

# **Насоки относно класификацията на собствените средства**

## Въведение

- 1.1. Настоящите насоки са издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година относно създаване на Европейски надзорен орган (наричан по-долу „Регламент за ЕИОРА“)<sup>1</sup>.
- 1.2. Насоките са свързани с членове 93 до 95 от Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (наричана по-долу „Платежоспособност II“)<sup>2</sup>, както и с членове 69—73, 76, 77, 79 и 82 от Мерките за прилагане<sup>3</sup>.
- 1.3. Адресат на насоките са надзорните органи съгласно Платежоспособност II.
- 1.4. Целта на настоящите насоки е да предоставят указания как да се прилагат списъците на позициите от собствени средства и специфичните характеристики, определящи класифицирането за всеки ред. В насоките са представени също процедурите, свързани с класификацията на собствените средства, включително предварителното надзорно одобрение на позициите, които не са включени в списъците на позициите от собствени средства.
- 1.5. Предприятията имат различни капиталови позиции във финансовите си отчети. Повечето съответстват на дефинираните в Мерките за прилагане списъци на позиции от основни собствени средства, които не изискват надзорно одобрение. Някои позиции, включително неразпределената печалба, ще бъдат взети под внимание в рамките на резерва за равняване, който представлява единична позиция от собствени средства. Други, които не са включени в списъците, трябва да бъдат одобрени като позиции от основни или допълнителни собствени средства. Всички позиции следва да бъдат оценени спрямо специфичните характеристики за определяне на класификацията, за да може да се прецени дали отговарят на изискванията за налични собствени средства и за съответния ред.
- 1.6. Условието по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства, следва да съответстват на същността, а не само на формата, определена в Платежоспособност II, както и да бъдат ясни и недвусмислени.
- 1.7. Внесенят обикновен акционерен капитал, включително свързаните с него премии от емисии на акции, и внесенят начален капитал, вноските на членове или еквивалентната позиция от основни собствени средства за взаимоспомагателни предприятия и предприятия от взаимоспомагателен тип, следва да формират най-висококачествените собствени средства, на които може да се разчита за покриването на загуби на основата на принципа на действащото предприятие. Качеството на такива собствени средства не трябва да бъде застрашено.

---

<sup>1</sup> ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48-83

<sup>2</sup> ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1-155

<sup>3</sup> ОВ L 12, 17.01.2015 г., стр. 1-797

- 1.8. Тълкуването на премиите от емисии на акции следва да се основава на икономическата същност, тъй като в националното законодателство може да се използва различна терминология. Следователно премиите от емисиите на акции следва да се разбират като отделна сметка или резерв, към които премиите от акции, сумата между получената стойност и номиналната стойност на акцията при емитиране или между стойността, получена при емитиране, и стойността, призната в акционерния капитал, се прехвърлят в съответствие с националното законодателство.
- 1.9. Насоките изясняват, че за да могат предприятията да поддържат пълна гъвкавост при набирането на позиции от нови собствени средства, внесените подчинени дялови вноски на съдружници, внесените привилегирани акции и свързаните с тях премии от емисии на акции и внесените подчинени пасиви, по силата на договорните споразумения, не трябва да предотвратяват или да пречат набирането на нови собствени средства.
- 1.10. Позициите от собствени средства трябва да имат достатъчен падеж, в зависимост от реда, в който са класифицирани. Насоките посочват, че това изискване не трябва да бъде застрашено от кол опции преди изтичане на пет години за позициите от всички редове, както са определени в член 94 от Платежоспособност II, независимо дали са свързани с промени, които попадат в рамките на или извън контрола на предприятието. Докато репо или обратното изкупуване на позиция от собствени средства е разрешено по решение на предприятието при или след първата възможна дата на поискване, предприятието следва да не създава никакви очаквания при емитиране за това, че позицията ще бъде изкупена обратно, изкупена или отменена преди договорния ѝ падеж. Тъй като е възможно изплащането или изкупуването да имат значително въздействие върху платежоспособността на предприятието в краткосрочен и средносрочен план, изплащането и изкупуването подлежат на надзорно одобрение. Това не засяга третирането на сделките, за които не се считат, че са изплащане или изкупуване, както са описани в член 71, параграф 2, член 73, параграф 2 и член 77, параграф 2 от Мерките за прилагане.
- 1.11. С цел да се избегне влошаване на платежоспособността на предприятие, позициите от собствени средства следва да предвиждат, че предприятията са в състояние да поддържат собствени средства при неспазване на изискването за капиталова платежоспособност (наричано по-долу „КИП“) или ако изплащането или изкупуването биха довели до такова неспазване. В насоките се посочва, че това не трябва да зависи от договорните задължения или отправено известие за изплащане или изкупуване.
- 1.12. Тъй като не може да се правят разпределения, когато те отслабват още повече платежоспособността на предприятието, в насоките се посочва, че алтернативни механизми за плащане на купони следва да бъдат допустими само в ограничен мащаб, при който отмяната на разпределенията не е застрашена и няма намаляване в собствените средства на предприятието.

- 1.13. Договорености, предназначени да спрат или да изискват плащания по други позиции, застрашават пълната гъвкавост. В насоките се изяснява, че използването на механизми за преустановяване изплащането на дивидент, определянето на тавани или ограничаването на равнището или размера на разпределенията, които ще бъдат направени по позицията, посочена в член 69, буква а), подточка (i) от Мерките за прилагане, във всички позиции от собствени средства, независимо от реда, което би предотвратило плащане по позиции от първи ред, е забранено, тъй като те биха могли да обезкуражат новите доставчици на собствени средства и по този начин да възпрепятстват рекапитализирането.
- 1.14. За да могат механизмите за покриване на загуби по главницата да постигнат целта си в момента на активирането им, условията по договорното споразумение следва да бъдат ясно определени и сигурни в правно отношение, и да могат да се приложат незабавно. В насоките се обяснява, че дори ако като цяло е разрешено бъдещо увеличаване на стойността, този механизъм не трябва да застрашава способността за покриване на загуби и следва да бъде разрешен само въз основа на печалби, генерирани след възстановяване на спазването на КИП.
- 1.15. Независимо че поисканият, но невнесен обикновен акционерен капитал може да бъде класифициран като основни собствени средства от втори ред, при условие че са покрити специфичните характеристики от втори ред, насоките предвиждат този капитал да се брой като собствени средства само за ограничен период от време. С това се цели да се избегне поискването на капитал единствено с цел да се изпълнят изискванията за класифициране на собствените средства, без да се възнамерява дадена позиция да бъде внесена своевременно.
- 1.16. Насоките дават също указания в случай на неспазване на КИП. Неспазване на КИП възниква, когато размерът на собствените средства, допустими за покриване на КИП, е по-малък от размера на КИП. Това не трябва да се бърка със значително неспазване на КИП, както е определено в член 71, параграф 8 от Мерките за прилагане по-специално за целите на механизмите за покриване на загуби по главницата. Неспазване на минималното капиталово изискване (наричано по-долу „МКИ“) възниква, когато размерът на собствените средства, допустими за покриване на МКИ, е по-малък от размера на МКИ.
- 1.17. За целите на настоящите насоки е формулирана следната дефиниция:
- „Позиция, която не е включена в списъците“ означава позиция от собствени средства, която не е включена в списъците, посочени в членове 69, 72 и 76 от Мерките за прилагане.
- 1.18. Ако не са определени в настоящите насоки, термините имат значението, дефинирано в правните актове, цитирани във въведението.
- 1.19. Насоките влизат в сила от 1 април 2015 г.

