

EBA/GL/2014/11

---

19 декември 2014 г.

---

## Насоки

---

за определяне на мерките за намаляване или премахване на пречките пред възможността за реструктуриране и обстоятелствата, при които може да се прилага всяка мярка съгласно Директива 2014/59/ЕС

# Насоки на ЕБО за определяне на мерките за намаляване или премахване на пречките пред възможността за реструктуриране и обстоятелствата, при които може да се прилага всяка мярка

---

## Статут на настоящите насоки

Настоящият документ съдържа насоки, изготвени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията („Регламент за ЕБО“). Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ЕБО компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за изпълнение на насоките.

В насоките е представено становището на ЕБО за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това, как правото на Съюза следва да се прилага в дадена област. Поради това ЕБО очаква всички компетентни органи и финансови институции, за които са предназначени насоките, да ги спазват. Компетентните органи, за които се прилагат насоките, следва да ги спазват, чрез включването им в надзорните си практики както е уместно (напр. чрез изменение на тяхната правна рамка или надзорни процеси), включително в случаите, когато насоките са насочени основно към институциите.

## Изисквания за уведомяване

Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ЕБО компетентните органи трябва да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват тези насоки, а в противен случай да изложат причините за неспазването им, в срок до 20.02.2015 г. При липса на уведомление до този срок, ЕБО ще счита компетентните органи за неспазващи указанията. Уведомленията следва да се изпращат чрез подаване на формуляра, предоставен в раздел 5, на адрес: [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) при посочване на „EBA/GL/2014/11“. Уведомленията се подават от лица, оправомощени да докладват за наличието на съответствие от името на техните компетентни органи.

Уведомленията ще бъдат публикувани на уебсайта на ЕБО съгласно член 16, параграф 3.

## Дял I - Предмет, обхват и определения

### 1. Предмет

Тези насоки определят допълнителни подробности за мерките, предвидени в член 17, параграф 5 от Директива 2014/59/ЕС, и обстоятелствата, при които може да се прилага всяка мярка.

### 2. Определения

За тези насоки се прилагат следните определения:

- а) "Стратегия за реструктуриране" означава набор от действия за реструктуриране на институцията или група.
- б) "Приемател" означава приобретателят, мостовата институция или дружеството за управление на активи след използването на инструмент за продажба на стопанска дейност, инструмент „мостова институция“ или инструмент за обособяване на активи.
- в) "Децентрализирано реструктуриране " означава стратегия за реструктуриране или една от опциите, предоставени съгласно стратегия за реструктуриране, която включва прилагането на правомощия за реструктуриране от два или повече органа за реструктуриране към регионални подгрупи или субекти от група.
- г) "Централизирано реструктуриране " означава стратегия за реструктуриране или една от опциите, предоставени съгласно стратегия за реструктуриране, която включва прилагането на правомощия за реструктуриране от един орган за реструктуриране на ниво едно предприятие майка или една институция, която е обект на консолидиран надзор.

### 3. Ниво на приложение

Тези насоки се прилагат от органите за реструктуриране.

## Дял II - Характеристики, приложими за всички мерки

### 4. Пречки и връзка с пруденциалните изисквания и изискванията за структурно разделяне

- а) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността за прилагане на мерки за премахване или намаляване на съществени пречки пред възможността за реструктуриране, произтичащи от характеристиките на институцията или от взаимодействието на тези характеристики с външни обстоятелства, включително пречки, възникнали в трети държави. Пречките следва да бъдат оценявани по отношение на тяхното въздействие върху изпълнимостта и надеждността, посочени в регулаторния технически стандарт за съдържанието на плановете за реструктуриране и оценката на

възможността за реструктуриране на определена (предпочитана или вариантна) стратегия за реструктуриране, включително предвидими пречки пред възстановяването на дългосрочната жизнеспособност на субект за продължаване на критичните функции на институцията, в режим на реструктуриране.

