

TABEL DE CONCORDANȚĂ

1	Titlul actului UE, inclusiv cele mai recente amendamente incluse și numărul CELEX: Comunicare a Comisiei privind restabilirea viabilității și evaluarea măsurilor de restructurare luate în sectorul financiar, în contextul crizei actuale, în conformitate cu normele privind ajutoarele de stat (2009/C 195/04)			
2	Titlul actului/actelor normative naționale: Proiectul Hotărâri Plenului Consiliului Concurenței cu privire la aprobarea Regulamentului privind ajutoarele de stat în favoarea entităților din sectorul financiar (în continuare – <i>proiect de Regulament</i>)			
3	Gradul general de compatibilitate: parțial compatibil			
4	Autoritatea și persoana responsabilă: Consiliul Concurenței			
5	Data întocmirii/actualizării: 31.12.2025			
Actul Uniunii Europene		Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6		7	8	9
1. În cadrul reuniunilor sale din 20 martie 2009 și din 18 și 19 iunie 2009, Consiliul European și-a confirmat angajamentul în favoarea restaurării încrederii și a bunei funcționări a pieței financiare – premisă indispensabilă pentru redresarea din actuala criză financiară și economică. Având în vedere natura sistemică a crizei și interconexiunea care caracterizează sectorul financiar, au fost întreprinse o serie de acțiuni la nivel comunitar pentru a restabili încrederea în sistemul financiar, pentru a menține piața internă și pentru a asigura sistemul de acordare de credite la nivelul economiei.			Prevederi neaplicabile UE	Prevederi aplicabile doar statelor membre UE
2. Aceste inițiative trebuie completate prin acțiuni la nivelul instituțiilor financiare pentru a se asigura că sunt în măsură să facă față crizei actuale și să redobândească viabilitatea pe termen lung fără să recurgă la ajutoare de stat pentru a-și îndeplini funcția de creditare pe o bază mai solidă. Comisia se ocupă deja de o serie de cazuri privind ajutoarele de stat, generate de intervențiile statelor membre în scopul de a evita probleme legate de			Prevederi neaplicabile UE	Prevederi aplicabile doar statelor membre UE

lichiditate, solvență sau creditare. În trei comunicări succesive, Comisia a prezentat orientări privind conceperea și punerea în aplicare a ajutoarelor de stat în favoarea băncilor (2). Comunicările au recunoscut că severitatea crizei a justificat acordarea de ajutoare, care au fost considerate compatibile în temeiul articolului 87 alineatul (3) litera (b) din Tratatul de instituire a Comunității Europene și a asigurat un cadru pentru acordarea coerentă de garanții publice, pentru recapitalizare și pentru luarea de măsuri pentru salvarea activelor depreciate de către statele membre. Raționamentul principal al acestor norme constă în asigurarea faptului că măsurile de salvare pot să îndeplinească integral obiectivele de stabilitate financiară și de menținere a fluxurilor de credit, garantând în același timp o concurență echitabilă între băncile (3) situate în diferite state membre, cât și între băncile care beneficiază de ajutor public și cele care nu beneficiază de acesta, evitându-se competițiile nefaste pentru obținerea de subvenții, limitându-se riscul moral și asigurându-se competitivitatea și eficiența băncilor europene pe piețele comunitare și internaționale.			
3. Normele privind ajutoarele de stat oferă un instrument de asigurare a coerenței măsurilor luate de acele state membre care au decis să treacă la acțiune. Cu toate acestea, decizia de a utiliza fonduri publice, de exemplu pentru a prelua de la bănci activele depreciate aparține statelor membre. În unele situații, instituțiile financiare vor fi în măsură să facă față crizei actuale fără operarea de modificări majore sau fără să beneficieze de ajutor suplimentar. În alte cazuri, ajutorul de stat poate fi necesar, sub forma garanțiilor, recapitalizării sau a salvării activelor depreciate.		Prevederi neaplicabile UE	Prevederi aplicabile doar statelor membre UE
4. Atunci când o instituție financiară a beneficiat de ajutor de stat, statele membre trebuie să prezinte un plan de viabilitate sau un plan de restructurare fundamental în vederea confirmării sau restabilirii viabilității pe termen lung a băncilor fără să se bazeze pe ajutoare de stat. Au fost deja stabilite criterii pentru a delimita condițiile în care o bancă poate avea nevoie de o restructurare mai substanțială și condițiile în care sunt necesare măsuri pentru a	Pct.16 din proiectul Regulamentului Atunci când o entitate din sectorul financiar a beneficiat de ajutor de stat, furnizorul trebuie să prezinte un plan de restructurare în vederea confirmării sau restabilirii viabilității pe termen lung a băncilor fără să se bazeze pe	Compatibil	

face față denaturării concurenței, cauzată de ajutoare (4). Prezenta comunicare nu aduce modificări acestor criterii, ci le completează, în vederea sporirii predictibilității și asigurării unei abordări coerente, explicând modul în care Comisia va evalua compatibilitatea ajutoarelor de restructurare (1), acordate de statele membre instituțiilor financiare în condițiile actuale ale crizei sistemice, în temeiul articolului 87 alineatul (3) litera (b) din tratat.	ajutoare de stat. Conținutul planului de restructurare este prezentat în Anexa 1 la prezentul Regulament.		
5. Comunicarea privind sectorul bancar, Comunicarea privind recapitalizarea și Comunicarea privind activele depreciate reamintesc principiile de bază stabilite prin Liniile directe privind ajutorul de stat pentru salvarea și restructurarea întreprinderilor aflate în dificultate (2). Aceste principii necesită, înainte de toate, ca ajutoarele pentru restructurare să conducă la restabilirea viabilității întreprinderii pe termen mai lung, fără ajutorul statului. De asemenea, principiile presupun ca ajutoarele pentru restructurare să fie însoțite, în măsura posibilului, de o repartizare adecvată a obligațiilor și de măsuri destinate să minimizeze denaturarea concurenței, care, pe termen mai lung, ar slăbi fundamental structura și funcționarea pieței în cauză.	Pct.17 din proiectul Regulamentului Ajutoarele pentru restructurare trebuie să fie însoțite, în măsura posibilului, de o repartizare adecvată a obligațiilor și de măsuri destinate să minimizeze denaturarea concurenței, care, pe termen mai lung, ar slăbi fundamental structura și funcționarea pieței în cauză.	Compatibil	
6. Integritatea pieței interne și dezvoltarea băncilor din Comunitate trebuie să constituie un element-cheie în aplicarea acestor principii, fragmentarea și segmentarea pieței trebuind să fie evitate. Odată ce criza actuală a fost depășită, băncile europene ar trebui să dețină o poziție globală puternică bazată pe piața financiară unică europeană. În egală măsură, Comisia reafirmă necesitatea de a anticipa și de a gestiona schimbările într-un mod responsabil din punct de vedere social și subliniază necesitatea respectării legislației naționale de punere în aplicare a directivelor comunitare privind informarea și consultarea lucrătorilor, directive care se aplică în astfel de circumstanțe (3).		Prevederi UE neaplicabile	Prevederi aplicabile doar statelor membre UE
7. Prezenta comunicare explică modul în care Comisia va examina ajutoarele pentru restructurarea băncilor în contextul crizei actuale, luând în considerare necesitatea de adaptare a practicii anterioare în perspectiva naturii și dimensiunii globale a crizei actuale, rolul sistemic al sectorului bancar pentru întreaga	Pct. 18 din proiectul Regulamentului Consiliul Concurenței examinează ajutoarele pentru restructurarea băncilor în contextul perturbărilor grave ale economiei, luând în	Compatibil	

economie și efectele sistemice care pot decurge din nevoia ca o serie de bănci să se restructureze în decursul aceleiași perioade: — Planul de restructurare va trebui să includă un diagnostic complet al problemelor băncii. În vederea elaborării unor strategii durabile pentru restabilirea viabilității, băncile ar trebui, în consecință, să simuleze situații de criză. Această primă etapă în restabilirea viabilității ar trebui să se întemeieze pe parametrii comuni care se vor baza, în măsura posibilului, pe metodologii adoptate la nivel comunitar. De asemenea, băncile vor trebui, dacă este cazul, să anunțe activele depreciate (4); — Având în vedere scopul fundamental de realizare a stabilității financiare și perspectiva economică dificilă care predomină la nivel comunitar, se va acorda o atenție specială elaborării unui plan de restructurare, și, în special, asigurării unui calendar suficient de flexibil și de realist al etapelor necesare de punere în aplicare. În cazul în care punerea în aplicare imediată a măsurilor structurale nu este posibilă din cauza circumstanțelor legate de piață, ar trebui luate în considerare garanții comportamentale intermediare; — Comisia va aplica principiul de bază al repartizării adecvate a obligațiilor între statele membre și băncile beneficiare, ținând cont de situația de ansamblu a sectorului financiar. În cazul în care repartizarea obligațiilor nu este posibilă imediat din cauza situației pieței la momentul salvării, acest proces trebuie realizat într-o etapă ulterioară a punerea în aplicare planului de restructurare;

— Măsurile de limitare a denaturării concurenței de către o bancă salvată din același stat membru sau din alte state membre ar trebui elaborate într-un mod care să limiteze producerea oricărui dezavantaj altor bănci, luând în considerare faptul că natura sistemică a crizei actuale a necesitat o în acest sector.