## **Раздел 1: Позиции от първи ред**

### **Насока 1 - Внесен обикновен акционерен капитал и привилегирвани акции от първи ред**

1.20. За целите на член 69, буква а), подточка (i) от Мерките за прилагане, предприятията следва да идентифицират внесеня капитал от обикновени акции по следните особености:

- а) акциите се емитират пряко от предприятието с предварителното одобрение на неговите акционери или, ако е разрешено по силата на националното законодателство, на неговия административен, управителен или надзорен орган (наричан по-долу „АУНО“);
- б) акциите дават право на притежателя да предяви иск за остатъчните активи на предприятието в случай на производство по ликвидация, които са пропорционални на размера на емитираните позиции, и не са нито фиксирани, нито подлежат на определяне на таван.

1.21. Когато има повече от един клас акции, предприятието следва:

- а) в съответствие с член 71, параграф 1, буква а), подточка (i) и параграф 3, буква а) от Мерките за прилагане, да идентифицира различията между класовете, съгласно които един клас има по-висок ранг от друг или които създават привилегия за разпределения, и да разглежда като възможен обикновен акционерен капитал от първи ред само класа, който има по-нисък ранг от всички други претенции и няма преференциални права;
- б) да вземат предвид всички класове на акции, които имат по-висок ранг от най-подчинения клас или които имат други преференциални специфични характеристики, които пречат те да бъдат класифицирани като обикновен акционерен капитал от първи ред в съответствие с буква а), като потенциално квалифициращи се като привилегирвани акции и да класифицира такива позиции в съответния ред в съответствие със специфичните им характеристики.

### **Насока 2 - Резерв за равняване**

1.22. За целите на член 70, параграф 1, буква а) от Мерките за прилагане, предприятията следва да включват собствени акции, притежавани пряко и косвено.

1.23. За целите на член 70, параграф 1, буква б) от Мерките за прилагане:

- а) предприятията следва да вземат предвид дивидент или разпределение, които се очакват най-късно при обявяването или одобряването им от АУНО или от другите лица, които действително управляват предприятието, независимо от изискванията за одобрение на годишното общо събрание;
- б) ако предприятие, притежаващо дялово участие, има участие в друго предприятие, което има очакван дивидент, предприятието,

притежаващо дялово участие, не трябва да намалява своя резерв за равняване за този очакван дивидент;

- в) под размер на очакваните отчисления, които следва да се вземат под внимание, предприятията следва да разглеждат:
  - (i) размера на данъците, които се очакват и които все още не са признати, като пасив в счетоводния баланс на Платежоспособност II;
  - (ii) размера на всички задължения или обстоятелства, възникващи през съответния отчетен период, които има вероятност да намалят печалбите на предприятието и относно които надзорният орган не е удовлетворен, че са обхванати в достатъчна степен от оценката на активите и пасивите в съответствие с Мерките за прилагане.

### **Насока 3 - Специфични характеристики от първи ред, определящи класификацията на позициите, посочени в член 69, буква а), подточки (i), (ii) и (iv) от Мерките за прилагане**

1.24. В случай на позиция, посочена в член 69, буква а), подточки (i), (ii) и (iv) от Мерките за прилагане, предприятията следва да разглеждат специфичните характеристики, които могат да предизвикат неплатежоспособност или да ускорят процеса по изпадане на предприятието в неплатежоспособност, като включващи следното:

- а) титулярът на позиция от собствени средства е в състояние да подаде иск за ликвидация на емитента в случай на неизвършване на разпределение;
- б) позицията се разглежда като пасив, когато определянето дали пасивите на предприятие надхвърлят неговите активи представлява тест за неплатежоспособност по силата на националното законодателство;
- в) в резултат на отмяна или неизвършване на разпределение, на титуляра на позиция от собствени средства може да бъде предоставена възможността да извърши пълно или частично плащане на инвестираната сума или да поиска неустойки или друго обезщетение, които биха могли да доведат до намаляване на собствените средства.

### **Насока 4 - Специфични характеристики от първи ред, определящи класификацията на позициите, посочени в член 69, буква а), подточки (i) и (ii) от Мерките за прилагане**

1.25. В случай на позиция, посочена в член 69, буква а), подточки (i) и (ii) от Мерките за прилагане, за да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 3 от Мерките за прилагане (пълна гъвкавост), предприятията следва да:

- а) разглеждат разпределимите позиции като включващи неразпределената печалба, включително печалбата за годината,

приключила преди годината на разпределяне, и разпределимите резерви, определени съгласно националното законодателство или в устава на предприятието, намалени чрез приспадане на междинната нетна загуба за текущата финансова година от неразпределената печалба;

- б) определят размера на разпределимите позиции въз основа на отделните отчети на предприятието, а не въз основа на консолидираните отчети;
- в) отразят при определянето на разпределимите позиции всички ограничения, наложени от националното законодателство по отношение на консолидираните отчети;
- г) гарантират, че условията по договорните споразумения, които уреждат позицията от собствени средства или всяка друга позиция от собствени средства, не определят таван и не ограничават равнището или размера на разпределение, което следва да се извърши по позицията, посочена в член 69, буква а), подточка (i) от Мерките за прилагане, включително определяне на таван или ограничаване на разпространението до нула;
- г) гарантират, че условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства, не изискват извършването на разпределение по друга позиция от собствени средства, емитирана от предприятието.

