

Съвместни насоки за пруденциална оценка на придобивания и увеличения на квалифицирани участия във финансовия сектор

Статут на съвместните насоки

Настоящият документ съдържа съвместни насоки, издадени в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията; Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/79/ЕО на Комисията; и Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията („регламентите за ЕНО“). Съгласно член 16, параграф 3 от регламентите за ЕНО, компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазване на насоките.

В съвместните насоки е представено становището на ЕНО за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това как правото на Съюза следва да се прилага в дадена област. Компетентните органи, за които се прилагат съвместните насоки, трябва да ги спазват, като ги включат по подходящ начин в своите надзорни практики (например като изменят правната си рамка или надзорните процеси), включително когато съвместните насоки се отнасят основно за финансовите институции.

Изисквания към отчетността

Съгласно член 16, параграф 3 от регламентите за ЕНО, в срок от два месеца от публикуването на преводите компетентните органи са длъжни да уведомят съответния ЕНО дали спазват или възнамеряват да спазват съвместните насоки, а в противен случай — за причините за неспазването им. При липса на уведомление в този срок съответният ЕНО счита, че компетентните органи не спазват изискването за уведомяване. Уведомленията следва да се изпратят на адреси compliance@eba.europa.eu, JointQHGuidelines.compliance@eiopa.europa.eu и compliance.jointcommittee@esma.europa.eu, като в полето „Тема“ се посочи „JC/GL/2016/01“. На уебсайтовете на ЕНО са публикувани образци на уведомления.

Уведомленията се подават от лица, оправомощени да докладват за наличието на съответствие от името на своите компетентни органи.

Уведомленията се публикуват на уебсайтовете на ЕНО в съответствие с член 16, параграф 3.

Дял I — Предмет, обхват и определения

1. Предмет

Настоящите насоки имат за цел да разяснят процедурните правила и критериите за оценка, които компетентните органи трябва да прилагат при пруденциалната оценка на придобивания и увеличения на квалифицирани участия във финансовия сектор.

2. Обхват и ниво на приложение

Настоящите насоки са приложими по отношение на компетентните органи, които отговарят за извършването на пруденциална оценка на придобивания и увеличения на квалифицирани участия в придобивани предприятия.

3. Определения

3.1 За целите на настоящите насоки се прилагат следните определения:

- (i) „компетентен орган“ означава всяко от следните образувания:
 - (a) компетентните органи, посочени в точка i) от член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010¹ за създаване на Европейски банков орган („ЕБО“);
 - (b) компетентните органи, посочени в точка i) от член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1094/2010² за създаване на Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване („ЕОЗППО“), а именно надзорните органи по смисъла на Директива 2009/138/ЕО³ относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II);
 - (c) компетентните органи, посочени в точка i) от член 4, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1095/2010⁴ за създаване на Европейски орган за ценни книжа и пазари („ЕОЦКП“), така както са определени в член 4, параграф 1, точка 22 от Директива

¹ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

² Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/79/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48).

³ Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) (ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1).

⁴ Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

2004/39/ЕО⁵ относно пазарите на финансови инструменти и, считано от 3 януари 2017 г., в член 4, параграф 1, точка 26 от Директива 2014/65/ЕС⁶ относно пазарите на финансови инструменти и в член 22 от Регламент (ЕС) № 648/2012⁷ относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на транзакции;

- (ii) „контрол“ означава отношението между предприятие майка и дъщерно предприятие, така както е определено в член 22 и установено съгласно критериите в същия член от Директива 2013/34/ЕС⁸ относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия (които критерии, за целите на настоящите насоки, надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва да прилагат в допълнение към приложното поле на Директива 2013/34/ЕС), или подобно отношение между което и да е физическо или юридическо лице и предприятие;
- (iii) „ръководен орган“ има значението, дадено на този термин в член 3, параграф 1, точка 7 от Директива 2013/36/ЕС⁹ относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници;
- (iv) „контролна функция на ръководния орган“ има значението, дадено на този термин в член 3, параграф 1, точка 8 от Директива 2013/36/ЕС;
- (v) „кандидат-приобретател“ означава всяко физическо или юридическо лице, което, независимо дали самостоятелно или като действа съгласувано с друго лице или лица, възнамерява да придобие или увеличи пряко или непряко квалифицирано дялово участие в придобивано предприятие;
- (vi) „квалифицирано участие“ има значението, дадено на този термин в член 4, параграф 1, точка 36 от Регламент (ЕС) № 575/2013¹⁰ и в член 13, точка 21 от Директива 2009/138/ЕО, а именно „пряко или непряко участие в предприятие, което представлява 10 % или повече от капитала или от правата на глас или което осигурява възможност за упражняване на значително влияние върху управлението на това предприятие“;

⁵ Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно пазарите на финансови инструменти, за изменение на Директиви 85/611/ЕИО и 93/6/ЕИО на Съвета и Директива 2000/12/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 93/22/ЕИО на Съвета (ОВ L 145, 30.4.2004 г., стр. 1).

⁶ Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 349).

⁷ Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на транзакции (ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1).

⁸ Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета (ОВ L 182, 29.6.2013 г., стр. 19).

⁹ Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО (ОВ L 176, 27.6.2012 г., стр. 338).

¹⁰ Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1).

(vii) „секторни директиви и регламенти“ означава заедно:

- (a) Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО;
 - (b) Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II);
 - (c) Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на транзакции;
 - (d) Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно пазарите на финансови инструменти, за изменение на Директиви 85/611/ЕИО и 93/6/ЕИО на Съвета и Директива 2000/12/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 93/22/ЕИО на Съвета;
 - (e) Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012; и
 - (f) Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС;
- (viii) „акционер“ или „член“ означава лице, което притежава акции в придобиваното предприятие или, в зависимост от правната форма на съответната институция, други собственици или членове на придобиваното предприятие;
- (ix) „надзорен орган, отговарящ за контрола на сделката“ означава компетентният орган, както е определен в точка i) по-горе, който отговаря за надзора на придобиваното предприятие;
- (x) „придобивано предприятие“ или „финансова институция“ означава всяко от следните: кредитна институция (както е определена в член 4, параграф 1, точка 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013), инвестиционен посредник (както е определен в член 4, параграф 1, точка 1 от Директива 2014/65/ЕС), застрахователно предприятие (както е определено в член 13, точка 1 от Директива 2009/138/ЕО), презастрахователно предприятие (както е определено в член 13, точка 4 от Директива 2009/138/ЕО) и централен контрагент (както е определен в член 2, точка 1 от Регламент (ЕС) № 648/2012); и
- (xi) „трети държави, считани за еквивалентни“ означава, за целите на прилагането на критериите за пруденциална оценка, изложени в раздели 10, 11, 12 и 13 на настоящите

насоки, онези държави извън ЕС, в които към регулираните финансови институции се прилага надзор, който се определя за еквивалентен при условията, определени от секторните директиви и регламенти.

Дял II — Предложено придобиване на квалифицирано участие и сътрудничество между компетентните органи

Глава 1 — Общи понятия

4. Действащи съгласувано

4.1 За целите на секторните директиви и регламенти, надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва да считат за действащи съгласувано всички юридически или физически лица, които решат да придобият или да увеличат квалифицирано участие в съответствие с изрично или мълчаливо споразумение между тях, като се вземат предвид другите относими разпоредби на настоящите насоки и по-специално параграфи 4.2—4.12 от тях. Фактът, че едно или няколко такива лица са пасивни, не следва да пречи на надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, да стигнат до заключението, че определени лица действат съгласувано, тъй като бездействието може да допринесе за създаването на условия за придобиване или увеличаване на квалифицирано участие или за упражняване на влияние върху придобиваното предприятие.

4.2 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе под внимание всички относими елементи, за да установи, за всеки отделен случай, дали определени страни действат съгласувано, което би породило условията за уведомяване на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, и пруденциална оценка на всяко планирано придобиване.

4.3 Когато определени лица действат съгласувано, надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва да сумират участията им, за да определят дали тези лица придобиват квалифицирано участие или преминават някакви относими прагове, предвидени в секторните директиви и регламенти.

4.4 Всяко от съответните лица или едно лице от името на останалата част от групата лица, действащи съгласувано, следва да уведоми надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, за съответното придобиване или увеличаване на квалифицирано участие.

4.5 Когато до надзорен орган, отговарящ за контрола на сделката, не е изпратено уведомление, доказващо, че определени лица действат съгласувано, това не трябва да му пречи да проучи дали в действителност тези лица действат съгласувано. За тази цел надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе предвид като признаци, че е възможно лицата да действат съгласувано, факторите, посочени в параграф 4.6, като списъкът на тези фактори не е изчерпателен. Фактът, че който и да е конкретен фактор е налице, не води задължително сам по себе си до заключението, че съответните лица действат съгласувано.

4.6 За да се прецени дали определени лица действат съгласувано, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да разгледа по-специално всеки от следните фактори:

- (a) споразумения между акционери и споразумения по въпроси на корпоративното управление (с изключение обаче на чистите споразумения за закупуване на акции, споразуменията за право на присъединяване към продажба на акции или принудително присъединяване към продажбата на дружество или за чисти законоустановени права на изкупуване с предимство); и
- (b) други доказателства за сътрудничество, например:
 - (1) наличието на семейни връзки;
 - (2) дали кандидат-приобретателят заема висш ръководен пост или е член на ръководен орган или на ръководен орган в изпълнение на контролните му функции на придобиваното предприятие или е в състояние да назначи такова лице;
 - (3) отношенията между предприятия в една и съща група (като се изключат обаче ситуациите, които удовлетворяват критериите за независимост, посочени в параграф 4 или, според случая, параграф 5 от член 12 от Директива 2004/109/ЕО относно хармонизиране изискванията за прозрачност по отношение на информацията за издателите, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар, с измененията към нея);
 - (4) използването от различни лица на един и същ източник на финансиране за придобиването или увеличаването на участието в придобиваното предприятие; и
 - (5) постоянните модели на гласуване от съответните акционери.

4.7 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, не трябва да прилага режима, свързан с уведомяването и пруденциалната оценка на придобивания или увеличения на квалифицираното участие, по начин, който възпрепятства сътрудничеството между акционерите с цел прилагане на добро корпоративно управление.

4.8 Когато определя дали сътрудниещи си акционери действат съгласувано, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да извършва анализ за всеки отделен случай и следва да оценява всеки случай според свързаната с него фактическа обстановка. Ако са налице факти, в допълнение към участието на акционерите в която и да е от посочените в параграф 4.9 дейности в конкретен случай, които показват, че акционерите трябва да се разглеждат като лица, действащи съгласувано, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе тези факти под внимание в определението си. Възможно е например да съществуват факти относно отношенията между акционерите, техните цели, техните действия или резултатите от техните действия, които да показват, че сътрудничеството между тях във връзка с дейност, предвидена в параграф 4.9, не е просто израз на общ подход по конкретен въпрос, а е един от елементите на по-широко споразумение или уговорка между акционерите.

4.9 Когато акционерите, в съответствие с националното законодателство и, когато е уместно, с правото на ЕС, си сътрудничат или участват в някоя от дейностите, посочени в неизчерпателния списък по-долу, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, не следва да счита, че това сътрудничество, само по себе си, води до заключението, че те действат съгласувано:

- (a) обсъждане между акционерите на възможни въпроси, които да бъдат отнесени до управителния орган на дружеството;

- (b) отправяне до ръководния орган на дружеството на изявления относно фирмени политики, практики или конкретни действия, чието предприемане дружеството може да обмисли;
- (c) освен във връзка с назначаването на членове на ръководния орган, упражняване на законните права на акционерите:
 - (1) да добавят точки в дневния ред на общо събрание;
 - (2) да внасят проекти за решения по точки, които са включени или ще бъдат включени в дневния ред на общо събрание; или
 - (3) да свикват общо събрание, различно от годишното общо събрание;
- (d) освен във връзка с назначаването на членове на ръководния орган и, доколкото такова решение е предвидено в националното дружествено право, постигане на договореност за гласуване по един и същ начин по определено решение, поставено на гласуване на общо събрание, с цел, например:
 - (1) приемане или отхвърляне на:
 - i. предложение във връзка с възнаграждението на директорите;
 - ii. придобиване или разпореждане с активи;
 - iii. намаляване на капитала и/или обратно изкупуване на акции;
 - iv. увеличение на капитала;
 - v. разпределяне на дивиденди;
 - vi. назначаване, отстраняване или възнаграждение на одиторите;
 - vii. назначаване на специален следовател;
 - viii. финансовите отчети на дружеството; или
 - ix. политиката на дружеството за околната среда или който и да е друг въпрос, свързан със социалната отговорност или съответствието с възприети стандарти или кодекси на поведение; или
 - (2) отхвърляне на сделка със свързана страна.

4.10 Ако акционерите си сътрудничат, като участват в дейност, която не е включена в параграф 4.9, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, не трябва да счита, че този факт, сам по себе си, означава, че тези лица трябва да се считат за действащи съгласувано лица.