- Furnizarea de ajutor suplimentar pe parcursul perioadei de restructurare ar trebui să constituie o posibilitate în cazul în care este justificată de motive legate de stabilitatea financiară. Orice ajutor suplimentar ar trebui să se limiteze la minimumul necesar

considerare rolul sistemic al sectorului bancar pentru întreaga economie și efectele sistemice care pot decurge din nevoia ca o serie de bănci să se restructureze în decursul aceleiași perioade, în următoarele condiții:

Pct.18.1 din proiectul Regulamentului

planul de restructurare trebuie să includă un diagnostic complet al problemelor băncii. În vederea elaborării unor strategii durabile pentru restabilirea viabilității, băncile trebuie, în consecință, să simuleze situații de criză. De asemenea, băncile trebuie, dacă este cazul, să anunțe activele depreciate în conformitate cu Capitolul IV potrivit prevederilor punctului 165 din prezentul Regulament;

Pct.18.2 din proiectul Regulamentului

având în vedere scopul fundamental de realizare a stabilității financiare, se acordă o atenție specială elaborării unui plan de restructurare, și, în special, asigurării unui calendar suficient de flexibil și de realist al etapelor necesare de punere în aplicare. În cazul în care punerea în aplicare imediată a măsurilor structurale nu este posibilă din cauza circumstanțelor legate de piață, trebuie luate în considerare garanții comportamentale intermediare;

Pct. 18.3 din proiectul Regulamentului

pentru asigurarea viabilității.	Consiliul Concurenței aplică principiul de bază al repartizării adecvate a obligațiilor între furnizori și băncile beneficiare, ținând cont de situația de ansamblu a sectorului financiar. În cazul în care repartizarea obligațiilor nu este posibilă imediat din cauza situației pieței la momentul salvării, acest proces trebuie realizat într-o etapă ulterioară a punerii în aplicare planului de restructurare; Pct. 18.4 din proiectul Regulamentului măsurile de limitare a denaturării concurenței de către o bancă salvată ar trebui elaborate într-un mod care să limiteze producerea oricărui dezavantaj altor bănci, luând în considerare faptul că natura sistemică a crizei poate necesita o intervenție de mare amploare în acest sector; Pct. 18.5 din proiectul Regulamentului furnizarea de ajutor suplimentar pe parcursul perioadei de restructurare ar trebui să constituie o posibilitate în cazul în care este justificată de motive legate de stabilitatea financiară. Orice ajutor suplimentar ar trebui să se limiteze la minimumul necesar pentru asigurarea viabilității.		
--	---	--	--

8. Secțiunea 2 se aplică în cazurile în care statului membru îi revine obligația de a notifica un plan de restructurare (1). Principiile care se află la baza secțiunii 2 se aplică prin analogie cazurilor în care statului membru nu îi revine obligația oficială de a notifica un plan de restructurare, dar trebuie totuși să demonstreze viabilitatea (2) băncii beneficiare. În acest din urmă caz, și cu excepția situațiilor în care există temeri, Comisia va solicita, în mod normal, informații mai puțin detaliate (3). În cazul în care există îndoieli, Comisia va solicita cu precădere date privind simularea adecvată a situațiilor de criză, în conformitate cu punctul 13, precum și date privind validarea rezultatelor simulării de către autoritatea națională competentă. Secțiunile 3, 4 și 5 se aplică exclusiv cazurilor în care statul membru are obligația de a notifica un plan de restructurare. Secțiunea 6 se referă la sfera temporară de aplicare a prezentei comunicări și se aplică atât statelor membre care trebuie să notifice un plan de restructurare pentru beneficiarii de ajutor, cât și statelor membre care trebuie numai să demonstreze viabilitatea beneficiarilor de ajutor.		Nentranspus	Norma dată este retrasă prin pct.96 din Comunicarea Comisiei privind aplicarea, de la 1 august 2013, a normelor privind ajutoarele de stat pentru măsurile de sprijin în favoarea băncilor în contextual crizei financiare (2013/ C 216/01)
2. RESTABILIREA VIABILITĂȚII PE TERMEN LUNG 9. În cazul în care, pe baza orientărilor sau deciziilor anterioare ale Comisiei, unui stat membru îi revine obligația de a prezenta un plan de restructurare (4), planul trebuie să fie complet, detaliat și să se bazeze pe un concept coerent. Planul trebuie să demonstreze modul în care banca va restabili viabilitatea pe termen lung fără ajutor de stat, în cel mai scurt termen posibil (5). Notificarea oricărui plan de restructurare trebuie să includă o comparație cu opțiuni alternative, inclusiv o divizare sau o absorbire de către o altă bancă pentru a permite Comisiei să estimeze (6) dacă sunt disponibile soluții mai bine orientate către piață care sunt mai puțin costisitoare sau care denaturează în măsură mai mică concurența, conforme cu menținerea stabilității financiare. În cazul în care nu se poate restabili viabilitatea băncii, planul de restructurare ar trebui să indice modalitatea de lichidare a acesteia în ordine.	Pct. 19 din proiectul Regulamentului Planul de restructurare trebuie să fie complet, detaliat și să se bazeze pe un concept coerent. Planul trebuie să demonstreze modul în care banca va restabili viabilitatea pe termen lung fără ajutor de stat, în cel mai scurt termen posibil. Pct. 20 din proiectul Regulamentului Notificarea oricărui plan de restructurare trebuie să includă o comparație cu opțiuni alternative, inclusiv o divizare sau o absorbire de către o altă bancă pentru a permite Consiliului Concurenței să estimeze dacă sunt disponibile soluții mai bine orientate către piață care sunt mai	Compatibil	

	puțin costisitoare sau care denaturează în măsură mai mică concurența, conforme cu menținerea stabilității financiare. Pct. 21 din proiectul Regulamentului În cazul în care nu se poate restabili viabilitatea băncii, planul de restructurare ar trebui să indice modalitatea de lichidare a acesteia în mod ordonat.		
10. Planul de restructurare trebuie să identifice cauzele dificultăților cu care se confruntă banca și punctele deficitare ale băncii și să prezinte modul în care măsurile de restructurare propuse remediază problemele de bază ale băncii.	Pct. 22 din proiectul Regulamentului Planul de restructurare trebuie să identifice cauzele dificultăților cu care se confruntă banca și punctele deficitare ale băncii și să prezinte modul în care măsurile de restructurare propuse remediază problemele de bază ale băncii.	Compatibil	
11. Planul de restructurare trebuie să ofere informații privind modelul de afaceri al beneficiarului, cu precădere privind structura sa organizațională, privind finanțarea [demonstrarea viabilității structurii de finanțare pe termen scurt și lung], guvernanta corporativă [demonstrarea prevenirii conflictelor de interese, precum și managementul necesar al schimbărilor], managementul riscurilor (inclusiv anunțarea activelor depreciate și previzionarea prudentă a activelor neperformante), managementul activelor și pasivelor, generarea de fluxuri de numerar (care ar trebui să atingă niveluri suficiente fără ajutor din partea statului), angajamentele neincluse în bilanț [demonstrarea sustenabilității lor și consolidarea lor atunci când banca este subiectul unei expuneri semnificative], gradul de îndatorare, adecvarea actuală și preconizată a capitalului în conformitate cu reglementările aplicabile privind supervizarea (pe baza evaluării prudente și a preconizării adecvate) și structura de remunerare în vederea motivării, (demonstrarea modului în care aceasta promovează rentabilitatea pe termen lung a beneficiarului).	Pct. 23 din proiectul Regulamentului Planul de restructurare trebuie să ofere informații privind modelul de afaceri al beneficiarului, cu precădere privind structura sa organizațională, privind finanțarea, guvernanta corporativă, managementul riscurilor, managementul activelor și pasivelor, generarea de fluxuri de numerar, angajamentele neincluse în bilanț, gradul de îndatorare, adecvarea actuală și preconizată a capitalului în conformitate cu reglementările aplicabile privind super vizarea și structura de remunerare în vederea motivării.	Compatibil	

12. Viabilitatea fiecărei activități comerciale și fiecărui centru de profit trebuie analizată, cu ajutorul defalcărilor necesare. Restaurarea viabilității băncii trebuie să rezulte în principal din măsuri interne. Ea se poate baza pe factori externi, cum ar fi variații ale prețurilor și ale cererii față de care influența întreprinderii este foarte redusă, dar numai dacă supozițiile privind piața sunt în general acceptate. Procesul de restructurare necesită o dezangajare a activităților care, pe termen mediu, ar continua, din punct de vedere structural, să producă pierderi.	Pct. 24 din proiectul Regulamentului Viabilitatea fiecărei activități comerciale și fiecărui centru de profit trebuie analizată, cu ajutorul defalcărilor necesare. Restaurarea viabilității băncii trebuie să rezulte, în principal, din măsuri interne. Măsurile de restaurare se pot baza pe factori externi, precum ar fi: evoluția prețurilor sau a cererii, în măsura în care acești factori sunt general acceptați în ipotezele de piață și se încadrează într-un cadru obiectiv de prognoză. Procesul de restructurare trebuie să includă dezangajarea de la activitățile care, din punct de vedere structural, sunt susceptibile să genereze pierderi în mod continuu pe termen mediu.	Compatibil	
13. O bancă își restabilește viabilitatea pe termen lung atunci când este în măsură să-și acopere toate costurile, inclusiv costurile legate de amortizare și costurile financiare și să obțină un nivel adecvat de rentabilitate financiară, luând în considerare profilul de risc al băncii. Banca restructurată trebuie să fie în măsură să concureze pe piață pentru obținerea de capital, pe baza calităților sale proprii, în conformitate cu cerințele reglementare relevante. Rezultatele preconizate ale restructurării planificate trebuie să fie demonstrate cu ajutorul unui scenariu de bază, precum și cu ajutorul scenariilor de simulare a situațiilor de criză. Pentru aceasta, planurile de restructurare trebuie să ia în considerare, inter alia, situația actuală și perspectivele privind piețele financiare, reflectând scenariul de bază și supozițiile cele mai defavorabile. Simularea situațiilor de criză trebuie să țină cont de o serie de scenarii, inclusiv de o combinație de tipuri de criză și de o recesiune globală prelungită. Supozițiile trebuie comparate cu	Pct. 25 din proiectul Regulamentului O bancă se consideră viabilă pe termen lung atunci când este capabilă să își acopere integral costurile, inclusiv amortizările și costurile financiare, și să obțină un nivel adecvat de rentabilitate, raportat la profilul său de risc. Banca restructurată trebuie să fie în măsură să concureze pe piață pentru obținerea de capital, pe baza calităților sale proprii, în conformitate cu cerințele reglementare relevante. Pct. 26 din proiectul Regulamentului Rezultatele preconizate ale restructurării planificate sunt demonstrate cu ajutorul unui scenariu	Compatibil	