1.26. Преди да класифицира позиция в първи ред, предприятието следва да идентифицира правното основание за отмяната на разпределенията в съответствие с член 71, параграф 1, буква л), подточка (i) от Мерките за прилагане.

**Насока 5 - Специфични характеристики от първи ред, определящи класификацията на позициите, посочени в член 69, буква а), подточки (iii), (v) и буква б) от Мерките за прилагане**

1.27. В случай на позиция, посочена в член 69, буква а), подточки (iii), (v) и буква б) от Мерките за прилагане, предприятията следва да разглеждат специфични характеристики, които могат да предизвикат неплатежоспособност или да ускорят процеса по изпадане в неплатежоспособност на предприятие, като включващи:

- а) титулярът на позиция от собствени средства е в състояние да подаде иск за ликвидация на емитента в случай на неизвършване на разпределение;
- б) позицията се разглежда като пасив, когато определянето дали пасивите на предприятие надхвърлят неговите активи представлява тест за неплатежоспособност по силата на националното законодателство;

- в) в условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства, са посочени обстоятелства или условия, които ако бъдат изпълнени, ще наложат започването на производство по несъстоятелност или друга процедура, която би могла да навреди на продължаването на предприятието или дейността му като действащо предприятие;
  - г) в резултат на отмяна на разпределение, на титуляра на ценна книга, свързана с позиция от собствени средства, може да бъде предоставена възможността да извърши пълно или частично плащане на инвестираната сума или да поиска неустойки или друго обезщетение, които биха могли да доведат до намаляване на собствените средства.
- 1.28. За да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 1, буква г) от Мерките за прилагане (покриване на загуби, след като е налице неспазване на капиталовите изисквания и липса на възпрепятстване на рекапитализирането), предприятията следва да гарантират, че условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства, или условията по коя да е друга свързана договореност:
- а) не пречат на позиция от нови или увеличени собствени средства, емитирани от предприятието, да има по-висок или същия ранг като тази позиция;
  - б) не изискват позиции от нови собствени средства, набрани от предприятието, да бъдат по-подчинени на тази позиция в условията на стрес или други обстоятелства, когато може да са необходими допълнителни собствени средства;
  - в) не включват условия, които предотвратяват разпределение по други позиции от собствени средства;
  - г) не изискват позицията да се преобразува автоматично в позиция, която има по-висок ранг в условията на стрес или други обстоятелства, когато може да са необходими собствени средства или в резултат на структурни промени, включително сливане или придобиване.
- 1.29. За да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 1, буква е), подточка (ii) от Мерките за прилагане (изплащане или изкупуване преди изтичане на 5 години), предприятията следва да гарантират, че позицията не включва договорно условие, което предвижда кол опция преди изтичане на 5 години от датата на емитиране, включително кол опции, основаващи се на непредвидени промени, които са извън контрола на предприятието.
- 1.30. При удовлетворяване на всички съответни специфични характеристики за определяне на класификацията и при предварително надзорно одобрение, надзорните органи следва да обмислят дали да не разрешат договореностите, основаващи се на непредвидени промени, които са извън контрола на предприятието и които биха могли да доведат до сделки или договорености, за които не се счита, че са изплащане или изкупуване, както е предвидено в член 71, параграф 2 от Мерките за прилагане.



1.31. За да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 1, буква м) от Мерките за прилагане (анулиране на отмяната на разпределенията), предприятията следва да гарантират, че:

- а) в условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства, се включват алтернативни механизми за плащане на купон само ако те заместват плащане на разпределение в брой, като осигуряват погасяване на разпределенията чрез емитиране на обикновен акционерен капитал;
- б) алтернативните механизми за плащане на купон постигат същата степен на способност за покриване на загубите като отмяната на разпределение и не е налице намаляване в собствените средства;
- в) разпределенията съгласно алтернативен механизъм за плащане на купон възникват веднага след като надзорният орган по изключение е анулирал отмяната на разпределенията чрез неемитиран обикновен акционерен капитал, който вече е одобрен или оторизиран съгласно националното законодателство или съгласно устава на предприятието;
- г) алтернативните механизми за плащане на купон не позволяват на предприятието да използва собствени акции, притежавани в резултат на репо;
- д) условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства:
  - (i) предвиждат, че функционирането на всеки алтернативен механизъм за плащане на купон подлежи на анулиране по изключение от страна на надзорния орган съгласно член 71, параграф 1, буква м) от Мерките за прилагане при всеки отделен случай, при който се изисква отмяна на разпределение;
  - (ii) не задължават предприятието да приведе в действие алтернативен механизъм за плащане на купон.

1.32. За да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 4 от Мерките за прилагане (пълна гъвкавост при разпределенията), предприятията следва да гарантират, че условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства, не:

- а) изискват да се извършват разпределения по позицията, в случай че се извършва разпределение по друга позиция от собствени средства, емитирана от предприятието;
- б) изискват плащането на разпределения да бъде отменено или препятствано по друга позиция от собствени средства на предприятието, в случай че не е извършено разпределение по отношение на тази позиция;
- в) свързват плащането на разпределения с друго събитие или сделка, която има същия икономически ефект както букви а) или б).

1.33. За да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 1, буква д), параграфи 5, 6 и 8 от Мерките за прилагане (механизми за покриване на загуби по главницата), предприятията следва да гарантират, че:

- а) механизмът за покриване на загуби, включително активирания момент, е ясно дефиниран в условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства и е сигурен в правно отношение;
- б) механизмът за покриване на загуби може да бъде ефективен в момента на активирането му, без забавяне и независимо от изискванията за уведомяване на титулярите на позиция;
- в) механизмите за намаляване на стойността, които не допускат бъдещо възстановяване, следва да предвиждат, че отписаните суми в съответствие с член 71, параграф 5, буква а) от Мерките за прилагане не могат да бъдат възстановени;
- г) механизмите за намаляване на стойността, които допускат бъдещо възстановяване на номиналната сума или на сумата на главницата, предвиждат, че:
  - (i) възстановяването се разрешава само след като предприятието е постигнало спазване на КИП;
  - (ii) възстановяването не се активира чрез позоваване на позиции от собствени средства, емитирани или увеличени с цел да се възстанови спазването на КИП;
  - (iii) възстановяването възниква само въз основа на печалби, които допринасят за разпределими позиции след възстановяване на спазването на КИП по начин, който не застрашава способността за покриване на загуби, предвидена в член 71, параграф 5 от Мерките за прилагане;
- д) механизмите за преобразуване предвиждат, че:
  - (i) базата, на която ценната книга, свързана с позиция от собствени средства, се преобразува в обикновен акционерен капитал при значително неспазване на КИП, е ясно посочена в условията на договорното споразумение, което урежда ценната книга;
  - (ii) условията на преобразуване не компенсират изцяло номиналната сума на холдинг, като позволяват неограничен процент на преобразуване в случай на падане на цената на акция;
  - (iii) при определянето на обхвата, в който ще се преобразуват инструментите, максималният брой акции, които титулярът на ценната книга може да получи, е сигурен в момента на емитиране на ценната книга, като единствено подлежи на корекции, които да отразят разделянето на акции, настъпили след емитирането на тези инструменти;

(iv) преобразуването ще доведе до ситуация, при която загубите се покриват на принципа на действащото предприятие и позициите от основни собствени средства, които възникват в резултат на преобразуването, не възпрепятстват рекапитализирането;

1.34. Ако предприятията имат позиции от собствени средства, за които се прилагат механизми за преобразуване, те трябва да гарантират, че в съответствие с националното законодателство или устава на предприятието вече са разрешени достатъчно акции, така че да има на разположение акции за емитиране.

**Насока 6 - Специфични характеристики от първи ред, определящи класификацията на позициите, посочени в член 69, буква а), подточки (i), (ii), (iii), (v) и буква б) от Мерките за прилагане – непосредствена наличност за покриване на загуби**

1.35. В случай на позиция, посочена в член 69, буква а), подточки (i), (ii), (iii), (v) и буква б) от Мерките за прилагане, предприятията следва да разглеждат позицията като налична за непосредствено покриване на загуби само ако позицията е внесена и не са налице условия или зависимости по отношение на нейната способност да покрива загуби.

**Насока 7 - Специфични характеристики от първи ред, определящи класификацията на позициите, посочени в член 69, буква а), подточки (i), (ii), (iii), (v) и буква б) от Мерките за прилагане – изплащане или изкупуване по решение на предприятието**

1.36. В случай на позиция, посочена в член 69, буква а), подточки (i), (ii), (iii), (v) и буква б) от Мерките за прилагане, за да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 1, буква з) и подточка (i) от Мерките за прилагане, предприятията следва да:

- а) гарантират, че в условията по правното или договорно споразумение, което урежда позицията, или по коя да е друга свързана договореност, не се предвиждат стимули за изкупуване, както е посочено в насока 19;
- б) не създават очаквания при емитиране, че позицията ще бъде изкупена или отменена, както и правните или договорни условия, които уреждат позицията от собствени средства, не трябва да съдържат условия, които биха могли да породят такова очакване.

1.37. Предприятията следва да третират позицията като изплатена или изкупена от датата на уведомяване на титулярите на позицията или, ако не се изисква известие, от датата на надзорното одобрение, и да изключат позицията от собствените средства, считано от тази дата.

1.38. В случай на позиция, посочена в член 69, буква а), подточки (iii), (v) и буква б) от Мерките за прилагане, за да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 1, буква й) от Мерките за прилагане (преустановяване на изплащане или изкупуване), предприятията следва да гарантират, че

условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства, включват разпоредби за преустановяване на изплащането или изкупуването на позицията във всеки момент, включително в случаите, когато е отправено известието за изплащане или изкупуване, с изключение вследствие на отмяна по изключение, както е описано в насока 15, в случай на неспазване на КИП или ако изплащането или изкупуването биха довели до такова неспазване.

1.39. За предприятия, които са преустановили изплащане или изкупуване в съответствие с член 71, параграф 1, буква й) от Мерките за прилагане, последващите действия на предприятията трябва да формират част от плана за възстановяване, посочен в член 138 от Платежоспособност II.

### **Насока 8 - Договорни възможности за изкупуване и подходящ марж**

1.40. В случай на искане за надзорно одобрение на изплащане или изкупуване между 5 и 10 години след датата на емитиране в съответствие с член 71, параграф 1, буква ж) от Мерките за прилагане, предприятията следва да демонстрират, че КИП ще бъде превишено с подходящ марж след изплащането или изкупуването за периода на средносрочния план за управление на капитала или, ако периодът е по-дълъг, за периода между датата на изкупуване или изплащане и 10 години след датата на емитиране.

1.41. За да прецени дали даден марж е подходящ, надзорният орган следва да вземе под внимание:

- а) настоящата и прогнозна платежоспособност на предприятието, като се вземе предвид предложеното изплащане или изкупуване и всякакви други предложени изкупувания и изплащания или емисии;
- б) средносрочния план на предприятието за управление на капитала и собствената оценка на риска и платежоспособността (наричана по-долу „СОРП“);
- в) променливостта на собствените средства на предприятието и КИП по отношение на естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи за дейността на предприятието;
- г) степента, в която предприятието има достъп до външни източници на собствени средства, както и влиянието на условията на пазара върху способността на предприятията да набират собствени средства.

## **Раздел 2: Позиции от втори ред**

### **Насока 9 - Списък на позициите от собствени средства от втори ред**

1.42. В случай на позиции, посочени в член 72, буква а), подточки (i), (ii) и (iv) от Мерките за прилагане, предприятията следва да гарантират, че:

- а) времевият период между приканването на акционерите или членовете да платят и внасянето на позицията не надвишава три месеца. През това време предприятията следва да разгледат собствените средства,

които ще бъдат поискани, но невнесени, и следва да ги класифицират като основни собствени средства от втори ред, при условие че всички други съответни критерии са изпълнени;

- б) за позиции, които са поискани, но невнесени, акционерът или членът, който притежава позицията, все пак е длъжен да заплати неизплатената сума, в случай че предприятието изпадне в несъстоятелност или влезе в производство по ликвидация и сумата е на разположение да покрие загубите.

