



ЕВРОПЕЙСКА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

БАНКОВ НАДЗОР

Ръководство на ЕЦБ относно правата на избор и преценка, предвидени в правото на Съюза

BANKENTOEZICHT

Юли 2025 г.

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDŽĪBA

BANKŲ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLÉD

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ

BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Съдържание

Раздел I Кратък преглед на Ръководството относно правата на избор и преценка	3
1 Предназначение	3
2 Приложно поле, съдържание и действие	4
3 Хронология на консултациите по настоящото Ръководство	6
4 Прилагане на изменения в настоящото Ръководство във връзка с пазарния риск	7
5 Права на избор и преценка, упражнявани при извънредни обстоятелства или в подкрепа на паричната политика	8
Раздел II Политика на ЕЦБ по отношение на упражняването на правата на избор и преценка в РКИ и ДКИ	9
Глава 1 Надзор на консолидирана основа и освобождавания от пруденциални изисквания	9
Глава 2 Собствен капитал	31
Глава 3 Капиталови изисквания	39
Глава 4 Институционални защитни схеми	60
Глава 5 Големи експозиции	71
Глава 6 Ликвидност	74
Глава 7 Ливъридж	94
Глава 8 Отчетност във връзка с пруденциалните изисквания и финансовата информация	96
Глава 9 Общи изисквания за достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции	97
Глава 10 Правила за управление и пруденциален надзор	100
Раздел III Цялостна политика на ЕЦБ относно упражняването на определени права на избор и преценка, посочени в РКИ и ДКИ, в случаите, в които се изискват допълнителни действия или оценка	104
Глава 1 Собствен капитал	104

Глава 2 Капиталови изисквания	104
Глава 3 Ликвидност	105

Раздел I

Кратък преглед на Ръководството относно правата на избор и преценка

1 Предназначение

1. В това Ръководство се описва подходът на Европейската централна банка (ЕЦБ) по отношение на упражняването на правата на избор и преценка, предвидени в правната рамка на Европейския съюз (Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета¹ (РКИ) и Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета² (ДКИ)) и имащи отношение към пруденциалния надзор над кредитните институции.
2. Ръководството беше публикувано първоначално през 2016 г. То беше преработено и актуализирано през 2022 г., така че да бъдат отразени промените в РКИ и ДКИ, въведени с Регламент (ЕС) 2019/876 на Европейския парламент и на Съвета³ и Директива (ЕС) 2019/878 на Европейския парламент и на Съвета⁴ („пакет РКИ II – ДКИ V“). Настоящата версия е допълнително преработена и актуализирана, така че да бъдат отразени промените в РКИ и ДКИ, въведени с Регламент (ЕС) 2024/1623 на Европейския парламент и на

¹ Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1). Някои права на избор и преценка са включени също така в Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискването за ликвидно покритие за кредитните институции (ОВ L 11, 17.1.2015 г., стр. 1).

² 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, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 338).

³ Регламент (ЕС) 2019/876 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на отношението на ливъридж, отношението на нетното стабилно финансиране, капиталовите изисквания и изискванията за приемливи задължения, кредитния риск от контрагента, пазарния риск, експозициите към централни контрагенти, експозициите към предприятия за колективно инвестиране, големите експозиции, изискванията за отчетност и оповестяване и на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 1).

⁴ Директива (ЕС) 2019/878 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 година за изменение на Директива 2013/36/ЕС по отношение на освободените субекти, финансовите холдинги, финансовите холдинги със смесена дейност, възнагражденията, надзорните мерки и правомощия и мерките за запазване на капитала (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 253).

Съвета⁵ и Директива (ЕС) 2024/1619 на Европейския парламент и на Съвета⁶ („пакет РКИ III – ДКИ VI“).