referințe sectoriale adecvate, modificate corespunzător pentru a lua în considerare noile elemente ale crizei actuale de pe piețele financiare. Planul trebuie să cuprindă măsuri care să se ocupe de eventualele cerințe care rezultă din testele de simulare a situațiilor de criză. Testele de simulare a situațiilor de criză trebuie să se bazeze, în măsura posibilului, pe parametri comuni conveniți la nivel comunitar (precum metodologia dezvoltată de Comitetul supervisorilor bancari europeni) și, dacă este cazul, să fie adaptați la circumstanțele specifice țării și sectorului ei bancar.	de bază, precum și cu ajutorul scenariilor de simulare a situațiilor de criză. Planurile de restructurare trebuie să ia în considerare, inter alia, situația actuală și perspectivele privind piețele financiare, reflectând scenariul de bază și ipotezele cele mai defavorabile ipoteze. Pct. 27 din proiectul Regulamentului Simularea situațiilor de criză trebuie să țină cont de o serie de scenarii, inclusiv de o combinație de tipuri de criză și de o recesiune globală prelungită. Ipotezele trebuie comparate cu referințe sectoriale adecvate, modificate corespunzător pentru a lua în considerare noile elemente ale crizei de pe piețele financiare. Pct. 28 din proiectul Regulamentului Planul trebuie să cuprindă măsuri care să se ocupe de eventualele cerințe care rezultă din testele de simulare a situațiilor de criză. Testele de simulare a situațiilor de criză trebuie să se bazeze, în măsura posibilului, pe parametri comuni conveniți la nivel național.		
14. În contextul crizei actuale, guvernele au recapitalizat băncile în condiții alese în primul rând din motive legate de stabilitatea financiară și nu din perspectiva rentabilității care ar fi fost acceptabilă pentru un investitor privat. Prin urmare, viabilitatea pe termen lung necesită ca orice ajutor de stat primit să fie ori rambursat în decursul timpului, potrivit preconizărilor din momentul acordării ajutorului, ori remunerat potrivit condițiilor normale de piață, asigurându-se astfel încetarea oricărei forme de	Pct. 29 din proiectul Regulamentului Viabilitatea pe termen lung necesită ca orice ajutor de stat primit să fie ori rambursat în decursul timpului, potrivit preconizărilor din momentul acordării ajutorului, ori remunerat potrivit condițiilor normale de piață, asigurându-se astfel încetarea oricărei	Compatibil	

ajutor de stat suplimentar. Întrucât tratatul nu face mențiune la deținerea de titluri de proprietate, se aplică normele în materie de ajutor de stat, indiferent dacă o bancă este proprietate privată sau publică.	forme de ajutor de stat suplimentar.		
15. Deși perioada de restructurare ar trebui să fie pe cât de scurtă posibil ca să permită restabilirea rapidă a viabilității, Comisia va ține cont de condițiile crizei actuale și, prin urmare, poate autoriza finalizarea unor măsuri structurale într-un termen mai lung decât este cazul în mod obișnuit, cu precădere pentru a evita deteriorarea piețelor prin vânzări imediate. Cu toate acestea, restructurarea trebuie realizată în cel mai scurt termen posibil și nu trebuie să dureze mai mult de cinci ani pentru a fi eficientă și a permite băncilor restructurate o restabilire credibilă a viabilității.	Pct. 30 din proiectul Regulamentului Perioada de restructurare trebuie să fie cât mai scurtă posibil, fără a depăși 5 ani, pentru a permite restabilirea credibilă a viabilității băncii. Pct. 31 din proiectul Regulamentului În situații de perturbare economică gravă, Consiliul Concurenței poate autoriza prelungirea termenului pentru finalizarea măsurilor structurale, în scopul evitării distorsiunilor suplimentare ale pieței.	Compatibil	
16. În cazul în care, în decursul perioadei de restructurare, ar fi necesar un ajutor suplimentar neprevăzut în planul de restructurare notificat în scopul restabilirii viabilității, acesta ar face obiectul unei notificări ex ante individuale și orice ajutor suplimentar de acest tip va fi luat în considerare în decizia finală a Comisiei.	Pct. 32 din proiectul Regulamentului Ajutorul de stat suplimentar care nu a fost prevăzut în planul de restructurare notificat inițial, dar acordat pe durata perioadei de restructurare pentru restabilirea viabilității, face obiectul unei notificări individuale ex ante și este luat în considerare în decizia finală a Consiliului Concurenței.	Compatibil	
Asigurarea viabilității prin vânzarea unei bănci 17. Vânzarea unei bănci în dificultate către o altă instituție financiară poate contribui la restabilirea viabilității pe termen lung în cazul în care cumpărătorul deține viabilitatea și capacitatea de a absorbi transferul băncii aflate în dificultate și poate contribui la refacerea încrederii pieței față de aceasta. În egală măsură, viabilitatea poate contribui la consolidarea sectorului financiar. În acest scop, cumpărătorul trebuie să demonstreze că entitatea integrată va fi viabilă. În cazul unei vânzări, trebuie, de asemenea, respectate cerințele referitoare la viabilitate, la contribuția proprie și la limitarea denaturării concurenței.	Pct. 33 din proiectul Regulamentului Vânzarea unei bănci în dificultate către o entitate din sectorul financiar viabilă este permisă dacă achiziția contribuie la restabilirea viabilității pe termen lung și la refacerea încrederii pieței. Cumpărătorul trebuie să demonstreze viabilitatea entității integrate. În cazul unei vânzări, trebuie respectate cerințele referitoare la viabilitate, la contribuția proprie și la limitarea	Compatibil	

	denaturării concurenței.		
18. Pentru a se asigura oportunități egale pentru toți posibili ofertanți (3), trebuie asigurat în general un proces de vânzare transparent, obiectiv, necondiționat, nediscriminatoriu și competitiv.	Pct. 34 din proiectul Regulamentului Procesul de vânzare trebuie să fie transparent, obiectiv, necondiționat, nediscriminatoriu și competitiv, pentru a asigura oportunități egale tuturor potențialilor ofertanți.	Compatibil	
19. În plus, fără a aduce atingere sistemului de control al fuziunilor care poate fi aplicat, și recunoscându-se că vânzarea către un concurent a unei bănci în dificultate care a beneficiat de ajutor poate atât să contribuie la restabilirea viabilității pe termen lung, cât și să ducă la sporirea consolidării sectorului financiar, o astfel de operațiune nu trebuie să fie autorizată, în cazul în care ar genera prima facie un impediment semnificativ în calea concurenței eficiente, decât dacă denaturarea concurenței este remediată prin măsuri adecvate care să însoțească ajutorul.	Pct. 35 din proiectul Regulamentului Vânzarea unei bănci în dificultate către un concurent nu este autorizată dacă generează un impediment semnificativ în calea concurenței eficiente, cu excepția cazului în care această denaturare este remediată prin măsuri adecvate care însoțesc ajutorul.	Compatibil	
20. De asemenea, vânzarea unei bănci poate implica acordarea de ajutoare de stat pentru cumpărător și/sau pentru activitatea vândută. În cazul în care vânzarea este organizată printr-o licitație deschisă, necondiționată și competitivă și activele sunt achiziționate de ofertantul care oferă cel mai bun preț, se consideră că prețul de vânzare este prețul pieței, iar ajutorul pentru cumpărător poate fi exclus. Un preț de vânzare negativ (sau un ajutor financiar pentru a compensa un astfel de preț negativ) poate fi acceptat în mod excepțional ca neimplicând un ajutor de stat în cazul în care cumpărătorul ar trebui să suporte costuri mai ridicate în caz de lichidare. În vederea calculării costurilor de lichidare în aceste circumstanțe, Comisia va lua în considerare numai acele pasive care ar fi fost acceptate de un investitor care operează în economia de piață. Se exclud pasivele care rezultă din ajutorul de stat.	Pct. 36 din proiectul Regulamentului Vânzarea unei bănci poate implica acordarea de ajutoare de stat pentru cumpărător și/sau pentru activitatea vândută. Pct. 37 din proiectul Regulamentului Dacă vânzarea se desfășoară printr-o licitație deschisă, necondiționată și competitivă, iar activele sunt achiziționate de ofertantul cu cel mai bun preț, se consideră că prețul reflectă valoarea de piață, iar ajutorul de stat pentru cumpărător este exclus. Pct. 38 din proiectul Regulamentului Un preț de vânzare negativ (sau un ajutor financiar pentru a compensa un astfel de preț negativ) poate fi acceptat în mod excepțional ca neimplicând un ajutor de stat în cazul în care	Compatibil	