4.11 Когато разглеждат случаи на сътрудничество между акционери във връзка с назначаването на членове на ръководния орган, в допълнение към проучването на описаните в параграф 4.8 факти (включително отношенията между съответните акционери и техните действия) надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва също така да разгледат други факти, като:

- (a) характера на отношенията между акционерите и предлагания член (предлаганите членове) на ръководния орган;
- (b) броя на предложените членове на ръководния орган, за които се гласува съгласно договореността за гласуване;
- (c) дали акционерите са си сътрудничали във връзка с назначаване на членове на ръководния орган в повече от един случай;

- (d) дали акционерите не просто гласуват заедно, но също така съвместно предлагат решение за назначаване на определени членове на ръководния орган; и
- (e) дали назначаването на предлагания член (предлаганите членове) на ръководния орган ще доведе до промяна в съотношението на силите в този ръководен орган.

4.12 За избягване на съмнение, тълкуването на понятието „действащи съгласувано“, посочено в настоящите насоки, следва да се прилага изключително по отношение на пруденциалната оценка на придобивания и увеличения на квалифицирано участие във финансовия сектор, която следва да се извършва в съответствие със секторните директиви и регламенти, и не следва да засяга тълкуването на което и да е подобно понятие, предвидено в други законодателни актове на ЕС, като например Директива 2004/25/ЕС относно предложенията за поглъщане.

5. Значително влияние

5.1 Съгласно секторните директиви и регламенти, предложено придобиване или увеличение на квалифицирано участие, което не представлява 10 % от капитала или от правата на глас на придобиваното предприятие, подлежи на предварително уведомяване и пруденциална оценка, ако това участие ще осигури на кандидат-приобретателя възможност за упражняване на значително влияние върху управлението на придобиваното предприятие, независимо дали такова влияние действително се упражнява или не. За да прецени дали може да бъде упражнявано значително влияние, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, трябва да вземе предвид няколко фактора, включително структурата на собствеността на придобиваното предприятие и действителното ниво на участие на кандидат-приобретателя в управлението му.

5.2 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, трябва да вземе предвид следния неизчерпателен списък от фактори, за да прецени дали предлагано придобиване на участие би осигурило на кандидат-приобретателя възможност за упражняване на значително влияние върху управлението на придобиваното предприятие:

- (a) наличието на съществени и редовни транзакции между кандидат-приобретателя и придобиваното предприятие;
- (b) отношенията на всеки член или акционер с придобиваното предприятие;
- (c) дали кандидат-приобретателят има допълнителни права в придобиваното предприятие по силата на сключен договор или на разпоредба, съдържаща се в устава или други учредителни документи на придобиваното предприятие;
- (d) дали кандидат-приобретателят е член на, има представител в или е в състояние да назначи представител в ръководния орган, ръководния орган в изпълнение на контролните му функции или който и да е друг подобен орган на придобиваното предприятие;
- (e) цялостната структура на собствеността на придобиваното предприятие или на предприятието майка на придобиваното предприятие, предвид по-специално на това дали акциите или дяловите участия и правата на глас са разпределени между голям брой акционери или членове;
- (f) наличието на отношения между кандидат-приобретателя и съществуващите акционери и всяко споразумение между акционери, което би направило възможно за кандидат-приобретателя да упражнява значително влияние;
- (g) положението на кандидат-приобретателя в груповата структура на придобиваното предприятие; и
- (h) способността на кандидат-приобретателя да участва в решенията, свързани с оперативната и финансовата стратегия на придобиваното предприятие.

5.3 За да определи дали може да се упражнява значително влияние, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, трябва да вземе предвид всички относими факти и обстоятелства.

6. Непряко придобиване на квалифицирано участие

6.1 Съгласно секторните директиви и регламенти, квалифицираното участие е пряко или непряко участие в предприятие, което i) представлява 10 % или повече от капитала или от правата на глас или ii) осигурява възможност за упражняване на значително влияние върху управлението на това предприятие. Критериите за преценяване на това дали дадено участие би осигурило на кандидат-приобретател възможност за упражняване на значително влияние са представени в раздел 5 по-горе.

6.2 Настоящият раздел представя подходящите тестове за определяне на това дали квалифицирано участие се придобива непряко и на размера на това участие, когато:

- (a) физическо или юридическо лице придобива или увеличава пряко или непряко участие в съществуващ притежател на квалифицирано участие; или
- (b) физическо или юридическо лице притежава пряко или непряко участие в лице, което придобива или увеличава пряко участие в придобивано предприятие.

За всяко от лицата по букви а) или б) по-горе, първо трябва да се приложи критерият за контрол, описан в параграф 6.3. Ако чрез прилагането на този критерий бъде установено, че съответното лице не упражнява или не придобива, пряко или непряко, контрол върху съществуващ притежател или приобретател на квалифицирано участие в придобивано предприятие, след това по отношение на това лице следва да се приложи критерият за умножаване, така както е показано в параграф 6.6. Критериите за контрол и умножаване следва да се прилагат, както е описано в настоящия раздел, за всеки клон на корпоративната верига.

6.3 Първата стъпка предвижда прилагането на понятието за контрол и, съответно, всяко физическо или юридическо лице,

- (a) което придобие, пряко или непряко, контрол върху съществуващ притежател на квалифицирано участие в придобивано предприятие, независимо дали съществуващото участие е пряко или непряко; или
- (b) което контролира пряко или непряко кандидат-приобретателя на пряко квалифицирано участие в придобивано предприятие

следва да се счита за непряк приобретател на квалифицирано участие.

В случаите както по буква а), така и по буква б) непреките приобретатели включват крайното физическо лице или лица на върха на веригата за корпоративен контрол.

6.4 В случаите по параграф 6.3, буква а) по-горе, отнасящи се до пряко или непряко придобиване на контрол върху съществуващ притежател на квалифицирано участие, всяко от лицата, които придобиват пряко или непряко контрол върху съществуващ притежател на квалифицирано участие, е непряк приобретател на квалифицирано участие и следва да подаде предварително уведомление до надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката. Не следва да се изисква съществуващият притежател на квалифицирано участие да подава

предварително уведомление. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да позволи на лицето или лицата на върха на веригата за корпоративен контрол да подаде предварителното уведомление и от името на междинните притежатели. Размерът на участието на всеки така идентифициран непряк приобретател се счита за равен на квалифицираното участие на съществуващия притежател, върху който се придобива контрол.

6.5 В случаите по параграф 6.3, буква б) по-горе, отнасящи се до непряко придобиване или увеличение на квалифицирано участие от дадено лице в резултат на това, че това лице има, пряко или непряко, контрол върху кандидат-приобретателя на пряко квалифицирано участие в придобиваното предприятие, така идентифицираният пряк приобретател и непреки приобретатели трябва да подадат предварително уведомление до надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, за намерението си да придобият или увеличат квалифицираното участие. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да позволи на лицето или лицата на върха на веригата за корпоративен контрол да подаде предварителното уведомление и от името на междинните притежатели; това обаче не засяга задължението на прекия кандидат-приобретател да подаде до надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, предварителното уведомление за придобиваното от него квалифицирано участие. Размерът на участието на всеки непряк приобретател се счита за равен на пряко придобитото квалифицирано дялово участие.

6.6 Втората стъпка се прилага, когато при прилагането на критерия за контрол, така както е показано в параграф 6.3, не бъде установено, че квалифицирано участие е било придобито непряко от лицето, по отношение на което е приложен критерият за контрол. В такъв случай, за да се прецени дали квалифицирано участие се придобива непряко, се прилага описаният по-долу критерий за умножаване. Този критерий включва умножаването на процентите на участията по цялата корпоративна верига, като се започне от пряко притежаваното участие в придобиваното предприятие, което трябва да бъде умножено по участието, притежавано на непосредствено по-горното ниво (като резултатът от това умножение е размерът на непрякото участие на последното лице), и се продължи нагоре по корпоративната верига, докато резултатът от умножението продължава да бъде 10 % или повече. Счита се, че квалифицирано участие се придобива непряко:

- (a) от всяко лице, по отношение на което резултатът от умножението е 10 % или повече; и
- (b) от всички лица, които притежават, пряко или непряко, контрол върху лицето или лицата, идентифицирани чрез прилагането на критерия за умножаване съгласно буква а) на настоящия параграф 6.6.

6.7 Независимо от прилагането на критерия за контрол или критерия за умножаване, когато непреките приобретатели са поднадзорни лица и надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, вече притежава актуална информация, този надзорен орган може да счете за достатъчно, като вземе предвид конкретните обстоятелства по случая, да оцени изцяло само лицето или лицата на върха на веригата за корпоративен контрол в допълнение към прекия кандидат-приобретател. Това не засяга задължението на всяко от съответните лица да подаде уведомление до надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, по отношение на намерението за пряко или непряко придобиване или увеличаване на квалифицирано участие в кредитна институция, като се изключи възможността този надзорен орган да позволи на лицето или лицата на върха на веригата за корпоративен контрол да подаде предварителното уведомление и от името на междинните притежатели.

6.8 Приложение II съдържа, за по-голяма яснота, редица примери за това как се прилагат на практика описаните по-горе критерии.

7. Решение за придобиване

7.1 Надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва да вземат предвид следния неизчерпателен списък с елементи, за да преценят дали е било взето решение за придобиване:

- (a) дали кандидат-приобретателят е знаел или, като се има предвид информацията, до която би могъл да има достъп, трябва да е знаел за придобиването/увеличението на квалифицирано участие и пораждащата го сделка; и
- (b) дали кандидат-приобретателят е бил способен да повлияе върху, да възрази срещу или да предотврати предлаганото придобиване или увеличение на квалифицирано участие.

7.2 Надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва да възприемат тясно тълкуване на изключителните обстоятелства, при които ще се счита, че не е налице решение за придобиване, тъй като почти винаги приобретателят е предприел или се е въздържал да предприеме определени действия, които са допринесли за обстоятелствата, довели до преминаването на прага или до придобиването на участие.

7.3 Ако акционерите преминат праг неволно по смисъла на параграф 7.2, те трябва да уведомят компетентните органи веднага след като узнаят за това, дори ако възнамеряват да намалят нивото на участието си, така че то отново да падне под прага. Примери на сценарии, при които акционери могат да преминат праг неволно, включват обратно изкупуване от финансовата институция на акции, притежавани от други акционери, което води пряко до преминаване на този праг.

8. Принцип на пропорционалност

8.1 Съгласно секторните директиви и регламенти, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да извършва пруденциалната оценка на кандидат-приобретателите в съответствие с принципа на пропорционалност. Това се предвижда по отношение на i) интензивността на оценката, която трябва да вземе предвид възможното влияние, което кандидат-приобретателят може да упражнява върху придобиваното предприятие, и ii) съдържанието на изискваната информация, което трябва да бъде пропорционално на естеството на кандидат-приобретателя и на предложеното придобиване. Без да се засягат съображенията, изложени в точки i) и ii), принципът на пропорционалност може също така да повлияе на процедурите за оценка, които надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, извършват след като бъдат уведомени за предложено придобиване, и да доведе до някои опростявания на процедурите, особено в случаите на двама или повече кандидат-приобретатели, които действат съгласувано, или на предложени непреки придобивания. Критериите, които следва да се отчетат при прилагането на принципа на пропорционалност, включват естеството на кандидат-приобретателите, целта на придобиването или увеличението на квалифицираното участие и степента, в която кандидат-приобретателят може да упражнява влияние върху придобиваното предприятие.

8.2 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да калибрира вида и обхвата на изискваната от кандидат-приобретателя информация, като взема предвид, наред с други въпроси, естеството на кандидат-приобретателя (юридическо или физическо лице, поднадзорна институция или друго лице, дали финансовата институция е поднадзорно лице в ЕС или в трета държава, считана за еквивалентна, и т.н.), естеството на планираната сделка (вътрешногрупова сделка или сделка между лица, които не са част от една и съща група, и т.н.), степента на участие на кандидат-приобретателя в управлението на придобиваното предприятие и размера на участието, което ще бъде придобито.

8.3 По отношение на репутацията на кандидат-приобретателя (както е предвидено в дял II, глава 3, раздел 10), въпреки че надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, винаги трябва да оценява почтеността на кандидат-приобретателите по отношение на едни и същи изисквания, независимо от влиянието върху придобиваното предприятие, оценката на професионалната компетентност следва да се намали за кандидат-приобретатели, които не са в състояние да упражняват каквото и да е влияние върху придобиваното предприятие или които възнамеряват да придобият участия единствено като пасивни инвеститори.

8.4 Когато калибрира оценката на финансовата стабилност на кандидат-приобретател (както е предвидено в дял II, глава 3, раздел 12), надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе предвид особеностите на кандидат-приобретателя, както и степента на влияние, която кандидат-приобретателят ще има върху придобиваното предприятие след предложеното придобиване. В това отношение, съгласно принципа на пропорционалност, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да прави разлика между случаите, в които се придобива контрол върху придобиваното предприятие, и случаите, когато е вероятно кандидат-приобретателят да упражнява малко или никакво влияние. Ако кандидат-приобретател придобива контрол върху придобиваното предприятие, оценката на финансовата му стабилност следва да обхваща и способността му да предоставя допълнителен капитал на придобиваното предприятие в средносрочен план, ако е необходимо, както и заявените от кандидат-приобретателя намерения по отношение на това дали би предоставил такъв капитал.