3. Ръководството има за цел да осигури съгласуваност, ефективност и прозрачност на надзорните политики, които ще се прилагат в надзорните процеси в рамките на единния надзорен механизъм (ЕНМ) по отношение на значимите кредитни институции. По-специално, предназначението му е да подпомага съвместните надзорни екипи (СНЕ) при изпълнението на задачите им що се отнася до принципите, които ЕЦБ възнамерява да прилага в надзора над значимите кредитни институции.

2 Приложно поле, съдържание и действие

1. Настоящото Ръководство се отнася за кредитните институции, определени от ЕЦБ като значими.
2. В него се описват общите въпроси, които ЕЦБ ще вземе предвид при определянето на пруденциалните изисквания към значимите кредитни институции. СНЕ ще използват за насока политиките, описани в настоящото Ръководство, когато подлагат на оценка отделни искания и/или решения, свързани с упражняването на право на избор или преценка.
3. Структурата на Ръководството отразява структурата на съответните правни актове (напр. РКИ/ДКИ). То трябва да се използва успоредно с релевантните правни текстове.
4. Използваните в Ръководството термини имат същото значение, както е определено в РКИ/ДКИ и в Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета⁷ (Регламента за ЕНМ), освен в случаите, когато термин е специално дефиниран в Ръководството само за целите на този документ.⁸
5. Позоваванията на РКИ и ДКИ следва да се разбират като позовавания на тези актове с всички изменения от действащи законодателни актове на ЕС към датата на публикуването на преработената версия на Ръководството на уебсайта на банковия надзор в ЕЦБ. Следва също така да се счита, че позоваванията включват всякакви регулаторни технически стандарти или

⁵ Регламент (ЕС) 2024/1623 на Европейския парламент и на Съвета от 31 май 2024 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на изискванията за кредитен риск, риск от корекция на кредитната оценка, операционен риск и пазарен риск, както и за долна граница на капиталовото изискване (ОВ L, 2024/1623, 19.6.2024 г., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj>).

⁶ Директива (ЕС) 2024/1619 на Европейския парламент и на Съвета от 31 май 2024 година за изменение на Директива 2013/36/ЕС по отношение на надзорните правомощия, санкциите, клоновете от трета държава и рисковете с екологичен, социален и управленски характер (ОВ L 2024/1619, 19.6.2024 г., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1619/oj>).

⁷ Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета от 15 октомври 2013 година за възлагане на Европейската централна банка на конкретни задачи относно политиките, свързани с пруденциалния надзор над кредитните институции (ОВ L 287, 29.10.2013 г., стр. 63).

⁸ За да не се допусне неяснота, за целите на надзора на консолидирана основа терминът „кредитна институция“ следва да се разбира по смисъла на член 11, параграф 2 от РКИ, където е приложимо.

технически стандарти за изпълнение, предвидени в тези актове, които вече са приети или веднага щом бъдат приети от Европейската комисия и публикувани в *Официален вестник на Европейския съюз*. Аналогично, позовавания на Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, който се отнася до отношението на ликвидно покритие, следва да се разглеждат като позовавания на този акт с всичките му изменения с релевантни законодателни актове⁹, които са в сила към датата на публикуване на преработената версия на Ръководството на уебсайта на банковия надзор в ЕЦБ. В съответствие с ДКИ трябва да се вземе предвид и националното прилагащо законодателство (вижте също параграф 10 по-долу).