### **Насока 10 - Специфични характеристики от втори ред, определящи класификацията**

- 1.43. В случай на позиции, посочени в член 72, буква а), подточки (i) и (ii) от Мерките за прилагане, за предприятията, определящи класификацията в съответствие с член 73, параграф 1, буква б) от Мерките за прилагане, точка 1.24 от насока 3 се прилага *mutatis mutandis*.
- 1.44. В случай на позиции, посочени в член 72, буква а), подточки (iii), (iv) и буква б) от Мерките за прилагане, за предприятията, определящи класификацията в съответствие с член 73, параграф 1, буква б) от Мерките за прилагане, точка 1.27 от насока 5 се прилага *mutatis mutandis*.
- 1.45. За да покажат спецификите, предвидени в член 73, параграф 1, буква в) от Мерките за прилагане (изплащане или изкупуване преди изтичане на пет години), предприятията следва да гарантират, че в договорното споразумение, което урежда позицията, не е включено договорно условие, което предвижда кол опция преди изтичане на пет години от датата на емитиране, включително кол опции, основаващи се на непредвидени промени, които са извън контрола на предприятието.
- 1.46. При удовлетворяване на всички съответни специфични характеристики за определяне на класификацията и при предварително надзорно одобрение, надзорните органи следва да обмислят дали да не разрешат договореностите, основаващи се на непредвидени промени, които са извън контрола на предприятието и които биха могли да доведат до сделки или договорености, за които не се счита, че са изплащане или изкупуване, както е предвидено в член 73, параграф 2 от Мерките за прилагане.
- 1.47. За да покажат спецификите, предвидени в член 73, параграф 1, буква д) от Мерките за прилагане (ограничени стимули за изкупуване), в договорните условия на споразумението, което урежда позицията от собствени средства, или на кое да е друго свързано споразумение, предприятията следва да включат само ограничените стимули за изкупуване, изложени в насока 19.
- 1.48. Предприятията следва да третират позициите от основни собствени средства от втори ред като изплатени или изкупени от датата на уведомяване на титулярите на позицията или, ако не се изисква известие, от датата на надзорното одобрение, и да изключат позицията от собствените средства, считано от тази дата.

- 1.49. Предприятията трябва да гарантират, че условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства:
- а) за да покажат спецификите, предвидени в член 73, параграф 1, буква е) от Мерките за прилагане (преустановяване на изплащане или изкупуване), включват разпоредби за преустановяване на изплащането или изкупуването на позиция във всеки момент, включително когато е отправено известие за изплащане или изкупуване или на последната дата на падеж на инструмента, освен вследствие на отмяна по изключение, както е описано в насока 15, в случай на неспазване на КИП или ако изплащането или изкупуването биха довели до такова неспазване;
  - б) за да покажат спецификите, предвидени в член 73, параграф 1, буква ж) от Мерките за прилагане (отлагане на разпределения), включват разпоредби за отлагане на разпределенията във всеки момент в случай на неспазване на КИП или ако разпределението би довело до такова неспазване.
- 1.50. За предприятия, които са преустановили изплащане или изкупуване в съответствие с член 73, параграф 1, буква е) от Мерките за прилагане, последващите действия на предприятията трябва да формират част от плана за възстановяване, посочен в член 138 от Платежоспособност II.

### **Раздел 3: Позиции от трети ред**

#### **Насока 11 - Специфични характеристики от трети ред, определящи класификацията**

- 1.51. За предприятията, определящи класификацията в съответствие с член 77, параграф 1, буква б) от Мерките за прилагане, точка 1.27 от насока 5 се прилага *mutatis mutandis* към позиции от основни собствени средства от трети ред.
- 1.52. За да покажат спецификите, предвидени в член 77, параграф 1, буква в) от Мерките за прилагане (изплащане или изкупуване преди пет години), предприятията следва да гарантират, че в договорното споразумение, което урежда позицията, не е включено условие, което предвижда кол опция преди целевата дата на падеж, включително кол опции, основаващи се на непредвидени промени, които са извън контрола на предприятието.
- 1.53. При удовлетворяване на всички съответни специфични характеристики за определяне на класификацията и при предварително надзорно одобрение, надзорните органи следва да обмислят дали да не разрешат договореностите, основаващи се на непредвидени промени, които са извън контрола на предприятието и които биха могли да доведат до сделки или договорености, за които не се счита, че са изплащане или изкупуване, както е предвидено в член 77, параграф 2 от Мерките за прилагане.
- 1.54. За да покажат спецификите, предвидени в член 77, параграф 1, буква д) от Мерките за прилагане (ограничени стимули за изкупуване), в договорните

условия на споразумението, което урежда позицията от собствени средства или на кое да е друго свързано споразумение, предприятията следва да включат само ограничените стимули за изкупуване, изложени в насока 19.

- 1.55. Предприятията следва да третираат позициите от основни собствени средства от трети ред като изплатени или изкупени от датата на уведомяване на титулярите на позицията или, ако не се изисква известие, датата на надзорно одобрение, и да изключат позицията от собствените средства, считано от тази дата.
- 1.56. В случай на позиция, посочена в член 76, буква а), подточки (i), (ii) и буква б) от Мерките за прилагане, предприятията следва да гарантират, че условията на договорното споразумение, които уреждат позицията от собствени средства:
- а) включват, за да са показани спецификите, предвидени в член 77, параграф 1, буква е) от Мерките за прилагане, разпоредби за преустановяване на изплащането или изкупуването на позиция във всеки момент, включително когато е отправено известие за изплащане или изкупуване или на последната дата на падеж на инструмента, освен вследствие на отмяна по изключение, както е описано в насока 15, в случай на неспазване на КИП или ако изплащането или изкупуването биха довели до такова неспазване;
  - б) включват, за да са показани спецификите, предвидени в член 77, параграф 1, буква ж) от Мерките за прилагане, разпоредби за отлагане на разпределенията във всеки момент в случай на неспазване на КИП или ако разпределението би довело до такова неспазване.
- 1.57. За предприятия, които са преустановили изплащане или изкупуване в съответствие с член 77, параграф 1, буква е) от Мерките за прилагане, последващите действия на предприятията трябва да формират част от плана за възстановяване, посочен в член 138 от Платежоспособност II.

