CEBS/2008/214
CEIOPS-3L3-19/08
CESR/08-543b

Насоки за пруденциално оценяване на придобиванията и увеличенията на дяловите участия във финансовия сектор, както се изисква с Директива 2007/44/ЕО

Съдържание

Въведение **4**

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ 4

II. ОБЩИ ПРИНЦИПИ 5

А. Процедури за оценка 5

а. Срокове за нотификация и предоставяне на информация от ПРЕДЛОЖИЛИЯ ПРИОБРЕТАТЕЛ И ЗА ПРУДЕНЦИАЛНА ОЦЕНКА ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН ..5

б. ИЗИСКВАНЕ ЗА НОТИФИКАЦИЯ 7

в. Компетентен надзорен орган („надзорен орган, отговарящ за контрола на сделката“) 7

г. Предварителни контакти на предложилия приобретател с надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката 8

Б. Принцип на пропорционалност 8

В. Пруденциална оценка на придобивания или текущ разумен надзор 9

Първи критерий за оценка Репутация на предложилия приобретател **10**

I. Определение и обхват 10

II Почтеност 10

а/ Ситуации, предмет на оценка 10

б/ Лица, предмет на оценка 12

в/ Приложение на принципа на пропорционалност 12

III. Професионална компетентност 13

а/ Лица, предмет на оценка 13

б/ Приложение на принципа на пропорционалност 13

IV. Практически аспекти на процеса на сътрудничество 14

а/ Изисквания за почтеност 14

i. Приобретател, поднадзорен на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка 14

ii. Приобретател, поднадзорен на компетентен надзорен орган в трета държава 14

б/ Професионална компетентност 15

i. Приобретател, поднадзорен на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка 15

ii. Приобретател, поднадзорен на компетентен надзорен орган в трета държава 15

Втори критерий за оценка **16**

Репутация и опит на лицата, които ще управляват дейността **16**

Определение и обхват 16

Трети критерий за оценка **17**

Финансовата стабилност на предложилия приобретател **17**

Определение и обхват 17

Приложение на принципа на пропорционалност 18

Практически аспекти на процеса на сътрудничество 18

Четвърти критерий за оценка Спазване на пруденциалните изисквания **19**

Определение и обхват 19
Пруденциални изисквания 19
Приложение на принципа на пропорционалност 20
Пети критерий за оценка 21
Съмнение за изпиране на пари или финансиране на тероризма 21
Определение и обхват 21
Практически аспекти на процеса на сътрудничество 22
Средства 22
Насоки за улесняване на координацията и обмена на информация между надзорните органи 23
I. Цели 23
II. Практически характеристики на рамката 24
III. Практически аспекти на сътрудничеството 25
A/ Започване на сътрудничество 25
A/ Сътрудничество и обмен на информация 26
B/ Допълнителни коментари и условия 27
- Допълнение I - 28
Справочник 28
- Допълнение II - 32
Списък на информацията, изисквана за оценяване на едно придобиване 32
Принципи: 32
Част I – Общи информационни изисквания 33
1. Самоличност на предложилия приобретател 33
а- В случай на физическо лице: 33
б- В случай на юридическо лице: 33
в- В случай на тръст, който вече съществува или ще бъде образуван в резултат на придобиването: 33
2. Допълнителна информация за приобретателя 33
а- В случай на физическо лице: 33
б- В случай на юридическо лице: 34
3- Информация за придобиването 36
4- Информация за финансирането на придобиването 36
Част II – Изисквания за допълнителна информация, свързана с размера на дяловото участие, което ще бъде придобито 37
A: Промяна на контрола 37
Б: Квалифицирано участие без промяна на контрола 38
а) Квалифицирано участие от по-малко от 20 %: 38
б) Квалифицирано участие между 20 и 50 %: 39

Въведение

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1. Настоящите Насоки следва да се четат заедно с Директива 2007/44/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 5 септември 2007 година [1] („Директивата“). С тази Директива се изменят европейските директиви за пруденциално оценяване, приложими по отношение на кредитните институции, инвестиционните посредници и застрахователните и презастрахователните предприятия (заедно наричани по-долу за краткост „финансови институции“) чрез въвеждане на идентични процедурни правила и критерии за оценяване за предварителната оценка на придобиванията и увеличението на участия във финансовия сектор[2].

2. Основната цел на Директивата е да се осигурят необходимата правна сигурност, яснота и предсказуемост по отношение на процеса на оценяване, както и по отношение на резултатите от него, чрез:

   i. хармонизиране на условията, при които от предложилия приобретател на участие във финансова институция се изисква да предостави нотификация за решението си на компетентния орган, отговорен за пруденциалния надзор на придобиваната финансова институция;

   ii. дефиниране на ясна и прозрачна процедура за предварителна оценка на предложено придобиване от компетентните органи, включително максимален срок за осъществяване на процеса;

   iii. определяне на ясни критерии за оценка от строго пруденциално естество, които да се прилагат от компетентните органи в процеса на оценката; и

   iv. гарантиране, че предложилият приобретател е запознат с това каква информация ще се изисква от него да предостави на компетентните органи, за да могат те да направят оценка на предложеното придобиване по изчерпателен начин и своевременно.

   3. Поради увеличаващата се интеграция на финансовите пазари и честото ползване на групови структури, които обхващат няколко държави членки, едно придобиване на квалифицирано участие може да подлежи на контрол в няколко държави членки. Това доведе до приемането на Директива, базирана на принципа на максималното хармонизиране на процедурните правила и критериите за оценка навсякъде в Общността, без държавите членки да могат да установяват по-строги правила. В допълнение, във всичките три финансови сектора вече се прилагат идентични разпоредби.

---

[1] Директива 2007/44/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 5 септември 2007 година за изменение на Директива 92/49/ЕИО на Съвета и директиви 2002/83/ЕО, 2004/39/ЕО, 2005/68/ЕО и 2006/48/ЕО по отношение на процедурните правила и критериите за оценяване за предварителната оценка на придобиванията и увеличението на участия във финансовия сектор („Директивата за изменение“) (ОВ L 247, 21.9.2007 г., стр. 1).

[2] Директивите, засегнати от тези изменения, са: Директива 92/49 /ЕИО (Общо застраховане), Директива 2002/83/ЕО (Животозастраховане), Директива 2004/39/ЕО (Директива относно пазарите на финансови инструменти), Директива 2005/68/ЕО (Презастраховане) и Директива 2006/48/ЕО (Кредитни институции – капиталови изисквания).

4. За постигане на целите на Директивата е необходимо националните надзорни органи в Общността и във всичките три сектора да си сътрудничат при обмена на информация и разглеждането на пруденциални въпроси и опасения относно финансовите институции под техен надзор, както и да насърчават сближаването на своите надзорни практики в рамките на новата обща нормативна уредба за пруденциална оценка на придобиванията.

5. Следователно трите комитета на 3-то равнище на европейските банкови надзорници (Комитетът на европейските банкови надзорници — КЕБН, Европейският комитет на регулаторите на ценни книжа — ЕКРЦК и Комитетът за европейско застраховане и професионален пенсионен надзор — КЕЗППН) се договориха да работят в сътрудничество:

   i. да се постигне **общо разбиране за петте критерия**, заложени в Директивата, като предпоставка за сближаването на надзорните практики;

   ii. да се определят подходящи **договорености за сътрудничество,** които да осигурят адекватен и своевременен обмен на информация между надзорните органи, предвид ограниченото време, отпуснато съгласно Директивата, за осъществяване на пруденциалните оценки; както и

   iii. да бъде установен изчерпателен и хармонизиран списък на сведенията, които кандидат-приобретателите трябва да включват в своите уведомления до компетентните надзорни органи.

II. ОБЩИ ПРИНЦИПИ

А. Процедури за оценка

а. Срокове за нотификация и предоставяне на информация от ПРЕДЛОЖИЛИЯ ПРИОБРЕТАТЕЛ И ЗА ПРУДЕНЦИАЛНА ОЦЕНКА ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

6. Една от целите на Директивата е да се изгради процес за предварителна оценка на придобиванията и увеличенията на квалифицирани участия:

   i. От предложилия приобретател се изисква да предостави предварителна нотификация за решението си на надзорния орган на придобиваната институция. Тази нотификация трябва да е придружена от всичката изисквана документация, която да позволи на компетентния орган да проведе пруденциална оценка на предложеното придобиване.

   ii. В рамките на два работни дни след получаване на уведомлението и на цялата изискуема информация, от компетентния орган се изисква да потвърди в писмен вид получаването на нотификацията и на информацията, като посочи датата на изтичане на периода на оценка.

   iii. Периодът на оценка обикновено се ограничава до максимум 60 работни дни от потвърждението на получаването, издадено от компетентния орган.

iv. Когато информацията, представена от предложилия приобретател, въпреки че е привидно пълна, се оказва недостатъчна, за да се позволи осъществяването на пруденциална оценка, компетентният орган може да изиска в писмен вид не по-късно от 50-тия работен ден от периода на оценката всякаква допълнителна информация, каквато може да посочи. В този момент периодът на оценката се прекъсва до получаването на допълнителната информация. Това прекъсване обичайно не може да превиши 20 работни дни [3].

v. Решението на компетентния орган да се противопостави на придобиването трябва да бъде съобщено на предложилия приобретател в писмен вид в рамките на два работни дни след вземането на такова решение. Ако компетентният орган не се противопостави на предложеното придобиване преди края на периода на оценката, придобиването се счита за одобрено.

7. За да се избегнат ненужни забавяния в процеса на оценка, е от съществена важност приобретателят да предостави своевременно цялата изискуема информация заедно с нотификацията за решението му на компетентния надзорен орган; периодът за оценка не започва да тече до пълното предоставяне на цялата изискуема информация. Поради тази причина списъкът с информация, необходима за осъществяване на оценката (в Допълнение II от настоящите Насоки), който съгласно Директивата държавите членки трябва да оповестят публично, ще се счита за изчерпателен списък на изискуемата информация.

8. В някои случаи надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да не изиска от приобретателя да предостави цялата информация, съдържаща се в публикувания списък: например ако надзорният орган вече притежава част от информацията или може да я придобие от друг надзорен орган. В такива случаи надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва изрично да освободи приобретателя от задължението за предоставяне на определена информация.