6. В окончателния си вид политиките, отразени в настоящото Ръководство, имат за цел да постигнат целите на ЕНМ, посочени в съображение 12 от Регламента за ЕНМ, т.е. *„да гарантират, че политиката на Съюза, свързана с пруденциалния надзор над кредитните институции, се прилага по съгласуван и ефективен начин, че единната нормативна уредба за финансовите услуги се прилага еднакво за кредитните институции във всички засегнати държави членки и че тези кредитни институции подлежат на надзор по най-високи стандарти“*. В този контекст изборът на политиките отразява не само специфичните особености на отделните кредитни институции, но и специфичните особености на техните бизнес модели, както и показатели, свързани с територии на участващите държави членки. Освен това оценката, която ЕЦБ ще извърши в отделните случаи, ще бъде съобразена със спецификата и индивидуалните особености на значимите кредитни институции и различните пазари.
7. В това Ръководство не се установяват нови регулаторни изисквания, а уточненията и принципите в него не бива да се възприемат като правно обвързващи правила.
8. Указанията, включени във всяка избрана политика, показват подхода, който ЕЦБ следва да прилага при изпълнението на своите надзорни задачи. Ако обаче в конкретни случаи са налице фактори, които дават основание за отклонение от тези указания, ЕЦБ има правомощието да вземе решение, което се отклонява от установената в настоящото Ръководство обща политика, стига решението да бъде обосновано с ясни и достатъчни аргументи. Също така, аргументацията на такова отклонение от политиката трябва да е съвместима с общите принципи на правото на ЕС и по-специално с принципите на равно третиране, пропорционалност и оправдани правни очаквания на поднадзорните лица. Това е в съзвучие с установената съдебна практика на Съда на Европейския съюз, според която вътрешните указания, към които се причислява и настоящото Ръководство, се определят като практически

⁹ По-специално, Делегиран регламент (ЕС) 2018/1620 на Комисията от 13 юли 2018 година за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискването за ликвидно покритие за кредитните институции (ОВ L 271, 30.10.2018 г., стр. 10).

правила, от които институциите на ЕС могат да се отклоняват в обосновани случаи.¹⁰

9. ЕЦБ си запазва правото да преразгледа указанията по политиките, изложени в настоящия документ, така че да отрази промени в законодателните разпоредби или специфични обстоятелства, както и приемането на конкретни делегирани актове, които може да регламентират по различен начин конкретна политика. Всякакви промени ще бъдат публикувани и в тях надлежно ще бъдат взети предвид горепосочените принципи на оправданите правни очаквания, пропорционалност и равно третиране.
10. Когато определя позицията на политиката си, както е описано в настоящото Ръководство, ЕЦБ действа в рамките на приложимото право на ЕС. По-специално, в случаите, когато в настоящото Ръководство има позоваване на права на избор и преценка в ДКИ, ЕЦБ определя позицията на политиката си, без да се засяга прилагането на националното законодателство, чрез което се транспонират директивите, и по-специално ДКИ, когато в такова национално законодателство вече е възприета релевантна политика. ЕЦБ също така ще спазва приложимите Насоки на Европейския банков орган (ЕБО) съгласно процедурата „спазване или обяснение“, както е предвидено в член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010¹¹.
11. И накрая, политиките, определени в настоящото Ръководство, не засягат и не са приложими към правата на избор и преценка, предвидени в правото на ЕС и вече упражнявани от ЕЦБ по силата на Регламент (ЕС) 2016/445¹².

3 Хронология на консултациите по настоящото Ръководство

По настоящото Ръководство бяха проведени следните публични консултации:

- Консултация по първата версия на Ръководството се проведе от 11 ноември до 16 декември 2015 г.

¹⁰ Вижте например точка 209 от решението на Съда на Европейския съюз от 28 юни 2005 година по съединени дела C-189/02, C-202/02, C-205/02 до C-208/02 и C-213/02: „Съдът вече е постановил в решение относно вътрешните мерки, приети от администрацията, че въпреки че не могат да се считат за правни норми, които винаги трябва да се спазват от администрацията, тези мерки все пак представляват правила за поведение, от които администрацията не може да се отклонява в отделен случай, без да посочи причини, съвместими с принципа на равно третиране. Следователно подобни мерки съставляват акт с общ характер, на чиято незаконосъобразност засегнатите длъжностни лица и други служители могат да се позовават в подкрепа на жалба, подадена срещу индивидуални решения, взети въз основа на мерките.“

¹¹ 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).

¹² Регламент (ЕС) 2016/445 на Европейската централна банка от 14 март 2016 година относно упражняването на правата на избор и преценка, предвидени в правото на Съюза (ЕЦБ/2016/4) (ОВ L 78, 24.3.2016 г., стр. 60).