	cumpărătorul ar trebui să suporte costuri mai ridicate în caz de lichidare. În scopul determinării costurilor de lichidare, Consiliul Concurenței ia în considerare exclusiv acele pasive care ar fi fost asumate, în mod rezonabil, de un investitor prudent care operează în economia de piață. Se vor exclude pasivele care rezultă din rambursarea unor obligații legate de ajutor de stat.		
21. Lichidarea în ordine sau vânzarea unei bănci aflate în faliment trebuie avută întotdeauna în vedere atunci când o bancă nu poate, în mod credibil, să-și restabilească viabilitatea pe termen lung. Guvernele ar trebui să încurajeze retragerea operatorilor neviabili, permițând în același timp ca procesul să se desfășoare într-un interval adecvat care menține stabilitatea financiară. Comunicarea privind sectorul bancar prevede o procedură în cadrul căreia ar trebui să aibă loc o astfel de lichidare în ordine (1). Achiziționarea activelor și pasivelor „bune” ale unei bănci aflate în dificultate poate constitui, deopotrivă, o opțiune pentru o bancă sănătoasă, întrucât aceasta ar putea fi un mod eficient din punct de vedere al costurilor de extindere a depozitelor și de creare de relații cu împrumutători fiabili. În plus, crearea unei „bănci bune” autonome, pe baza unei combinații a activelor și pasivelor „bune” ale unei bănci existente poate constitui, de asemenea, o cale acceptabilă către restabilirea viabilității, cu condiția ca această nouă entitate să nu se afle în poziția de a denatura în mod inechitabil concurența.	Pct. 39 din proiectul Regulamentului Lichidarea ordonată sau vânzarea unei bănci se impune atunci când aceasta nu poate restabili, în mod credibil, viabilitatea pe termen lung. Vânzarea activelor și pasivelor viabile către o bancă sănătoasă sau crearea unei „bănci bune” autonome reprezintă opțiuni acceptabile, cu condiția să nu denatureze concurența.	Compatibil	
3. CONTRIBUȚIA PROPRIE DIN PARTEA BENEFICIARULUI (REPARTIZAREA OBLIGAȚIILOR) 22. În vederea restrângerii denaturării concurenței și pentru a preîntâmpina riscurile morale, ajutorul trebuie să fie limitat la minimul necesar și beneficiarul ajutorului trebuie să asigure o contribuție proprie corespunzătoare la costurile de restructurare.	Pct. 40 din proiectul Regulamentului Ajutorul de stat se limitează la minimul necesar, în vederea reducerii denaturării concurenței și prevenirii riscurilor morale. Beneficiarul are obligația de a contribui corespunzător la costurile restructurării, prin	Compatibil	

Banca și deținătorii capitalului ei trebuie să contribuie cu propriile resurse la restructurarea acesteia în cel mai mare grad posibil. Acest lucru este necesar pentru a se asigura că băncile salvate își asumă în mod corespunzător responsabilitatea pentru consecințele comportamentului lor anterior, precum și pentru a crea stimulente adecvate pentru comportamentul lor viitor.	utilizarea resurselor proprii. Banca și acționarii acesteia vor suporta, în cea mai mare măsură posibilă, consecințele acțiunilor anterioare și vor asigura stimulente adecvate pentru un comportament prudent viitor.		
Limitarea costurilor de restructurare 23. Ajutorul de restructurare trebuie să se limiteze la acoperirea costurilor necesare pentru restabilirea viabilității. Aceasta înseamnă că o întreprindere nu trebuie să beneficieze de resurse publice care ar putea fi folosite pentru finanțarea activităților care distorsionează piața și care nu sunt legate de procesul de restructurare. De exemplu, achiziționarea de titluri de participare ale altor întreprinderi sau realizarea unor investiții noi nu poate fi finanțată prin ajutoare de stat, decât în cazul în care acest lucru este esențial pentru restabilirea viabilității unei întreprinderi (2).	Pct. 41 din proiectul Regulamentului Ajutorul de restructurare trebuie să se limiteze la acoperirea costurilor strict necesare pentru restabilirea viabilității, fiind interzisă utilizarea sa pentru finanțarea activităților care nu sunt legate de procesul de restructurare și care distorsionează piața.	Compatibil	
Limitarea valorii ajutorului, contribuții proprii semnificative 24. În vederea limitării valorii ajutorului la minimul necesar, băncile trebuie, mai întâi, să-și utilizeze propriile resurse pentru finanțarea restructurării. Acest lucru poate implica, de exemplu, vânzarea de active. Sprijinul de stat trebuie acordat în condiții care reprezintă o repartizare adecvată a obligațiilor în materie de costuri (3). Acest lucru înseamnă că nu numai statul suportă costurile legate de restructurare, ci și aceia care au investit în bancă, prin absorbirea pierderilor cu ajutorul capitalului disponibil și prin plățirea unei remunerații adecvate pentru intervențiile din partea statului (4). Cu toate acestea, Comisia consideră că nu este adecvat să stabilească plafoanele privind repartizarea obligațiilor ex ante în contextul actualei crize sistemice, având în vedere obiectivul de facilitare a accesului la capital privat și întoarcerea la condițiile normale de piață.	Pct. 42 din proiectul Regulamentului Pentru a limita ajutorul de stat la minimul necesar, băncile vor utiliza cu prioritate resursele proprii pentru finanțarea restructurării, inclusiv prin vânzarea de active. Ajutorul de stat se acordă doar în condiții care asigură o repartizare adecvată a obligațiilor, implicând contribuția investitorilor prin absorbția pierderilor cu ajutorul capitalului disponibil și plata unei remunerații corespunzătoare pentru intervenția statului.	Compatibil	
25. Orice derogare de la o repartizare corespunzătoare a obligațiilor ex ante, care ar fi putut fi acordată în mod excepțional în etapa de salvare din motive legate de stabilitatea financiară, trebuie compensată printr-o mai mare contribuție într-o etapă	Pct. 43 din proiectul Regulamentului Derogările de la repartizarea corespunzătoare a obligațiilor, acordate în mod excepțional anterior aprobării planului de restructurare, din	Compatibil	

ulterioară a restructurării, de exemplu sub forma unor clauze de recuperare (claw-back) și/sau printr-o restructurare mai amplă, inclusiv măsuri suplimentare de limitare a denaturării concurenței (5).	considerente de stabilitate financiară, se compensează obligatoriu într-o etapă ulterioară a restructurării. Compensarea se realizează prin contribuții suplimentare din partea beneficiarului, inclusiv prin aplicarea de clauze de recuperare (claw-back) și/sau prin extinderea restructurării, cu măsuri suplimentare de limitare a denaturării concurenței.		
26. Băncile trebuie să fie în măsură să remunereze capitalul, inclusiv sub forma dividendelor, cât și a cupoanelor la împrumuturi subordonate în curs, din profiturile generate de activitățile lor. Cu toate acestea, băncile nu trebuie să folosească ajutorul de stat pentru a remunera propriile fonduri (capitalul propriu și împrumuturile subordonate) atunci când aceste activități nu generează profit suficient. Prin urmare, în contextul unei restructurări, compensarea discreționară de către băncile beneficiare a pierderilor (de exemplu prin disponibilizarea rezervelor sau reducerea capitalurilor proprii) în vederea asigurării distribuirii de dividende și plătirii cupoanelor la împrumuturile subordonate în curs, nu este, în principiu, compatibilă cu obiectivul repartizării obligațiilor. De asemenea, trebuie să se ia în considerare asigurarea capacității de refinanțare a băncii și stimulentele de ieșire. În vederea promovării refinanțării de către banca beneficiară, Comisia poate considera în mod favorabil plățirea cupoanelor la instrumente de capital hibride recent emise care au un rang de prioritate superior față de împrumuturile subordonate existente. În orice caz, băncile nu trebuie, în mod normal, să fie autorizate să-și achiziționeze propriile acțiuni pe parcursul etapei de restructurare.	Pct. 44 din proiectul Regulamentului Băncile nu pot folosi ajutorul de stat pentru a remunera propriile fonduri (capitalul propriu și împrumuturile subordonate). Pct. 45 din proiectul Regulamentului În mod normal, băncile nu își pot achiziționa acțiunile proprii în perioada de restructurare. Pct. 46 din proiectul Regulamentului În perioada de restructurare, compensarea discreționară de către băncile beneficiare a pierderilor în vederea asigurării distribuirii de dividende și plătirii cupoanelor la împrumuturile subordonate în curs, este, în principiu, incompatibilă cu principiul repartizării obligațiilor. Pct.47 din proiectul Regulamentului În vederea promovării refinanțării de către banca beneficiară, Consiliul Concurenței poate evalua în mod favorabil plățirea cupoanelor la instrumente de capital hibride recent emise care au un rang de prioritate superior față de împrumuturile	Compatibil	

	subordonate existente. Băncile nu pot, în mod normal, achiziționa propriile acțiuni în perioada de restructurare.		
27. Furnizarea de ajutor suplimentar pe parcursul perioadei de restructurare ar trebui să rămână o posibilitate în cazul în care este justificată de motive legate de stabilitatea financiară. Orice ajutor suplimentar trebuie să se limiteze la minimul necesar pentru asigurarea viabilității.	Pct. 48 din proiectul Regulamentului Furnizarea de ajutor de stat suplimentar pe parcursul perioadei de restructurare este o posibilitate în cazul în care este justificată de motive legate de stabilitatea financiară. Orice ajutor suplimentar trebuie să se limiteze la minimul necesar pentru asigurarea viabilității.	Compatibil	
4. LIMITAREA DENATURĂRII CONCURENȚEI ȘI ASIGURAREA UNUI SECTOR BANCAR COMPETITIV <i>Tipuri de denaturare a concurenței</i> 28. Chiar dacă ajutorul de stat poate sprijini stabilitatea financiară în perioade de criză sistemică, având consecințe pozitive la o	Pct.49 din proiectul Regulamentului Ajutorul de stat se acordă doar în măsura minimului necesar, pentru a sprijini stabilitatea financiară fără a	Compatibil	