- б) Органите за реструктуриране може да приложат мерките единствено с цел да отговорят на пречките пред възможността за реструктуриране, без да е необходимо да има съществуващо или вероятно нарушение на изискванията за пруденциално регулиране от страна на институцията.
- в) Когато съществуващите пруденциални стандарти или изисквания, по-конкретно съгласно Директива 2013/36/ЕС и Регламент (ЕС) № 575/2013, не са достатъчни, за да осигурят изпълнимостта и надеждността на стратегия за реструктуриране за отделната институция или група, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността за приемане на подходящи мерки за налагане на допълнителни стандарти и изисквания на институцията след провеждане на консултация с компетентния орган. Когато съгласно приложимото законодателство или от компетентен орган се изисква структурно разделяне и органите за реструктуриране преценят, че това разделяне не е достатъчно, за да осигури изпълнимостта и надеждността на стратегията за реструктуриране, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността за приемане на подходящи допълнителни мерки.

## 5. Пропорционалност

Всяка една от мерките, изброени в член 17, параграф 5 от Директива 2014/59/ЕС, може да бъде приложена, ако са подходящи, необходими и пропорционални, за да намалят или премахнат пречките пред прилагането на определена стратегия за реструктуриране, включително пречки пред ликвидация, когато има вероятност дадена институция да бъде ликвидирана чрез обичайно производство по несъстоятелност в случай на неизпълнение.

- а) Дадена мярка е подходяща за постигане на желаната цел, ако е в състояние съвременно да намали съществено или да премахне съответната пречка.
- б) Дадена мярка е необходима за постигане на желаната цел, ако тя трябва да премахне или намали съществена пречка пред възможното и надеждно прилагане на съответната стратегия за реструктуриране и ако няма мерки, налагащи по-малка намеса, които да са в състояние да постигнат същата цел в еднаква степен. Степента на намеса на мярката следва да се преценява по разходите и негативните последици за институцията и нейните собственици, правото им да извършват стопанска дейност, както и за надеждността и стабилността на текущата дейност на институцията. В съответствие с член 10, параграф 3 от Директива 2014/59/ЕС, извънредната публична подкрепа не следва да се счита за мярка, налагаща по-малко намеса.
- в) Дадена мярка е пропорционална на заплахата, която тези пречки представляват за финансовата стабилност в случай на неизпълнение от страна на институцията, ако

общите ползи за извършване на ликвидация при обичайно производство по несъстоятелност или на реструктуриране на институцията в изпълнима и надеждна и за изпълнение на изискването целите от реструктурирането да надвишават общите разходи и негативни последици от премахването на пречките пред възможността за реструктуриране. Органите за реструктуриране следва също така да обмислят мерки, налагащи по-малка намеса, когато оценяват пропорционалността.

#### 6. Вариантни стратегии за реструктуриране

Мерките, описани в член 17, параграф 5 от Директива 2014/59/ЕС от органите за реструктуриране, трябва на първо място да целят да премахнат пречките пред реструктурирането по отношение на предпочитаната стратегия за реструктуриране. Когато органът за реструктуриране обмисля алтернативни или резервни стратегии в конкретни ситуации, в случай че предпочитаната опция не постигне целта да запази финансовата стабилност, като поддържа критичните функции или не може да се очаква да бъде успешно приложена, в частност по отношение на трансгранични групи, пречките пред прилагането на алтернативни опции трябва да бъдат взети предвид и отстранени при необходимост. Но мерките, нужни за премахване на пречки пред алтернативни варианти, трябва да се прилагат само ако не нарушават възможното и надеждно прилагане на предпочитаната опция.

### Дял III- Детайли и обстоятелства във връзка с конкретни мерки

7. Във връзка с изискването за преразглеждане на споразуменията за вътрешногрупово финансиране или за преглед на липсата на такива, и за изготвяне на споразумения за предоставяне на услуги (в рамките на групата или с трети страни), които да осигурят предоставянето на критични функции или услуги съгласно член 17, параграф 5, буква а) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:

а) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институцията да преразгледа съществуващите споразумения за групово финансиране или да прегледа липсата на такива, ако в своята оценка на съществуващите споразумения за групово финансиране достигнат до заключението, че предоставянето на подкрепа или неговата форма (или липсата на такъв вид споразумение) правят значително по-трудно за органите за реструктуриране да постигнат целите от реструктурирането чрез прилагане на инструментите за реструктуриране. В частност, те трябва да бъдат в съответствие с разглежданата стратегия за реструктуриране и да вземат предвид разпределението на задълженията, които се очаква да допринесат за поемане на загубите и рекапитализация в групата, както и разпределението на загубите в рамките на групата, разглеждано в съответната стратегия за реструктуриране.

б) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институцията да състави писмени договори за предоставяне на услуги или споразумения за временна подкрепа и други подходящи мерки, за да осигурят непрекъснатостта на

функциите или услугите, предоставяни от юридическите лица в рамките на групата, включително нерегулираните субекти от групата, и от трети страни. Тази мярка може да се прилага в случаите, когато:

- не съществуват писмени договори за предоставяне на услуги,
  - нивото на документиране на договорите за услуги е недостатъчно, или
  - не е гарантирано, че те не може да бъдат прекратени от страна на контрагента поради предприемане на действия по реструктуриране от страна на органа за реструктуриране.
- в) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността за прилагане на тази мярка, за да се позволи на съществените юридически лица да станат оперативно независими, когато е необходимо за подкрепа на стратегия за реструктуриране, предвиждаща разпадане или реорганизация на групата или институцията, включително използването на инструмент за (частично) прехвърляне.
- г) Ако прилагат тази мярка, органите за реструктуриране следва да гарантират, че тези договори за вътрешногрупово финансиране и договорите за предоставяне на услуги са достъпни и изпълними в кратки срокове. Ако съответната стратегия за реструктуриране предвижда използването на инструмент за (частично) прехвърляне, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат договорите да бъдат прехвърлими към субекти, създадени в резултат от действия по реструктуриране, или да признават правните последици от нормативно обусловените прехвърляния.
8. По отношение на изискването да се ограничи максималната индивидуална и обща експозиция в съответствие с член 17, параграф 5, буква б) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:
- а) Когато е необходимо да се подкрепи стратегия за реструктуриране, която включва разделяне на юридически лица в рамките на групата, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институцията да стесни границите на вътрешногруповите експозиции така, че да ограничат вътрешната финансова взаимосвързаност между субекти от групата (или подгрупите), които да бъдат реструктурирани отделно съгласно стратегията за реструктуриране, ако тази вътрешногрупова експозиция влошава възможността за реструктуриране на институцията. Същото може да се прилага по отношение на обособен субект, ако съгласно законови изисквания или надзорни решения се изисква разделяне на някои дейности в този тип субект, ако това е необходимо, за да се осигури надеждността и възможността за използване на инструменти за реструктуриране спрямо обособения субект или останалите части в рамките на групата.
- б) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да ограничат експозициите към субекти със специална цел, свързани с

институцията чрез значителни по размер неувоени ангажименти, материални гаранции или уверителни писма, които не са консолидирани в счетоводния баланс на институцията и не са в обхвата на правомощията за реструктуриране.

9. По отношение на мярката за налагане на отделни или редовни изисквания за информация от значение за целите на реструктурирането в съответствие с член 17, параграф 5, буква в) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:
- а) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността за налагане на изисквания за информация, ако преценят, че тези изисквания им позволяват да прилагат по-ефективно инструментите за реструктуриране, предвидени в стратегията за реструктуриране, или да изготвят ефективен план за реструктуриране.
  - б) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да предоставят информацията, която се използва за информиране на ръководството относно състоянието на институцията (управленска информация), включително финансови отчети и информация за капитала и подчинения дълг, която да е достъпна за всяко юридическо лице, свързано с изпълнението на стратегията за реструктуриране, и по-специално, ако е предвидена като входна точка при децентрализирано реструктуриране, и да бъдат в състояние при поискване да представят специфична информация на ниво юридическо лице за всички субекти, неизпълнението на които има вероятност да повлияе отрицателно върху финансовата стабилност в някоя юрисдикция.
  - в) Ако дадена институция има сложни вътрешногрупови оперативни споразумения за предоставяне на услуги, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат информацията, необходима за пълното изясняване на структурата на тези споразумения.
  - г) Ако прилагат тази мярка, органите за реструктуриране следва да се уверят, че институциите са в състояние да предоставят актуална информация, която се изисква съгласно времевата рамка, необходима съгласно стратегията за реструктуриране, а информационните системи на институцията следва да предоставят всички данни, необходими за разработване и прилагане на стратегията за реструктуриране, и да подкрепят надеждна оценка преди и по време на реструктурирането, включително тези, които се изискват от членове 36 и 74. Институциите трябва да гарантират по-специално наличието на информацията, която се изисква от органите за реструктуриране, за да идентифицират:
    - критичните функции,
    - кредиторите или видовете кредитори, които има най-голяма вероятност да поемат загуби по време на реструктурирането,
    - кредиторите по задължения от особено значение за критичните функции или прилагането на стратегията за реструктуриране, като покрити и непокрити