- Втора консултация относно подхода към признаването на институционални защитни схеми за пруденциални цели се проведе от 19 февруари до 15 април 2016 г.
- В периода от 18 май до 21 юни 2016 г. се проведе консултация по допълнение към Ръководството.
- От 29 юни до 30 август 2021 г. се проведе консултация по преработена версия на Ръководството, в която бяха отразени промени в законодателната рамка на Съюза, въведени с пакета РКИ II – ДКИ V.
- От 8 ноември 2024 г. до 24 януари 2025 г. се проведе консултация по нова преработена версия, в която бяха отразени промените в законодателната рамка на Съюза, въведени с пакета РКИ III – ДКИ VI.

4 Прилагане на изменения в настоящото Ръководство във връзка с пазарния риск

Делегиран регламент (ЕС) 2024/2795 на Комисията от 24 юли 2024 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на датата на прилагане на капиталовите изисквания за пазарен риск отлага датата на прилагане на тези изисквания до януари 2026 г.¹³ Освен това в писмата си за непредприемане на действия във връзка с границата между банковия портфейл и търговския портфейл ЕБО изрази своето становище относно прилагането на разпоредбите, свързани с границата между търговския и банковия портфейл и по отношение на вътрешното прехвърляне на риск между портфейлите, както е посочено в член 3, параграф 6 от РКИ.¹⁴ ЕБО препоръча на компетентните органи да не дават приоритет на дейностите по надзор или привеждане в изпълнение във връзка с тези изисквания, докато не бъде прието законодателното предложение за постигане на пълно прилагане на Основния преглед на търговския портфейл, като се вземе предвид и евентуално предвиден в него преходен период.

Съответно частите от настоящото Ръководство, свързани с освобождаването от класифициране в търговския портфейл и банковия портфейл и с вътрешния преглед на използването на алтернативния стандартизиран подход, се отнасят до измененията на рамката за пазарния риск, въведени с пакета РКИ III – ДКИ VI, след като тези изменения започнат да се прилагат. Поради същото основание и дотогава ЕЦБ ще продължи да прилага разпоредбите, свързани с изчисляването на стойността под риск (член 366, параграф 4 от РКИ), по начина, описан в настоящото Ръководство. За разлика от това изискванията, свързани с разрешение за използване на алтернативни

¹³ Вижте прессъобщението от 24 юли 2024 г. „Комисията предлага прилагането в ЕС на пруденциалните изисквания за пазарен риск съгласно Базел III да се отложи с една година“.

¹⁴ Вижте двете прессъобщения: i) „ЕБО публикува писмо за непредприемане на действия във връзка с разпоредбите за границата между банковия портфейл и търговския портфейл“ от 27 февруари 2023 г. и ii) „ЕБО отговаря на Делегирания акт на Европейската комисия, с който се отлага прилагането на рамката за пазарен риск в ЕС“ от 12 август 2024 г.

определения за чувствителности (член 325у, параграфи 5 и 6 от РКИ), са приложими към настоящия преходен етап на отчитане на изпълнението на Основния преглед на търговския портфейл без отложено прилагане и затова понастоящем се прилагат от ЕЦБ, както е описано в съответната част на настоящото Ръководство.

5 Права на избор и преценка, упражнявани при извънредни обстоятелства или в подкрепа на паричната политика