9. В други случаи надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да прецени, на базата на своя анализ на привидно пълната информация, предоставена от приобретателя, че е необходима определена допълнителна информация за осъществяване на оценката на придобиването. В тези случаи надзорният орган може да поиска в писмен вид от предложилия приобретател да предостави допълнителната информация. Препоръчително е надзорният орган да предостави такова искане за допълнителна информация възможно най-скоро в процеса на оценка. Искането дава начало на периода на прекъсване, упоменат по-горе. По дефиниция тази допълнителна информация не е включена като такава в списъка на изискуемата информация, но служи за изясняване и попълване на информацията, предоставена съгласно списъка.

10. Когато е възможно, се препоръчва надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, да информира предложилия приобретател за отсъствието на възражения срещу предложено придобиване възможно най-скоро след вземането на съответното решение и във всички случаи преди края на периода на оценката. В случай че някои от предоставените данни са неверни или подправени, което може да доведе до вероятност от погрешни заключения от страна на компетентния надзорен орган, последният може да откаже да одобри придобиването.

[3] Ако приобретателят се намира или е регулиран извън Европейското икономическо пространство (ЕИП), или ако не е обект на надзор в ЕИП, прекъсването може да бъде удължено до 30 работни дни.

б. ИЗИСКВАНЕ ЗА НОТИФИКАЦИЯ

11. Съгласно Директивата от предложилия приобретател се изисква да предостави нотификация за предложено придобиване на надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, възможно най-скоро след вземането на решението за придобиване, увеличаване или намаляване на квалифицирано участие в придобиваната финансова институция.

12. Нотификация се изисква и когато приобретателят неволно е преминал даден праг или когато определени лица действат съгласувано [4], или в случай на намаляване на съществуващо дялово участие [5].

13. Ако съществени дялови участия са притежавани непряко чрез една или повече трети страни, на всички лица по веригата на участията трябва да бъде направена оценка по петте критерия за оценка, когато е преминат определен праг. Тези изисквания могат да бъдат удовлетворени чрез оценяване на лицето на върха на веригата или на лицата, притежаващи пряко акции или дялове в придобиваната финансова институция, освен ако надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, има подозрения относно междинните притежатели.

в. Компетентен надзорен орган („надзорен орган, отговарящ за контрола на сделката“)

14. Както е посочено в съображение 10 от Директивата: „отговорността за крайното решение по отношение на предварителната оценка да продължи да се носи от компетентния орган, отговорен за надзора на образуването, в което се предлага придобиването“ („надзорен орган, отговарящ за контрола на сделката“). Въпреки това, ако приобретателят е финансова институция, контролирана в ЕИП от друг надзорен орган („надзорен орган на приобретателя“), надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе изцяло под внимание становището на надзорния орган на приобретателя, особено по отношение на критериите за оценка, пряко свързани с предложилия приобретател. Където е подходящо, такова сътрудничество между надзорните органи би могло да бъде организирано чрез съществуващи надзорни колегии или чрез такива колегии, които биха могли да бъдат учредени в бъдеще по силата на нови пруденциални Директиви.

15. От друга страна, ако придобиваната институция, участваща пряко в предложеното придобиване, контролира пряко или непряко дъщерни дружества, които са финансови институции, предмет на контрол от страна на други компетентни органи от ЕИП, всяко от тези дъщерни дружества също следва да се счита непряко за „придобивана финансова институция“. Следователно компетентните органи, отговорни за пруденциалния контрол на тези дъщерни дружества, също следва да се идентифицират като „надзорни органи, които отговарят за контрола на сделката“, и от приобретателя се изисква да предостави нотификация за предложеното придобиване на всеки от тези органи. В такива случаи – по аналогия на предвиденото в съображение 10 от Директивата – докато отговорността за окончателното решение за пруденциалната оценка остава при всеки от компетентните органи по отношение на институцията, която контролира, тези надзорни органи следва да сътрудничат тясно помежду си и да вземат изцяло под внимание становищата на всеки един от тях.

[4] „неволно преминаване на праг“ и „съгласувано действие“ са дефинирани в Справочника

[5] В случаите на намаляване на участие няма да се осъществява оценка на акционера или притежателя на дялове, който намалява участието си, а потенциално на предложилия приобретател на акциите или дяловете, които ще бъдат продадени.

г. Предварителни контакти на предложилия приобретател с надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката

16. Съображение 7 на Директивата гласи, че: „Редовни контакти между предложилия приобретател и компетентния орган на регулирания субект, в който се предлага придобиването, могат да започнат и преди официалната нотификация. Това сътрудничество следва да съдържа истинско усилие за оказване на взаимно съдействие, за да се избегнат например непредвидени изисквания на информация или предоставяне на информация в късен момент от срока за извършване на оценката.“

17. Такива предварителни контакти с надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, могат да са особено полезни, когато предложената сделка има сложни аспекти както за приобретателя, така и за надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката (например свързани със самата сделка, с комплексната групова структура на приобретателя, със структурата на придобиваната финансова институция и т.н.).

Б. Принцип на пропорционалност

18. Директивата прилага принципа на пропорционалност към оценките. Този принцип, упоменат в съображения 5, 8 и 9, се прилага както за съдържанието на изискваната информация, така и за процедурите по оценяване. Видът на информацията, изисквана от приобретателя, може да зависи от особеностите на приобретателя (юридическо или физическо лице, поднадзорна финансова институция или друго лице, дали финансовата институция е поднадзорно лице в ЕИП или в еквивалентна трета държава и т.н.), особеностите на планираната сделка (вътрешногрупова или „външна“ сделка и т.н.), степента на участие на приобретателя в управлението на придобиваната финансова институция или размера на придобиваното дялово участие.

19. Например принципът на пропорционалност означава, че в случай на вътрешногрупови сделки в групата на съществуващ акционер или притежател на дялове без реална или съществена промяна в структурата на преките или крайните притежатели на финансовата институция, следва да се осигури адекватна информация за съответния надзорен орган. От друга страна, групата на акционера или притежателя на дялове не трябва да се подлага на повторна оценка, тъй като сделката не променя влиянието, което той упражнява върху финансовата институция.

20. Принципът на пропорционалност също така е приложим по посочения по-долу начин, когато предложилият приобретател е мениджър на активи, който управлява акциите или дяловете на своите клиенти (ПКИПЦК или притежатели на частен портфейл):

- обичайно няма да се изисква нотификация или пруденциална оценка, защото:

  - съществуващите правила не допускат всеки ПКИПЦК индивидуално или мениджърът на активи, действащ за сметка на взаимните фондове, които управлява, да упражняват значително влияние върху емитентите (вж. член 25 на Директивата относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК));

  - от мениджърите на активи се изисква единствено да агрегират правата на глас, които упражняват от името на своите клиенти, когато имат свободата да решават по собствено усмотрение начина на упражняване на тези права на глас, т.е. когато не са получили конкретни нареждания от всеки клиент относно начина на упражняване на неговите права на глас;

- дори когато имат свободата да решават по собствено усмотрение начина на упражняване на правата на глас, принадлежащи на техните клиенти, целите, преследвани в рамките на дейността по управлението на активите и разумната диверсификация на портфейлите обикновено гарантират, че мениджърите на активи няма да преминат праговете за нотификация или да поемат контрола върху определен емитент;

- ако от тях въпреки това се изисква да уведомят за прехвърляне на праг:
  - степента на изискваната информация (вж. по-конкретно част II от информационния списък в допълнението) може да бъде персонализирана до размера на придобиваното дялово участие и до нивото на участието в управлението на придобиваната финансова институция;

  - ако мениджърът на активи се регулира и контролира в рамките на ЕИП или в еквивалентна трета страна, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да го освободи от изискването за предоставяне на определена информация, съгласно процедурите, описани в забележка 17.

21. При някои обстоятелства, като например в случай на придобивания чрез публично предлагане, приобретателят може да срещне трудности да получи информацията, която е необходима за изготвяне на цялостен бизнес план. В тези случаи приобретателят следва да информира за тези трудности органа, отговарящ за контрола на сделката, и да посочи аспектите от бизнес плана си, които биха могли да подлежат на изменение в краткосрочен план (вж. също забележка 26). От друга страна, в такива обстоятелства принципът на пропорционалност следва да се прилага в смисъл, че предложеното придобиване не може да бъде отказано само въз основа на липсата на част от изискваната информация, която може да се дължи на естеството на сделката, при условие че частичната информация изглежда достатъчна за разбиране на вероятния ефект от придобиването върху придобиваната финансова институция и че предложилият приобретател се ангажира да предостави липсващата информация при първа възможност след осъществяването на придобиването.

В. Пруденциална оценка на придобивания или текущ разумен надзор

22. Фокусът на Директивата е върху пруденциалната оценка на предложилия приобретател само към момента на придобиването или увеличаването на квалифицирано участие във финансова институция. Директивата не изменя или намалява компетенциите на надзорния орган за постоянен надзор върху пригодността или доброто поведение на съществуващите квалифицирани акционери или притежатели на дялове в поднадзорните финансови институции, както и за упражняване на техните правомощия в случай на съмнения, че съществуващ акционер или притежател на права вече не притежава изискуемите качества.

Първи критерий за оценка Репутация на предложилия приобретател

I. Определение и обхват

23. Съображение 8 на Директивата адресира репутацията на приобретателя:

„По отношение на предварителната оценка критерият, свързан с „репутацията на предложилия приобретател“, предполага определяне на това дали има съмнения относно почтеността и професионалната компетентност на предложилия приобретател и дали тези съмнения са основателни. Подобни съмнения могат да възникнат например вследствие на предишни действия при извършване на стопанска дейност. Оценката на репутацията е от особено значение, ако предложилият приобретател е нерегулиран стопански субект, но тази оценка следва да бъде улеснена, ако приобретателят е бил одобрен и върху него се упражнява надзор в рамките на ЕС.“

24. Следователно при оценката на репутацията на предложилия приобретател се вземат под внимание два елемента:

- неговата почтеност и
- неговата професионална компетентност.

II Почтеност

а/ Ситуации, предмет на оценка

25. По принцип се приема, че приобретателят е „с добра репутация“ (благонадежден), ако не съществуват доказателства за обратното.

26. Изискванията за почтеност предполагат липсата на „негативни регистрирани данни“. Това понятие се конкретизира допълнително в националните законови или подзаконови актове, въпреки че в националните законодателства съществуват различия относно значението на „негативни регистрирани данни“, като се приема, че надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, запазва своите дискреционни правомощия за определяне на това в кои други ситуации съществува съмнение относно благонадеждността на приобретателя.