## **Раздел 4: Всички позиции от основни собствени средства**

### **Насока 12 - Изплащане или изкупуване**

- 1.58. За да покажат спецификите, предвидени в член 71, член 73 и член 77 от Мерките за прилагане, предприятията следва да обмислят възможност изплащането или изкупуването да включват изплащането, изкупуването, репо или обратното изкупуване на позиция от собствени средства или друга договореност, която има същия икономически ефект. Това включва обратно изкупуване на акции, тръжни операции, репо планове и изплащане на главницата на падежа за датирани позиции, както и изплащане или изкупуване след упражняване на кол опция на емитента. Това не засяга третирането на сделките, за които не се счита, че са изплащане или изкупуване, както е описано в член 71, параграф 2, член 73, параграф 2 и член 77, параграф 2 от Мерките за прилагане.

### Насока 13 - Тежести

1.59. За да покажат спецификите, предвидени в член 71, параграф 1, буква о), член 73, параграф 1, буква и) и член 77, параграф 1, буква з) от Мерките за прилагане, предприятията следва да:

- а) преценят дали позицията от собствени средства е обременена на базата на икономическия ефект от тежестта и естеството на позицията, като прилагат принципа, че същността е по-важна от формата;
- б) разглеждат тежестите като включващи, но не ограничени до:
  - (i) права на прихващане;
  - (ii) ограничения;
  - (iii) отчисления или гаранции;
  - (iv) притежаване на позиции от собствени средства на предприятието;
  - (v) ефекта на сделка или група от свързани сделки, които имат същия ефект, като някоя от подточки (i)–(iv);
  - (vi) ефекта на сделка или група от свързани сделки, които в противен случай биха заплашили способността на позицията да покрие специфичните характеристики, определящи класифицирането като позицията от собствени средства;
- в) разглеждат тежест, произтичаща от сделка или група сделки, което е равностойно на притежаването на собствени акции, като включваща случая, в който предприятието притежава собствени позиции от собствени средства от първи, втори или трети ред.

1.60. Когато тежестта е равностойна на притежаването на собствени акции, предприятията следва да намалят резерва за равняване с размера на обременената позиция.

1.61. Когато определят третирането на позицията от собствени средства, която е обременена в съответствие с член 71, параграф 1, буква о), член 73, параграф 1, буква и) или член 77, параграф 1, буква з) от Мерките за прилагане, но заедно с тежестта проявява спецификите, изискуеми за по-нисък ред, предприятията следва да:

- а) определят дали обременената позиция е включена в списъците на позиции от собствени средства за по-ниския ред, предвидени в членове 72 и 76 от Мерките за прилагане;
- б) класифицират позицията, включена в списъците съобразно съответните специфики за определяне на класификацията, предвидени в членове 73 и 77 от Мерките за прилагане;
- в) потърсят одобрението на надзорния орган, за да класифицират всички позиции, които не са включени в списъците в съответствие с член 79 от Мерките за прилагане.



1.62. Ако дадена позиция е обременена до такава степен, че вече не показва спецификите, определящи класифицирането, предприятията следва да не класифицират позицията като собствени средства.

#### **Насока 14 - Кол опции, основаващи се на непредвидени промени**

1.63. Предприятията следва да разглеждат непредвидените промени, които са извън техния контрол, посочени в параграфи 1.29, 1.30, 1.45, 1.46, 1.52 и 1.53, като включващи:

- а) промяна в закон или регламент, свързан с позицията от собствени средства на предприятието в юрисдикция или тълкуването на такъв закон или регламент от съд или орган, имащи право да направят това;
- б) промяна в приложимото данъчно третиране, регулаторна класификация или третиране от органи за определяне на рейтинга на въпросната позиция от собствени средства.

#### **Насока 15 - Отмяна по изключение на преустановяване на изплащане или изкупуване**

1.64. Когато подават заявление за отмяна по изключение на преустановяване на изплащане или изкупуване в съответствие с член 71, параграф 1, буква к), подточка (i), член 73, параграф 1, буква к), подточка (i), и член 77, параграф 1, буква и), подточка (i) от Мерките за прилагане, предприятията следва да:

- а) опишат предложения обмен или преобразуване, както и неговото въздействие върху основните собствени средства, включително как се предвиждат обменът или преобразуването в условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства;
- б) демонстрират по какъв начин предложеният обмен или преобразуване е или ще бъде в съответствие с плана за възстановяване по член 138 от Платежоспособност II;
- в) потърсят предварително надзорно одобрение на сделката в съответствие с насока 18.

#### **Насока 16 - Анулиране по изключение на отмяна или отлагане на разпределения**

1.65. Когато подават заявление за анулиране по изключение на отмяна или отлагане на разпределения в съответствие с член 71, параграф 1, буква м) и член 73, параграф 1, буква з) от Мерките за прилагане, предприятията следва да демонстрират, че разпределението може да се извърши, без да се отслаби тяхната платежоспособност и че МКИ ще бъде изпълнено.

1.66. Предприятие, което иска отмяна по изключение по отношение на погасяване чрез алтернативен механизъм за плащане на купон, следва да вземе под внимание размера на обикновения акционерен капитал, който трябва да бъде емитиран, степента, до която възстановяването на

спазването на КИП налага набиране на нови собствени средства, и вероятното въздействие от емисията на акция за целите на алтернативния механизъм за плащане на купон върху способността на предприятието да набира тези собствени средства, както и да предостави такава информация и анализ на надзорния орган.

### **Насока 17 - Покриване на загуби по главницата: преобразуване**

1.67. При прилагане на механизъм за покриване на загуби по главницата под формата на преобразуваща специфика в съответствие с член 71, параграф 1, буква д), подточка (ii) от Мерките за прилагане, АУНО на предприятието и другите лица, които действително управляват предприятието, трябва да са наясно с въздействието, което потенциалното преобразуване на инструмент би могло да има върху капиталовата структура и собствеността на предприятието, и трябва да проследяват това въздействие като част от системата на управление на предприятието.

### **Насока 18 - Надзорно одобрение на изплащане и изкупуване**

1.68. За получаване на надзорно одобрение на изплащане или изкупуване в съответствие с член 71, параграф 1, буква з), член 73, параграф 1, буква г) и член 77, параграф 1, буква г) от Мерките за прилагане или на сделка, за която не се счита, че е изплащане или изкупуване в съответствие с член 71, параграф 2, член 73, параграф 2 и член 77, параграф 2 от Мерките за прилагане, предприятието следва да предостави на надзорния орган оценка на изплащането или изкупуването, като вземе под внимание:

- а) както текущото въздействие, така и въздействието в краткосрочен до средносрочен план върху цялостната платежоспособност на предприятието и как действието е съвместимо със средносрочния план за управление на капитала на предприятието и неговата СОРП;
- б) способността на предприятието да набира допълнителни собствени средства, ако е необходимо, по отношение на по-широките икономически условия и неговия достъп до капиталовите пазари и други източници на допълнителни собствени средства.