1. Регламент (ЕС) 2019/876 и Делегиран регламент (ЕС) 2018/1620 на Комисията въвеждат редица права на избор и преценка, които могат да бъдат упражнявани при извънредни обстоятелства или в подкрепа на паричната политика. Те включват:
 - що се отнася до изискването за отношението на ликвидно покритие (ОЛП) – освобождаване на определени сделки от механизма на обратните операции, предвиден в член 17, параграф 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията;
 - що се отнася до изискването за отношението на нетно стабилно финансиране (ОНСФ) – освобождаване по отношение на въздействието на определени договори за деривати, предвидено в член 428г, параграф 6 от РКИ, и преференциално третиране на активи, свързани с определени нестандартни, временни операции, провеждани от централните банки, предвидено в членове 428п, параграф 7 и 428ар, параграф 7 от РКИ.
 - що се отнася до изискването за отношението на ливъридж – освобождаване, с което определени експозиции към централни банки се изключват от изчисляването на това отношение, както е предвидено в член 429а, параграф 5 от РКИ.
2. ЕЦБ не очаква институциите да подават към нея заявления във връзка с тези права на избор и преценка. По-скоро, действайки в качеството си на компетентен орган, тя ще упражнява тези права на избор и преценка при извънредни обстоятелства и при условията, определени в релевантните правни разпоредби, в консултация със съответната централна банка или под условие на нейното одобрение, както е целесъобразно.

Раздел II

Политика на ЕЦБ по отношение на упражняването на правата на избор и преценка в РКИ и ДКИ

В този раздел са изложени конкретни указания по политиките, които ЕЦБ възнамерява да следва при оценяването на отделни заявления от поднадзорни кредитни институции, които биха включвали упражняване на представените тук права на избор и преценка. Предназначението на този раздел е да подпомага СНЕ в изпълнението на надзорните им задачи и да информира кредитните институции и обществеността за политиката на ЕЦБ в тази област в интерес на откритостта и прозрачността.

Глава 1

Надзор на консолидирана основа и освобождавания от пруденциални изисквания

1. В тази глава се описва предпочитаната политика на ЕЦБ по общите принципи на надзора на консолидирана основа и по освобождаванията от определени пруденциални изисквания.
2. Релевантната законодателна и регулаторна рамка е определена в членове 6 – 24 от първа част на РКИ и в Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.
3. ПРАВО НА ПРЕЦЕНКА ЗА ИЗКЛЮЧВАНЕ НА СУБЕКТИ ОТ ОПРЕДЕЛЕНИЕТО ЗА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ (член 4, параграф 1, точка 20 от РКИ)

ЕЦБ ще обмисли дали да упражни това право на преценка според всеки отделен случай, като вземе предвид резултата от консултацията с ЕБО и доклада по член 18, параграф 10 от РКИ пред Европейската комисия относно пълнотата и уместността на определенията и разпоредбите на РКИ по отношение на надзора над всички видове рискове, на които институциите са изложени на консолидирано равнище, когато е приложимо.

4. ДЕРОГАЦИЯ ОТ ПРИЛАГАНЕТО НА ПРУДЕНЦИАЛНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА (член 7 от РКИ)

Възможно е освобождаване от прилагането на пруденциалните изисквания за дъщерни предприятия на кредитни институции, както и за кредитни институции майки, когато и дъщерното предприятие, и кредитната институция майка са лицензирани и над тях се осъществява надзор в една и съща държава членка,

след като бъде извършена оценка за всеки отделен случай и при положение че са изпълнени условията, определени в член 7, параграфи 1, 2 и 3 от РКИ.

За целите на тази оценка ЕЦБ ще вземе предвид следните фактори.

- **Член 7, параграф 1 от РКИ относно освобождаване от изисквания на дъщерни кредитни институции**