27. Надзорните органи следва да обръщат особено внимание на следните ситуации, в които може да съществува съмнение относно почтеността на приобретателя:

- Осъждане по свързано криминално престъпление. Трябва да се обръща специално внимание на всякакви нарушения на законодателството, управляващо банките, финансовата дейност, ценните книжа или застрахователната дейност, или свързано с пазарите на ценни книжа, или финансовите или платежни инструменти, включително законодателството относно изпирането на пари, манипулирането на пазара, търговията с вътрешна информация или лихварството; на всякакви престъпления, свързани с непочтеност, измама или финансово нарушение, както и на други нарушения на законодателството, свързано с дружествата, банкрутите, несъстоятелността или защитата на потребителите [6].

[6]Член 3, параграф 5 на Директива 2005/60/ЕО за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризъм съдържа определение за *„тежки престъпления“*, което включва, но не се ограничава до, *„всички престъпления, които са наказуеми с лишаване от свобода или задържане за максимум от повече от една година, или по отношение на тези държави, които имат минимален праг за престъпления в техните правни системи, за повече от шест месеца*“**.**

- Всякакви свързани престъпления, които са в процес на разглеждане или които са били разглеждани в миналото, също могат да имат значение, защото биха могли да породят съмнение относно почтеността на приобретателя и биха могли да означават, че изискванията за почтеност не са спазени.

28. Почтеността на предложилия приобретател не се основата единствено на съдебни решения и текущи съдебни производства. Следните ситуации също следва да бъдат взети под внимание, защото биха могли да породят съмнение относно почтеността на приобретателя:

    - текущи или минали разследвания и/или принудително изпълнение, свързани с приобретателя, или налагане на административни санкции за неспазване на разпоредби, управляващи банките, финансовата дейност, ценните книжа или застрахователната дейност, или свързани с пазарите на ценни книжа, или финансовите или платежни инструменти, или всякакво законодателство относно финансовите услуги, или

    - текущи или минали разследвания и/или принудително изпълнение от всеки друг регулаторен или професионален орган за неспазване на всякакви съответни разпоредби.

29. В допълнение към разглеждането на съдебни или административни решения или производства, оценката на почтеността на предложилия приобретател следва да обхване коректността му в минали бизнес сделки, липсата на която би могла да урони почтеността и благонадеждността на предложилия приобретател към момента на придобиването. Надзорните органи следва да обърнат внимание на:

    - всякакви доказателства, че поведението на приобретателя не е било прозрачно, честно и отзивчиво в неговите отношения с надзорни или регулаторни органи, включително всякакви доказателства, че той съзнателно е пренебрегнал задължението си за нотификация съгласно Директивата или е направил опит да избегне пруденциалната оценка, на която е следвало да бъде подложен в качеството му на предложил квалифициран акционер или притежател на дялове;

    - отказ на регистрация, упълномощаване, членство или лиценз за осъществяване на търговска дейност, бизнес или професия; или оттегляне, отмяна или прекратяване на такава регистрация, упълномощаване, членство или лиценз; или изключване от страна на регулаторен или държавен орган;

    - прекратяване на трудови правоотношения или отстраняване от отговорна позиция, доверителни отношения или подобна ситуация, или ако е било пискано от него да подаде оставка от трудово правоотношение на такава позиция; или

    - дисквалифициране от позиция на лице, което управлява дейността.

30. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да направи оценка на меродавността на такива ситуации за всеки отделен случай, като вземе предвид, че характеристиките на всяка ситуация биха могли да са по-сериозни или по-малко сериозни и че някои ситуации, взети заедно, биха могли да са съществени, въпреки че всяка една от тях поотделно може и да не е съществена.

31. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да оцени меродавността на регистрите за съдимост по различен начин в зависимост от типа присъда, нивото на обжалване (окончателни или неокончателни присъди), вида на санкцията (лишаване от свобода или по-малко строги присъди), срока на присъдата (над или под конкретен период), достигнатия етап на съдебния процес (присъда, съдебно производство, обвинителен акт) и ефекта от рехабилитацията.

32. В случаи, свързани с придобиването на ново квалифицирано участие, изискванията за информация, върху която се базира оценката на почтеността, може да се различават в зависимост от естеството на приобретателя (физическо или юридическо лице, регулиран, поднадзорен или нерегулиран субект).

33. Но във всички случаи самият приобретател трябва да удостовери с декларация, че никоя от ситуациите, описани в точки 24 – 26, не е валидна към момента или не е настъпвала в миналото, доколкото му е известно. Случай на забавена, непълна или непредставена декларация ще постави под въпрос одобрението на придобиването.

34. Освен това във всички случаи надзорният орган следва да бъде в състояние да провери декларацията, представена от предложилия приобретател, като изиска от него да предостави документи, удостоверяващи, че декларацията е вярна (например скорошни извлечения от регистрите за съдимост) и, ако е необходимо, като изиска потвърждение от други местни или чуждестранни органи (съдебни органи или други регулатори).

35. В случай на увеличаване на съществуващо квалифицирано участие и до степента, до която почтеността на приобретателя е била оценявана в миналото от надзорния орган, съответната информация следва да бъде актуализирана, където е подходящо.

б/ Лица, предмет на оценка

36. Ако акционерът или притежателят на дялове е дружество или институция, изискванията за почтеност трябва да бъдат удовлетворени от юридическото лице, както и от всички лица, които ефективно управляват дейността [7], съгласно националното законодателство.

37. При оценката на почтеността на приобретателя надзорният орган може да вземе под внимание всяко лице, свързано с приобретателя: т.е. всяко лице, което има или изглежда че има меродавни семейни или делови взаимоотношения с приобретателя [8].

в/ Приложение на принципа на пропорционалност

38. Изискванията за почтеност следва да бъдат прилагани независимо от размера на квалифицираното участие, което предложилият приобретател възнамерява да придобие, и от участието му в управлението или влиянието, което той планира да упражнява в придобиваната институция.

[7] *„Лица, които ефективно управляват дейността“* е израз, използван в член 11 на Директива 2006/48/ЕО. Използването на определения като *„съвет на директорите“* и *„главни изпълнителни директори“* се различава съществено между държавите членки в зависимост от корпоративното законодателство или правилата за корпоративно управление.

[8] Като пример (където А е приобретателят и Б е свързаното лице): меродавно делово правоотношение би могло да представлява ситуация, в която А е контролиращият акционер или притежател на дялове на едно дружество, а Б е член на съвета на такова дружество, назначен от А или обратно; А и Б контролират съвместно едно дружество; А и Б са членове на съвета на дружество, назначени от един и същ акционер или притежател на дялове; А и Б участват в споразумение на акционерите или притежателите на дялове по отношение на упражняването на права на глас, което оказва значително влияние върху дружеството и т.н.

III. Професионална компетентност

39. Професионалната компетентност на предложилия приобретател включва компетентността при управлението („управленска компетентност“) и по отношение на финансовата дейност, упражнявана от придобиваната институция („техническа компетентност“).

40. Управленската компетентност може да е базирана на предишния опит на приобретателя в придобиването и управлението на участия в дружества и следва да демонстрира надлежни умения, грижа, прилежност и спазване на съответните стандарти.

41. Техническата компетентност може да е базирана на предишния опит на приобретателя в дейността и управлението на финансови дружества в качеството на контролиращ акционер или притежател на дялове или лице, което ефективно управлява дейността на финансово дружество. В този случай опитът също следва да демонстрира надлежни умения, грижа, прилежност и спазване на съответните стандарти.

42. В случай на увеличаване на съществуващо квалифицирано участие и до степента, до която професионалната компетентност на приобретателя е била оценявана в миналото от надзорния орган, съответната информация следва да бъде актуализирана, където е подходящо. Съгласно принципа за пропорционалност при тази актуализирана оценка на професионалната компетентност на приобретателя следва да се вземе под внимание увеличеното влияние и отговорности, свързани с увеличеното дялово участие.

а/ Лица, предмет на оценка

43. Ако приобретателят е юридическо лице, оценката на професионалната компетентност следва да обхваща както самото дружество, така и лицата, които ефективно управляват дейността. Оценката на техническата компетентност следва да обхваща предимно финансовите дейности, упражнявани към момента от приобретателя и/или от дружествата в групата, към която той принадлежи.

б/ Приложение на принципа на пропорционалност

44. При оценката на професионалната компетентност следва да се вземе под внимание влиянието, което приобретателят ще упражнява върху придобиваната институция. Т.е. изискванията за компетентност са по-леки за приобретатели, които не са в позиция да упражняват или не планират да упражняват никакво влияние върху придобиваната институция [9]. В такива обстоятелства доказателствата за адекватна управленска компетентност следва да са достатъчни.

45. Физически или юридически лица биха могли да придобият значително дялово участие във финансови дружества с цел диверсификация на портфейла си и/или получаване на дивиденти или капиталова печалба, а не с цел да участват в управлението на въпросната финансова институция. Съгласно принципа на пропорционалност изискванията за професионална компетентност за този тип приобретател биха могли да са значително по-ниски.

[9] Например миноритарен акционер или притежател на дялове или такъв, който изразява своята готовност да не участва в управлението на придобиваната финансова институция.

46. Аналогично, когато придобиването на контрол или на акционерно участие позволява на приобретателя да упражнява съществено влияние (например участие, което дава право на вето), нуждата от техническа компетентност ще бъде по-голяма, предвид факта, че контролиращите акционери или притежатели на дялове ще определят и/или одобряват бизнес плана и стратегиите на въпросната финансова институция. По подобен начин нивото на техническата компетентност ще зависи от естеството и сложността на предвидените дейности.

IV. Практически аспекти на процеса на сътрудничество

а/ Изисквания за почтеност

i. Приобретател, поднадзорен на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка

47. Изискванията за почтеност следва обичайно да се приемат за удовлетворени, ако:

- приобретателят е физическо или юридическо лице, което вече се счита *„с добра репутация“* в качеството му на значим акционер или притежател на дялове в друга финансова институция, която е поднадзорна на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка;

- приобретателят е физическо лице, което вече управлява дейността на същата или друга финансова институция, която е поднадзорна на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка; или

- приобретателят е юридическо лице, което е регулирано от и поднадзорно в качеството на финансова институция на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка.

ii. Приобретател, поднадзорен на компетентен надзорен орган в трета държава

48. Оценката на почтеността може да бъде базирана на оценка на съществената еквивалентност на регулациите по отношение на изискванията за почтеност на трета държава (т.е. държава извън Европейското икономическо пространство), като оценката може да бъде улеснена от сътрудничеството с компетентния надзорен орган в третата държава, ако:

- приобретателят е физическо или юридическо лице, което вече се счита *„с добра репутация“* в качеството му на значим акционер или притежател на дялове в друга финансова институция, която е поднадзорна на компетентен надзорен орган в третата държава;

- приобретателят е физическо лице, което вече управлява дейността на същата или друга финансова институция, която е поднадзорна на компетентен надзорен орган в третата държава; или

- приобретателят е юридическо лице, регулирано от и поднадзорно в качеството на финансова институция на компетентен надзорен орган в третата държава.