депозити от малки и средни предприятия и физически лица (т.е. единен подход към клиента), и

- позиции, услуги и функции от основно значение за управлението на риска на групата, които трябва да се поддържат, за да се гарантира непрекъснатостта на критичните функции.

10. По отношение на изискването за освобождаване от определени активи в съответствие с член 17, параграф 5, буква г) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:

- а) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да се освободят от активи преди реструктурирането, ако стратегията за реструктуриране изисква тези активи да бъдат продадени и ако тази продажба при реструктуриране би имала значително неблагоприятно въздействие върху използването или прилагането на инструментите за реструктуриране или би го направила значително по-трудно. Ако тази мярка се прилага, активите, от които трябва да се освободят, са тези, чиято продажба в предвидената в стратегията за реструктуриране времева рамка вероятно ще доведе до натиск върху цените на активите, унищожаване на стойност и допълнителна несигурност и уязвимост на финансовите пазари и други институции, ако тези ефекти може да причинят значителни неблагоприятни последици за финансовите системи.
- б) В допълнение, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността за прилагане на тази мярка, ако съществуващата структура на активите на институцията вероятно ще има неблагоприятни последици за изпълнимостта или надеждността на стратегията за реструктуриране. Когато стратегията за реструктуриране разчита на реализация на активи, за да генерира ликвидност за осигуряване непрекъснатостта на критичните функции, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да се освободят от активи, които има вероятност да бъдат неликвидни при силно неблагоприятни условия или в момента на реструктуриране, за да се увеличи дела на активите, които се очаква да бъдат по-ликвидни. Тази мярка следва да се обмисли и във връзка с активите, които значително влошават възможността за извършване на оценката съгласно член 36 от Директива 2014/59/ЕС. Органите за реструктуриране следва също така да преценят риска от блокиране на активи или финансиране в трети държави.
- в) При прилагането на тази мярка органите за реструктуриране следва да преценят въздействието на освобождаването върху пазара на съответните активи, както и в резултат от освобождаванията, изисквани от други институции.

11. По отношение на изискването да се ограничат или прекратят конкретни съществуващи или предложени дейности в съответствие с член 17, параграф 5, буква д) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:



- а) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институцията да ограничи сложните практики във връзка с това как операциите по търгуване или хеджиране се предлагат на пазара, осчетоводяват, финансират и как се управлява техния риск, както и във връзка с тяхното положение в рамките на група, ако тези практики заплашват изпълнимостта или надеждността на стратегията за реструктуриране.
- б) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да ограничат дейностите в трети държави, които имат незадоволителен режим на реструктуриране, ако се прецени, че неспособността на тези юрисдикции да поддържат непрекъснатостта на дейностите под тяхна юрисдикция на фирмата по време на реструктуриране може съответно да влоши способността на орган за реструктуриране да поддържа непрекъснатостта на критични функции в държава членка.
- в) Органите за реструктуриране следва да обмислят дали да изискат от институциите да ограничат услуги, предоставяни на други институции или други участници на финансовите пазари, ако въз основа на цялостна оценка на функциите на институцията органът прецени, че услугите не може да бъдат продължени при реструктуриране и тяхното преустановяване може да застраши стабилността на получателите на тези услуги.
- г) Когато по силата на законодателни изисквания или надзорни решения се изисква разделяне на специфични дейности в специален субект, който няма да може да извършва някои други дейности, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да ограничат този субект да извършва определени допълнителни дейности, ако това е нужно, за да се гарантира надеждността и възможността за използване на инструменти за реструктуриране за всяка част от групата след разделянето.
12. По отношение на мерките, които ограничават или предотвратяват развиването или продажбата на нови стопански дейности или продукти в съответствие с член 17, параграф 5, буква е) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:
- а) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността за прилагане на ограничения за продукти, които са структурирани по начин, който пречи на използването на инструменти за реструктуриране, или с цел заобикаляне на тяхното прилагане.
- б) Органите следва да обмислят възможността за ограничаване или предотвратяване на разработването или продажбата на продукти, които се регулират от законодателството на трета държава, или инструменти, емитирани от субекти в чужда юрисдикция, например клон в трета държава или субект със специална цел, ако законодателството на третата държава не позволява използването на правомощията за реструктуриране, предвидени в стратегията за реструктуриране, или не ги прави ефективно приложими, или ако продажбата на тези продукти вероятно ще има значително неблагоприятно