- (1) За да оцени дали е изпълнено условието, посочено в член 7, параграф 1, буква а) – че няма и не се предвиждат съществени практически или правни пречки за бързо прехвърляне на собствен капитал или за изплащане на задължения от предприятието майка, ЕЦБ възнамерява да провери:
 - (i) дали акционерната и правна структура на групата не затруднява прехвърляемостта на собствен капитал или изплащането на задължения;
 - (ii) дали официалният процес за вземане на решения по прехвърлянето на собствен капитал между предприятието майка и дъщерното предприятие осигурява бързи прехвърляния;
 - (iii) дали учредителният акт на предприятието майка и дъщерните предприятия, всякакви споразумения между акционерите или други известни споразумения не съдържат разпоредби, които биха могли да попречат на прехвърлянето на собствен капитал или на изплащането на задължения от предприятието майка;
 - (iv) дали не е имало сериозни предишни затруднения с ръководството или проблеми с корпоративното управление, които биха могли да окажат отрицателно въздействие върху бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения;
 - (v) дали няма възможност трети лица¹⁵ да упражняват контрол върху бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения или да ги предотвратяват;
 - (vi) дали предоставянето на освобождаване е взето надлежно предвид в плана за възстановяване и в споразумението за вътрешногрупова финансова подкрепа, ако има такава;
 - (vii) дали освобождаването няма несъразмерно негативно въздействие върху плана за реструктуриране;
 - (viii) дали образецът по COREP „Платежоспособност на групата“ (Приложение I към Регламент за изпълнение (ЕС) № 2021/451 на

¹⁵ Трето лице е всяко лице, което не е предприятие майка, дъщерно предприятие, член на техен орган за вземане на решения или акционер.

Комисията¹⁶), чието предназначение е да покаже в общ план как са разпределени рисковете и собственият капитал в групата, не показва несъответствие в това отношение.

- (2) Когато оценява изпълнението на изискването, посочено в член 7, параграф 1, буква б) от РКИ – предприятието майка да докаже на компетентния орган, че управлява дъщерното предприятие разумно, а самото предприятие майка със съгласието на компетентния орган да е заявило, че гарантира поетите от дъщерното предприятие задължения, или че рисковете в дъщерното предприятие са пренебрежимо малки, ЕЦБ ще вземе предвид:
- (i) дали кредитните институции спазват националното законодателство, с което се транспонира дял VII, глава 2 от ДКИ;
 - (ii) дали процесът по надзорен преглед и оценка (ПНПО) за предприятието майка показва, че въведените стратегии, уредба, процеси и механизми осигуряват надеждно управление на дъщерните дружества;
 - (iii) дали освобождаването няма несъразмерно негативно въздействие върху плана за реструктуриране;
 - (iv) що се отнася до това рисковете да са пренебрежимо малки, дали приносът на дъщерното предприятие в общата експозиция на риск не надхвърля 1% от общата експозиция на риск на групата, или приносът към общия размер на собствения капитал не надхвърля 1% от общия собствен капитал на групата.¹⁷ (Все пак в изключителни случаи ЕЦБ може да приложи по-висок праг, ако за това има основателна причина. Във всеки случай сборът от приносите на дъщерните предприятия, които се считат за пренебрежимо малки от гледна точка на общия размер на рисковата експозиция, не бива да надхвърля 5% от общата експозиция на риск на групата, а приносът им към общия размер на собствения капитал не бива да надхвърля 5% от общия собствен капитал на групата.)
- (3) Когато оценява изпълнението на изискването, посочено в член 7, параграф 1, буква в) от РКИ – процедурите за оценка, измерване и контрол на риска на предприятието майка да обхващат дъщерното предприятие, ЕЦБ възнамерява да вземе предвид:
- (i) дали висшето ръководство на предприятието майка участва в достатъчна степен във вземането на стратегически решения, в

¹⁶ Регламент за изпълнение (ЕС) № 2021/451 на Комисията от 17 декември 2020 година за определяне на техническите стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи и за отмяна на Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 (ОВ L 97, 19.3.2021 г., стр. 1).

¹⁷ Регламент за изпълнение (ЕС) № 2021/451 на Комисията, Приложение II, част II, параграф 38.