б/ Професионална компетентност

i. Приобретател, поднадзорен на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка

49. Изискванията за професионална компетентност следва обичайно [10] да се приемат за удовлетворени:

- ако приобретателят е физическо или юридическо лице, което вече се счита „с добра репутация“ в качеството му на значим акционер или притежател на дялове в друга финансова институция, която е поднадзорна на същия компетентен надзорен орган или е поднадзорна на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка;

- ако приобретателят е физическо лице, което вече управлява дейността на същата или друга финансова институция, която е поднадзорна на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка; или

- ако приобретателят е юридическо лице, което е регулирано от и поднадзорно в качеството на финансова институция на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка.

ii. Приобретател, поднадзорен на компетентен надзорен орган в трета държава

50. Оценката на професионалната компетентност може да бъде базирана на оценка на съществената еквивалентност на регулациите по отношение на изискванията за професионална компетентност на трета държава, като оценката може да бъде улеснена от сътрудничеството с компетентния надзорен орган в третата държава, ако:

- приобретателят е физическо или юридическо лице, което вече се счита „с добра репутация“ в качеството му на значим акционер или притежател на дялове в друга финансова институция, която е поднадзорна на компетентен надзорен орган в трета държава;

- приобретателят е физическо лице, което вече управлява дейността на същата или друга финансова институция, която е поднадзорна на компетентен надзорен орган в трета държава; или

- приобретателят е юридическо лице, регулирано от и поднадзорно в качеството на финансова институция на компетентен надзорен орган в трета държава.

[10] Думата *„обичайно“* в това изречение отразява факта, че само защото един приобретател е преценен за компетентен да контролира (например) малка фирма, предоставяща финансови консултации, това не означава непременно, че той е компетентен да контролира по-значителни дружества, като например голяма банка. В допълнение, меродавността на предишната оценка от другия надзорен орган трябва да се разгледа в светлината на всякакви нови или преразгледани доказателства, които биха могли да породят съмнения относно компетентността на приобретателя.

Втори критерий за оценка
Репутация и опит на лицата, които ще управляват дейността

Определение и обхват

51. Този критерий е формулиран в Директивата както следва:
„репутацията *и опитът на всяко лице, което ще ръководи дейността на [финансовата институция] в резултат на предложеното придобиване“.*

52. Този критерий се взема предвид, когато предложилият приобретател:

- е в позиция да назначи нови лица, които ще управляват дейността на финансовата институция, и

- вече е определил тези нови лица, които ще управляват дейността, които възнамерява да назначи.

53. За разлика от това и без да се засягат изискванията за пригодност и добро поведение, приложими за лицата, които текущо управляват дейността по силата на действащите директиви, вторият критерий за оценка не се прилага за предложено придобиване, което не включва назначаването на нови лица, които ще управляват дейността.

54. Ако приобретателят възнамерява да назначи лице, което не е пригодно и с добро поведение, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да се противопостави на предложеното придобиване.

55. Този критерий се прилага по отношение на меродавните разпоредби на отрасловите директиви [11], които поставят като условие при всички случаи за предоставянето на упълномощаване, че лицата, които ще управляват дейността, трябва да са „пригодни и с добро поведение“[12].

[11] Директиви 2002/83/ЕО, 2004/39/ЕО, 2005/68/ЕО и 2006/48/ЕО.
[12] 3L3 комитетите планират да проведат проучване на местните разпоредби, прилагащи изискванията за пригодност и добро поведение във връзка с физическите лица в банки, застрахователни дружества и инвестиционни посредници, както са предвидени в отрасловите директиви, като първа стъпка към насърчаване на общо и по-генерално разбиране на изискванията за пригодност и добро поведение, обхващащо както ситуации, свързани с придобивания, така и други ситуации, свързани с въпросните субекти.

Трети критерий за оценка
Финансовата стабилност на предложилия приобретател

Определение и обхват

56. Този критерий е формулиран в Директивата както следва:
„Финансовата *стабилност на предложилия приобретател, по-специално във връзка с вида дейност, която се провежда или предвижда в[ъв] [финансовата институция], в ко[я]то се предлага придобиване“.*

Необходимо е да бъдат пояснени два аспекта на това.

57. Първо, *„финансовата стабилност на предложилия приобретател“* може да се разбира като капацитета на приобретателя да финансира предложеното придобиване и да поддържа стабилна финансова структура в обозримото бъдеще. Този капацитет следва да бъде отразен в цялостната цел на придобиването и политиката на приобретателя по отношение на придобиването, но също и – в случай на промяна на контрола – в прогнозираните финансови цели, отговарящи на стратегията, посочена в бизнес плана.

58. Следователно този критерий за оценка позволява на надзорните органи да определят дали финансовата стабилност на предложилия приобретател е достатъчна, за да се гарантира стабилното и благоразумно управление на придобиваната финансова институция в обозримото бъдеще (обикновено три години) съгласно принципа на пропорционалност (естество на приобретателя, естество на придобиването).

59. Второ, в случай на промяна на контрола, изразът „*по-специално във връзка с вида дейност, която се провежда или предвижда в[ъв] [финансовата институция]“* трябва също така да вземе предвид и обхвата на критерий 4 (спазване на пруденциалните изисквания). Докато целта на критерий 3 е да се оцени финансовата стабилност на предложилия приобретател, целта на критерий 4 е да се оцени потенциалната стабилност на придобиваната финансова институция, при което се приема като предпоставка финансовата стабилност на приобретателя (т.е. капацитетът му да реализира бизнес плана). Следователно критерии 3 и 4 следва да се считат за свързани и могат да бъдат анализирани заедно.

60. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да се противопостави на придобиването, ако достигне до заключение, на базата на своя анализ на получената информация, че приобретателят вероятно ще изпита затруднения в хода на процеса на придобиване или в обозримото бъдеще.

61. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва също така да анализира дали финансовите механизми, въведени от предложилия приобретател за финансиране на придобиването, или съществуващите правоотношения между приобретателя и придобиваната финансова институция биха могли да причинят конфликти на интереси, които биха могли да дестабилизират финансовата структура на придобиваната финансова институция.

Приложение на принципа на пропорционалност

62. Съгласно принципа на пропорционалност задълбочеността на оценката на финансовата стабилност на приобретателя следва да бъде свързана с и пропорционална на естеството на приобретателя и естеството на придобиването. В това отношение могат да се разграничат ситуации, при които придобиването води до промяна на контрола върху придобиваната финансова институция, от ситуации, при които няма такъв резултат. Дори в последния случай при оценката на финансовата стабилност на приобретателя следва да се вземе под внимание участието на предложилия приобретател в управлението на придобиваната финансова институция.

63. Оценката на финансовата стабилност не винаги се осъществява по еднакъв начин. Характеристиките на предложилия приобретател биха могли да обосноват различия в задълбочеността и методиката на анализа от страна на компетентния надзорен орган.

64. Изискваната информация за оценка на финансовата стабилност на предложилия приобретател ще зависи от правната форма на предложилия приобретател: например, дали той е:

- финансова институция, подлежаща на пруденциален надзор,
- юридическо лице, различно от финансова институция, или
- физическо лице.

65. Ако предложилият приобретател е финансова институция, подлежаща на пруденциален надзор от друг (от ЕИП или еквивалентен) компетентен надзорен орган, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе под внимание оценката на финансовото състояние на предложилия приобретател от надзорния орган на приобретателя, заедно с документите, събрани и изпратени директно от надзорния орган на приобретателя до надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката.

Практически аспекти на процеса на сътрудничество

66. Процесът на сътрудничество се влияе от естеството и местонахождението на приобретателя:

- ако приобретателят е поднадзорен субект в друга държава членка, оценката на финансовата му стабилност ще разчита съществено на оценката, изготвена от надзорния орган на приобретателя, който разполага с цялата информация относно доходността, ликвидността и платежоспособността на приобретателя, както и относно наличието на ресурси за придобиването.
- Ако приобретателят е финансов субект, поднадзорен на компетентен надзорен орган в трета държава, считана за „еквивалентна“, оценката може да бъде улеснена от сътрудничество с този компетентен надзорен орган.

Четвърти критерий за оценка Спазване на пруденциалните изисквания

Определение и обхват

67. Този критерий е формулиран в Директивата както следва:
„дали [финансовата] институция ще бъде в състояние да спазва и да продължава да спазва пруденциалните изисквания*, основаващи се на [европейските директиви относно пруденциалността], и по-специално дали групата, от която то ще стане част, има структура, която позволява упражняване на ефективен надзор, ефективен обмен на информация между компетентните органи и разпределяне на отговорностите между компетентните органи“.*

68. Ако критерий 3 цели основно да изясни дали финансовата ситуация на приобретателя е достатъчно стабилна за осъществяване на придобиването на придобиваната финансова институция, критерий 4 изисква предложеното придобиване да не оказва негативен ефект върху спазването от страна на придобиваната институция на пруденциалните изисквания. В частност, ефективният надзор, обменът на информация и ясното разпределение на отговорностите не трябва да бъдат възпрепятствани в резултат на придобиването.

69. Тази конкретна оценка на плана на приобретателя към момента на придобиването е в допълнение към отговорностите на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, за текущ надзор на придобиваната финансова институция.

70. Компетентният надзорен орган следва също така да вземе под внимание не само обективните факти, като например планираното дялово участие в институцията (принципа на пропорционалност), репутацията на приобретателя, неговата финансова стабилност и неговата групова структура, но също и заявените намерения на приобретателя към придобиваната институция, заложени в неговата стратегия (бизнес план). Това би могло да бъде подкрепено с подходящи ангажименти от вида, упоменат в съображение 3 на Директивата. Тези ангажименти следва да се отнасят, например, до финансовата поддръжка в случай на проблеми с ликвидността или платежоспособността, проблеми с корпоративното управление, бъдещото планирано дялово участие на приобретателя в институцията, управлението или целите за развитие и т.н.

Пруденциални изисквания

71. Пруденциалните изисквания следва да се базирани на действащите европейски директиви.

72. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе под внимание възможността на придобиваната финансова институция да спазва по всяко време в хода на процеса на придобиване, и да продължи да спазва и след приключване на придобиването, всички пруденциални изисквания, включително капиталовите изисквания, изискванията за ликвидност, праговете за големи експозиции, изискванията, свързани с договореностите за корпоративно управление, вътрешен контрол, управление на риска, регулаторно съответствие и т.н.