scară mai amplă, el poate totuși crea denaturarea concurenței în multiple moduri. În cazul în care băncile concurează pe baza meritelor produselor și serviciilor lor, acelea care acumulează riscuri excesive și/sau se bazează pe modele de afaceri neviabile vor pierde, în cele din urmă, cota de piață și, eventual, vor ieși de pe piață, în timp ce concurenți mai eficienți se vor extinde sau vor intra pe piețele în cauză. Ajutoarele de stat prelungesc denaturarea anterioară a concurenței generată de asumarea de riscuri excesive și de folosirea unor modele de afaceri neviabile, prin sprijinirea artificială a puterii de piață a beneficiarilor acestor ajutoare. În acest mod, ajutoarele de stat pot genera un risc moral pentru beneficiari, diminuând în același timp stimulentele, pentru cei care nu beneficiază de ajutoare, în vederea exercitării concurenței, a realizării de investiții și a inovării. În cele din urmă, ajutoarele de stat pot prejudicia piața unică prin transferarea unei cote inechitabile de obligații în materie de ajustare structurală și de probleme sociale și economice conexe către alte state membre, creând în același timp obstacole la intrarea pe piață, precum și prin compromiterea stimulentele în favoarea realizării de activități transfrontaliere.	crea denaturări excesive ale concurenței pe piață.		
29. Stabilitatea financiară rămâne obiectivul predominant al ajutoarelor acordate sectorului financiar în contextul unei crize sistemice, însă menținerea stabilității sistemice pe termen scurt nu trebuie să aducă prejudicii pe termen mai lung condițiilor de concurență echitabile și piețelor competitive. În acest context, măsurile destinate limitării denaturării concurenței cauzată de ajutoarele de stat dețin un rol important, inter alia, din motivele expuse în continuare. În primul rând, băncile din Comunitate au fost afectate de criză într-o măsură foarte diferită și ajutoarele de stat pentru salvarea și restructurarea băncilor aflate în situații dificile pot prejudicia poziția băncilor care au rămas fundamental sănătoase, determinând posibile efecte negative asupra stabilității financiare. Într-o situație de criză financiară, economică și bugetară, diferențele existente între statele membre în materie de resurse disponibile pentru intervenția statului devin și mai accentuate și influențează negativ condițiile de concurență		Prevederi UE neaplicabile	Prevederi aplicabile doar statelor membre UE

echitabile de pe piața unică. În al doilea rând, intervențiile naționale din cadrul crizei actuale tind, prin însăși natura lor, să se concentreze asupra piețelor naționale și, prin urmare, conduc la un risc ridicat de retragere îndărătul granițelor naționale și către o fragmentare a pieței unice. Prezența pe piață a beneficiarilor ajutoarelor trebuie evaluată în vederea asigurării concurenței eficiente și a prevenirii puterii de piață, a barierelor la intrarea pe piață și a impedimentelor în calea activităților transfrontaliere, în detrimentul întreprinderilor și al consumatorilor europeni. În al treilea rând, nivelul actual al intervenției publice necesar pentru asigurarea stabilității financiare și eventualele limite care se stabilesc cu privire la repartizarea normală a obligațiilor generează un risc moral sporit care trebuie remediat în mod adecvat pentru a preveni reapariția în viitor a efectelor dăunătoare și a comportamentului extrem de riscant și pentru a pregăti calea către o restabilire rapidă a condițiilor normale de piață, fără acordarea de ajutoare de stat.			
<i>Aplicarea de măsuri eficiente și proporționale destinate limitării denaturării concurenței</i> 30. Trebuie adaptate măsuri destinate limitării denaturării concurenței pentru a elimina cazurile de denaturare identificate la nivelul piețelor în care banca beneficiară își desfășoară activitatea, după ce și-a restabilit viabilitatea în urma procesului de restructurare, respectând în același timp politica și principiile comune. Comisia consideră drept punct de plecare pentru evaluarea sa necesitatea de a dispune de astfel de măsuri, dimensiunea, amploarea și sfera activităților pe care banca în cauză le exercită în momentul punerii în aplicare a unui plan credibil de restructurare, astfel cum se prevede în secțiunea 2. În funcție de natura denaturării concurenței, ea poate fi remediată prin măsuri privind pasivele și/sau activele (1). Natura și forma acestor măsuri depind de două criterii: în primul rând, de valoarea ajutorului și de condițiile și circumstanțele în care a fost acordat și, în al doilea rând, de caracteristicile pieței sau piețelor pe care banca beneficiară își desfășoară activitatea.	Pct. 50 din proiectul Regulamentului Vor fi adoptate măsuri destinate limitării denaturării concurenței pentru a elimina cazurile de denaturare identificate la nivelul piețelor în care banca beneficiară își desfășoară activitatea, după ce și-a restabilit viabilitatea în urma procesului de restructurare, respectând în același timp politica și principiile comune. Pct. 51 din proiectul Regulamentului În funcție de natura denaturării concurenței, măsurile pot viza activele și/sau pasivele băncii. Natura și forma acestor măsuri depind de două criterii: 51.1. din prezentul regulament de valoarea ajutorului de stat și de condițiile și circumstanțele în care a	Compatibil	

	fost acordat; 51.2. din prezentul regulament de caracteristicile pieței sau piețelor pe care banca beneficiară își desfășoară activitatea.		
31. În ceea ce privește primul criteriu, măsurile de limitare a denaturării vor varia semnificativ în funcție de valoarea ajutorului, precum și de gradul de repartizare a obligațiilor și de nivelul prețurilor. În acest context, valoarea ajutorului de stat va fi evaluată atât în termeni absoluți (valoarea capitalului primit, elementul de ajutor inclus în garanții și măsurile de salvare a activelor), cât și în raport cu activele băncii ponderate în funcție de risc. Comisia va ține cont de valoarea totală a ajutorului acordat beneficiarului, inclusiv de orice tip de ajutor de salvare. În același sens, Comisia va ține cont de nivelul contribuției proprii a beneficiarului și de repartizarea obligațiilor pe parcursul perioadei de restructurare. În mod general, în cazul în care nivelul de repartizare a obligațiilor și cel al contribuției proprii sunt mai ridicate, consecințele negative rezultate din riscul moral sunt mai puține. Prin urmare, se reduce necesitate de a lua măsuri suplimentare (2).	Pct. 52 din proiectul Regulamentului Valoarea ajutorului de stat este evaluată atât în termeni absoluți, cât și în raport cu activele băncii ponderate în funcție de risc. Consiliul Concurenței evaluează valoarea totală a ajutorului de stat acordat unui beneficiar, inclusiv de orice tip de ajutor de salvare. În cadrul aceleiași evaluări, Consiliul Concurenței ia în considerare nivelul contribuției proprii a beneficiarului și gradul de repartizare a obligațiilor pe întreaga durată a perioadei de restructurare. Pct. 53 din proiectul Regulamentului În cazul în care nivelul de repartizare a obligațiilor și cel al contribuției proprii sunt mai ridicate, necesitatea de a lua măsuri suplimentare pentru limitarea concurenței este redusă.	Compatibil	
32. În ceea ce privește al doilea criteriu, Comisia va analiza efectele potențiale ale ajutorului asupra piețelor pe care banca beneficiară își desfășoară activitatea în urma restructurării. Mai întâi se vor examina dimensiunea și importanța relativă a băncii pe piața sau piețele ei, odată ce aceasta își recapătă viabilitatea. În cazul în care banca restructurată deține o poziție limitată pe piață, este foarte puțin probabil să fie necesar să se recurgă la constrângeri suplimentare sub forma dezinvestițiilor sau a angajamentelor în materie de comportament. Măsurile vor fi adaptate la caracteristicile pieței (1) pentru a asigura menținerea	Pct. 54 din proiectul Regulamentului În aplicarea celui de-al doilea criteriu, Consiliul Concurenței analizează efectele potențiale ale ajutorului asupra piețelor pe care banca beneficiară își desfășoară activitatea după restructurare. În această analiză, Consiliului Concurenței evaluează mai întâi dimensiunea și importanța relativă a băncii pe piața sau piețele	Compatibil	

concurenței eficiente. În unele domenii, dezinvestițiile pot genera consecințe adverse și pot să nu fie necesare pentru realizarea rezultatelor dorite, caz în care se poate prefera limitarea creșterii interne în loc de recurgerea la dezinvestiții. În alte domenii, în special în cele referitoare la piețele naționale care prezintă obstacole considerabile la intrarea pe piață, dezinvestițiile pot fi necesare pentru a permite intrarea pe piață sau extinderea concurențelor. Măsurile de limitare a denaturării concurenței nu trebuie să compromită perspectivele de restabilire a viabilității băncii.	respective, odată ce banca și-a recăpătat viabilitatea. Pct. 55 din proiectul Regulamentului Măsurile adoptate pentru limitarea denaturării concurenței nu trebuie să compromită perspectivele de restabilire a viabilității băncii.		
33. În cele din urmă, Comisia va analiza riscul ca măsurile de restructurare să poată compromite piața internă și va considera în mod pozitiv măsurile care să ajute la menținerea deschiderii și caracterului concurențial al piețelor naționale. Dacă ajutorul este acordat pentru menținerea stabilității financiare și creditarea economiei reale din statul membru care îl acordă, se poate considera că ajutorul are un efect pozitiv suplimentar important, în cazul în care el condiționează deopotrivă banca beneficiară să respecte anumite obiective în materie de creditare din alte state membre decât statul care acordă ajutorul. Acesta este în special cazul atunci când obiectivele de creditare sunt ridicate în raport cu o situație inversă credibilă, atunci când realizarea unor astfel de obiective face obiectul unei monitorizări adecvate (de exemplu, prin cooperare între supervizorii din țara de origine și cei din țara gazdă), atunci când statul gazdă are un sistem bancar dominat de băncile cu sediul central în străinătate, precum și atunci când astfel de angajamente de creditare au fost coordonate la nivel comunitar (de exemplu, în cadrul negocierilor privind injecția de lichidități).	Pct. 56 din proiectul Regulamentului Consiliul Concurenței analizează riscul de afectare a mediului concurențial de către măsurile de restructurare și susține măsurile ce mențin concurența și deschiderea pieței naționale.	Compatibil	
Stabilirea prețului adecvat pentru ajutorul de stat 34. Remunerarea corespunzătoare a oricărei intervenții a statului reprezintă, în general, unul din mijloacele cele mai adecvate de limitare a denaturării concurenței, întrucât limitează valoarea ajutorului. În cazul în care prețul de intrare a fost stabilit la un nivel semnificativ inferior prețului de piață din motive de stabilitate financiară, trebuie să se asigure revizuirea condițiilor	Pct. 57 din proiectul Regulamentului Remunerarea adecvată a intervenției statului limitează denaturarea concurenței prin reducerea valorii ajutorului. Dacă prețul de intrare este sub nivelul pieței din motive de stabilitate financiară, condițiile	Compatibil	