въздействие върху използването или прилагането на правомощията за реструктуриране. При тези условия, органите трябва също така да обмислят и възможността за ограничаване на продажбите на инвеститори в чужди юрисдикции, когато притежаването на продукти от тези инвеститори евентуално ще доведе до правни действия срещу органа за реструктуриране.

- в) Органите следва да обмислят възможността да изискат от институциите да ограничат разработването или продажбата на продукти, ако сложността на тези продукти заплашва оценката на задълженията на институцията от органа за реструктуриране или ако оценяването съгласно член 36 от Директива 2014/59/ЕС е значително възпрепятствано.

13. По отношение на изискването за промяна на правна или оперативна структура на институция, за да се намали сложността с цел да се гарантира, че критичните функции могат да бъдат правно и икономически отделени от други функции чрез прилагане на инструменти за реструктуриране съгласно член 17, параграф 5, буква ж) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:

- а) Прилагането на тази мярка следва да се обмисли, ако органът за реструктуриране оцени правната и оперативна структура на институцията или групата като твърде сложни или твърде взаимосвързани, за да са в състояние да поддържат непрекъснатостта на достъпа до критични функции при реструктуриране, или за да бъде разформирана съгласно стратегия за реструктуриране, която включва разпадане на групата, ликвидиране или прехвърляне на някои активи и задължения.

- б) Ако е необходимо за ефективното прилагане на децентрализирана стратегия за реструктуриране и за да се гарантира, че определени подгрупи или субекти са разделими, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от групите да учредят лица на принципа на регионални блокове или основни стопански дейности, по-специално ако критични функции могат да бъдат отнесени към определени стопански дейности, докато други стопански дейности не включват критични функции. Това следва да се прилага по-специално за централизирано хеджиране и управление на риска, търгуване и управление на ликвидността, и управление на обезпеченията, или други основни функции за ковчезничество и финансиране, освен ако тези функции могат да се заменят с пазарни сделки с външни страни. В съответствие със стратегията за реструктуриране, органите за реструктуриране следва да предотвратят обширни между-субектни счетоводни практики и практики за хеджиране, и да гарантират, че субектите, които ще се реструктурират поотделно, разполагат с достатъчно самостоятелно управление на счетоводството и риска. Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да въведат ефикасни самостоятелни мерки за ръководство, контрол и управление във всяка подгрупа или субект.

- в) Когато по силата на законови изисквания или надзорни решения се изисква структурно разделяне на определени дейности, органите за реструктуриране следва да обмислят

възможността да изискат разделяне на допълнителни дейности, ако е необходимо, за да се осигури надеждността и възможността за използване на инструменти за реструктуриране във всяка част от групата след разделянето.