8.5 По отношение на вътрешногрупови сделки, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да прилага принципа на пропорционалност, както следва:

- кандидат-приобретателят трябва да подаде уведомление, в което се посочват предстоящите промени в групата (например преработена органиграма на групата) и се предоставя необходимата информация, както е посочено в секторните директиви и регламенти, относно новите лица и/или субекти в групата. Това се отнася до преките или непреките собственици на квалифицираното участие, както и до лицата, които действително управляват стопанската дейност на кандидат-приобретателя;
- пълната процедура на оценка е необходима единствено за новите лица и/или субекти в групата и новата структура на групата; и
- ако е налице промяна в характера на квалифицирано участие, при която непряко квалифицирано участие става пряко притежавано дялово участие, и съответният притежател вече е бил оценен, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да помисли за ограничаване на оценката си до промените, настъпили след датата на последната оценка.

8.6 При определени обстоятелства, като например в случай на придобивания чрез публично предлагане, кандидат-приобретателят може да срещне трудности да получи информацията, която е необходима за изготвяне на цялостен бизнес план. В тези случаи кандидат-приобретателят следва да информира надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, за

тези трудности и да посочи аспектите от бизнес плана си, които биха могли да подлежат на изменение в близко бъдеще. При добре обосновани обстоятелства надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, не трябва да се противопоставя на предложеното придобиване само въз основа на липсата на част от изискваната информация, която може да се дължи на естеството на сделката, при условие, че предоставената информация изглежда достатъчна за разбиране на вероятния ефект от придобиването върху придобиваното предприятие и за извършване на пруденциалната оценка, и при условие, че кандидат-приобретателят се ангажира да предостави липсващата информация при първа възможност след осъществяването на придобиването.

Глава 2 — Уведомяване за и оценка на предложеното придобиване

9. Срок за извършване на оценка и информация, която трябва да се предостави

9.1 Съгласно секторните директиви и регламенти, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да изпрати писмено потвърждение за получаването до кандидат-приобретателя своевременно и във всички случаи в рамките на два работни дни след получаване на уведомлението. Уведомлението се счита за пълно, ако съдържа цялата изисквана информация, посочена в списъка, който надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, трябва да публикува съгласно съответното законодателство за целите на пруденциалната оценка. Потвърждението трябва да представлява изцяло процесуално действие, свързано с официалната пълнота на уведомлението, като действието му е да постави началото на срока от 60 работни дни за извършването на пруденциалната оценка и не включва разглеждане на предоставената документация по същество от надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката. Потвърждението не засяга правото на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, съгласно секторните директиви и регламенти, да отправя искания за допълнителна информация и да се противопоставя на предлаганото придобиване на основания, произтичащи от пруденциалната оценка, или ако предоставената от кандидат-приобретателя информация впоследствие бъде преценена за непълна. В това потвърждение за получаването надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да информира кандидат-приобретателя за датата, на която изтича срокът за извършване на оценка.

9.2 Когато уведомлението е непълно, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да потвърди получаването на уведомлението в рамките на два работни дни. Такова уведомление обаче няма да има съдържанието и действието, посочени в параграф 9.1, и надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, не е длъжен да уточни липсващата информация в потвърждението за получаване, а може да я изложи подробно в отделно писмо, което следва да бъде изпратено в разумен срок. След като получи всички изисквани документи, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да потвърди в писмена форма получаването на уведомлението в съответствие с параграф 9.1 и с посочените там действие и съдържание.

9.3 За да се избегнат ненужни забавяния в процеса на уведомяване и оценка на значителни или сложни сделки, приобретателите се насърчават да осъществят контакт с надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, преди уведомяването.

Значителните или сложни сделки могат да включват:

- (a) сделки, при които кандидат-приобретателят или придобиваното предприятие има сложна групова структура;
- (b) трансгранични сделки;
- (c) сделки, които включват значителни предлагани промени в бизнес плана или стратегията на придобиваното предприятие; и
- (d) сделки, включващи използване на значително по размер дългово финансиране.

Контактите преди уведомяването следва да се съсредоточат върху информацията, която надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, изисква, за да започне оценката си на придобиването или увеличението на квалифицирано участие. При трансгранични сделки, които налагат няколко уведомления за придобиване на квалифицирано участие в рамките на Европейския съюз, надзорният орган на предприятието майка в ЕС на придобиваното предприятие се насърчава да поддържа връзка и координация с другите надзорни органи, отговарящи за контрола на сделката, с цел, когато е възможно, съгласуване на процеса на уведомяване и оценка.

9.4 Съгласно секторните директиви и регламенти, държавите членки са длъжни да публикуват списък с информацията, която е необходима за извършване на оценката на придобивания и увеличения на квалифицирани участия. При спазване на параграф 9.5, приложение I представя препоръчителен списък с информацията, която компетентните органи следва да изискват, за да извършат оценката.

9.5 Следните разпоредби са приложими във връзка с приложение I:

- (a) считано от началната дата на прилагане на регулаторните технически стандарти, разработени от ЕОЦКП в съответствие с член 10а, параграф 8 от Директива 2004/39/ЕО относно пазарите на финансови инструменти и член 12, параграф 8 от Директива 2014/65/ЕС относно пазарите на финансови инструменти и отнасящи се до изчерпателния списък с информация, която кандидат-приобретателите следва да предоставят, изложените в приложение I изисквания вече няма да са приложими към придобивания и увеличения на квалифицирани участия в инвестиционни посредници;
- (b) считано от началната дата на прилагане на регулаторните технически стандарти, разработени от ЕБО в съответствие с член 8, параграф 2 от Директива 2013/36/ЕС относно информацията, която следва да се предоставя за лицензиране на кредитни институции, се препоръчва списъкът с информация, която следва да се предоставя във връзка с придобивания и увеличения на квалифицирани участия в кредитни институции, да се състои от следното:
 - i. информацията, посочена в раздели 7—12 на приложение I;

- ii. информацията, изисквана в съответствие с тези регулаторни технически стандарти относно предлаганите акционери или членове с квалифицирано участие;
 - iii. информацията, изисквана в съответствие с тези регулаторни технически стандарти относно членовете на управителния орган и членовете на висшето ръководство, които ще ръководят стопанската дейност на кредитната институция;
- (c) до началната дата на прилагане на регулаторните технически стандарти, посочени в буква б), се препоръчва списъкът с информация, която следва да се предоставя във връзка с придобивания и увеличения на квалифицирани участия в кредитни институции, да се състои от следното:
- i. информацията, посочена в раздел 7—12 на приложение I; и
 - ii. информацията, изложена в приложението към съвместните Насоки на Комитета на европейските банкови надзорници (CEBS), Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа (CESR) и Комитета за европейско застраховане и професионален пенсионен надзор (CEIOPS) за пруденциално оценяване на придобиванията и увеличенията на дяловите участия във финансовия сектор, както се изисква с Директива 2007/44/ЕО (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08; CESR/08-543b), при условие че приложението към съвместните насоки на CEBS, CESR и CEIOPS ще остане приложимо единствено по отношение на информацията, която не е обхваната от приложение I, и във всички случаи единствено до началната дата на прилагане на регулаторните технически стандарти, посочени в буква б);
- (d) считано от началната дата на прилагане на регулаторните технически стандарти, които следва да бъдат разработени от ЕОЗППО в съответствие с член 58, параграф 8 от Директива 2009/138/ЕО относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) и които се отнасят до изчерпателния списък с информация, която кандидат-приобретателите следва да предоставят, изложените в приложение I изисквания вече няма да са приложими към придобивания и увеличения на квалифицирани участия в застрахователни и презастрахователни предприятия.

Глава 3 — Критерии за оценка на предложено придобиване

10. Репутация на кандидат-приобретателя — първи критерий за оценка

10.1 При оценката на репутацията на кандидат-приобретателя се вземат под внимание два елемента:

- (a) неговата почтеност и
- (b) неговата професионална компетентност.

10.2 Изискванията по отношение на почтеността следва да се прилагат независимо от размера на квалифицираното участие, което кандидат-приобретателят възнамерява да придобие, и на участието на кандидат-приобретателя в управлението или влиянието, което той планира да упражнява в придобиваното предприятие. Оценката трябва да обхване също така законните и действителните собственици на кандидат-приобретателя.

10.3 За разлика от това оценката на професионалната компетентност трябва да вземе предвид влиянието, което кандидат-приобретателят ще упражнява върху придобиваното предприятие. Това означава, че в съответствие с принципа на пропорционалност изискванията за компетентност са намалени за кандидат-приобретатели, които не са в състояние да упражняват или се задължават да не упражняват значително влияние върху придобиваното предприятие. В такива обстоятелства доказателствата за подходяща компетентност за управление трябва да са достатъчни.

10.4 Ако кандидат-приобретателят е юридическо лице, изискванията трябва да бъдат удовлетворени от юридическото лице, както и от всички лица, които действително управляват неговата стопанска дейност, и във всички случаи от тези лица, които отговарят на критериите, посочени в член 3, параграф 6, буква а), точка i) или член 3, параграф 6, буква в) от Директива (ЕС) 2015/849.

10.5 При спазване на параграф 10.8, изискването за професионална компетентност най-общо се счита за изпълнено, ако:

- (a) кандидат-приобретателят е лице, което вече се счита за достатъчно компетентно в качеството си на притежател на квалифицирано участие в друга финансова институция, поднадзорна на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка;
- (b) кандидат-приобретателят е физическо лице, което вече управлява стопанската дейност на същата или друга финансова институция, поднадзорна на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка; или
- (c) кандидат-приобретателят е юридическо лице, което се регулира от и е поднадзорно в качеството си на финансова институция на същия компетентен надзорен орган или на друг компетентен надзорен орган в същата държава или в друга държава членка;

и няма нови или преработени доказателства, които могат да породят разумно безпокойство по отношение на професионалната компетентност на кандидат-приобретателя. Например само защото е преценено, че кандидат-приобретателят е компетентен да контролира (например) малка фирма, предоставяща финансови съвети, не означава задължително, че той е компетентен да контролира по-значителна фирма като голяма кредитна институция.

10.6 Обстоятелствата, изложени в параграф 10.5, са относими и към оценката на почтеността на кандидат-приобретателя, но не съставляват сами по себе си достатъчно основание, за да може надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, да приеме, че кандидат-приобретателят е почтен. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, трябва винаги да извършва проверка за почтеност по отношение на кандидат-приобретателя, тъй като след датата на предишната оценка може да са настъпили допълнителни промени или на органа, извършил тази оценка, може да не е била известна определена информация. Обаче надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да използва резултатите от предишни оценки на почтеността, когато взема решение относно нивото и степента на необходимата нова информация. Ако надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, има основателни причини да предполага, че изходът от нова оценка на почтеността може да бъде различен от съществуваща оценка, например защото му е известна неблагоприятна

информация относено кандидат-приобретателя, трябва да се извърши пълна проверка на почтеността. Ако резултатът от оценката на почтеността е различен от съществуващата оценка, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да уведоми органа, извършил съществуващата оценка.

10.7 Ако някоя от ситуациите, предвидени в параграф 10.5, е приложима по отношение на даден кандидат-приобретател, поднадзорен на компетентен надзорен орган в трета държава, считана за еквивалентна, оценката на почтеността и професионалната компетентност може да бъде улеснена чрез сътрудничество с компетентния надзорен орган в тази трета държава.

10.8 Когато член 24 от Директива 2013/36/ЕС не се прилага, при обмислянето дали да разчитат на оценката, извършена от друг орган, компетентните органи следва да вземат предвид степента, в която тези други компетентни органи ще бъдат в състояние да споделят цялата относима информация за кандидат-приобретателя, включително информация за каквито и да е мерки и безпокойства, които може и да не са били оповестени публично.

A) ПОЧТЕНОСТ

10.9 Следва да се приема, че кандидат-приобретател е с добра репутация, ако не съществуват надеждни доказателства за обратното и надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, няма основателна причина да се съмнява в добрата му репутация. Следва да се взема предвид цялата относима налична за оценката информация, без да се засягат каквито и да било ограничения, наложени от националното законодателство, и независимо от държавата, в която са настъпили всички относими събития.

10.10 Изискванията за почтеност предполагат, но не са ограничени до липсата на „негативни регистрирани данни“. Това понятие се конкретизира допълнително в националните законови или подзаконовни актове, въпреки че в националните законодателства съществуват различия относно значението на „негативни регистрирани данни“, като се признава, че надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, запазва своите дискреционни правомощия за определяне на това в кои други ситуации съществува съмнение относно почтеността на кандидат-приобретателя.