73. Ако придобиваната институция ще бъде част от група, структурата на групата следва да позволява упражняването на ефективен надзор, ефективен обмен на информация за компетентните органи и разпределението на отговорностите между компетентните органи.

74. „Груповата структура“ следва да включва членовете на групата, включително техните дружества майки и дъщерни дружества, както и вътрешногруповите правила за корпоративно управление (механизми за вземане на решения, ниво на независимост, управление на капитала).

75. „Упражняване на ефективен надзор“ означава, че надзорният орган не е възпрепятстван в изпълнението на надзорните си задължения от тесните връзки на институцията с други физически или юридически лица. Това също така означава, че надзорният орган не е възпрепятстван в изпълнението на своите задължения за мониторинг от законови или подзаконови актове или административни разпоредби на друга държава, регулиращи физическо или юридическо лице с тесни връзки с институцията, или от затруднения в прилагането на такива законови или подзаконови актове или административни разпоредби.

76. Пруденциалната оценка на приобретателя също така следва да обхваща и неговия капацитет за поддръжка на адекватна организация на придобиваната институция в рамките на новата група. Както придобиваната финансова институция, така и групата, следва да са установили ясни и прозрачни процедури за корпоративно управление и адекватна организация, включително ефективна система за вътрешен контрол и независими контролни функции (управление на риска, регулаторно съответствие и вътрешен одит).

77. Групата, от която ще стане част придобиваната институция, следва да е адекватно капитализирана и собствените ѝ средства следва да са разпределени подходящо в рамките на групата съгласно нивото на риска във всяко звено.

78. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва също така да разгледа дали приобретателят ще бъде способен да предостави на придобиваната институция финансовата подкрепа, от която тя може да се нуждае, предвид упражнявания от нея и/или планиран тип дейност; да предостави всякакви нови капиталови ресурси, от които придобиваната финансова институция може да има нужда за бъдещ растеж на дейността; или да реализира всякакви други подходящи решения за удовлетворяване на нуждите на придобиваната финансова институция от допълнителни собствени средства.

Приложение на принципа на пропорционалност

79. Критерий 4 е основно приложим в случай на промяна на контрола към момента на придобиване и на текуща база за обозримото бъдеще (обикновено 3 години). Бизнес планът, предоставен от приобретателя на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да покрива най-малко този период. От друга страна, в случаи на квалифицирано участие от по-малко от 20 %, изискванията за информация следва да са пропорционално по-малки.

80. Бизнес планът следва също така да предоставя яснота относно плановете на приобретателя относно бъдещата дейност и организация на придобиваната институция. Той следва да включва описание на предложената групова структура. Планът следва също така да съдържа оценка на финансовите последици от предложеното придобиване и да включва средносрочна прогноза.

Пети критерий за оценка
Съмнение за изпиране на пари или финансиране на тероризма

Определение и обхват

81. Този критерий е формулиран в Директивата както следва:
„дали *съществуват разумни основания за подозрение, че във връзка с предложеното придобиване се извършва, било е извършено или е имало опит за извършване на пране на пари или финансиране на тероризма по смисъла на член 1 от Директива 2005/60/ЕО или че осъществяването на предложеното придобиване би увеличило риска от това".*

82. За да бъде разбран този критерий, е необходимо да се направи справка с методиката, разработена от Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF-GAFI) [13] за оценка на съответствието спрямо 40-те препоръки на FATF-GAFI и 9-те специални препоръки на FATF-GAFI. Националното законодателство, базирано на директивите на Европейския съюз за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма, изпълни тези препоръки чрез установяване на последователна правна рамка относно борбата срещу изпирането на пари в целия Европейски съюз.

83. В този контекст от финансовите институции се изисква да докладват сделки на Звеното за финансово разузнаване, винаги когато *„подозират или съществуват разумни основния за подозрение"*, че съответните средства може да са били или са приходи от криминална дейност или са свързани с тероризма. Сделките следва да се докладват винаги когато обстоятелствата, свързани с тях, биха могли да предизвикат основания за подозрение у един разумен човек. Тези концепции следва също да се използват и при пруденциалната оценка на приобретателите.

84. Очевидно ако предложилият приобретател е заподозрян или за него е известно, че участва в операции или опити за изпиране на пари, независимо дали те са свързани пряко или непряко с предложеното придобиване, критерият за „почтеност" следва да е достатъчно основание за противопоставяне на предложеното придобиване от страна на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката.

85. Аналогично, ако предложилият приобретател е включен в списък на терористи или ако е заподозрян или за него е известно, че финансира тероризма, критерият за „почтеност" отново следва да е достатъчно основание, което да позволи на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделка, да се противопостави на предложеното придобиване.

86. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделка, може също така да се противопостави на придобиването дори ако не съществува криминално досие или ако няма разумни основания за съмнение относно почтеността на предложилия приобретател, ако контекстът на придобиването би могъл да увеличи риска от изпиране на пари или финансиране на тероризма. Такъв би могъл да е случаят например, ако предложилият приобретател е учреден в държава или територия, считана от FATF за „отказваща съдействие" или по-общо, в държава или територия, която не е предприела достатъчно мерки, за да се съобрази с 40-те и 9-те препоръки на FATF-GAFI.

[13] Група за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF) – Groupe d'Action Financiers (GAFI)

87. В допълнение към информацията относно приобретателя, събрана в хода на процеса на оценката, компетентните органи следва също така да съберат информация от (например) съдебни решения, прокурорски досиета, оценки за съответната държава или доклади за типологията на FATF-GAFI [14] и т.н. Компетентните органи следва също така да съберат информация относно произхода на средствата, които ще се използват за придобиването на предложеното дялово участие.

88. Оценката относно изпирането на пари/финансирането на тероризма е в допълнение към оценката на почтеността и следва да се изпълнява независимо от стойността и другите характеристики на предложеното придобиване.

Практически аспекти на процеса на сътрудничество

Собственици

89. „Разумните основания“ играят важна роля в оценката. Липсващата информация или информация, считана за непълна, недостатъчна или пораждаща подозрение – например неосчетоводено движение на капитали, трансгранична релокация на главното управление, размествания в ръководството или собствениците на юридическото лице, минали асоциации на собствениците или ръководството на дружеството с престъпници – следва да доведе до повишена надзорна бдителност и искания за допълнителна информация от надзорния орган на приобретателя.

Средства

90. От ключово значение е да се определи дали средствата, използвани за придобиването, се канализират чрез вериги от финансови институции, всички от които са предмет на надзор от страна на компетентни органи в ЕИП или в трети държави, считани за еквивалентни. Това изискване може да филтрира редица криминални опити за придобиване на позиции във финансовия сектор.

91. Информацията относно историята на бизнес дейностите на приобретателя и относно финансовата схема трябва да съответства на стойността на сделката. За средствата трябва да съществува непрекъсната документална пътека до произхода им или друга информация, която да дава възможност на надзорните органи да уталожат всякакви съмнения относно техния законен произход.

[14]Докладите за типологията, публикувани от FATF-GAFI, дават изчерпателна информация за най-често срещаните типологии по отношение на изпирането на пари/финансирането на тероризма.

Насоки за улесняване на координацията и обмена на информация между надзорните органи

I. Цели

92. С оглед на разпоредбите на Директивата, определящи максимум 60 работни дни за извършване на пруденциалната оценка на предложилия приобретател, надзорният орган на приобретателя и надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, имат общ интерес от засилване на сътрудничеството помежду си, за да се позволи ефективен и ефикасен процес за оценка на придобиване или увеличаване на дялово участие.

93. По този начин, когато приобретателят е поднадзорен субект в рамките на ЕИП, принципната цел на настоящите насоки е да се гарантира, че информацията, свързана с пруденциалния надзор на приобретателя, се предоставя своевременно на всички заинтересовани надзорни органи, т.е., на всеки надзорен орган, който може да бъдат засегнат в случай на каскадни участия; такива участия са упоменати в параграф 15 по-горе.

94. Дори когато приобретателят не е регулирано образувание, обменът на информация може да позволи на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, да получи полезна информация от предишна оценка (до степента, позволена от закона, регулиращ органа на приобретателя). Въпреки това от надзорния орган на приобретателя не се изисква да събира нова информация в допълнение към информацията, която е вече налична.

95. Настоящите насоки предполагат, че естеството и характеристиките на информацията, обменена между надзорните органи през периода на оценяване, отговаря на най-високите международни стандарти за пруденциална информация (т.е. е пълна, точна и актуална). Качеството на обменената информация спомага за изграждането на доверие между надзорните органи и доверие в съответните им процеси на оценяване.

96. Тези насоки не съдържат списък с документите, които следва да се обменят между съответните надзорни органи. Вместо това те целят да се дефинира кога и как процесът на съобщаване на информация следва да работи и в двете посоки.

97. Ясното определяне на съответните роли на надзорния орган на приобретателя и на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, и прецизното дефиниране на случаите, в които информацията следва да бъде съобщавана, спомагат за координирането на събирането и обмена на информация и предотвратяват налагането на ненужна тежест само върху един надзорен орган. Те също така подпомагат планирането на надзорните задачи в ресора на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката. Съответно, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да сметне за необходимо да поиска от надзорните органи на пряк или непряк предложил приобретател информация, която те са в най-добра позиция да предоставят (например предишни оценки на пригодността и финансовата стабилност на приобретателя).

98. Компетентните органи предоставят един на друг, без необосновано забавяне, информация, която се счита за съществена или меродавна за оценката. Те следва да предоставят съответната информация при поискване, но също и да предоставят ключова информация по собствена инициатива незабавно при информиране на надзорния орган на приобретателя от надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, за предложеното придобиване. Ключова информация в този контекст означава всякаква информация, която би могла да окаже съществено въздействие върху оценката, като например групова структура, последните оценки на финансовата стабилност на приобретателя и т.н.)

99. Европейските надзорни органи могат да обменят определена информация с компетентните органи, намиращи се в трети държави, които упражняват еквивалентен надзор, при условие че те спазват международните стандарти и правила относно поверителността на информацията. Всеки компетентен орган е компетентен да определя кои трети държави следва да се считат за еквивалентни.

II. Практически характеристики на рамката

100. Надзорните органи следва да започнат предварителен диалог помежду си веднага щом възникне доказателство за сериозно предложение за придобиване или увеличаване на дялово участие, или когато е отворен конструктивен диалог между предложилия приобретател и надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката.