- г) Органите за реструктуриране следва да гарантират, че дъщерните предприятия, които са от съществено значение за непрекъснатостта на критичните функции, са установени в юрисдикциите на ЕС или на трети държави, които не представляват пречки за реструктурирането.
- д) Ако стратегията за реструктуриране предвижда разформироване на институцията или групата, или промяна на собствеността чрез продажба или прехвърляне, органите за реструктуриране трябва да обмислят възможността да изискат от институцията да организира критичните функции и достъп до инфраструктурата или споделените услуги, които са необходими за непрекъснатостта на критичните функции по начин, който улеснява тяхната непрекъснатост. Ако това е необходимо, за да стане една стратегия за реструктуриране надеждна и изпълнима, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да променят своята оперативна структура, за да намалят или предотвратят зависимостта на съществените субекти или основните стопански дейности във всяка подгрупа от ключови услуги, свързани с инфраструктура, ИТ, персонал или други критични споделени услуги от различните подгрупи. Това следва да включва управленските информационни системи. Следва да се гарантира, че са налице подходящи мерки за управление и контрол и че необходимите финансови ресурси са на разположение, така че вътрешните и външните доставчици на услуги да могат да продължат да предоставят своите услуги.
- е) Когато трябва да гарантират предоставянето на критични споделени услуги след реструктуриране, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да преместят тези услуги в отделни оперативни дъщерни предприятия. Ако прилагат тази мярка, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от тези оперативни дъщерни предприятия:
- да ограничат своите дейности до предоставянето на тези услуги, както и да прилагат подходящи ограничения относно рисковете и дейностите,
  - да бъдат адекватно капитализирани, за да покрият своите оперативни разходи в подходящи срокове,
  - да отговарят на изискванията, приложими за изнасяне на съответните функции, и
  - да предоставят своите услуги съгласно вътрешногрупови споразумения на ниво договори за услуги, които са устойчиви в режим на реструктуриране.

Условията на тези споразумения, мерките за управление на тези дъщерни предприятия и тяхната структура на собственост следва да бъдат подходящи, за да гарантират непрекъсваемостта на услугите след реструктуриране.

- ж) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да предприемат предпазни мерки, за да отговорят в ситуация на реструктуриране на специфичните изисквания на инфраструктурата на финансовите пазари (ИФП), в която те участват, включително достъп до клиринг, платежни и сетълмент услуги за всички подгрупи и съществени субекти от подгрупата по време на реструктуриране и, ако е приложимо, за приемател, на когото са прехвърлени критични функции. Когато е необходимо, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да полагат разумни усилия, за да предоговорят договорите с ИФП по съответен начин при прилагане на защитни механизми за защита на разумното управление на риска и надеждните и обичайните операции на ИФП.
- з) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да предотвратят критични зависимости на институцията, групата или някоя подгрупа от предоставянето на услуги по силата на договори, които не са под юрисдикцията на държава членка на ЕС и които позволяват прекратяване при реструктуриране на субекти от групата. Зависимост трябва да се счита за критична, когато засяга критични функции на институцията.
- и) Ако стратегията за централизирано реструктуриране включва ликвидация на стопански дейности с некритични функции, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да гарантират отделимостта на тези стопански дейности, в рамките на или извън съществуващата структура, включително продаваемостта на определени операции, в случай че стратегията за реструктуриране изисква тяхната продажба. Ако е необходимо, за да се гарантира отделимостта, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да променят своята структура в трети държави от клонове на дъщерни предприятия или вътрешно да обособят всички или някои функции и стопански дейности в тези клонове, за да се подготви изключването на тези функции и да се улесни прехвърлянето на отделен субект.
- й) Ако е необходимо за ефективното прилагане на стратегията за централизирано реструктуриране, финансирането на дъщерните предприятия от компанията – крайна майка в групата следва да бъде адекватно подчинено, да не бъде обект на прихващане и/или да предвижда подходящи механизми за загуби, които ще се прехвърлят на юридическото лице, за което биха се прилагали инструменти за реструктуриране, от други дружества от групата по начин, който позволява на съответните оперативни субекти от групата да останат жизнеспособни. Финансирането следва да бъдат структурирано така, че групата или тази част от групата, която изпълнява критични функции, да не се разпадне след обезценяване и преобразуване на значителна част от инструментите, които са предмет на правомощия за обезценяване и преобразуване. Когато стратегията за реструктуриране зависи от преразпределението на капитала и ликвидността в рамките на групата, капиталът и ликвидността трябва да са налични в юрисдикции, където това преразпределение е допустимо съгласно местните регулаторни ограничения.