legate de asistența financiară din planul de restructurare (2), în vederea reducerii efectului de denaturare generat de subvenție	asistenței financiare din planul de restructurare trebuie revizuite pentru a diminua efectul de denaturare generat de subvenție.		
Măsurile structurale – dezinvestirea și reducerea activităților 35. Pe baza unei evaluări în conformitate cu criteriile din prezenta secțiune, este posibil ca băncilor care beneficiază de ajutor de stat să li se solicite să dezinvestească filiale sau sucursale, portofolii ale clienților sau ale unităților operaționale sau să întreprindă alte măsuri de acest gen (3), inclusiv pe piața internă cu amănuntul a beneficiarului ajutorului. Pentru ca astfel de măsuri să crească concurența și să contribuie la piața internă, ele ar trebui să favorizeze intrarea pe piață a concurenților și activitățile transfrontaliere (4). În conformitate cu cerința de restabilire a viabilității, Comisia va considera în mod favorabil astfel de măsuri structurale, în cazul în care sunt luate fără a se face discriminare între întreprinderi din diferite state membre, contribuind astfel la menținerea unei piețe interne în sectorul serviciilor financiare.	Pct. 58 din proiectul Regulamentului Băncilor care beneficiază de ajutor de stat li se pot aplica măsuri structurale, precum: Pct. 58.1 din proiectul Regulamentului să dezinvestească filiale sau sucursale, portofolii ale clienților sau ale unităților operaționale sau să întreprindă alte măsuri de acest gen; Pct. 58.2 din proiectul Regulamentului impunerea unei limite privind extinderea băncii în unele domenii de activitate sau zone geografice.	Compatibil	
36. De asemenea, poate fi cerută impunerea unei limite privind extinderea băncii în unele domenii de activitate sau zone geografice, de exemplu, prin măsuri de remediere orientate către piață, cum ar fi cerințe specifice în materie de capital, atunci când concurența de pe piață ar fi afectată de restricțiile directe asupra extinderii sau de restricții pentru limitarea riscului moral. În același timp, Comisia a acorda o atenție specifică necesității de a evita retragerea îndărătul granițelor naționale și o fragmentare a pieței unice.		Prevederi UE neaplicabile	Prevederi aplicabile doar statelor membre UE
37. În cazul în care găsirea unui cumpărător pentru filiale sau pentru alte activități sau active se dovedește, în mod obiectiv, dificilă, Comisia va prelungi perioada pentru punerea în aplicare a măsurilor respective, dacă există un calendar obligatoriu de reducere a volumului activităților (inclusiv separarea liniilor de activitate). Totuși, perioada pentru punerea în aplicare a măsurilor respective nu trebuie să depășească cinci ani.	Pct. 59 din proiectul Regulamentului În cazul în care găsirea unui cumpărător pentru filiale sau pentru alte activități sau active se dovedește, în mod obiectiv, dificilă, Consiliul Concurenței prelungeste perioada pentru punerea în aplicare a măsurilor respective, dacă există un calendar	Compatibil	

	obligatoriu de reducere a volumului activităților. Perioada pentru punerea în aplicare a măsurilor structurale nu trebuie să depășească 5 ani.		
38. În evaluarea sferei măsurilor structurale necesare pentru remedierea denaturării concurenței într-un anumit caz, și în conformitate cu principiul tratamentului egal, Comisia va lua în considerare măsurile luate concomitent în cazuri legate de aceleași piețe sau segmente de piață.	Pct. 60 din proiectul Regulamentului În evaluarea măsurilor structurale necesare pentru remedierea denaturării concurenței, Consiliul Concurenței ia în considerare măsurile aplicate concomitent în cazuri aferente aceleiașelorași piețe sau segmente de piață, în conformitate cu principiul tratamentului egal.	Compatibil	
<i>Evitarea utilizării ajutorului de stat pentru finanțarea comportamentului anticoncurențial</i> 39. Ajutorul de stat nu trebuie utilizat în detrimentul concurenților care nu se bucură de asistență publică similară (1).	Pct. 61 din proiectul Regulamentului Ajutorul de stat nu trebuie utilizat în detrimentul concurenților care nu se bucură de ajutor de stat similar.	Compatibil	
40. În temeiul punctului 41, băncile nu trebuie să utilizeze ajutorul de stat pentru achiziționarea de întreprinderi concurente (2). Această condiție se aplică cel puțin timp de trei ani și poate continua până la sfârșitul perioadei de restructurare, în funcție de sfera de aplicare, de dimensiunea și de durata ajutorului.	Pct. 62 din proiectul Regulamentului Băncile nu trebuie să utilizeze ajutorul de stat pentru achiziționarea de întreprinderi concurente. Această condiție se aplică cel puțin timp de trei ani și poate continua până la sfârșitul perioadei de restructurare, în funcție de sfera de aplicare, de dimensiunea și de durata ajutorului de stat.	Compatibil	
41. În circumstanțe excepționale și în urma notificării, achizițiile pot fi autorizate de Comisie în cazul în care fac parte dintr-un proces de consolidare necesar restabilirii stabilității financiare sau asigurării concurenței eficiente. Procesul de achiziționare trebuie să respecte principiile de tratament egal pentru toți posibii cumpărători, iar rezultatul acesteia trebuie să asigure condiții de concurență eficientă pe piețele relevante.	Pct. 63 din proiectul Regulamentului În circumstanțe excepționale și cu notificare prealabilă, Consiliul Concurenței poate autoriza achiziții dacă acestea fac parte dintr-un proces de consolidare necesar restabilirii stabilității financiare sau asigurării concurenței eficiente. Achizițiile trebuie să respecte principiul tratamentului egal între toți potențialii	Compatibil	

	cumpărători și să garanteze menținerea concurenței pe piețele relevante.		
42. În cazul în care impunerea realizării de dezinvestiții și/sau interzicerea achizițiilor nu sunt adecvate, Comisia poate accepta instituirea de către statele membre a unui mecanism de recuperare (claw-back), de exemplu, sub forma unei taxe asupra beneficiarilor de ajutor. Această acțiune ar permite recuperarea de la bancă a unei părți din ajutor, după ce aceasta și-a restabilit viabilitatea.	Pct. 64 din proiectul Regulamentului În cazul în care impunerea realizării de dezinvestiții și/sau interzicerea achizițiilor nu sunt adecvate, Consiliul Concurenței poate accepta instituirea de către furnizor a unui mecanism de recuperare a unei părți din ajutor (claw-back), după ce aceasta și-a restabilit viabilitatea.	Compatibil	
43. În cazul în care băncile care primesc ajutor de stat trebuie să îndeplinească anumite cerințe legate de creditarea economiei reale, creditele acordate de bancă trebuie stabilite în termeni comerciali (3).	Pct. 65 din proiectul Regulamentului În cazul în care băncile care primesc ajutor de stat trebuie să îndeplinească anumite cerințe legate de creditarea economiei reale, creditele acordate de bancă trebuie stabilite în termeni comerciali.	Compatibil	
44. Ajutorul de stat nu poate fi folosit pentru a oferi condiții (de exemplu, în ceea ce privește ratele sau garanțiile) care nu pot fi îndeplinite de concurenții care nu beneficiază de ajutor de stat. Cu toate acestea, în cazurile în care nu poate fi adecvată impunerea de limitări beneficiarului în materie de politică tarifară, de exemplu, din cauză că aceste limitări pot duce la diminuarea concurenței eficiente, statele membre trebuie să propună alte măsuri de remediere mai potrivite pentru a asigura concurența eficientă, cum ar fi măsurile care favorizează intrarea pe piață. În același sens, băncile nu trebuie să invoce ajutorul de stat drept un avantaj competitiv atunci când fac publicitate ofertelor lor financiare (4). Aceste restricții trebuie să rămână în vigoare, în funcție de sfera de aplicare, de dimensiunea și de durata ajutorului, pentru un interval cuprins între trei ani și întreaga durată a perioadei de restructurare. Astfel ele ar servi, în egală măsură, drept stimulente clare pentru rambursarea ajutorului de stat în cel mai scurt termen posibil.	Pct. 66 din proiectul Regulamentului Ajutorul de stat nu poate fi folosit pentru a oferi condiții (de exemplu, în ceea ce privește ratele sau garanțiile) care nu pot fi îndeplinite de concurenții care nu beneficiază de ajutor de stat Pct. 67 din proiectul Regulamentului Băncile nu trebuie să invoce ajutorul de stat drept un avantaj competitiv atunci când fac publicitate ofertelor lor financiare.	Compatibil	