101. В повечето случаи официалният обмен на информация започва незабавно след нотификацията от страна на предложилия приобретател. Процесът на комуникация следва да бъде инициран и поддържан от надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, който изпраща официални запитвания до другите участващи надзорни органи.

102. Секретариатите на всеки от трите комитета на 3-то равнище (КЕБН, ЕКРЦК и КЕЗПП) ще поддържат актуален списък на европейските надзорни органи, включително информация за контакт (пощенски и електронна адреси) на лицата за контакт, отговорни за препращането на запитвания, получени от други надзорни органи, към подходящите служители в техните организации. Този списък ще бъде наличен на уеб страниците на комитетите.

103. В случаи когато няколко органа в една държава членка участват в един проект, тези органи следва да координират помежду си и да определят органа, който ще организира обмена на информация между органите на неговата територия и надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката.

III. Практически аспекти на сътрудничеството

104. На надзорните органи се препоръчва да използват защитени интернет страници и/или електронни адреси за обмяна на информация – дори ако това може да налага сканирането на определени документи – за да се ограничи времето, необходимо за предоставяне на документите на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката (лимит от около десет работни дни може да се счита за подходящ за първия обмен на информация), и за да се намали риска от загуба, кражба или забавяне на документите, или нарушаване на тяхната поверителност, докато се транспортират.

105. Всеки надзорен орган следва да гарантира, че само ограничен брой определени за целта лица, обвързани с изисквания за поверителност, ще получават информация и искания за информация, за да се гарантира, че обменът на информация е сигурен, предвид съществените финансови и правни аспекти на тази информация.

106. Съдържанието на първоначалните комуникации между всички органи следва да е в стандартен формат, за да се улесни ясното разбиране на обхвата на искането, като в същото време се осигурява пряк достъп за контакт с подходящите служители на съответните органи.

А/ Започване на сътрудничество

107. Възможно най-скоро след получаване на нотификация от предложил приобретател, който е финансова институция поднадзорна на друг надзорен орган от ЕИП, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да информира надзорния орган на приобретателя за нотификацията.

108. Тази първа комуникация следва обичайно да съдържа следната информация, изразена ясно, стегнато и просто:

а. самоличността на предложилия(-лите) приобретател(и), подкрепена със съответната информация (адрес на главното управление, лица за контакт и т.н.);

б. самоличността на придобиваната финансова институция;

в. стегнато описание на предложената сделка, включително:

i. размера на планираното дялово участие (промяна на контрола или квалифицирано участие);

ii. информация за текущия етап на планирания процес на придобиване;

г. самоличността на служителите на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, които отговарят за обмена на информация относно предложеното придобиване [15]; и

д. списък на други надзорни органи, които биха могли да имат отношение към процеса на оценяване.

[15] 15Информацията, предмет на обмена, може да включва:
- имената и телефонните номера на служителите на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката;
- пощенския адрес за всякакъв обмен на информация;
- електронния адрес за всякакъв обмен на информация; и
- посочване на практически подробности относно обмена на информация, включително очаквания краен срок, използваните средства и т.н.

109. Тази информация може да бъде адаптирана, ако е необходимо, за всеки отделен случай на базата на конкретните параметри на придобиването, предмет на оценката.

110. Секретариатите на трите комитета ще предоставят образец, [16]който следва да бъде използван от органите за изпращане на техните искания за информация.

А/ Сътрудничество и обмен на информация

111. Възможно най-скоро след получаване на официална нотификация от приобретателя надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да анализира информацията, придружаваща нотификацията, за да определи нуждата от сътрудничество с други надзорни органи и предмета на това сътрудничество. След това надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва своевременно да се свърже отново с надзорния(-ните) орган(и) и да заяви възможно най-точно елементите на казуса, които изискват допълнителен обмен на информация и сътрудничество между надзорните органи.

112. Обменяната между надзорните органи информация би могла да включва:

1) акционерната структура на приобретателя и основните характеристики на неговите акционери или притежатели на дялове;

2) най-последната оценка на пригодността (годност и добро поведение) на приобретателя, заедно с копия на съответните и подходящи документи, върху които се базира оценката, ако се изискват от надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, и до степента, разрешена от закона на надзорния орган на приобретателя;

3) най-последната оценка на финансовата стабилност на приобретателя, със съответните публични или външни одитни доклади, ако е възможно; и

4) най-последната оценка от надзорния орган на приобретателя на качеството на управленската структура на приобретателя и на неговите административни и счетоводни процедури, системи за вътрешен контрол, корпоративно управление, групова структура и т.н.

113. Ако предложението, подадено от приобретателя, съдържа промени в персонала на поднадзорния субект, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да съобщи този факт на надзорния орган на приобретателя. Може да се наложи надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, да поиска сътрудничество от други надзорни органи (включително надзорния орган на приобретателя) за събиране на информация, за да има възможност да оцени пригодността и доброто поведение на лицата, които ще бъдат назначени да управляват дейността.

114. Надзорният орган на приобретателя следва да информира надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, по собствена инициатива относно всякакви аспекти, които биха могли или трябва да се вземат под внимание в процеса на оценяване, или за всякакви резерви, които надзорният орган на приобретателя има по отношение на проекта на приобретателя. Такава ситуация може да възникне например, когато един приобретател е финансово стабилен и разполага с подходяща организация, но е прекалено малък, за да може да обслужва придобиването на голяма институция.

[16]Информацията, описана в параграф 108, и образецът, който ще бъде разработен от трите секретариата, ще бъдат преработени на по-късен етап на базата на опита, натрупан от надзорните органи.

В/ Допълнителни коментари и условия

115. Съображение 7 на Директивата гласи, че: *„Редовни контакти между предложилия приобретател и компетентния орган на регулирания субект, в който се предлага придобиването, могат да* започнат *и преди официалната нотификация. Това сътрудничество следва да съдържа истинско усилие за оказване на взаимно съдействие, за да се избегнат например непредвидени изисквания на информация или предоставяне на информация в късен момент от срока за извършване на оценката.“*

116. Когато надзорен орган на приобретател е информиран неофициално от финансова институция под негов надзор, че институцията възнамерява да придобие или увеличи квалифицирано участие в придобивана финансова институция, намираща се в друга държава членка, надзорният орган на приобретателя следва изрично да насочи вниманието на предложилия приобретател към приложимите разпоредби относно пруденциалната оценка на предложеното придобиване. Ако плановете на предложилия приобретател изглеждат в достатъчно напреднала фаза, надзорният орган на приобретателя следва също така да го посъветва да осъществи възможно най-бързо контакт с надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, дори и само неофициално на първоначалния етап, с цел подготовка и стартиране на процес на оценяване при най-добрите възможни условия.

117. В такива случаи или когато надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, е информиран неофициално от предложилия приобретател относно потенциално придобиване, при всякакъв официален обмен на информация между компетентните органи, който бъде осъществен на този ранен етап, следва да се спазват най-стриктните изисквания за поверителност, които по принцип се изискват за този вид сделки.

- Допълнение I -

Справочник

- ***СЪГЛАСУВАНО ДЕЙСТВИЕ***

В конкретния контекст на Директива 2007/44/ЕО лицата *„действат съгласувано“*, когато всяко от тях вземе решение да упражни своите права във връзка с акции или дялове, придобити от него по силата на изрично или мълчаливо споразумение, сключено между тях. Всяка от въпросните страни или една от тези страни, от името на групата лица, действащи съгласувано, трябва да изпрати нотификация до компетентните органи за правата на глас, държани общо от тези лица.

- ***ДЕЙСТВИТЕЛНИ БЕНЕФИЦИЕРИ***

„Действителни бенефициери“ са лицата,[17] които в крайна сметка притежават или контролират приобретателя и/или лицата, от чието име се осъществява придобиването. Това включва и лицата, които упражняват окончателен ефективен контрол върху приобретател, който е юридическо лице или юридическо образувание, като например тръст.

- ***КОНТРОЛ***

Понятието „контрол“ на придобиваната финансова институция се приема съгласно дефиницията в отрасловите директиви, т.е. *„отношенията между предприятие майка и дъщерно предприятие съгласно член 1 от Директива 83/349/ЕИО“*[18], *„ или подобно*

---

[17] Съгласно Директива 2005/60/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 26 октомври 2005 година за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризъм

[18] Член 1 от Директива *83/349/ЕИО* гласи, че:

„1. Държавите членки задължително изискват от всяко предприятие, регулирано от националното им законодателство, да съставя консолидиран счетоводен отчет и консолидиран годишен доклад за дейността, ако това предприятие (предприятие майка):

а) притежава мнозинството от гласовете на акционерите или съдружниците в друго предприятие (дъщерно предприятие); или

б) има право да назначава или освобождава мнозинството от членовете на ръководния, управителния или надзорния орган на друго предприятие (дъщерно предприятие) и същевременно е акционер или съдружник в това предприятие; или

в) има право да упражнява господстващо влияние върху предприятие (дъщерно предприятие), в което е акционер или съдружник по силата на договор, сключен с това предприятие, или на клауза в неговия учредителен акт, ако законодателството, приложимо към дъщерното предприятие, допуска то да се подчинява на такива договори или разпоредби. Държавите членки могат да не изискват предприятието майка да бъде акционер или съдружник в дъщерното си предприятие. Държавите членки, чието законодателство не урежда подобни договори или уставни клаузи, не са длъжни да прилагат настоящата разпоредба; или

г) е акционер или съдружник в предприятие и:

аа) мнозинството от членовете на ръководните, управителните или надзорните органи на това предприятие (дъщерно предприятие), които са заемали длъжността през съответната финансова година, през предишната финансова година и до датата на съставяне на консолидирания счетоводен отчет, са назначени само в резултат на упражняването на правата на глас; или

бб) контролира само, по силата на договор с други акционери или съдружници в това предприятие (дъщерно предприятие) мнозинството от гласовете на акционерите или съдружниците в това предприятие. | | | Държавите членки могат да въведат по-подробни разпоредби за формата и съдържанието на подобни договори.

Държавите членки са длъжни да въведат най-малко изискванията по бб).
Те могат да прилагат аа) в зависимост от това дали участието е 20 % или повече от гласовете на акционерите или съдружниците.
Не се прилага аа), ако друго предприятие упражнява по отношение на това дъщерно предприятие правата по буква а), б) или в).

2. Освен в случаите по параграф 1 и до извършването на по-нататъшно съгласуване, държавите членки могат да изискват от всяко предприятие, регулирано от националното им законодателство, да съставя годишен консолидиран счетоводен отчет и годишен консолидиран доклад за дейността, ако това предприятие (предприятие майка) притежава дялово участие по смисъла на член 17 от Директива

отношение между физическо или юридическо лице и предприятие“.