- к) Когато е необходимо, за да се гарантира отделимостта на критични функции от други функции, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат създаването на холдинг, който не изпълнява критични функции при обстоятелствата, посочени в точка 14, буква б) по-долу. Съображенията съгласно точка 14, буква в) се прилагат съответно.
- л) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да предприемат разумни предпазни мерки, за да се гарантира наличието, да задържат или заменят ключов персонал, когато това е необходимо за прилагането на предпочитаната стратегия за реструктуриране, а също и с оглед на подмяната на ръководния орган и висшето ръководство на институцията в режим на реструктуриране, която се изисква от член 34, параграф 1, буква в) от Директива 2014/59/ЕС.
- м) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да гарантират непрекъсваемостта на управленските информационни системи. Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат информационните системи на институцията и наличието на данни да гарантират, че органите са в състояние да получават данните, необходими за прилагане на стратегията за реструктуриране и за извършване на оценки преди и по време на реструктурирането. В частност, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да гарантират възможността за използване на правомощията за обезценяване и преобразуване, като направят възможни идентификацията на задълженията, спирането на плащанията и техническото прилагане на обезценяването и преобразуването.
- н) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институциите да намалят сложността и размера на техните търговски портфейли, ако това е необходимо, за да се приложат инструментите за реструктуриране, по-специално инструмента за споделяне на загуби по отношение на големи портфейли от деривати и други финансови договори, на липса на прозрачна и достъпна структура, на сложността или променливостта на измерването и оценката на продуктите и портфейлите в търговския портфейл и тяхната вътрешна взаимосвързаност.
14. По отношение на изискването за предприятие майка да създаде финансов холдинг майка в държава членка или финансов холдинг майка от Съюза съгласно член 17, параграф 5, буква з) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:
- а) Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да приложат тази мярка, ако преценят, че не е възможно или надеждно да се реструктурира ЕС-частта от банка, която е регулирана извън ЕС, поради факта, че няма предприятие майка, което да е установено в ЕС юрисдикция. В частност, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат създаването на междинен финансов холдинг от ЕС, ако емитирането на дълг на това ниво е необходимо, за да осигури подходящ размер и правилно разпределение на задълженията, които се очаква да допринесат за поемането

на загубите и рекапитализация, да улесни поемането на загубите на ниво оперативни дъщерни предприятия и да гарантира заменяемостта на задължения, които се очаква да допринесат за поемане на загубите и рекапитализация в рамките на ЕС-частта от групата.

- б) В допълнение, тази мярка може да се прилага в случаите, когато изпълнимостта или надеждността изискват прилагането на инструменти за реструктуриране на ниво холдинг, вместо за оперативни субекти, в частност по отношение на евентуалните изключения от правомощието за споделяне на загуби. Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да прилагат тази мярка заедно с ограничения на оперативните дейности на финансовия холдинг, ако оперативните дейности на негово ниво съществено възпрепятстват изпълнимостта или надеждността на прилагането на стратегията за реструктуриране. В частност, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността за установяване на подходящи ограничения, за да попречат на финансовия холдинг да изпълнява критични функции или услуги за други субекти от групата, от които зависят критичните услуги, извършвани от тези субекти. Когато е необходимо, балансът на холдинга майка трябва да съдържа само собствения капитал и задълженията, които се очаква да допринесат за поемане на загубите и рекапитализация.
- в) Когато има значителна дейност на клонове в ЕС с изпълнение на критични функции, чиято непрекъсваемост не е адекватно предвидена в съответния план за реструктуриране на субекта от трета държава или която води до значителен риск от разпространение на проблеми, който не е адекватно отразен в плана за реструктуриране на субекта от трета държава, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат създаването на дъщерно предприятие или да го обхванат във финансов холдинг, което се изисква съгласно буква а).
15. По отношение на изискването за предприятие майка или предприятие, посочено в член 1, букви в) и г) да емитират дълговите инструменти или заемите, посочени в член 45 от Директива 2014/59/ЕС съгласно член 17, параграф 5, буква и) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:
- а) В зависимост от предпочитаната стратегия за реструктуриране, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от институцията на подходящо ниво да емитира достатъчен размер задължения, които се очаква да допринесат за поемане на загубите и рекапитализация, като се вземат предвид евентуалните загуби в субектите, обхванати от стратегията за реструктуриране без достатъчно задължения, които се очаква сами по себе си да допринесат за поемане на загуби и рекапитализация, и където е приложимо, други субекти, принадлежащи към същата група. Когато стратегията за реструктуриране разчита на заменяемостта на задължения, които се очаква да допринесат за поемане на загуби и рекапитализация, органите за реструктуриране следва да вземат предвид местните регулаторни ограничения и съществуващите споразумения за групова подкрепа.