45. De asemenea, Comisia va examina nivelul de deschidere a pieței și capacitatea sectorului de a face față falimentelor băncilor. În evaluarea sa generală, Comisia poate lua în considerare eventualele angajamente luate de beneficiar sau angajamentele luate de statele membre privind adoptarea de măsuri (5) care ar promova piețe mai sănătoase și mai competitive, de exemplu prin favorizarea intrării pe piață și a ieșirii. Astfel de inițiative ar putea, în circumstanțe adecvate, să însoțească celelalte măsuri structurale sau comportamentale care ar fi impuse, în mod normal, beneficiarului. Comisia poate considera de o manieră pozitivă angajamentul statelor membre de introducere a mecanismelor de rezolvare a dificultăților cu care se confruntă o bancă, într-o etapă timpurie, drept un element de promovare a piețelor sănătoase și competitive.	Pct. 68 din proiectul Regulamentului La evaluare, Consiliul Concurenței ia în considerare eventualele angajamente luate de beneficiar sau angajamentele luate de furnizor privind adoptarea de măsuri.	Compatibil	
5. MONITORIZARE ȘI ASPECTE PROCEDURALE 46. În scopul de a verifica dacă planul de restructurare este corect pus în aplicare, Comisia va solicita transmiterea de rapoarte periodice detaliate. În mod normal, primul raport trebuie transmis Comisiei nu mai târziu de șase luni de la aprobarea planului de restructurare.	Pct. 69 din proiectul Regulamentului În scopul verificării corectitudinii aplicării planului de restructurare furnizorul prezintă rapoarte periodice detaliate. În mod normal, primul raport trebuie transmis Consiliului Concurenței nu mai târziu de 6 luni de la aprobarea planului de restructurare.	Compatibil	
47. În urma notificării planului de restructurare, Comisia trebuie să evalueze dacă este posibil ca planul să restabilească viabilitatea pe termen lung și să limiteze adecvat denaturarea concurenței. În cazul în care Comisia are îndoieli puternice referitoare la conformitatea planului de restructurare cu cerințele relevante, ea trebuie să inițieze o procedură de anchetă oficială, oferind părților terțe posibilitatea de a formula observații cu privire la măsura în cauză și să asigure astfel o abordare transparentă și coerentă, cu respectarea în același timp a regulilor în materie de confidențialitate aplicabile procedurilor legate de ajutoarele de stat (6)	Pct. 70 din proiectul Regulamentului În urma notificării planului de restructurare, Consiliul Concurenței evaluează dacă planul restabilește viabilitatea pe termen lung și limitează adecvat denaturarea concurenței. Pct. 71 din proiectul regulamentului În cazul în care Consiliul Concurenței are îndoieli puternice referitoare la conformitatea planului de restructurare cu cerințele relevante, autoritatea de concurență poate iniția o procedură de investigație, oferind părților terțe posibilitatea de a formula observații cu		

	privire la măsura în cauză și să asigure astfel o abordare transparentă și coerentă, cu respectarea în același timp a regulilor în materie de confidențialitate aplicabile procedurilor legate de ajutoarele de stat.		
48. Cu toate acestea, Comisiei nu îi revine obligația de a deschide proceduri oficiale în cazul în care planul de restructurare este complet și măsurile propuse sunt de așa natură încât Comisia nu are alte îndoieli cu privire la compatibilitatea lor în sensul articolului 4 alineatul (4) din Regulamentul (CE) nr. 659/1999 al Consiliului din 22 martie 1999 de stabilire a normelor de aplicare a articolului 93 din Tratatul CE (1). Aceasta ar putea fi situația în special atunci când statul membru a notificat Comisiei un ajutor însoțit de un plan de restructurare care îndeplinește toate condițiile stabilite prin prezenta comunicare, în vederea obținerii securității juridice cu privire la acțiunile ulterioare necesare. În astfel de cazuri, Comisia ar putea adopta o decizie finală care să stipuleze că ajutorul de salvare, precum și ajutorul de restructurare sunt compatibile în temeiul articolului 87 alineatul (3) litera (b) din tratat.	Pct. 72 din proiectul Regulamentului Consiliul Concurenței nu inițiază procedură de investigație în cazul în care planul de restructurare este complet și măsurile propuse sunt de așa natură încât Consiliul Concurenței nu are alte îndoieli cu privire la compatibilitatea lor în sensul Legii nr.139/2012 cu privire la ajutorul de stat. Pct. 73 din proiectul Regulamentului Atunci când inițiatorul/furnizorul ajutorului de stat a notificat Consiliului Concurenței un ajutor de stat însoțit de un plan de restructurare care îndeplinește toate condițiile stabilite prin prezentul capitol, în vederea obținerii securității juridice cu privire la acțiunile ulterioare necesare, Consiliul Concurenței poate adopta o decizie finală care să stipuleze că ajutorul de salvare, precum și ajutorul de restructurare sunt compatibile în temeiul Legii nr.139/2012.	Compatibil	
CARACTERUL TEMPORAR AL SFEREI DE APLICARE A COMUNICĂRII 49. Prezenta comunicare se justifică prin criza actuală excepțională din sectorul financiar și, prin urmare, se aplică numai pentru o perioadă limitată de timp. Comisia va aplica	Pct.4 din proiectul Hotărârii la Regulament Notificările înregistrate de Consiliul Concurenței înainte de intrarea în	Compatibil	

prezenta comunicare în evaluarea cazurilor de ajutoare de restructurare care i-au fost notificate la sau înainte de 31 decembrie 2010. În ceea ce privește ajutoarele care nu i-au fost notificate, se aplică Comunicarea Comisiei privind stabilirea regulilor aplicabile pentru evaluarea ajutorului de stat ilegal (2). Prin urmare, Comisia va aplica prezenta comunicare la evaluarea compatibilității ajutoarelor nenotificate acordate la sau înainte de 31 decembrie 2010	vigoare a prezentei hotărâri vor fi examinate în temeiul criteriilor în vigoare în momentul notificării.		
50. Ținând cont de faptul că prezenta comunicare se întemeiază pe articolul 87 alineatul (3) litera (b) din tratat, Comisia poate reexamina conținutul și durata acesteia, în conformitate cu evoluția condițiilor pieței, cu experiența acumulată în tratarea cazurilor și cu interesul predominant de menținere a stabilității financiare.		Prevederi UE neaplicabile	Prevederi aplicabile doar statelor membre UE
ANEXĂ Model pentru planul de restructurare Cuprins indicativ pentru planul de restructurare	Anexa 1 Model pentru planul de restructurare Cuprins indicativ pentru planul de restructurare	Compatibil	

1. Informații cu privire la instituția financiară (descrierea structurii etc.) (NB: informațiile transmise anterior pot fi reproduse dar trebuie să fie integrate în acest document și, dacă este necesar, actualizate) 2. Descrierea pieței și cotele de piață 2.1. Descrierea principalelor piețe de produse relevante (diferențierea cel puțin între: piețe de vânzare cu amănuntul, piețe angro, piețe de capital etc.) 2.2. Calcularea cotelor de piață (cum ar fi, la nivel național și european, în funcție de dimensiunea geografică a piețelor relevante) 3. Analiza motivelor din cauza cărora instituția se confruntă cu dificultăți (factori interni) 4. Descrierea intervenției statului și evaluarea ajutorului de stat 4.1. Informații care să indice dacă instituția financiară sau filialele ei au beneficiat deja de un ajutor de salvare sau de restructurare în trecut 4.2. Informații privind forma și valoarea ajutorului de stat sau a avantajului financiar legat de ajutor. Informațiile trebuie să se refere la toate ajutoarele de stat primite ca ajutor individual sau în cadrul unui sistem pe parcursul perioadei de restructurare (NB: toate ajutoarele trebuie să fie justificate în planul de restructurare, după cum se menționează în cele ce urmează) 4.3. Evaluarea ajutorului de stat în temeiul normelor în materie de ajutoare de stat și cuantificarea valorii ajutorului 5. Restabilirea viabilității 5.1. Prezentarea diverselor supoziții privind evoluția pieței 5.1.1. Situația inițială de pe principalele piețe de produse 5.1.2. Evoluția preconizată a pieței de pe principalele piețe de produse 5.2. Prezentarea scenariului fără luarea măsurii 5.2.1. Adaptarea necesară la planul de afaceri inițial 5.2.2. Indicatorii de capital anteriori, actuali și viitori (tier 1, tier 2)	1. Informații cu privire la instituția financiară (descrierea structurii etc.) 2. Descrierea pieței și cotele de piață 2.1. Descrierea principalelor piețe de produse relevante (diferențierea cel puțin între: piețe de vânzare cu amănuntul, piețe angro, piețe de capital etc.) 2.2. Calcularea cotelor de piață (cum ar fi, la nivel național și european, în funcție de dimensiunea geografică a piețelor relevante) 3. Analiza motivelor din cauza cărora instituția se confruntă cu dificultăți (factori interni) 4. Descrierea intervenției statului și evaluarea ajutorului de stat 4.1. Informații care să indice dacă instituția financiară sau filialele ei au beneficiat deja de un ajutor de salvare sau de restructurare în trecut 4.2. Informații privind forma și valoarea ajutorului de stat sau a avantajului financiar legat de ajutor. Informațiile trebuie să se refere la toate ajutoarele de stat primite ca ajutor individual sau în cadrul unui sistem pe parcursul perioadei de restructurare 4.3. Evaluarea ajutorului de stat în temeiul normelor în materie de ajutoare de stat și cuantificarea valorii ajutorului 5. Restabilirea viabilității 5.1.1. Situația inițială de pe principalele piețe de produse		
---	--	--	--

5.3. Prezentarea strategiei viitoare propuse pentru instituția financiară și a modului în care aceasta va asigura viabilitatea 5.3.1. Poziție inițială și cadru general 5.3.2. Cadre individuale în funcție de ramura de activitate 5.3.3. Adaptarea la schimbări în mediul de reglementare (creșterea managementului riscurilor, sporirea marjelor de protecție a capitalurilor proprii etc.) 5.3.4. Confirmare privind anunțarea completă a activelor depreciate 5.3.5. Dacă este necesar, modificări ale structurii participării 5.4. Descrierea și prezentarea generală a diferitelor măsuri planificate să restabilească viabilitatea, a costurilor și a impactului lor asupra contului de profit și pierdere/bilanțului 5.4.1. Măsuri la nivelul grupului 5.4.2. Măsuri în funcție de ramura de activitate 5.4.3. Impactul fiecărei măsuri asupra contului de profit și pierdere/bilanțului 5.5. Descrierea efectelor aferente diferitelor măsuri destinate să limiteze denaturarea concurenței (conform punctului 7), din perspectiva costurilor și a impactului lor asupra contului de profit și pierdere/bilanțului 5.5.1. Măsuri la nivelul grupului 5.5.2. Măsuri în domeniile de activitate 5.5.3. Impactul fiecărei măsuri asupra contului de profit și pierdere/bilanțului 5.6. Comparația cu opțiuni alternative și evoluția comparativă succintă a efectelor economice și sociale de la nivel regional, național și comunitar (în principal este necesar să se furnizeze informații atunci când, în absența ajutorului, banca nu poate îndeplini cerințele prudențiale) 5.6.1. Opțiuni alternative: lichidarea în ordine, divizarea sau absorbirea de către o altă bancă și efectele care decurg din aceasta 5.6.2. Efecte economice generale	5.1.2. Evoluția preconizată a pieței de pe principalele piețe de produse 5.2. Prezentarea scenariului fără luarea măsurii 5.2.1. Adaptarea necesară la planul de afaceri inițial 5.2.2. Indicatorii de capital anteriori, actuali și viitori (tier 1, tier 2) 5.3. Prezentarea strategiei viitoare propuse pentru instituția financiară și a modului în care aceasta va asigura viabilitatea 5.3.1. Poziție inițială și cadru general 5.3.2. Cadre individuale în funcție de ramura de activitate a instituției financiare 5.3.3. Adaptarea la schimbări în mediul de reglementare (creșterea managementului riscurilor, sporirea marjelor de protecție a capitalurilor proprii etc.) 5.3.4. Confirmare privind anunțarea completă a activelor depreciate 5.3.5. Dacă este necesar, modificări ale structurii participării 5.4. Descrierea și prezentarea generală a diferitelor măsuri planificate să restabilească viabilitatea, a costurilor și a impactului lor asupra contului de profit și pierdere/bilanțului 5.4.1. Măsuri la nivelul grupului 5.4.2. Măsuri în funcție de ramura de activitate 5.4.3. Impactul fiecărei măsuri asupra contului de profit și pierdere/bilanțului		
--	--	--	--