78/660/ЕИО в друго предприятие (дъщерно предприятие), и:
а) действително упражнява господстващо влияние върху него; или
б) то и дъщерното предприятие се намират под единното управление на предприятието майка.“

- ***НЕВОЛНО ПРЕМИНАВАНЕ НА ПРАГ***

  Акционерите или притежателите на дялове биха могли да преминат праг *„неволно“* в резултат на обратно изкупуване от финансовата институцията на акциите или дяловете, държани от други акционери или притежатели на дялове, или в случай на увеличение на капитала, в което не участват съществуващите акционери или притежатели на дялове. В такива случаи те трябва да уведомят компетентните органи незабавно щом научат за такова преминаване на праг дори ако възнамеряват да намалят размера на дяловото си участие, така че то отново да попадне под този праг.

- ***ФИЗИЧЕСКО ЛИЦЕ***

  „Физическо лице“ включва както физически лица в най-тесния смисъл на определението, така и прозрачни юридически лица, в които съдружниците носят лична отговорност за юридическото лице.

- ***КВАЛИФИЦИРАНО УЧАСТИЕ***

  „Квалифицирано участие“, както е дефинирано в Директиви 2002/83/ЕО, 2004/39/ЕО, 2005/68/ЕО и 2006/48/ЕО, означава пряко или непряко (чрез едно или няколко контролирани предприятия) участие в предприятие, което представлява 10 % или повече от капитала, или правата на глас на такова предприятие, или което дава възможност да се упражнява значително влияние върху управлението на предприятието. В случай на *„непреки притежатели на квалифицирани участия“,* като например на каскадни участия, които обхващат различни държави членки, пряката придобиваща институция трябва да уведоми всяка от юрисдикциите, докато (както е предвидено в Директивата) отговорността за окончателното решение относно пруденциалната оценка остава на компетентния надзорен орган на субекта, в който е предложено придобиването.

- ***ЗНАЧИТЕЛНО ВЛИЯНИЕ***

  Счита се, че предложилият приобретател упражнява *„значително влияние“*, когато дяловото му участие, въпреки че е под прага от 10%, му позволява да упражнява значително влияние върху управлението на институцията (например му позволява да излъчи представител в съвета на директорите).
  Дяловите участия са предмет на пълните изисквания за нотификация, ако въпросната държава членка демонстрира за всеки отделен случай, че структурата на собственост на придобиваната финансова институция и конкретното участие на приобретателя в нейното управление създават значително влияние дори при това ниско ниво на дялово участие.

- ***НАДЗОРЕН ОРГАН***

  ✓ ***НАДЗОРЕН ОРГАН НА ПРИОБРЕТАТЕЛЯ***

  „Надзорният орган на приобретателя“ е компетентният орган, отговарящ за надзора на приобретател, който е поднадзорна финансова институция.

  ✓ ***НАДЗОРЕН ОРГАН, ОТГОВАРЯЩ ЗА КОНТРОЛА НА СДЕЛКАТА***

  „Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката“ е компетентният орган, отговарящ за надзора на придобиваната финансова институция.

- ***ТРЕТИ СТРАНИ, СЧИТАНИ ЗА ЕКВИВАЛЕНТНИ***

По въпроси, свързани с борбата срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма (критерий 5), *„трети държави, считани за еквивалентни“* са тези държави, които са определени от специалния Комитет за предотвратяване на изпирането на пари и финансирането на тероризма (КПИПФТ) като прилагащи стандарт за предотвратяване на изпирането на пари и финансирането на тероризма, който е сравним със стандарта на Европейския съюз.

По въпроси, свързани с пруденциалните изисквания (критерии 1 – 4), *„трети държави, считани за еквивалентни“* са тези държави извън ЕИП, в които регулираните финансови институции са предмет на надзорен режим, който се определя от компетентния орган на държава членка за еквивалентен на надзора, изискван от отрасловите директиви на ЕС.

Дори ако надзора, упражняван от органа на третата държава, се счита за *„еквивалентен“,* договореностите за надзорен обмен на информация с този орган ще се считат за адекватни само ако той се е съгласил да подпише Меморандум за разбирателство за взаимно сътрудничество със съответния европейски компетентен орган и никакви законови, подзаконови или административни разпоредби в третата страна не възпрепятстват обмена на информация.

- Допълнение II -
Списък на информацията, изисквана за оценяване на едно придобиване

Принципи:

1. Настоящото допълнение е разделено на два раздела. В първия раздел се изброяват „общите информационни изисквания“: цялата информация, която нормално се изисква [19] от надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, по отношение на естеството на предложилия приобретател и предложеното придобиване, независимо от планираната степен на участие (процент от капитала или права на глас), която приобретателят ще има в придобиваната финансова институция.

2. Във втория раздел се изброява конкретната информация, изисквана на базата на принципа на пропорционалност [[17]], като се прави разлика между два случая: когато придобиването ще доведе до промяна на контрола върху финансовата институция и когато приобретателят няма да получи контрол върху придобиваната финансова институция, но ще придобие квалифицирано участие.

3. Случая 1 – Промяна на контрола: Понятието „контрол“ на придобиваната финансова институция е дефинирано в Справочника на базата на отрасловите директиви.

4. В случай на промяна на контрола предложилият приобретател трябва да представи бизнес план на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката.

5. Случай 2 – Придобиване на квалифицирано дялово участие: Когато приобретателят няма да получи контрол върху придобиваната финансова институция, но ще придобие квалифицирано участие, изискваната информация следва да е пропорционална на планираната степен на участие на приобретателя в управлението на придобиваната финансова институция.

6. Във всички случаи предложилият приобретател следва да удостовери пред надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, че цялата информация, предоставена от него, е точна и не е невярна, подвеждаща или измамна. Надзорният орган следва да бъде в състояние да провери декларацията, представена от предложилия приобретател, като изиска от него да предостави документи, удостоверяващи, че декларацията е вярна (например скорошни извлечения от регистрите за съдимост), и, ако е необходимо, като изиска потвърждение от други органи, местни или чуждестранни (например съдебни органи или други регулатори).

7. Изискванията за информация, изброени в това допълнение, трябва да бъдат предоставени от лицата (независимо дали преки или непреки предложили приобретатели), предмет на изискванията за нотификация по силата на параграф 13.

[19] Този списък цели да бъде изчерпателен (освен ако не съществува нужда от допълнителна информация съгласно параграф 9, например информация, която представлява продължение или пояснение) и посочва цялата информация, която приобретателят трябва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, за целите на оценяването на предложеното придобиване. Въпреки това надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да освободи приобретателя от задължението да предостави част от изброената информация, ако тя не се счита за необходима за пълноценната оценка на приобретателя в конкретния случай. Такъв е случаят например, ако надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, вече разполага с информацията, или ако информацията може лесно да бъде получена от друг орган, или ако придобиването представлява вътрешногрупова сделка.

Част I – Общи информационни изисквания

1. Самоличност на предложилия приобретател

а- В случай на физическо лице:

(1) Име, дата и място на раждане, адрес;
(2) Пълна автобиография, съдържаща меродавното образование и обучение, предишен професионален опит и извършвани в момента дейности или допълнителни функции;

б- В случай на юридическо лице:

(3) Търговско и регистрирано наименование и адрес на главното управление, подкрепени с доказателствен материал;
(4) Регистрация на правната форма в съответствие с националното законодателство;
(5) Актуален общ преглед на предприемаческата дейност;
(6) Пълен списък на лицата, които ефективно управляват дейността и автобиографии с подробно описание на предишния им професионален опит и текущо изпълнявани дейности;
(7) Самоличност на всички други лица, които са „действителни бенефициери“ на юридическото лице.

в- В случай на тръст, който вече съществува или ще бъде образуван в резултат на придобиването:

(8) Самоличност на всички лица, които управляват активи (попечители) при условията на документа за доверително управление, и техните съответни дялове в разпределението на приходите.
(9) Самоличност на всички други лица, които са „действителни бенефициери“ на имуществото на тръста.

2. Допълнителна информация за приобретателя

а- В случай на физическо лице:

(10) По отношение на приобретателя *и всяко дружество, което някога е било управлявано или контролирано* от приобретателя, информация относно всякакви:

а) меродавни криминални досиета *или криминални разследвания или* производства, меродавни граждански или административни производства и дисциплинарни действия (включително лишаване от права като директор на дружество или банкрут, неплатежоспособност или подобни процедури);

б) разследвания, принудително изпълнение или санкции от надзорен орган, на които лицето е било подложено;

в) отказ на регистрация, упълномощаване, членство или лиценз за осъществяване на търговска дейност, бизнес или професия; или оттегляне, отмяна или прекратяване на регистрация, упълномощаване, членство или лиценз; или изключване от страна на регулаторен или държавен орган;

г) прекратяване на трудови правоотношения или отстраняване от отговорна позиция, доверителни отношения или подобна ситуация, или ако е било пискано от него да подаде оставка от трудово правоотношение на такава позиция;

(11) Информация дали вече е била правена оценка на репутацията в качеството на приобретател или на лице, което управлява дейността на финансова институция, от друг надзорен орган (самоличността на този орган и доказателство за резултата от тази оценка);

(12) Информация дали вече е била правена предишна оценка от друг орган от нефинансов сектор (самоличност на този орган и доказателство за резултата от тази оценка);

(13) Информация от приобретателя по отношение на финансовото му състояние и сила: данни относно източниците му на приходи, активи и пасиви, залози, гаранции и т.н;

(14) Описание на професионалната дейност на приобретателя;

(15) Финансова информация, включително рейтинги и публични отчети за дружествата, контролирани или управлявани от приобретателя и, ако има такива, рейтинги и публични доклади за самия приобретател;

(16) Описание на финансовите [20] и нефинансови [21] интереси или взаимоотношения на приобретателя с:

а) всякакви текущи акционери или притежатели на дялове в придобиваната институция;
б) всякакви лица, упълномощени да упражняват права на глас на придобиваната институция [22];
в) всеки член на съвета или подобен орган или на висшето ръководство на придобиваната институция;
г) самата придобивана финансова институция и нейната група;
д) всякакви други интереси или дейности на приобретателя, които биха могли да бъдат в конфликт с интересите на придобиваната финансова институция и възможни разрешения за такива конфликти на интереси.