- б) При стратегия за централизирано реструктуриране, задълженията, които допринасят за покриване на загуби, трябва да бъдат достатъчни, за да покрият загубите в цялата група и в съответствие със стратегията за реструктуриране да гарантират целостта и оперативността на тези части на групата, в които се изпълняват критични функции. При липса на достатъчно задължения, които се очаква да допринесат за покриване на загубите и рекапитализация на ниво дъщерни предприятия и ако е необходимо да се изпълни стратегия за централизирано реструктуриране, органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от предприятието майка или холдинга да осигури финансиране на дъщерните предприятия в подчинена форма, за да се улесни възходящото прехвърляне на загуби от дъщерното предприятие, като по този начин се избягва влизането на дъщерното предприятие в режим на реструктуриране. Не трябва да има прихващане между исковете на дъщерно предприятие срещу предприятието майка и исковете на предприятието майка срещу дъщерното предприятие.
- в) При стратегия за децентрализирано реструктуриране задълженията, които допринасят за поемане на загубите, трябва да бъдат достатъчни за всяка входна точка за поемане на загубите на всички тези субекти, които са включени в стратегията за децентрализирано реструктуриране.
16. По отношение на изискването за предприемане и на други стъпки, за изпълнение на минималните изисквания за собствен капитал и приемливи задължения съгласно член 45 от Директива 2014/59/ЕС, като включително в частност се опитат да предоговорят приемливите задължения, инструментите на допълнителния капитал от първи ред или на капитала от втори ред, които са емитирали, за да се гарантира, че всяко решение на органа за реструктуриране за обезценяване или преобразуване на тези задължения или инструменти ще бъде изпълнено съгласно правото на юрисдикцията, което регулира това задължение или инструмент в съответствие с член 17, параграф 5, буква й) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:
- Органите за реструктуриране следва да преценят риска от изключване на задължения от участие в поемането на загуби или рекапитализацията, като вземат под внимание и с оглед на стратегията за реструктуриране, наред с другото, (i) падежа; (ii) нивото на подчиненост; (iii) вида държатели и прехвърляемостта; (iv) риска от изключване на задълженията от участие в поемането на загуби при реструктуриране; и (v) други правни пречки, като липсата на признаване на инструментите за реструктуриране съгласно законодателството на трета държава или съществуването на права за прихващане, всяко от които съгласно съответното законодателство на юрисдикцията, която регулира това задължение или инструмент.
17. По отношение на изискването когато една институция е дъщерно предприятие на холдинг със смесена дейност, холдингът със смесена дейност да учреди отделен финансов холдинг за управление на институцията съгласно член 17, параграф 5, буква к) от Директива 2014/59/ЕС, се прилага следното:



Органите за реструктуриране следва да обмислят възможността да изискат от холдинг със смесена дейност да учреди отделен финансов холдинг, ако това значително подобрява изпълнимостта и надеждността на отделно реструктуриране на банковите или инвестиционните дейности, като вземат предвид риска от разпространение на проблеми между различните сегменти на финансовия сектор и икономиката като цяло. Органите за реструктуриране следва да преценят предимствата за изпълнимостта и надеждността на стратегията за реструктуриране, посочени в параграф 14.

### Дял III - Заключение разпоредби и прилагане

Тези насоки се прилагат от 1 април 2015 г.

Насоките подлежат на преглед до 30 юни 2016 г.