1.69. Когато предлага серия от изплащания или изкупувания в кратък период от време, предприятието следва да уведоми надзорния орган, който може да разгледа серията сделки като едно цяло вместо на индивидуална основа.

1.70. Предприятието следва да подаде заявление за надзорно одобрение три месеца по-ранно от:

- а) необходимото договорно известие за изплащане или изкупуване до титулярите на позиция;
- б) предложената дата за изплащане или изкупуване.

1.71. Надзорните органи следва да гарантират, че времевият период, в рамките на който вземат решение по искането за изплащане или изкупуване, не надвишава три месеца от получаване на искането.

1.72. След като получи надзорно одобрение на изплащане или изкупуване, предприятието следва да:

- а) счита, че му е позволено, но не е задължено, да упражни всяко искане или друго опционално изплащане или изкупуване съгласно условията по договорното споразумение, което урежда позицията от собствени средства;
- б) когато изключва позиция, третирана като изплатена или изкупена, считано от датата на известието до титулярите на позицията или ако не се изисква известие – датата на надзорно одобрение, да намали съответната категория от собствени средства, без да извършва корекции или повторно изчисляване на резерва за равняване;
- в) продължи да наблюдава своята платежоспособност за неспазване или евентуално неспазване на КИП, което би предизвикало преустановяването на изплащане или изкупуване през периода до датата на изплащане или изкупуване;
- г) преустанови изплащане или изкупуване, ако това би довело до неспазване на КИП, дори ако е отправено известие за изплащане или изкупуване до титулярите на позициите. Когато изплащане или изкупуване се преустановява при тези обстоятелства, предприятието може да възобнови позицията като налични собствени средства, при което надзорното одобрение на изплащане или изкупуване се оттегля.

### **Насока 19 - Стимули за изкупуване**

1.73. За да покажат спецификите, предвидени в членове 71, параграф 1, подточка (i), член 73, параграф 1, буква д) и член 77, параграф 1, буква д) от Мерките за прилагане, предприятията следва да разглеждат стимулите за изкупуване, които не са ограничени, като недопустими във всеки ред.

1.74. Предприятията следва да разглеждат стимулите за изкупуване, които не са ограничени, като включващи:

- а) погасяване на главницата с предоставяне на акции в съчетание с кол опция, когато погасяването на главницата с предоставянето на главницата с предоставяне на акции е условие по договорните споразумения, които уреждат позицията от собствени средства, която изисква титулярът на позиция от собствени средства да получи обикновени акции, в случай че не бъде упражнено искане;
- б) задължително преобразуване в съчетание с кол опция;
- в) увеличение на сумата на главницата, което е приложимо след датата на искането, в съчетание с кол опция;
- г) кое да е друго условие или договореност, които биха могли логично да се считат за предоставящи икономическа основа за вероятното изкупуване на позицията.

## **Насока 20 - Допустимост и ограничения, приложими спрямо първи, втори и трети ред**

- 1.75. За да изчислят допустимите собствени средства в съответствие с член 82 от Мерките за прилагане за КИП, предприятията следва да:
- а) разглеждат всички позиции от първи ред, посочени в член 69, буква а), подточки (i), (ii), (iv) и (vi) от Мерките за прилагане, като допустими за покриване на КИП;
  - б) разглеждат тези ограничени позиции от първи ред, превишаващи 20%-та граница, предвидена в член 82, параграф 3 от Мерките за прилагане, като налични като основни собствени средства от втори ред.
- 1.76. За да изчислят допустимите собствени средства в съответствие с член 82 от Мерките за прилагане за МКИ, предприятията следва да:
- а) разглеждат всички позиции от първи ред, посочени в член 69, буква а), подточки (i), (ii), (iv) и (vi) от Мерките за прилагане, като допустими за покриване на МКИ;
  - б) разглеждат тези ограничени позиции от първи ред, превишаващи 20%-та граница, предвидена в член 82, параграф 3, като налични като основни собствени средства от втори ред;
  - в) считат, че ефектът от член 82, параграф 2 от Мерките за прилагане се състои в това, че позиции от основни собствени средства от втори ред са допустими дотолкова, доколкото са по-малко от 20% от МКИ.

## **Раздел 5: Одобряване на оценката и класификацията на позиции, които не са включени в списъците**

### **Насока 21 - Общи специфични характеристики на заявлението**

- 1.77. При подаване на заявление за одобрение в съответствие с член 79 от Мерките за прилагане, предприятието следва да:
- а) подаде писмено заявление за одобрение на всяка позиция от собствени средства;
  - б) подаде заявлението на един от официалните езици на държавата членка, в която се намира седалището на предприятието, или на език, който е договорен с надзорния орган;
  - в) получи одобрение на заявлението от АУНО и да представи документално доказателство за това;
  - г) представи заявление във формата на придружително писмо и подкрепящи доказателства.

### **Насока 22 - Придружително писмо**

- 1.78. Предприятието следва да подаде придружително писмо, което потвърждава, че:

- а) предприятието счита, че законовите или договорните условия, които уреждат позицията от собствени средства, или по коя да е друга свързана договореност, са недвусмислени и ясно дефинирани;
- б) като отчита вероятните бъдещи развития, както и обстоятелствата, приложими към датата на заявлението, предприятието счита, че по отношение на правната форма и на икономическата същност позицията от основни собствени средства ще бъде в съответствие с критериите, предвидени в членове 93 и 94 от Платежоспособност II, и спецификите, определящи класифицирането, посочени в членове 71, 73 и 77 от Мерките за прилагане;
- в) не са пропуснати факти, които, ако са известни на надзорния орган, биха могли да повлияят върху неговото решение дали да одобри оценката и класификацията на позицията от собствени средства.

1.79. В придружителното писмо предприятието следва също да изброи други заявления, подадени от предприятието или които към момента са предвидени в рамките на следващите шест месеца, за одобрение на позиции, изброени в член 308а, параграф 1 от Платежоспособност II, заедно със съответните дати на заявленията.