5.7. Calendar pentru punerea în aplicare a diferitelor măsuri și termenul final pentru punerea în aplicare a planului de restructurare în integralitatea sa (se vor indica aspectele cu caracter confidențial) 5.8. Descrierea planului de rambursare a ajutorului de stat 5.8.1. Supoziții de bază privind planificarea ieșirii 5.8.2. Descrierea stimulentei statului în vederea ieșirii 5.8.3. Planificarea ieșirii sau a rambursării până în momentul rambursării complete/ieșirii 5.9. Conturile de profit și pierdere/bilanțurile corespunzătoare ultimelor trei ani și următorilor cinci ani, inclusiv indicatorii financiari cheie și analiza sensibilității pe baza celui mai favorabil/defavorabil scenariu 5.9.1. Scenariu de bază 5.9.1.1. Contul de profit și pierdere/bilanțul la nivelul grupului 5.9.1.2. Indicatori financiari cheie la nivelul grupului (RAROC, ca referință pentru criteriile interne aplicate pentru calcularea rentabilității capitalului ajustată la riscuri, indicatorul de eficiență a costurilor – CIR, rentabilitatea financiară – ROE etc.) 5.9.1.3. Contul de profit și pierdere/bilanțul la nivel de unitate operațională 5.9.1.4. Indicatori financiari cheie la nivel de unitate operațională (RAROC, ca referință pentru criteriile interne aplicate pentru calcularea rentabilității capitalului ajustată la riscuri, indicatorul de eficiență a costurilor – CIR, rentabilitatea financiară – ROE etc.) 5.9.2. Cel mai favorabil scenariu 5.9.2.1. Supoziții de bază 5.9.2.2. Contul de profit și pierdere/bilanțul la nivelul grupului 5.9.2.3. Indicatori financiari cheie la nivelul grupului (RAROC, ca referință pentru criteriile interne aplicate pentru calcularea rentabilității capitalului ajustată la riscuri, indicatorul de eficiență a costurilor – CIR, rentabilitatea financiară – ROE etc.)	5.5. Descrierea efectelor aferente diferitelor măsuri destinate să limiteze denaturarea concurenței (conform punctului 7 din prezenta anexă), din perspectiva costurilor și a impactului lor asupra contului de profit și pierdere/bilanțului 5.5.1. Măsuri la nivelul grupului 5.5.2. Măsuri în domeniile de activitate 5.5.3. Impactul fiecărei măsuri asupra contului de profit și pierdere/bilanțului 5.6. Compararea cu opțiuni alternative și evoluția comparativă succintă a efectelor economice și sociale de la nivel regional, național și comunitar (în principal este necesar să se furnizeze informații atunci când, în absența ajutorului, banca nu poate îndeplini cerințele prudențiale) 5.6.1. Opțiuni alternative: lichidarea în ordine, divizarea sau absorbirea de către o altă bancă și efectele care decurg din aceasta 5.6.2. Efecte economice generale 5.7. Calendar pentru punerea în aplicare a diferitelor măsuri și termenul final pentru punerea în aplicare a planului de restructurare în integralitatea sa (se vor indica aspectele cu caracter confidențial) 5.8. Descrierea planului de rambursare a ajutorului de stat 5.8.1. Supoziții de bază privind planificarea ieșirii 5.8.2. Descrierea stimulentei statului în vederea ieșirii		
--	--	--	--

5.9.3. Cel mai defavorabil scenariu – în cazul în care un test de simulare a situației de criză a fost realizat și/sau validat de către autoritățile naționale de supervizare, trebuie prezentate metodologiile, parametrii și rezultatele acestui test. 5.9.3.1. Supoziții de bază 5.9.3.2. Contul de profit și pierdere/bilanțul la nivelul grupului 5.9.3.3. Indicatori financiari cheie la nivelul grupului (RAROC, ca referință pentru criteriile interne aplicate pentru calcularea rentabilității capitalului ajustată la riscuri, indicatorul de eficiență a costurilor – CIR, rentabilitatea financiară – ROE etc.) 6. Repartizarea obligațiilor – contribuția instituției financiare și a altor acționari la restructurare (valoarea contabilă și economică a titlurilor de participare) 6.1. Limitarea costurilor aferente restructurării la costurile necesare pentru restabilirea viabilității 6.2. Limitarea valorii ajutorului (inclusiv informații privind eventualele dispoziții referitoare la limitarea distribuirii de dividende și plății de dobânzi la împrumuturile subordonate) 6.3. Asigurarea unei contribuții proprii semnificative (inclusiv informații privind mărimea contribuției din partea acționarilor sau a creditorilor subordonați) 7. Măsuri de limitare a denaturării concurenței 7.1. Justificarea sferei de cuprindere a măsurilor în perspectiva valorii și efectului ajutorului de stat 7.2. Măsuri structurale, inclusiv propuneri privind planificarea și stabilirea termenelor pentru dezinvestirea activelor sau cedarea filialelor/sucursalelor sau alte măsuri de remediere 7.3. Angajamente privind comportamentul, inclusiv evitarea marketingului de masă care invocă ajutorul de stat drept un avantaj în materie de concurență 8. Monitorizarea (intervenția eventuală a unui administrator împuternicit – trustee)	5.8.3. Planificarea ieșirii sau a rambursării până în momentul rambursării complete/ieșirii 5.9. Conturile de profit și pierdere/bilanțurile corespunzătoare ultimelor trei ani și următorilor cinci ani, inclusiv indicatorii financiari cheie și analiza sensibilității pe baza celui mai favorabil/defavorabil scenariu 5.9.1. Scenariu de bază 5.9.1.1. Contul de profit și pierdere/bilanțul la nivelul grupului 5.9.1.2. Indicatori financiari cheie la nivelul grupului (RAROC, ca referință pentru criteriile interne aplicate pentru calcularea rentabilității capitalului ajustată la riscuri, indicatorul de eficiență a costurilor – CIR, rentabilitatea financiară – ROE etc.) 5.9.1.3. Contul de profit și pierdere/bilanțul la nivel de unitate operațională 5.9.1.4. Indicatori financiari cheie la nivel de unitate operațională (RAROC, ca referință pentru criteriile interne aplicate pentru calcularea rentabilității capitalului ajustată la riscuri, indicatorul de eficiență a costurilor – CIR, rentabilitatea financiară – ROE etc.) 5.9.2. Cel mai favorabil scenariu 5.9.2.1. Supoziții de bază 5.9.2.2. Contul de profit și pierdere/bilanțul la nivelul grupului		
--	--	--	--

	5.9.2.3. Indicatori financiari cheie la nivelul grupului (RAROC, ca referință pentru criteriile interne aplicate pentru calcularea rentabilității capitalului ajustată la riscuri, indicatorul de eficiență a costurilor – CIR, rentabilitatea financiară – ROE etc.) 5.9.3. Cel mai defavorabil scenariu – în cazul în care un test de simulare a situației de criză¹ a fost realizat și/sau validat de către autoritățile naționale de supervizare, trebuie prezentate metodologiile, parametrii și rezultatele acestui test. 5.9.3.1. Supoziții de bază 5.9.3.2. Contul de profit și pierdere/bilanțul la nivelul grupului 5.9.3.3. Indicatori financiari cheie la nivelul grupului (RAROC, ca referință pentru criteriile interne aplicate pentru calcularea rentabilității capitalului ajustată la riscuri, indicatorul de eficiență a costurilor – CIR, rentabilitatea financiară – ROE etc.) 6. Repartizarea obligațiilor – contribuția instituției financiare și a altor acționari la restructurare (valoarea contabilă și economică a titlurilor de participare) 6.1. Limitarea costurilor aferente restructurării la costurile necesare pentru restabilirea viabilității		
--	--	--	--

	6.2. Limitarea valorii ajutorului (inclusiv informații privind eventualele dispoziții referitoare la limitarea distribuirii de dividende și plătirii de dobânzi la împrumuturile subordonate) 6.3. Asigurarea unei contribuții proprii semnificative (inclusiv informații privind mărimea contribuției din partea acționarilor sau a creditorilor subordonați) 7. Măsuri de limitare a denaturării concurenței 7.1. Justificarea sferei de cuprindere a măsurilor în perspectiva valorii și efectului ajutorului de stat 7.2. Măsuri structurale, inclusiv propuneri privind planificarea și stabilirea termenelor pentru dezinvestirea activelor sau cedarea filialelor/sucursalelor sau alte măsuri de remediere 7.3. Angajamente privind comportamentul, inclusiv evitarea marketingului de masă care invocă ajutorul de stat drept un avantaj în materie de concurență 8. Monitorizarea (intervenția eventuală a unui administrator împuternicit – trustee)		
--	--	--	--