10.11 Трябва да се вземат под внимание регистрираните данни за всяко наказателно или относимо административно производство, като се вземат предвид типа присъда, нивото на обжалване, вида на санкцията, достигнатия етап на съдебния процес и ефекта от рехабилитацията. Други въпроси, които трябва да бъдат разглеждани, включват свързаните (включително смекчаващи) обстоятелства и тежестта на всяко относимо нарушение или административно или надзорно производство, изтеклото време и поведението на кандидат-приобретателя след нарушението, както и относимостта на нарушението или административното или надзорното производство за статута на кандидат-приобретателя като притежател на квалифицирано участие. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да оцени относимостта на регистрите за съдимост по различен начин в зависимост от типа присъда, възможността за 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.

10.12 Сумарният ефект на повече на брой дребни инциденти, които самостоятелно не накърняват репутацията на даден кандидат-приобретател, но могат заедно да окажат съществено влияние върху нея, също трябва да бъде взет под внимание.

10.13 Особено внимание следва да се обърне на следните фактори, които могат да поставят под въпрос почтеността на кандидат-приобретателя:

- (a) всяка присъда или съдебно преследване за престъпление, по-специално:
 - i. всякакви нарушения на законодателството, управляващо банките, финансовата дейност, ценните книжа или застрахователната дейност, или свързано с пазарите на ценни книжа, или финансовите или платежните инструменти;
 - ii. всякакви престъпления, свързани с непочтеност, измама или финансово нарушение, включително изпиране на пари и финансиране на тероризъм, манипулиране на пазара, търговия с вътрешна информация, лихварство или корупция;
 - iii. всякакви данъчни престъпления;
 - iv. всякакви други нарушения на законодателството, свързано с дружествата, банкрутите, несъстоятелността или защитата на потребителите;
- (b) всякакви относими констатации от проверки на място и извън обекта, от разследвания или изпълнителни дела, до степента, в която са свързани с кандидат-приобретателя, пряко или непряко, поради собствеността и контрола му, както и налагането на всякакви 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 платежните инструменти, или всякакво законодателство и разпоредби относно финансовите услуги или други въпроси, предвидени в буква а) по-горе;
- (c) всякакви относими изпълнителни действия от всеки друг регулаторен или професионален орган за неспазване на всякакви съответни разпоредби; и
- (d) всякаква друга информация от заслужаващи доверие и надеждни източници, която е относима в този контекст. Когато преценяват дали информацията от други източници заслужава доверие и е надеждна, компетентните органи трябва да вземат предвид степента, в която източникът е публичен и надежден, степента, до която информацията е предоставена от няколко независими и надеждни източници и е последователна за определен период от време, и това дали съществуват разумни основания да се предполага, че тя е невярна.

10.14 Компетентните органи също така не трябва да считат, че липсата на наказателна присъда или преследване, административни и изпълнителни дела съставлява сама по себе си достатъчно доказателство за почтеност на кандидат-приобретателя, особено когато продължават да съществуват обвинения за престъпно поведение.

10.15 Следва да се обърне внимание на следните фактори във връзка с коректността на кандидат-приобретателя в минали бизнес сделки:

- (a) всякакви доказателства, че поведението на кандидат-приобретателя не е било прозрачно, честно и отзивчиво в неговите отношения с надзорни или регулаторни органи;
- (b) всякакъв отказ на каквато и да е регистрация, упълномощаване, членство или лиценз за осъществяване на търговска дейност, стопанска дейност или професия; всяко оттегляне, отмяна или прекратяване на такава регистрация, упълномощаване, членство или лиценз; и всяко изключване от страна на регулаторен или държавен орган;

- (c) причините за всяко прекратяване на трудови правоотношения или отстраняване от отговорна длъжност, доверителни отношения или подобна ситуация, или за всяко искане за подаване на оставка от такава длъжност; и
- (d) всякакво лишаване от права за упражняване на длъжност на лице, което управлява стопанската дейност, от страна на който и да е компетентен орган.

10.16 Надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва да направят оценка на относимостта на такива ситуации за всеки отделен случай, като вземат 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.

10.17 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).

10.18 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, трябва да бъде в състояние да предприеме чувствителни по отношение на риска и пропорционални мерки за проверка на наличието на неблагоприятни събития, свързани с кандидат-приобретателя, включително като поиска от кандидат-приобретателя, доколкото това вече не е предвидено, да предостави документи, доказващи, че такива събития не са настъпили (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). Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, трябва също да вземе предвид, доколкото са приложими и източникът им изглежда достоверен, други индикации за нарушения, като неблагоприятни съобщения и твърдения в медиите.

10.19 Непредоставянето от страна на кандидат-приобретателя на извлеченията, предвидени в параграф 10.18, забавянето на представянето им или представянето на непълна декларация ще постави под въпрос одобрението на придобиването.

10.20 В случай на увеличаване на съществуващо квалифицирано участие, което преминава определени прагове, предвидени в секторните директиви и регламенти, и до степента, до която почтеността на кандидат-приобретателя е била оценявана в миналото от надзорния орган, съответната информация следва да бъде актуализирана, където е подходящо.

10.21 При оценката на почтеността на приобретателя надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, може да вземе под внимание почтеността и репутацията на всяко лице, свързано с кандидат-приобретателя, т.е. всяко лице, което има или изглежда че има тесни семейни или делови взаимоотношения с кандидат-приобретателя.

В) ПРОФЕСИОНАЛНА КОМПЕТЕНТНОСТ

10.23 Професионалната компетентност на кандидат-приобретателя включва компетентността при управлението („управленска компетентност“) и компетентността по отношение на финансовата дейност, упражнявана от придобиваното предприятие („техническа компетентност“).

10.24 Управленската компетентност може да се основава на предишния опит на кандидат-приобретателя в придобиването и управлението на участия в дружества и следва да демонстрира надлежни умения, грижа, прилежност и спазване на съответните стандарти.

10.25 Техническата компетентност може да се основава на предишния опит на кандидат-приобретателя в дейността и управлението на финансови дружества в качеството на контролиращ акционер или притежател на дялове или лице, което действително управлява стопанската дейност на финансово дружество. В този случай опитът също следва да демонстрира надлежни умения, грижа, прилежност и спазване на съответните стандарти.

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

10.27 Ако кандидат-приобретателят е юридическо лице, оценката на професионалната компетентност следва да обхваща лицата, които действително управляват стопанската му дейност. Оценката на техническата компетентност следва да обхваща предимно финансовите дейности, упражнявани към момента от кандидат-приобретателя и/или от дружествата в групата, към която той принадлежи.

10.28 Лица биха могли да придобият значително участие във финансови дружества с цел диверсификация на портфейла си и/или получаване на дивиденди или капиталова печалба, а не с цел да участват в управлението на въпросната финансова институция. Като се отчете вероятното влияние на кандидат-приобретателя върху придобиваната институция, изискванията за професионална компетентност за този тип приобретател биха могли да са значително по-ниски.

10.29 Аналогично, когато придобиването на контрол или на акционерно участие позволява на кандидат-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 необходимата техническа компетентност ще зависи от естеството и сложността на предвидените дейности.

10.30 По отношение на тяхното потенциално въздействие върху професионалната компетентност на кандидат-приобретателя, следва да се вземат предвид и следните ситуации, свързани с миналите и настоящите резултати от дейността му и финансовата му стабилност:

- (a) всяко включване в който и да е списък на ненадеждни длъжници или каквито и да е подобни отрицателни регистри на кредитни бюра, ако има такива;
- (b) финансовите резултати и резултатите от дейността на субектите, притежавани или управлявани от кандидат-приобретателя или в които кандидат-приобретателят е притежавал или притежава значителен дял, с особено внимание към всички оздравителни процедури, процедури по несъстоятелност и ликвидация и дали и как кандидат-приобретателят е допринесъл за ситуацията, довела до производството;

- (c) всяко обявяване на неплатежоспособност на физическо лице; и
- (d) всички граждански дела, административни или наказателни производства, големи инвестиции или експозиции и взети заеми, доколкото те биха могли да окажат значително въздействие върху финансовата стабилност.

11. Репутация и опит на лицата, които ще ръководят стопанската дейност на придобиваното предприятие — втори критерий за оценка

11.1 Когато кандидат-приобретателят е в състояние да назначи нови лица, които ще ръководят стопанската дейност на придобиваното предприятие, и предлага да назначи такива лица, тези лица трябва да бъдат квалифицирани и надеждни.

11.2 Този критерий не засяга изискванията за продължаваща квалификация и надеждност, приложими за лицата, които в момента ръководят стопанската дейност по силата на секторните директиви и регламенти.

11.3 Ако кандидат-приобретателят възнамерява да назначи лице, което не е квалифицирано и надеждно, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да се противопостави на предложеното придобиване.

11.4 Този критерий следва да се преценява в съответствие с относимите разпоредби на секторните директиви и регламенти, които поставят като условие за предоставянето на упълномощаване, че лицата, които ще ръководят стопанската дейност, трябва да са „квалифицирани и надеждни“. По отношение на придобиванията и увеличението на квалифицирани участия в кредитни институции, оценката на пригодността на тези лица следва да се извършва в съответствие с Насоките на ЕБО за оценка на пригодността на членовете на управителния орган и лицата, заемащи ключови длъжности (EBA/GL/2012/06), съгласно периодичните изменения или замени.

12. Финансова стабилност на кандидат-приобретателя — трети критерий за оценка

12.1 Финансовата стабилност на кандидат-приобретателя следва да се разбира като капацитета на кандидат-приобретателя да финансира предложеното придобиване и да поддържа в обозримото бъдеще стабилна финансова структура по отношение на самия кандидат-приобретател и на придобиваното предприятие. Този капацитет следва да бъде отразен в цялостната цел на придобиването и политиката на кандидат-приобретателя по отношение на придобиването, но също така — в случай че предложеното придобиване ще доведе до квалифицирано участие от 50 и повече процента или ако придобиваното предприятие ще стане филиал на кандидат-приобретателя — и в прогнозираните финансови цели, отговарящи на посочената в бизнес плана стратегия.

12.2 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да определи дали финансовата стабилност на кандидат-приобретателя е достатъчна, за да се гарантира стабилното и благоразумно управление на придобиваното предприятие в обозримо бъдеще (обикновено три години), като се имат предвид естеството на кандидат-приобретателя и на придобиването.

12.3 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да се противопостави на придобиването, ако въз основа на своя анализ на получената информация достигне до заключение, че кандидат-приобретателят вероятно ще изпита финансови затруднения в хода на процеса на придобиване или в обозримо бъдеще.

12.4 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва също така да анализира дали финансовите механизми, въведени от кандидат-приобретателя за финансиране на придобиването, или съществуващите финансови отношения между кандидат-приобретателя и придобиваното предприятие биха могли да причинят конфликти на интереси, които биха могли да засегнат придобиваното предприятие.

12.5 Задълбочеността на оценката на финансовата стабилност на кандидат-приобретателя следва да бъде свързана с вероятното влияние на кандидат-приобретателя, естеството на кандидат-приобретателя (например дали той е стратегически или финансов инвеститор, включително дали е частен инвестиционен фонд или хедж фонд) и естеството на придобиването (например дали сделката е значителна или сложна, както е описано в параграф 9.3). Особеностите на придобиването също могат да оправдаят разлики в задълбочеността и методите на анализ от страна на компетентния надзорен орган. В това отношение следва да се разграничават ситуации, при които придобиването води до промяна на контрола върху придобиваното предприятие, от ситуации, при които няма такъв резултат.

12.6 Изискваната информация за оценка на финансовата стабилност на кандидат-приобретателя ще зависи от правната му форма, например дали той е:

- (a) финансова институция, подлежаща на пруденциален надзор;
- (b) юридическо лице, различно от финансова институция; или
- (c) физическо лице.

12.7 Ако кандидат-приобретателят е финансова институция, подлежаща на пруденциален надзор от друг компетентен надзорен орган (от ЕС или еквивалентен), надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе под внимание оценката на финансовото състояние на кандидат-приобретателя от този друг надзорен орган, заедно с документите, събрани и изпратени директно от надзорния орган на кандидат-приобретателя до надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката.

12.8 Процесът на сътрудничество между компетентните надзорни органи се влияе от естеството и местонахождението на кандидат-приобретателя, както следва:

- (a) ако кандидат-приобретателят е поднадзорен субект в друга държава членка, оценката на финансовата му стабилност следва да се основава съществено на оценката, изготвена от надзорния орган на кандидат-приобретателя, който разполага с цялата информация относно доходността, ликвидността и платежоспособността на кандидат-приобретателя, както и относно наличието на ресурси за придобиването (без това да засяга обаче възможността надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, да не се съгласи с оценката от надзорния орган на кандидат-приобретателя); или
- (b) ако кандидат-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.