<u>б- В случай на юридическо лице:</u>

(17) По отношение на приобретателя, за всяко лице, което ефективно управлява дейността му или за всяко дружество под негов контрол, информация за всякакви:
а) меродавни криминални досиета или криминални разследвания или производства, меродавни граждански или административни производства или дисциплинарни действия (включително лишаване от права като директор на дружество или банкрут, неплатежоспособност или подобни процедури);
б) разследвания, принудително изпълнение или санкции от надзорен орган, на които лицето е било подложено;

в) отказ на регистрация, упълномощаване, членство или лиценз за осъществяване на търговска дейност, бизнес или професия; или оттегляне, отмяна или прекратяване на регистрация, упълномощаване, членство или лиценз; или изключване от страна на регулаторен или държавен орган;

[20] Финансовите интереси включват например кредитни операции, гаранции, залози.
[21] Нефинансовите интереси включват например семейни връзки.
[22] Вж. ситуациите, упоменати в член 10 на Директива 2004/109/ЕО относно хармонизиране на изискванията за прозрачност.

(18) Информация дали вече е била правена оценка на репутацията в качеството на приобретател или на лице, което управлява дейността на финансова институция, от друг надзорен орган (самоличността на този орган и доказателство за резултата от тази оценка);

(19) Информация дали вече е била правена предишна оценка от друг орган от друг сектор (самоличност на този орган и доказателство за резултата от тази оценка);

(20) Описание на финансовите [23] и нефинансови [24] интереси или взаимоотношения на приобретателя с:

а) всякакви текущи акционери или притежатели на дялове в придобиваната институция;
б) всякакви лица, упълномощени да упражняват права на глас на придобиваната институция [25];
в) всеки член на съвета или подобен орган или на висшето ръководство на придобиваната институция;
г) самата придобивана финансова институция и нейната група;
д) всякакви други интереси или дейности на приобретателя, които биха могли да бъдат в конфликт с интересите на придобиваната финансова институция и възможни разрешения за такива конфликти на интереси;

(21) Акционерната структура на приобретателя, заедно със самоличността на всички акционери или притежатели на дялове със значително влияние и техните съответни проценти от капитала и правата на глас и информация за споразуменията между акционерите или притежателите на дялове;

(22) Ако приобретателят е част от група (като дъщерно дружество или дружество майка), подробна организационна диаграма на цялостната корпоративна структура и информация за процентите (капиталово участие и права на глас) на съответните акционери или притежатели на дялове и за текущите дейности на групата;

(23) Идентифициране на поднадзорната(-ните) институция(-ии) в групата и наименованията на регулаторите от техните държави по регистрация;

(24) Законоустановени финансови отчети, независимо от размера на предприятието, за последните три финансови периода, одобрени, ако е възможно, от одиторска фирма, включително:
а) Баланс,
б) Отчети за приходите и разходите/отчети за доходите
в) Годишни доклади и финансови приложения и всички други документи, вписани в съдебния търговския регистър;

(25) Информация относно кредитния рейтинг на приобретателя и цялостния рейтинг на групата му.

[23] Финансовите интереси включват например кредитни операции, гаранции, залози.
[24] например същите акционери или притежатели на дялове, същите управители и т.н.
[25] Вж. ситуациите, упоменати в член 10 на Директива 2004/109/ЕО относно хармонизиране на изискванията за прозрачност.

3- Информация за придобиването

(26) Самоличност на придобиваната финансова институция;

(27) Цялостната цел на придобиването (например стратегическа инвестиция, портфейлна инвестиция и т.н.);

(28) Броя и вида на акциите или дяловете (обикновени акции или друг вид) на придобиваната финансова институция, притежавани от приобретателя преди или след операцията; сумата на акциите или дяловете в общия капитал като процент, в евро и в местна валута; и дял от правата на глас, ако е различен от капиталовия дял;

(29) Всякакви съгласувани действия с други страни (принос на други страни към финансирането, средства за участие във финансовите договорености, бъдещи организационни договореност и т.н.);

(30) Разпоредбите на (планирани) споразумения на акционерите или притежателите на дялове с други акционери или притежатели на дялове във връзка с придобиваната финансова институция;

4- Информация за финансирането на придобиването

(31) Подробности относно използването на частни финансови ресурси и техния произход: убедителни доказателства или подписана декларация;

(32) Информация за средствата и мрежата, използвани за превода на средствата (наличие на ресурсите, които ще бъдат използвани за придобиването, финансови договорености и т.н.);

(33) Подробности за достъпа до капиталови източници и финансови пазари и за финансирането на покупката на акциите или дяловете;

(34) Информация за ползването на заемни средства по договори с институции от банковата система (финансови инструменти, които ще бъде емитирани) или всякакви финансови взаимоотношения с други акционери или притежатели на дялове на институцията (матуритети, срокове, залози и гаранции);

(35) Информация за активите на приобретателя или придобиваната финансова институция, които ще бъдат продадени в краткосрочен план (условия на продажбата, оценка на цената и детайли за техните характеристики).

Част II – Изисквания за допълнителна информация, свързана с размера на дяловото участие, което ще бъде придобито

<u>А: Промяна на контрола</u>

Ако има „промяна на контрола“ на придобиваната финансова институция, следва да бъде представен **бизнес план,**[26] съдържащ информация за предвидения план за стратегическо развитие във връзка с придобиването, прогнозни данни и подробности относно основните изменения или промени в придобиваната институция, предвидени от предложилия приобретател:

I. План за стратегическо развитие, в който се посочват най-общо целите на придобиването и основните средства за постигането им, включително:

а) обосновка на придобиването,
б) средносрочни финансови цели (възвращаемост на капитала, съотношение ползи/разходи, печалба на акция и т.н.),
в) основните синергии, които ще се търсят с придобиваната финансова институция,
г) възможното пренасочване на дейността/продуктите/целевите клиенти и възможното преразпределяне на средства/ресурси, очаквани в придобиваната институция;
д) общи условия за включване и интегриране на придобиваната институция в груповата структура на приобретателя[27], включително описание на основните синергии, които ще се търсят с други дружества от групата, както и описание на политиките, управляващи вътрешногруповите отношения.

II. Прогнозни финансови отчети на придобиваната финансова институция, както на неконсолидирана, така и на консолидирана база, за период от 3 години, включително:

а) прогнозен баланс и отчет за приходите и разходите;
б) прогнозни пруденциални коефициенти;
в) информация за размера на рисковите експозиции (кредитни, пазарни, оперативни и т.н.); и
г) прогноза за условни вътрешногрупови операции.

III. Въздействието на придобиването върху корпоративното управление и общата организационна структура на придобиваната институция, включително въздействието върху:

а) състава и[28] задълженията на съвета и основните комитети, създадени от вземащия решенията орган (ръководен комитет, комитет по риска, одитен комитет и всякакви други комитети);
б) административни и счетоводни процедури и вътрешни контролни механизми: основни промени в процедурите и системите, свързани със счетоводството, одита, вътрешния контрол и регулаторното съответствие (включително срещу изпирането на пари), както и назначаването на лица на ключови длъжности (одитор/вътрешен контрол и служител за осигуряване на регулаторното съответствие);

[26] При някои обстоятелства, като например в случай на придобивания чрез публично предлагане, приобретателят може да срещне трудности да получи информацията, която не необходима за изготвяне на цялостен бизнес план. В този случай приобретателят следва да информира за тези трудности органа, отговарящ за контрола на сделката, и да посочи аспектите от бизнес плана си, които биха могли да подлежат на изменение в краткосрочен план.
[27] За поднадзорни институции в ЕИП информацията относно груповата структура на приобретателя би могла да бъде сведена до информация за частите от груповата му структура, които са засегнати от сделката (например отдел „Продажби на дребно“ на приобретателя в случай на придобиване на субект, чиито дейности са само в сектора на продажбите на дребно).
[28] Включително информация относно лицата, които ще бъдат назначени да управляват дейността.

в) цялостна архитектура на ИТ системите: това включва например всякакви промени, свързани с политика за наемане на подизпълнители, диаграма на потока от данни, използвания вътрешен и външен софтуер и ключовите данни и системи, процедури и инструменти за сигурност (например резервиране на данните, план за непрекъсваемост, одитни пътеки и т.н.); и

г) политики, управляващи наемането на подизпълнители и аутсорсинга (засегнатите области, избор на доставчици на услуги и т.н.) и съответните права и задължения на договорните страни, предвидени в договорите (например договорености за одитиране, очаквано качество на услугата от доставчика и т.н.).

Б: Квалифицирано участие без промяна на контрола

Ако няма промяна на контрола, предложилият приобретател следва да представи документ за стратегията на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката. При спазване на принципа на пропорционалност нивото на предоставената информация следва да зависи от степента на влияние върху ръководството и дейността на придобиваната институция, свързани с участието, което ще се придобие (по-малко от 20% или между 20% и 50%)
В зависимост от глобалната структура на дяловото участие на придобиваната институция по-подробната информация, посочена в точка б) би могла да бъде изискана от надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, дори в случаи, когато дяловото участие, което ще се придобие, остава под прага от 20%, ако „влиянието“, упражнявано от това дялово участие се счита за еквивалентно на влиянието, упражнявано от дяловите участия, разгледани в точка б).

а) Квалифицирано участие от по-малко от 20 %:

„Документът за стратегията“ следва да съдържа следната информация:

I. Политиката на приобретателя по отношение на придобиването. В допълнение към информацията, изисквана съгласно Част I, точка 3 от този списък, от предложилия приобретател се изисква да информира компетентния надзорен орган за:

а) периода, за който предложилият приобретател възнамерява да задържи дяловото си участие след придобиването;

б) всякакви намерения на приобретателя да увеличи, намали или поддържа нивото на дяловото си участие в обозримото бъдеще;

II. Намеренията на приобретателя относно придобиваната институция, в частност дали той възнамерява да действа като активен миноритарен акционер или дялопритежател, и обосновката за такова действие;

III. Информация относно възможността (финансовото състояние) и готовността на предложилия приобретател да подпомага придобиваната институция с допълнителни собствени средства, ако е необходимо за развитие на дейността ѝ или в случай на финансови затруднения.

б) Квалифицирано участие между 20 и 50 %:

Следва да бъде предоставена информация от същото естество, както посочената в точка а) по-горе, но с по-големи подробности, включително:

I. Подробности относно влиянието, което приобретателят възнамерява да упражнява върху финансовото състояние (включително политиката за дивидентите), стратегическото развитие и разпределението на ресурсите на придобиваната институция.

II. Описание на намеренията и очакванията на приобретателя относно придобиваната институция в средносрочен план, включващо всички елементи, упоменати в част I за бизнес плана.