1.80. Предприятието следва да се убеди, че придружителното писмо е подписано от лицата, упълномощени да се подписват от името на АУНО.

### **Насока 23 - Подкрепящи доказателства**

1.81. Предприятието следва да предостави описание на начина, по който критериите, посочени в членове 93 и 94 от Платежоспособност II, и спецификите, определящи класифицирането, посочени в членове 71, 73 и 77 от Мерките за прилагане, са изпълнени, включително как позицията ще допринесе за съществуващата капиталова структура на предприятието и как позицията може да даде възможност на предприятието да изпълни текущи или бъдещи капиталови изисквания.

1.82. Предприятието следва да предостави описание на позицията от основни собствени средства в достатъчна степен, която позволява на надзорния орган да направи заключение относно способността на позицията да покрива загуби, включително договорните условия на споразумението, което урежда позицията от собствени средства, и условията по кое да е друго свързано споразумение, заедно с доказателства, че контрагент, ако е уместно, е сключил договора и кое да е друго свързано споразумение, и доказателства, че договорът и всички други свързани споразумения са правно обвързващи и подлежащи на изпълнение във всички съответни юрисдикции.

### **Насока 24 - Процедури за надзорните органи**

1.83. Надзорните органи следва да установят процедури за получаване и разглеждане на заявленията и информацията, предоставена от предприятията в съответствие с насоки 21 до 23.

## **Насока 25 - Оценяване на заявлението**

- 1.84. Надзорните органи следва да потвърдят получаването на заявлението.
- 1.85. Надзорните органи следва да сметат заявление за пълно, ако то включва всички въпроси, посочени в насоки 21 до 23.
- 1.86. Надзорните органи следва своевременно да потвърдят дали заявлението се счита за пълно или не най-малко в срок от 30 дни от датата на получаване на заявлението.
- 1.87. Надзорните органи следва да гарантират, че времевият период, в рамките на който вземат решение относно заявлението:
- а) е разумен;
  - б) не надвишава три месеца от получаването на пълно заявление, освен ако са налице извънредни обстоятелства, които своевременно са съобщени в писмена форма на предприятията.
- 1.88. Ако са налице извънредни обстоятелства, надзорните органи следва да вземат решение относно заявлението не по-късно от шест месеца от получаването на пълно заявление.
- 1.89. Ако е необходимо за оценката на позицията от собствени средства, надзорните органи следва поискат допълнителна информация от предприятията, след като са счели заявлението за пълно. Надзорният орган следва да уточни нужната допълнителна информация и да обоснове искането. Дните между датата, на която надзорният орган поиска такава информация, и датата, на която надзорният орган я получи, не трябва да се включват в рамките на периодите, посочени в точки 1.87 и 1.88.
- 1.90. Предприятието следва да уведоми надзорния орган за всяка промяна на данните в заявлението.
- 1.91. Когато предприятие уведомява надзорния орган за промяна в заявлението, надзорният орган следва да го третира като ново заявление, освен ако:
- а) промяната се дължи на искане от страна на надзорния орган за допълнителна информация; или
  - б) надзорният орган е удовлетворен в достатъчна степен, че промяната не оказва значително въздействие върху оценяването на заявлението.
- 1.92. Предприятията следва да имат възможността да оттеглят заявление чрез отправяне на писмено известие във всеки един етап преди излизане на решението на надзорния орган. Ако впоследствие предприятието подаде отново заявлението или подаде актуализирано заявление, надзорният орган следва да го третира като ново заявление.

## **Насока 26 - Съобщаване на решението на надзорните органи**

- 1.93. След като са достигнали до решение по заявление, надзорните органи следва своевременно да го съобщят на предприятието в писмен вид.

- 1.94. Ако отхвърли заявлението, надзорният орган трябва да посочи причините, на които се основава решението.

## **Раздел 6: Преходни договорености**

### **Насока 27 - Преходни договорености**

- 1.95. Предприятията следва да направят оценка на всички основни позиции от собствени средства, издадени преди 1 януари 2016 г. или преди датата на влизане в сила на Мерките за прилагане, посочени в член 97 от Платежоспособност II, в зависимост от това, коя дата е първа, за да определят дали позициите проявяват специфичните характеристики, определящи класификацията им съгласно членове 71 и 73 от Мерките за прилагане. Ако такива позиции проявяват специфичните характеристики, определящи класификацията им като първи или втори ред, предприятията следва да ги класифицират в този ред, дори ако конкретната позиция не могат да бъдат използвани за достигане на наличната граница на платежоспособност в съответствие със законовите, подзаконовите и административните разпоредби, които са приети съгласно Директива 73/239/ЕИО, Директива 2002/13/ЕО, Директива 2002/83/ЕО и Директива 2005/68/ЕО.
- 1.96. Ако позиции, които са налични като основни собствени средства в съответствие с член 3086, параграф 9 или 10 от Платежоспособност II, се обменят или преобразуват в друга позиция от основни собствени средства след 1 януари 2016 г. или след датата на влизане в сила на Мерките за прилагане, посочени в член 97, в зависимост от това коя дата е първа, предприятията следва да разглеждат преобразуваната или обменената позиция като нова позиция, която не отговаря на член 3086, параграф 9, буква а) или член 10, буква а) от Платежоспособност II.
- 1.97. Надзорните органи следва да разглеждат позициите, които са недопустими само вследствие на прилагането на ограничения в съответствие със законовите, подзаконовите и административните разпоредби, които са приети съгласно Директива 73/239/ЕИО, Директива 2002/13/ЕО, Директива 2002/83/ЕО и Директива 2005/68/ЕО, като отговарящи на изискванията на член 3086, параграф 9, буква б) и параграф 10, буква б) от Платежоспособност II.

### **Правила за спазване и отчетност**

- 1.98. Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламента за ЕИОРА. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ЕИОРА, компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазването на насоките и препоръките.
- 1.99. Компетентните органи, които спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, следва да ги включат по подходящ начин в своята регулаторна или надзорната рамка.

- 1.100.Компетентните органи потвърждават пред ЕЮРА дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, като посочат причините за неспазването им до два месеца след издаването на преводните версии.
- 1.101.При липсата на отговор в този срок се счита, че компетентните органи не спазват изискването за докладване и това се докладва.

### **Заключителна разпоредба относно преразглеждането**

- 1.102.Настоящите насоки подлежат на преразглеждане от ЕЮРА.