12.9 Въпреки че използването на привлечени средства за финансиране на придобиването не трябва само по себе си да води до заключението, че кандидат-приобретателят е неподходящ, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да прецени дали такава задължнялост влияе отрицателно върху финансовата стабилност на кандидат-приобретателя

или способността на придобиваното предприятие да спазва пруденциалните изисквания (включително, когато е приложимо, поетите от кандидат-приобретателя задължения за спазване на пруденциалните изисквания).

13. Спазване на пруденциалните изисквания от придобиваното предприятие — четвърти критерий за оценка

13.1 Предложеното придобиване не трябва да оказва негативен ефект върху спазването на пруденциалните изисквания от страна на придобиваното предприятие.

13.2 Конкретната оценка на плана на кандидат-приобретателя към момента на придобиването е в допълнение към отговорностите на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, за текущ надзор на придобиваното предприятие.

13.3 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе под внимание не само обективните факти, като например планираното участие в придобиваното предприятие, репутацията на кандидат-приобретателя, неговата финансова стабилност и неговата групова структура, но също и заявените намерения на кандидат-приобретателя спрямо придобиваното предприятие, заложи в неговата стратегия (включително така, както са отразени в бизнес плана). Това би могло да бъде подкрепено с подходящи ангажименти от страна на кандидат-приобретателя за спазване на пруденциалните изисквания съгласно критериите за оценка, определени в секторните директиви и регламенти. Тези ангажименти могат да включват, например, финансова подкрепа в случай на проблеми с ликвидността или платежоспособността, въпроси на корпоративното управление, бъдещото планирано участие на кандидат-приобретателя в придобиваното предприятие, управлението или целите за развитие.

13.4 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да оцени възможността на придобиваното предприятие да спазва към момента на предложеното придобиване и да продължи да спазва и след придобиването всички пруденциални изисквания, включително капиталовите изисквания, изискванията за ликвидност, праговете за големи експозиции, както и изискванията, свързани с мерките за корпоративно управление, вътрешен контрол, управление на риска и регулаторно съответствие.

13.5 Ако в резултат на предложеното придобиване придобиваното предприятие ще стане част от група, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, трябва да се увери, че тесните връзки между новата група на придобиваното предприятие и други физически или юридически лица няма да му попречат да упражнява ефективен надзор, да осъществява ефективен обмен на информация с компетентните органи и да определя разпределението на отговорностите между компетентните органи. Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, не трябва да 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 придобиваното предприятие, или от затруднения в прилагането на такива законови или подзаконови актове или административни разпоредби.

13.6 Пруденциалната оценка на кандидат-приобретателя също така следва да обхваща и неговата способност да поддържа адекватна организация на придобиваното предприятие в рамките на новата му група. Както придобиваното предприятие, така и групата следва да са

установили ясни и прозрачни процедури за корпоративно управление и адекватна организация.

13.7 Групата, от която ще стане част придобиваното предприятие, следва да е адекватно капитализирана.

13.8 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва също така да разгледа дали кандидат-приобретателят ще бъде способен да предоставя на придобиваното предприятие финансовата подкрепа, от която то може да се нуждае предвид упражнявания от него и/или планирания за него тип стопанска дейност; да предоставя всякакви нови капиталови ресурси, от които придобиваното предприятие може да има нужда за бъдещ растеж на дейността; или да реализира всякакви други подходящи решения за удовлетворяване на нуждите на придобиваното предприятие от допълнителни собствени средства.

13.9 В случай че предложеното придобиване ще доведе до квалифицирано участие от 50 и повече процента или ако придобиваното предприятие ще стане филиал на кандидат-приобретателя, критерий 4 следва да бъде оценен към момента на придобиването и на текуща база за обозримото бъдеще (обикновено 3 години). Бизнес планът, предоставен от кандидат-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 по-малки, както е предвидено в приложение I.

13.10 Бизнес планът следва да представя ясно плановете на кандидат-приобретателя относно бъдещата дейност и организация на придобиваното предприятие. Той следва да включва описание на предложената групов структура. Планът следва също така да съдържа оценка на финансовите последици от предложеното придобиване и да включва средносрочна прогноза.

14. Подозрения за изпиране на пари или финансиране на тероризъм от кандидат-приобретателя — пети критерий за оценка

14.1 Оценката относно изпирането на пари и финансирането на тероризъм е в допълнение към оценката на почтеността и следва да се извършва независимо от стойността и другите характеристики на предложеното придобиване.

14.2 Ако:

- (a) надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, знае или подозира, или има основателни причини да знае или подозира, че кандидат-приобретателят участва или е участвал в операции или опити за изпиране на пари, независимо дали това е пряко или непряко свързано с предложеното придобиване;
- (b) надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, знае или подозира, или има основателни причини да знае или подозира, че кандидат-приобретателят е извършвал терористични дейности или е финансирал тероризъм, особено ако кандидат-приобретателят е обект на съответни финансови санкции; или

- (с) предложеното придобиване повишава риска от изпиране на пари или финансиране на тероризъм,

надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да се противопостави на придобиването.

Оценката следва да обхваща и лицата, които се намират в тесни лични или делови връзки с кандидат-приобретателя, включително неговите законни и действителни собственици.

14.3 Когато преценява дали предложено придобиване поражда повишен риск от изпиране на пари или финансиране на тероризъм, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да вземе под внимание информацията за кандидат-приобретателя, събрана в хода на процеса на оценка, оценките или докладите, изготвени от международни организации и организации по стандартизация с компетенции в областта на борбата с изпирането на пари, престъпленията, водещи до изпиране на пари, и борбата с финансирането на тероризма, както и търсения на информация в свободните медии.

14.4 Надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва също така да се противопостави на придобиването дори когато в регистрите за съдимост няма регистрирани данни или когато няма достатъчно основания да се подозира, че е извършено или е направен опит да бъде извършено изпиране на пари, ако контекстът на придобиването би дал достатъчно основания да се подозира, че ще има повишен риск от изпиране на пари или финансиране на тероризъм.

Това може да е така, например, ако кандидат-приобретателят е установен в или има (самият той или чрез който и да е член на семейството му или чрез лица, известни като негови близки сътрудници) относими лични или делови връзки с държава или територия, в която според Работната група за финансово действие има стратегически пропуски, които представляват риск за международната финансова система, или с държава или територия, в националното законодателство на която в областта на борбата с изпирането на пари или финансирането на тероризъм, според Европейската комисия, има стратегически пропуски, които създават значителни заплахи за финансовата система. Във всеки случай следва да се обръща специално внимание, когато законодателството на третата държава не позволява прилагането на мерки за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризъм, съответстващи на приложимите в Европейския съюз. Компетентните органи следва също така да вземат предвид относимите доклади на организации като „Прозрачност без граници“, ОИСР и Световната банка.

14.5 В този контекст надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва също така да оценят информацията относно източника на средствата, които ще се използват за придобиването на предложеното дялово участие, обхващаща както дейността, която генерира средствата, така и начините, по които те са били прехвърлени, за да се прецени дали това може да доведе до повишен риск от изпиране на пари или финансиране на тероризъм. Надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, следва да проверят дали:

- (а) средствата, използвани за придобиването, се канализират чрез вериги от финансови институции, всички от които са предмет на надзор по отношение на

изпирането на пари и финансирането на тероризъм от страна на компетентни органи i) в ЕС или ii) в трети държави, които, съгласно достоверни източници като взаимни оценки, доклади за подробна оценка или публикувани последващи доклади, са въвели изисквания за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризъм, съответстващи на Препоръките на FATF, и ефективно изпълняват тези изисквания;

- (b) информацията относно дейността, генерирала средствата, включително историята на стопанските дейности на кандидат-приобретателя, и относно финансовата схема е достоверна и съответства на стойността на сделката; и
- (c) за средствата съществува непрекъсната документална пътека до произхода им или друга информация, която дава възможност на надзорните органи да разсеят всякакви съмнения относно техния законен произход.

14.6 Ако надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, не е в състояние да провери източника на средствата по описания в параграф 14.5 начин, той трябва да прецени дали даденото от кандидат-приобретателя обяснение е разумно и достоверно предвид резултата от оценката на почтеността на кандидат-приобретателя.

14.7 Липсваща информация или информация, считана за непълна, недостатъчна или пораздаща подозрение — например неосчетоводено движение на капитали, трансгранично преместване на главното управление, размествания в ръководството или собствениците на юридическото лице, минали връзки на собствениците или ръководството на дружеството с престъпници — следва да доведе до повишена надзорна бдителност и искания за допълнителна информация от страна на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката; ако основателното подозрение продължи да съществува, надзорният орган, отговарящ за контрола на сделката, следва да се противопостави на придобиването.

Дял III — Заключение разпоредби и прилагане

Настоящите насоки се прилагат от 1 октомври 2017 г. На и от тази дата Съвместните насоки на Комитета на европейските банкови надзорници (CEBS), Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа (CESR) и Комитета за европейско застраховане и професионален пенсионен надзор (CEIOPS) за пруденциално оценяване на придобиванията и увеличенията на дяловите участия във финансовия сектор, както се изисква с Директива 2007/44/ЕО (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08; CESR/08-543b), се отменят, без да се засяга буква в) от параграф 9.5.

Приложение I — Препоръчителен списък с информацията, която е необходима за извършване на оценката на придобиване на квалифицирано участие

Раздел 1 **Предмет**

Настоящото приложение съдържа препоръчителен списък на информацията, която надзорните органи, отговарящи за контрола на сделката, изискват съгласно параграф 9.5 от Насоките да бъде включена от кандидат-приобретателя в уведомлението за предлагано придобиване или увеличение на квалифицирано участие за целите на оценката на предложеното придобиване.

Раздел 2 **Информация, която следва да бъде предоставена от кандидат-приобретателя**

Информацията, която кандидат-приобретателят следва да предостави на компетентния орган на придобиваното предприятие, следва да е информацията, предвидена в раздели 3 до 13 от настоящото приложение, в зависимост от това дали тя се отнася до физическо или юридическо лице, или тръст.

Раздел 3 **Обща информация относно самоличността на кандидат-приобретателя**

1. Когато кандидат-приобретателят е физическо лице, той следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната информация относно самоличността си:
 - (a) лични данни, включително име, дата и място на раждане на лицето, личен национален идентификационен номер (ако има такъв), адрес и информация за контакт;
 - (b) пълна автобиография (или документ с еквивалентно съдържание), съдържаща относимото образование и обучение, предишния професионален опит и извършваните в момента професионални дейности или други относими функции.
2. Когато кандидат-приобретателят е юридическо лице, той следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната информация:
 - (a) документи, удостоверяващи търговското наименование и регистрирания адрес на главното управление, както и пощенския адрес, ако е различен, информация за контакт и национален идентификационен номер (ако има такъв);
 - (b) регистрация на правната форма в съответствие с националното законодателство;
 - (c) актуален общ преглед на предприемаческата дейност;
 - (d) пълен списък на лицата, които действително управляват стопанската дейност, и за всяко от тях – име, дата и място на раждане, адрес, информация за контакт, национален идентификационен номер (ако има такъв), и пълна автобиография (съдържаща относимото образование и обучение, предишния професионален

опит и извършваните в момента професионални дейности или други относими функции);

- (е) самоличност на всички лица, които могат да бъдат считани за действителни собственици на юридическото лице, и за всяко от тях – име, дата и място на раждане, адрес, информация за контакт и национален идентификационен номер (ако има такъв).
3. В случай на тръст, който вече съществува или ще бъде образуван в резултат на придобиването, кандидат-приобретателят следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната информация:
- (а) самоличност на всички попечители, които управляват активи при условията на документа за доверително управление, и когато е приложимо — техните съответни дялове в разпределението на приходите;
 - (б) самоличност на всички лица, които са действителни собственици или лица, прехвърлили имущество на тръста, и, когато е приложимо, техните съответни дялове в разпределението на приходите.