определянето на склонността към риск и в управлението на риска в дъщерното предприятие;

- (ii) дали звената за управление на риска и за осигуряване на нормативно съответствие на дъщерното предприятие и предприятието майка си сътрудничат в пълна степен (т.е. дали контролните звена на предприятието майка имат лесен достъп до цялата необходима информация от дъщерното предприятие);
 - (iii) дали информационните системи на дъщерното предприятие и предприятието майка са интегрирани или поне изцяло синхронизирани;
 - (iv) дали дъщерното предприятие, на което ще бъде предоставено освобождаване, спазва политиката на групата за управление на риска и рамката на групата за склонността към риск (и по-специално системата от лимити);
 - (v) дали ПНПО на предприятието майка не показва недостатъци в областта на вътрешното управление и управлението на риска.
- (4) Когато оценява изпълнението на изискването, посочено в член 7, параграф 1, буква г) от РКИ – предприятието майка да държи повече от 50% от акциите с право на глас в капитала на дъщерното предприятие или да има право да назначава или отстранява мнозинството от членовете на ръководния орган на дъщерното предприятие, ЕЦБ възнамерява да провери дали няма странични споразумения, които да възпрепятстват предприятието майка да налага необходимите мерки, за да може групата да изпълни пруденциалните изисквания.
- (5) Когато оценява заявление за освобождаване от пруденциално изискване съгласно член 7, параграф 1 от РКИ, ЕЦБ ще вземе предвид и съображения, свързани с отношението на ливъридж, като се има предвид, че съгласно член 6, параграф 5 от РКИ предоставянето на такова освобождаване автоматично отменя и изискването по отношение на ливъриджа на същото равнище на груповата структура.

- **Член 7, параграф 3 от РКИ относно освобождаване от изисквания на институции майки**

- (1) За да оцени дали е изпълнено условието, посочено в член 7, параграф 3, буква а) от РКИ – че няма и не се предвиждат съществени практически или правни пречки за бързо прехвърляне на собствен капитал или за изплащане на задължения към институцията майка в държава членка, ЕЦБ възнамерява да провери:
- (i) дали акционерната и правна структура на групата не затруднява прехвърляемостта на собствен капитал или изплащането на задължения;

- (ii) дали официалният процес за вземане на решения по прехвърлянето на собствен капитал към кредитната институция майка в държава членка осигурява бързи прехвърляния;
 - (iii) дали учредителният акт на предприятието майка и дъщерните предприятия, всякакви споразумения между акционерите или други известни споразумения не съдържат разпоредби, които биха могли да попречат на прехвърлянето на собствен капитал или на изплащането на задължения към кредитната институция майка;
 - (iv) дали не е имало сериозни предишни затруднения с ръководството или проблеми с корпоративното управление, които биха могли да окажат отрицателно въздействие върху бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения;
 - (v) дали няма възможност трети страни да упражняват контрол върху бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения или да ги предотвратяват;
 - (vi) дали предоставянето на освобождаване е взето надлежно предвид в плана за възстановяване и в споразумението за вътрешногрупова финансова подкрепа, ако има такава;
 - (vii) дали освобождаването няма несъразмерно негативно въздействие върху плана за реструктуриране;
 - (viii) дали образецът по COREP „Платежоспособност на групата“, чието предназначение е да покаже в общ план как са разпределени рисковете и собственият капитал в групата, не показва несъответствие в това отношение.
- (2) Освен тези фактори при оценката на условието, посочено в член 7, параграф 3, буква а) – че няма и не се предвиждат съществени практически или правни пречки за бързо прехвърляне на собствен капитал или за изплащане на задължения към предприятието майка в държава членка, ЕЦБ ще вземе предвид:
- (i) дали собственият капитал, държан от дъщерни институции, които се намират в Европейското икономическо пространство (ЕИП), е достатъчен, за да се предостави освобождаването на институцията майка (т.е. предоставянето на освобождаването да не се обосновава с ресурси, идващи от трети страни, освен ако ЕС не е признал официално еквивалентността на третата страна и ако няма никакви други пречки);
 - (ii) дали миноритарните акционери на дъщерните институции заедно не притежават права на глас, които биха им позволили да блокират споразумение, решение или акт на общото събрание съгласно приложимото национално дружествено право;