Раздел 4

Допълнителна информация за кандидат-приобретател — физическо лице

1. Кандидат-приобретател, който е физическо лице, следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната допълнителна информация:
- (а) по отношение на кандидат-приобретателя и всяко предприятие, което някога е било управлявано или контролирано от него през последните 10 години, информацията относно:
 - (1) криминални досиета, криминални разследвания или производства, относими граждански и административни производства и дисциплинарни действия (включително лишаване от права като директор на дружество или банкрут, неплатежоспособност или подобни процедури), поспециално чрез официално удостоверение (ако и доколкото такова се предоставя от съответната държава членка или трета държава) или чрез друг еквивалентен документ. Информацията за текущи разследвания може да се предостави чрез клетвена декларация;
 - (2) неприключили разследвания, изпълнителни производства, санкции или други изпълнителни решения срещу кандидат-приобретателя;
 - (3) отказ на регистрация, упълномощаване, членство или лиценз за осъществяване на търговска дейност, стопанска дейност или професия; или оттегляне, отмяна или прекратяване на такава регистрация, упълномощаване, членство или лиценз; и изключване от страна на регулаторен или държавен орган или професионален орган или сдружение;
 - (4) прекратяване на трудови правоотношения или отстраняване от отговорна длъжност, доверителни отношения или подобна ситуация;
 - (б) информация дали друг надзорен орган вече е извършвал оценка на репутацията на кандидат-приобретателя, самоличността на този орган и доказателство за резултата от тази оценка;

- (c) информация относно финансовото състояние на кандидат-приобретателя, включително данни относно източниците на приходи, активите и пасивите, предоставените или получените залози и гаранции;
- (d) описание на стопанската дейност на кандидат-приобретателя;
- (e) финансова информация, включително кредитни рейтинги и публични отчети за предприятията, контролирани или управлявани от кандидат-приобретателя, и, ако е приложимо, рейтинги и публични доклади за самия приобретател;
- (f) описание на финансовите и нефинансовите интереси в или взаимоотношения на кандидат-приобретателя с лицата, изброени в следващите точки:
 - (1) всеки друг текущ акционер или притежател на дялове в придобиваното предприятие;
 - (2) всяко лице, упълномощено да упражнява права на глас на придобиваното предприятие във всеки от следните случаи или комбинация от тях:
 - права на глас, притежавани от трета страна, с която това лице е сключило споразумение, което го задължава да приема, чрез съгласувано упражняване на притежаваните права на глас, трайна обща политика по отношение на управлението на въпросния емитент;
 - права на глас, притежавани от трета страна по силата на сключено с това лице или този субект споразумение, което предвижда временно прехвърляне на съответните права на глас срещу възнаграждение;
 - права на глас, свързани с акции, дадени като обезпечение на това лице или този субект, при условие че лицето или субектът контролира правата на глас и декларира намерението си да ги упражнява;
 - права на глас, свързани с акции, които това лице или този субект държи пожизнено;
 - права на глас, които се държат или могат да бъдат упражнявани по смисъла на първите четири тирета на настоящата алинея 2 от предприятие, контролирано от това лице или този субект;
 - права на глас, свързани с акции, депозирани в това лице или този субект, които лицето или субектът може да упражнява по свое собствено усмотрение, ако акционерите или притежателите на дялове не са дали конкретни указания;
 - права на глас, притежавани от трета страна от нейно име за сметка на това лице или този субект;
 - права на глас, които това лице или този субект може да упражнява в качеството на пълномощник, когато лицето или субектът може да упражнява правата на глас по свое собствено усмотрение, ако акционерите или притежателите на дялове не са дали конкретни указания;
 - (3) всеки член на административния, управляващия или надзорния орган, съгласно относимото национално законодателство, или на висшето ръководство на придобиваното предприятие;

- (4) самото придобивано предприятие и неговата група;
 - (g) информацията относно всякакви други интереси или дейности на кандидат-приобретателя, които биха могли да бъдат в конфликт с интересите на придобиваното предприятие, и възможни решения за такива конфликти на интереси.
2. Във връзка с буква е) от параграф 1, финансовите интереси могат да включват интереси като кредитни операции, гаранции и залози. Нефинансовите интереси могат да включват интереси като семейни или тесни връзки.

Раздел 5

Допълнителна информация за кандидат-приобретател — юридическо лице

1. Кандидат-приобретател, който е юридическо лице, следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната допълнителна информация:
- (a) информацията относно кандидат-приобретателя, всяко лице, което действително управлява стопанската му дейност, всяко дружество под негов контрол и всеки акционер, който упражнява значително влияние върху него и посочено в буква д). Информацията трябва да включва следното:
 - (1) криминални досиета, криминални разследвания или производства, относими граждански и административни производства и дисциплинарни действия (включително лишаване от права като директор на дружество или банкрут, неплатежоспособност или подобни процедури), поспециално чрез официално удостоверение (ако и доколкото такова се предоставя в съответната държава членка или трета държава) или чрез друг еквивалентен документ. Информацията за текущи разследвания може да се предостави чрез клетвена декларация;
 - (2) неприключили разследвания, изпълнителни производства, санкции или други изпълнителни решения срещу кандидат-приобретателя;
 - (3) отказ на регистрация, упълномощаване, членство или лиценз за осъществяване на търговска дейност, стопанска дейност или професия; или оттегляне, отмяна или прекратяване на такава регистрация, упълномощаване, членство или лиценз; и изключване от страна на регулаторен или държавен орган или професионален орган или сдружение;
 - (4) прекратяване на трудови правоотношения или отстраняване от отговорна длъжност, доверителни отношения или подобна ситуация (по отношение на всяко лице, което действително управлява стопанската дейност на кандидат-приобретателя, и всеки акционер, който упражнява значително влияние върху него);
 - (b) информацията дали друг надзорен орган вече е извършвал оценка на репутацията на кандидат-приобретателя или на лицето, което управлява стопанската му дейност, самоличността на този орган и доказателство за резултата от тази оценка;
 - (c) описание на финансовите и нефинансовите интереси в или взаимоотношенията на кандидат-приобретателя или, когато е приложимо, групата, към която принадлежи кандидат-приобретателят, както и на лицата, които действително управляват стопанската му дейност, с:

- (1) всички други текущи акционери или притежатели на дялове в придобиваното предприятие;
 - (2) всяко лице, упълномощено да упражнява права на глас на придобиваното предприятие във всеки от следните случаи или комбинация от тях:
 - права на глас, притежавани от трета страна, с която това лице е сключило споразумение, което го задължава да приема, чрез съгласувано упражняване на притежаваните права на глас, трайна обща политика по отношение на управлението на въпросния емитент;
 - права на глас, притежавани от трета страна по силата на сключено с това лице или този субект споразумение, което предвижда временно прехвърляне на съответните права на глас срещу възнаграждение;
 - права на глас, свързани с акции, дадени като обезпечение на това лице или този субект, при условие че лицето или субектът контролира правата на глас и декларира намерението си да ги упражнява;
 - права на глас, свързани с акции, които това лице или този субект държи пожизнено;
 - права на глас, които се държат или могат да бъдат упражнявани по смисъла на първите четири тирета на настоящата алинея 2 от предприятие, контролирано от това лице или този субект;
 - права на глас, свързани с акции, депозирани в това лице или този субект, които лицето или субектът може да упражнява по свое собствено усмотрение, ако акционерите или притежателите на дялове не са дали конкретни указания;
 - права на глас, притежавани от трета страна от нейно име за сметка на това лице или този субект;
 - права на глас, които това лице или този субект може да упражнява в качеството на пълномощник, когато лицето или субектът може да упражнява правата на глас по свое собствено усмотрение, ако акционерите или притежателите на дялове не са дали конкретни указания;
 - (3) всеки член на административния, управляващия или надзорния орган, съгласно относимото национално законодателство, или на висшето ръководство на придобиваното предприятие;
 - (4) самото придобивано предприятие и групата, към която принадлежи то;
- (d) информация относно всякакви други интереси или дейности на кандидат-приобретателя, които биха могли да бъдат в конфликт с интересите на придобиваното предприятие, и възможни решения за такива конфликти на интереси;
 - (e) акционерната структура на кандидат-приобретателя, заедно със самоличността на всички акционери или притежатели на дялове със значително влияние и техните съответни дялове от капитала и правата на глас, и информация за споразуменията между акционерите или притежателите на дялове;

- (f) ако кандидат-приобретателят е част от група (като дъщерно дружество или дружество майка), подробна организационна диаграма на цялостната корпоративна структура и информация за дяловете от капитала и правата на глас на акционерите или притежателите на дялове със значително влияние върху предприятията в групата и за текущите дейности на предприятията в групата;
- (g) ако кандидат-приобретателят е част от група (като дъщерно дружество или дружество майка), информация за отношенията между финансовите предприятия в групата и други нефинансови предприятия от групата;
- (h) идентифициране на всяка кредитна институция; осигурително, застрахователно или презастрахователно предприятие; или инвестиционен посредник в рамките на групата, както и наименованията на съответните надзорни органи;
- (i) законоустановени индивидуални, както и, когато е приложимо, консолидирани и подконсолидирани на ниво група финансови отчети, независимо от размера на кандидат-приобретателя, за последните три финансови периода, одобрени, когато финансовите отчети се одитират, от външен одитор, включително:
 - (1) счетоводен баланс;
 - (2) отчет за приходите и разходите или отчет за доходите;
 - (3) годишни доклади и финансови приложения и всички други документи, вписани в съответния регистър или орган на територията от значение за кандидат-приобретателя.

Когато кандидат-приобретателят е новоучредено лице, вместо информацията, посочена в първата алинея, кандидат-приобретателят следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, прогнозни баланси и прогнозни отчети за приходите и разходите или отчети за доходите за първите три години на упражняване на дейността, включително използваните при планирането допускания;

- (j) когато е налична, информацията относно кредитните рейтинги на кандидат-приобретателя и общия рейтинг на групата му.
2. Във връзка с буква в) от параграф 1, финансовите интереси могат да включват интереси като кредитни операции, гаранции и залози. Нефинансовите интереси могат да включват интереси като семейни или тесни връзки.
3. Когато кандидат-приобретателят е юридическо лице с главно управление, регистрирано в трета държава, той следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната допълнителна информация:
- (a) удостоверение за актуално състояние или еквивалентен документ, когато такова удостоверение не е налично, от чуждестранните органи за финансовия сектор по отношение на кандидат-приобретателя;
 - (b) когато е налична, декларация от чуждестранните органи за финансовия сектор, че не съществуват пречки или ограничения по отношение на предоставянето на информация, необходима за надзора на придобиваното предприятие;
 - (c) обща информация за регулаторния режим на тази трета държава, приложим към кандидат-приобретателя.

4. Когато кандидат-приобретателят е държавен инвестиционен фонд, той следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната допълнителна информация:
 - (a) наименованието на министерството или ведомството, което отговаря за определянето на инвестиционната политика на фонда;
 - (b) данни за инвестиционната политика и всички ограничения на инвестирането;
 - (c) имената и длъжностите на лицата, които отговарят за вземането на инвестиционните решения от името на фонда; и
 - (d) данни за всякакво влияние, упражнявано от посоченото министерство или ведомство върху ежедневните дейности на фонда и придобиваното предприятие.

5. Когато кандидат-приобретателят е частен инвестиционен фонд или хедж фонд, той следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната допълнителна информация:
 - (a) подробно описание на резултатите от предишни придобивания от кандидат-приобретателя на квалифицирани участия във финансови институции;
 - (b) данни за инвестиционната политика на кандидат-приобретателя и всички ограничения на инвестирането, включително данни за мониторинга на инвестициите, факторите, които служат като основа за кандидат-приобретателя при вземането на инвестиционни решения, свързани с придобиваното предприятие, и факторите, които биха предизвикали промени в изходната стратегия на кандидат-приобретателя;
 - (c) рамката на кандидат-приобретателя за вземане на инвестиционни решения, включително имената и длъжностите на лицата, които отговарят за вземането на такива решения; и
 - (d) подробно описание на процедурите на кандидат-приобретателя за борба с изпирането на пари и на приложимата към него правна рамка в областта на изпирането на пари.

Раздел 6

Информация за лицата, които действително ще управляват стопанската дейност на придобиваното предприятие

1. Кандидат-приобретателят следва да предостави на компетентния орган следната информация относно репутацията и опита на всяко лице, което действително ще управлява стопанската дейност на придобиваното предприятие в резултат на предложеното придобиване:
 - (a) лични данни, включително име, дата и място на раждане на лицето, личен национален идентификационен номер (ако има такъв), адрес и информация за контакт;
 - (b) длъжността, на която лицето се назначава или ще бъде назначено;
 - (c) пълна автобиография, съдържаща относимото образование и професионално обучение, професионалния опит, включително наименованията на всички организации, за които лицето е работило, и естеството и продължителността на извършваните функции, по-конкретно всички дейности в обхвата на длъжността, за която лицето се предлага, и документи във връзка с опита на

лицето, като например списък с референти, включително информация за контакт и препоръки. Когато описва тези дейности за длъжностите, заемани през последните 10 години, лицето следва да посочи делегираните му правомощия, вътрешните си правомощия за вземане на решения и областите на дейността под негов контрол. Ако професионалната биография включва друг относим опит, включително представяване на управителен орган, това следва да се посочи;

- (d) криминални досиета, криминални разследвания или производства, относими граждански и административни производства и дисциплинарни действия (включително лишаване от права като директор на дружество или банкрут, неплатежоспособност или подобни процедури), чрез официално удостоверение (ако и доколкото такова се предоставя в съответната държава членка или трета държава) или чрез друг еквивалентен документ. Информация за текущи разследвания може да се предостави чрез клетвена декларация;
 - (e) информация за:
 - (1) неприключили разследвания, изпълнителни производства, санкции или други изпълнителни решения срещу лицето;
 - (2) отказ на регистрация, упълномощаване, членство или лиценз за осъществяване на търговска дейност, стопанска дейност или професия; или оттегляне, отмяна или прекратяване на такава регистрация, упълномощаване, членство или лиценз; и изключване от страна на регулаторен или държавен орган или професионален орган или сдружение; и
 - (3) прекратяване на трудови правоотношения или отстраняване от отговорна длъжност, доверителни отношения или подобна ситуация;
 - (f) информация дали друг надзорен орган вече е извършвал оценка на репутацията на лице, което управлява стопанската дейност, самоличността на този орган и доказателство за резултата от тази оценка;
 - (g) описание на финансовите и нефинансовите интереси в или взаимоотношения на лицето или близки негови роднини с членове на управителния орган или лица на ключови длъжности в същата институция, институцията майка и филиалите и акционерите/притежателите на дялове;
 - (h) минималното време, което лицето ще посвети на изпълнението на функциите си в дружеството (годишни и месечни стойности);
 - (i) списък на директорските длъжности с изпълнителни или без изпълнителни функции, заемани от лицето в момента.
- (2) Във връзка с буква ж) от параграф 1, финансовите интереси могат да включват интереси като кредитни операции, акционерни и дялови участия, гаранции и залози. Нефинансовите интереси могат да включват интереси като семейни или тесни връзки.

Раздел 7

Информация относено предложеното придобиване

Кандидат-приобретателят следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната информация относено предложеното придобиване:

- (a) идентифициране на придобиваното предприятие;
- (b) данни за намеренията на кандидат-приобретателя във връзка с предложеното придобиване, като например стратегическа инвестиция или портфейлна инвестиция;
- (c) информация относено акциите или дяловете в придобиваното предприятие, които кандидат-приобретателят притежава или възнамерява да притежава преди и след предложеното придобиване, включително:
 - (1) брой и вид на акциите или дяловете (обикновени или друг вид) в придобиваното предприятие, които кандидат-приобретателят притежава или възнамерява да притежава преди и след предложеното придобиване, заедно с номиналната им стойност;
 - (2) дял на акциите или дяловете, които кандидат-приобретателят притежава или възнамерява да придобие, от общия капитал на придобиваното предприятие преди и след предложеното придобиване;
 - (3) дял от всички права на глас на придобиваното предприятие, представлявани от акциите или дяловете, които кандидат-приобретателят притежава или възнамерява да придобие, преди и след предложеното придобиване, ако този дял е различен от дела от капитала на придобиваното предприятие;
 - (4) пазарната стойност, в евро и в местна валута, на акциите или дяловете в придобиваното предприятие, които кандидат-приобретателят притежава или възнамерява да придобие, преди и след предложеното придобиване;
- (d) всякакви съгласувани действия с други страни, включващи, наред с другото, следните съображения: принос на други страни към финансирането, средства за участие във финансовите договорености и бъдещи организационни договорености;
- (e) съдържание на планирани споразумения на акционерите или притежателите на дялове с други акционери или притежатели на дялове във връзка с придобиваното предприятие;
- (f) предлаганата цена на придобиване и критериите, използвани за определянето ѝ, и, ако пазарната цена и предлаганата цена на придобиване се различават, обяснение на причините за това.

Раздел 8

Информация за предлаганата нова структура на групата и влиянието ѝ върху надзора

1. Когато кандидат-приобретателят е юридическо лице, той следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, анализ на периметъра на консолидирания надзор, към който придобиваното предприятие и групата ще принадлежат след предложеното придобиване. Този анализ следва да включва информация за това кои субекти от групата ще бъдат включени в обхвата на изискванията за консолидиран надзор след предложеното придобиване и на кои

нива в рамките на групата тези изисквания ще се прилагат на пълна или подконсолидирана база.

2. Кандидат-приобретателят следва също така да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, анализ на това дали предложеното придобиване ще се отрази по някакъв начин, включително в резултат на тесни връзки на кандидат-приобретателя с придобиваното предприятие, на способността на придобиваното предприятие да продължи да предоставя навременна и точна информация на надзорния си орган.

Раздел 9

Информация относно финансирането на предложеното придобиване

1. Кандидат-приобретателят следва да предостави подробно обяснение, както е предвидено в параграф 2, на конкретните източници на финансиране за осъществяване на предложеното придобиване.
2. Обяснението, посочено в параграф 1, включва:
 - (a) данни за използването на частни финансови ресурси и произхода и разполагаемостта на средствата, включително всякакви подходящи документни доказателства, които да докажат на финансовия надзорен орган, че чрез предлаганото придобиване не се прави опит за изпиране на пари;
 - (b) информация за начина на извършване на плащането за планираното придобиване и мрежата, използвана за превода на средствата;
 - (c) подробности за достъпа до източници на капитал и финансови пазари, включително данни за финансовите инструменти, които се предвижда да бъдат използвани;
 - (d) информация за използването на привлечени средства, включително имената/наименованията на съответните кредитори и подробности за предоставените кредитни линии, включително матуритети, условия, залози и гаранции, заедно с информация за източника на приходите, които ще бъдат използвани за погасяване на тези заеми, и произхода на привлечените средства, когато кредиторът не е поднадзорна финансова институция;
 - (e) информация за всякакви финансови договорености с други акционери или притежатели на дялове на придобиваното предприятие;
 - (f) информация за активите на кандидат-приобретателя или придобиваното предприятие, които трябва да бъдат продадени, за да се помогне за финансирането на предложеното придобиване, като условия на продажбата, цена, оценка и подробности за техните характеристики, включително кога и как са били придобити тези активи.

Раздел 10

Допълнителни изисквания за информация в случаите, в които предложеното придобиване ще доведе до квалифицирано участие до 20 %

Когато в резултат на предложеното придобиване кандидат-приобретателят ще притежава в придобиваното предприятие квалифицирано участие до 20 %, той следва да представи на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, документ за стратегията, съдържащ, когато е уместно, следната информация:

- (a) стратегията на кандидат-приобретателя по отношение на предложеното придобиване, включително периода, за който кандидат-приобретателят възнамерява да задържи дяловото си участие след предложеното придобиване, и всякакви намерения на кандидат-приобретателя да увеличи, намали или поддържа нивото на дяловото си участие в обозримо бъдеще;
- (b) намеренията на кандидат-приобретателя относно придобиваното предприятие, в частност дали той възнамерява да действа като активен миноритарен акционер или притежател на дялове или не, и обосновката за такова действие;
- (c) информацията относно финансовото състояние и готовността на кандидат-приобретателя да подпомага придобиваното предприятие с допълнителни собствени средства, ако това е необходимо за развитие на дейността му или в случай на финансови затруднения.

Раздел 11

Допълнителни изисквания за информация в случаите, в които предложеното придобиване ще доведе до квалифицирано участие от 20 % до 50 %

1. Когато в резултат на предложеното придобиване кандидат-приобретателят ще притежава в придобиваното предприятие квалифицирано участие от 20 % до 50 %, той следва да представи на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, документ за стратегията, съдържащ, когато е уместно, следната информация:
 - (a) информацията, изисквана по раздел 10 от настоящото приложение;
 - (b) подробности относно влиянието, което кандидат-приобретателят възнамерява да упражнява върху финансовото състояние, включително политиката за дивидентите, стратегическото развитие и разпределението на ресурсите на придобиваното предприятие;
 - (c) описание на намеренията и очакванията на кандидат-приобретателя относно придобиваното предприятие в средносрочен план, включващо всички елементи, упоменати в раздел 12, параграф 2 от настоящото приложение.
2. Когато, в зависимост от глобалната структура на акционерното или дяловото участие в придобиваното предприятие, влиянието, упражнявано от участието на кандидат-приобретателя, се счита за еквивалентно на влиянието, упражнявано от участие в размер на 20 % до 50 %, кандидат-приобретателят следва да предостави информацията, посочена в параграф 1.

Раздел 12

Допълнителни изисквания за информация в случаите, в които предложеното придобиване ще доведе до квалифицирано участие от 50 и повече процента или придобиваното предприятие ще стане филиал на кандидат-приобретателя

1. Когато в резултат на предложеното придобиване кандидат-приобретателят ще притежава в придобиваната институция квалифицирано участие от 50 и повече процента или придобиваното предприятие ще стане негов филиал, той следва да представи на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, бизнес план, съдържащ план за стратегическо развитие, прогнозни финансови отчети на придобиваното предприятие и информация за влиянието на придобиването върху корпоративното управление и общата организационна структура на придобиваното предприятие.

2. В плана за стратегическо развитие, посочен в параграф 1, следва да се посочат най-общо основните цели на предложеното придобиване и основните средства за постигането им, включително:

- (a) основната цел на предложеното придобиване;
- (b) средносрочните финансови цели, които могат да бъдат посочени от гледна точка на възвращаемост на капитала, съотношение разходи/ползи, печалба на акция или по друг подходящ начин;
- (c) възможното пренасочване на дейности, продукти, целеви клиенти и възможното преразпределяне на средства или ресурси, което се очаква да окаже влияние върху придобиваното предприятие;
- (d) общи процеси за включване и интегриране на придобиваното предприятие в груповата структура на кандидат-приобретателя, включително описание на основните взаимодействия, които ще се търсят с други дружества от групата, както и описание на политиките, управляващи вътрешногруповите отношения.

Във връзка с буква г), по отношение на институции, лицензирани и поднадзорни в Съюза, информация за конкретните отдели в рамките на структурата на групата, които са засегнати от сделката, е достатъчна.

3. Прогнозните финансови отчети на придобиваното предприятие, посочени в параграф 1, както на неконсолидирана, така и (когато е приложимо) на консолидирана база, за период от 3 години, следва да включват:

- (a) прогнозен баланс и отчет за приходите и разходите;
- (b) прогнозни пруденциални съотношения по капиталовите изисквания и коефициент на платежоспособност;
- (c) информация за размера на рисковите експозиции, включително на кредитен, пазарен, операционен риск и други подходящи рискове;
- (d) прогноза за условни вътрешногрупови операции.

4. Въздействието на придобиването върху корпоративното управление и общата организационна структура на придобиваното предприятие, посочено в параграф 1, следва да включва въздействието върху:

- (a) състава и задълженията на административния, управителния или надзорния орган и основните комитети, създадени от вземащия решенията орган, включително ръководен комитет, комитет по риска, одитен комитет, комитет за възнагражденията и всякакви други комитети, включително информация за лицата, които ще бъдат назначени да ръководят стопанската дейност;
- (b) административните и счетоводните процедури и механизмите за вътрешен контрол, включително промени в процедурите и системите, свързани със счетоводството, вътрешния одит и регулаторното съответствие (включително срещу изпирането на пари и в областта на управлението на риска), както и назначаването на лица на ключовите длъжности вътрешен одитор, служител за осигуряване на регулаторното съответствие и служител за управление на риска;
- (c) цялостната структура на ИТ системите, включително всякакви промени, свързани с политиката за възлагане на дейности на външни изпълнители, блок схемата на данните, използвания вътрешно разработен и външен софтуер и ключовите процедури и инструменти за сигурност на данните и системите,

включително създаване на резервни копия, планове за непрекъснатост и одитни пътеки;

- (d) политиките, регулиращи възлагането на дейности на външни изпълнители, включително информация за съответните области, за избора на доставчици на услуги, както и за съответните права и задължения на основните страни, определени в договорите, например договорености за извършване на одит и очаквано качество на услуги от доставчика;
- (e) всякаква друга информация от значение, отнасяща се до въздействието на придобиването върху корпоративното управление и общата организационна структура на придобиваното предприятие, включително всякакви промени по отношение на правата на глас на акционерите.

Раздел 13

Намалени изисквания за информация

1. Когато кандидат-приобретателят е субект, лицензиран и поднадзорен в Европейския съюз, и придобиваното предприятие удовлетворява предвидените в параграф 2 от настоящия раздел критерии, кандидат-приобретателят следва да предостави на надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, следната информация:

- (a) Когато кандидат-приобретателят е физическо лице:
 - (1) информацията, посочена в раздел 3, параграф 1 от настоящото приложение;
 - (2) информацията, посочена в букви в) до ж) от раздел 4, параграф 1 от настоящото приложение;
 - (3) информацията, посочена в раздели 6, 7 и 9 на настоящото приложение;
 - (4) информацията, посочена в раздел 8, параграф 1 на настоящото приложение;
 - (5) когато в резултат на предложеното придобиване кандидат-приобретателят ще притежава в придобиваното предприятие квалифицирано участие до 20 %, документ за стратегията, както е посочено в раздел 10 на настоящото приложение;
 - (6) когато в резултат на предложеното придобиване кандидат-приобретателят ще притежава в придобиваното предприятие квалифицирано участие от 20 или повече процента, документ за стратегията, както е посочено в раздел 11 на настоящото приложение.
- (b) Когато кандидат-приобретателят е юридическо лице или когато съществува или в резултат на придобиването ще бъде учреден тръст:
 - (1) информацията, посочена в раздел 3, параграф 2 и, когато е уместно, раздел 3, параграф 3 от настоящото приложение;
 - (2) информацията, посочена в букви в) до й) от раздел 5, параграф 1 от настоящото приложение и, когато е уместно, информацията, посочена в раздел 5, параграф 4 от настоящото приложение;
 - (3) информацията, посочена в раздели 6, 7 и 9 на настоящото приложение;
 - (4) информацията, посочена в раздел 8, параграф 1 от настоящото приложение;

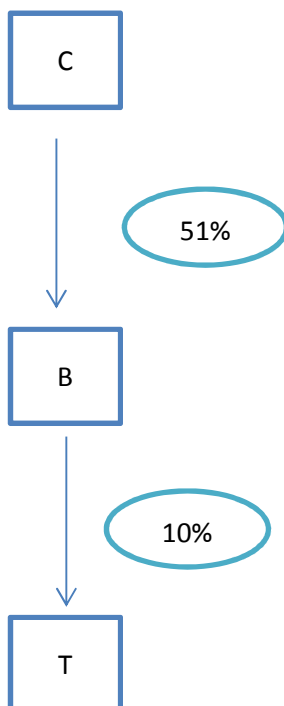
- (5) когато в резултат на предложеното придобиване кандидат-приобретателят ще притежава в придобиваното предприятие квалифицирано участие до 20 %, документ за стратегията, както е посочено в раздел 10 на настоящото приложение; и
 - (6) когато в резултат на предложеното придобиване кандидат-приобретателят ще притежава в придобиваното предприятие квалифицирано участие от 20 или повече процента, документ за стратегията, както е посочено в раздел 11 на настоящото приложение.
2. Предвидените в параграф 1 изисквания се прилагат по отношение на придобивания на участия в инвестиционни посредници, които удовлетворяват всички от следните критерии:
- (a) не държат активи на клиенти;
 - (b) нямат разрешително за инвестиционните услуги и дейности „Търгуване за собствена сметка“ и „Поемане емисията на финансови инструменти и/или пласиране на финансови инструменти на базата на твърд ангажимент“, посочени в точки 3 и 6 от раздел А на приложение I към Директива 2004/39/ЕО;
 - (c) в случай че имат разрешително за инвестиционната услуга „Управление на портфейл“, посочена в точка 4 от раздел А на приложение I към Директива 2004/39/ЕО, управляваните от посредника активи са под 500 млн. евро.
3. Ако кандидат-приобретателят е бил оценен от надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, в рамките на предходните две години, по отношение на информацията, с която надзорният орган вече разполага, този кандидат-приобретател следва да предостави само тези части от информацията, които са се променили от предишната оценка.
- Когато не са настъпили промени, кандидат-приобретателят следва да подпише декларация, с която уведомява надзорния орган, отговарящ за контрола на сделката, че не е необходимо информацията да се актуализира, тъй като тя не е променяна след предишната оценка.

Приложение II — Практически примери за определяне на придобивания на непряко участие

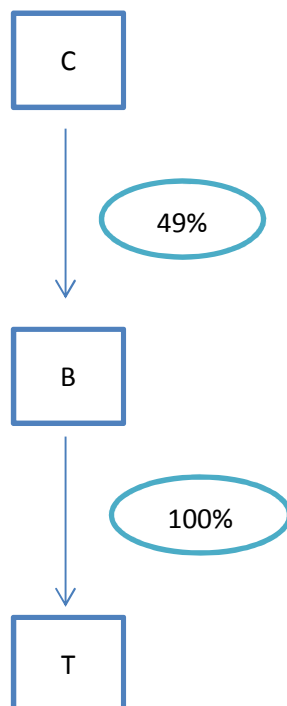
Настоящото приложение съдържа четири примера за това как се прилагат критериите за определяне дали се придобива непряко участие и на размера на това непряко придобиване. С цел опростяване на примерите се приема, че контрол се придобива единствено ако размерът на придобиваното участие е по-голям от 50 % (въпреки че контрол би могъл да бъде придобит и с по-малко участие). Също така се приема, че не се придобива значително влияние, което също може да е малко вероятно на практика в дадените примери.

В първите три примера „Т“ е придобиваното предприятие, а субектът, който е на върха на представената на фигурите верига, съответно „С“ на фигури 1 и 2 и „D“ на фигура 3, е кандидат-приобретателят. Лицата, които притежават контрол върху непрекия кандидат-приобретател, не са показани на фигурите, но са разгледани в примерите. Четвъртият сценарий представя пример на изчисляването на непряко участие в по-сложна структура.

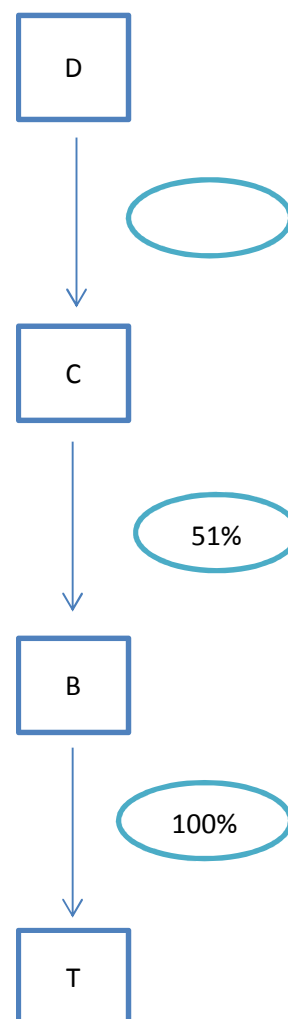
Фигура 1



Фигура 2



Фигура 3



Първи пример

На фигура 1, след като С придобие контрол върху В, съгласно критериите за контрол, определени в параграф 6.3 от насоките, ще се счита, че С е придобило непряко квалифицирано участие в придобиваното предприятие, предвид факта, че контролираният субект В притежава в Т квалифицирано участие в размер на 10 %. Съгласно критериите за контрол, определени в параграф 6.3 от насоките, също ще се счита, че всички други лица, които притежават, пряко или непряко, контрол върху С, придобиват непряко квалифицирано участие в придобиваното предприятие, а размерът на придобитото от С и всяко такова лице участие ще се счита за равен на 10 %.

Не е необходимо да се прилага критерия за умножаване, описан в параграф 6.6 от насоките.

Втори пример

На фигура 2, С не придобива контрол върху В и поради това се счита, че не се придобива квалифицирано участие съгласно прилагането на критерия за контрол, описан в параграф 6.3 от насоките.

За да се прецени дали непряко се придобива квалифицирано участие, трябва да се тества критерият за умножение. За това е необходимо процентът на участието в В, придобивано от С, да се умножи по процента на участието на В в Т ($49\% \times 100\%$). Тъй като резултатът е 49 %, се счита, че С непряко е придобило квалифицирано участие. В светлината на прилагането на параграф 6.6 от насоките, ще се счита, че С и всяко лице или лица, които притежават, пряко или непряко, контрол върху С, придобиват непряко квалифицирано участие в размер на 49 %. Критерият за умножаване следва да се приложи по отношение на акционерите или притежателите на дялове в С, които не притежават контрол върху С, като се започне от долния край на корпоративната верига, а именно прякото участие в придобиваното предприятие.

Трети пример

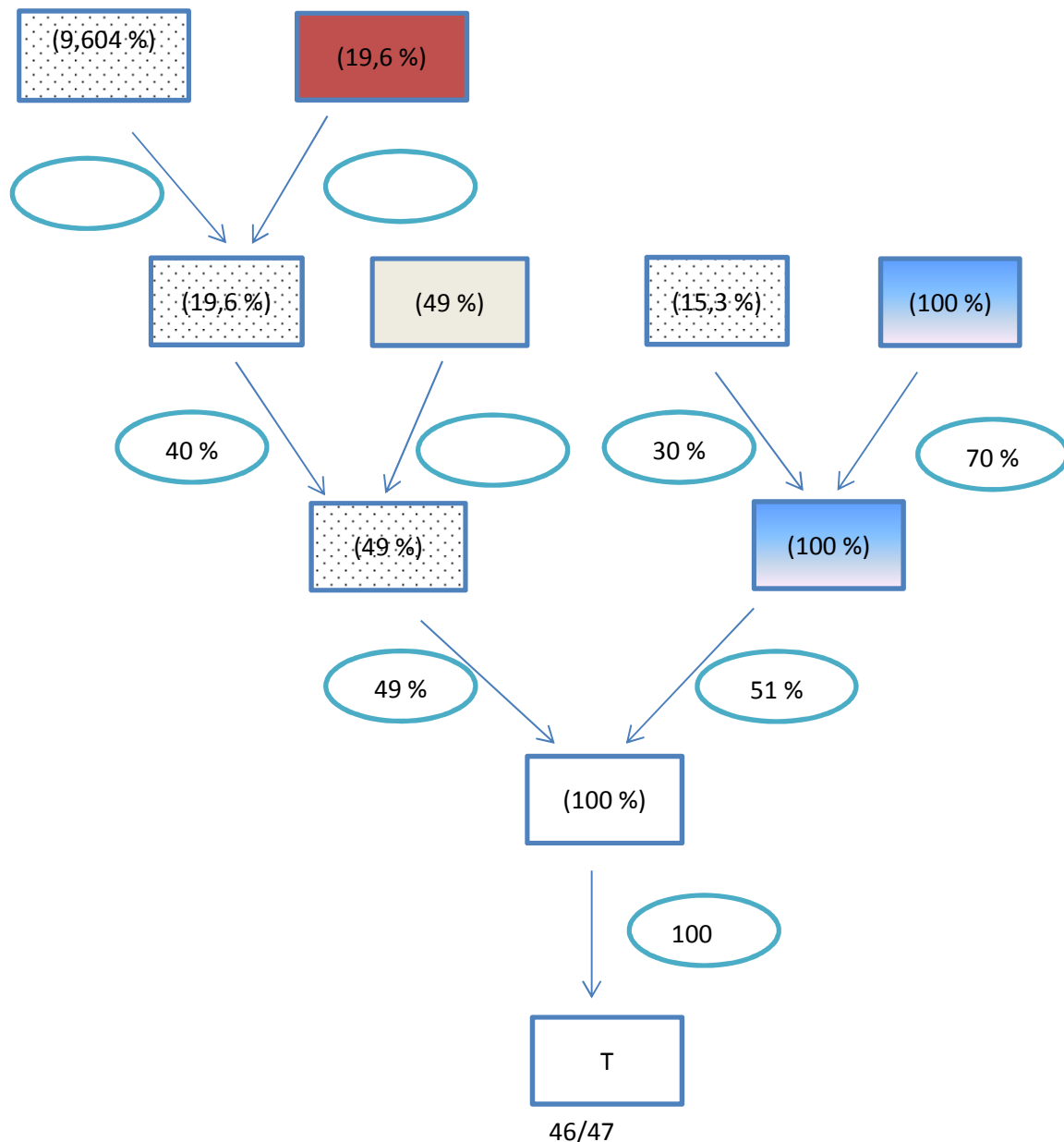
На фигура 3 D не придобива контрол върху С; следователно съгласно критерия за контрол няма да е налице непряко придобиване на квалифицирано участие. За да се прецени дали следва да се счита, че D придобива непряко квалифицирано участие в Т, следва да се приложи критерият за умножаване. Това включва умножаване на процентите на участията по цялата корпоративна верига (т.е. участието на D в С, участието на С в В и участието на В в Т). Тъй като резултатът е 10,2 %, следва да се счита, че D непряко е придобило квалифицирано участие в Т. В светлината на прилагането на параграф 6.6 от насоките, ще се счита, че всяко лице или лица, които притежават, пряко или непряко, контрол върху D, придобиват непряко квалифицирано участие в размер на 10,2 %.

Четвърти пример

На следващата фигура е представена пълна корпоративна структура, в която за всеки акционер или притежател на дялове е показан размерът на непрякото му участие в придобиваното предприятие (Т).

За всеки акционер или притежател на дялове размерът на участието му в субекта непосредствено под него е показан до стрелката, показваща участието. Размерът на прякото или непрякото участие в придобиваното предприятие е показан между скобите в клетката, обозначаваща акционера/притежателя на дялове.

Следва да се счита, че диаграмата показва акционерната структура след приключването на придобиването. Ако размерът на прякото или непрякото участие в придобиваното предприятие на субекта, извършил действителното придобиване, е най-малко 10 %, ще се счита, че този субект е придобил квалифицирано участие. Също така ще се счита, че квалифицирано участие е било придобито и от тези негови преки или непреки акционери или притежатели на дялове, по отношение на които се счита, че са придобили непряко участие от най-малко 10 % в придобиваното предприятие.



Легенда:



Размер на участието на акционер/притежател на дялове в субекта непосредствено под него



контрол

Непряко участие в размер на 100 %, получено чрез прилагане на критерия за



Непряко участие в размер на 49 %, получено чрез прилагане на критерия за



В съответствие с буква б) от параграф 6.6 от насоките, непряко участие в размер на 49 % на лице, което притежава контрол върху притежател на непряко участие в размер на 49 %, като размерът на непрякото участие на втория акционер/притежател на дялове е определен чрез прилагане на критерия за умножение