- (iii) дали не са налице ограничения по отношение на чуждестранната валута, които да предотвратяват бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения.
- (3) Когато оценява изпълнението на изискването, посочено в член 7, параграф 3, буква б) от РКИ – процедурите за оценка, измерване и контрол на риска от значение за консолидирания надзор да обхващат институцията майка в държава членка, ЕЦБ възнамерява да вземе предвид:
- (i) дали висшето ръководство на институцията, отговаряща за процедурите за оценка, измерване и контрол на риска от значение за консолидирания надзор, участва в достатъчна степен в стратегическите решения, определянето на склонността към риск и управлението на риска в институцията майка;
 - (ii) дали си сътрудничат в пълна степен звената за управление на риска и за нормативно съответствие в институцията, отговаряща за процедурите за оценка, измерване и контрол на риска от значение за консолидирания надзор, и в институцията майка (т.е. дали звената за контрол във въпросната институция имат лесен достъп до цялата необходима информация от институцията майка);
 - (iii) дали информационните системи на институцията, отговаряща за процедурите за оценка, измерване и контрол на риска от значение за консолидирания надзор, са интегрирани или поне изцяло синхронизирани с тези на институцията майка;
 - (iv) дали институцията майка, която ще се ползва от освобождаването, спазва политиката на групата за управление на риска и рамката за склонността към риск (и по-специално системата от лимити);
 - (v) дали ПНПО на институцията, отговаряща за процедурите за оценка, измерване и контрол на риска от значение за консолидирания надзор, не показва недостатъци в областта на вътрешното управление и управлението на риска.
- (4) Когато оценява заявление за освобождаване от пруденциално изискване съгласно член 7, параграф 3 от РКИ, ЕЦБ ще вземе предвид и съображения, свързани с отношението на ливъридж, като се има предвид, че съгласно член 6, параграф 5 от РКИ предоставянето на такова освобождаване автоматично отменя и изискването по отношение на ливъриджа на същото равнище на груповата структура.

- **Документация, свързана с освобождаванията по член 7, параграф 1 от РКИ**

За целите на оценките по член 7, параграф 1 от РКИ се очаква кредитната институция да представи следните документи, които ЕЦБ ще разгледа като доказателство, че са изпълнени определените в законодателството условия:

- (i) писмо, подписано от главния изпълнителен директор на предприятието майка с одобрението на ръководния орган, в което се заявява, че значимата поднадзорна група изпълнява всички условия за предоставянето на освобождаването/освобождаванията съгласно член 7 от РКИ;
- (ii) правно становище, издадено или от независима външна трета страна, или от вътрешен правен отдел и одобрено от ръководния орган на предприятието майка, което показва, че няма пречки за прехвърлянето на собствен капитал или изплащането на задължения от предприятието майка, които да се дължат или на приложими законодателни или нормативни актове (включително фискално законодателство), или на правно обвързващи споразумения;
- (iii) вътрешна оценка, която потвърждава, че предоставянето на освобождаване е било надлежно отчетено в плана за възстановяване и в споразумението за вътрешногрупова финансова подкрепа, ако има такова, съставени от институцията в съответствие с Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета (Директива за възстановяване и реструктуриране на банки – ДВГПБ);¹⁸
- (iv) доказателство, че предприятието майка е гарантирало всички задължения на дъщерното предприятие. Това може да бъде например копие от подписана гаранция или извлечение от публичен регистър, което показва наличието на такава гаранция, или декларация в същия смисъл, съдържаща се в устава на предприятието майка или одобрена на общо събрание и отчетена в приложението към консолидирания финансов отчет. Като алтернатива на гаранцията кредитните институции могат да представят доказателство, че рисковете в дъщерното предприятие са пренебрежимо малки;
- (v) списък на институциите, за които се иска предоставянето на освобождаване;
- (vi) описание как функционират споразуменията за финансиране, които ще се използват в случай че институцията се окаже изправена пред финансови затруднения, включително информация как тези споразумения осигуряват средства, които са а) налични при поискване и б) свободно прехвърляеми;
- (vii) декларация, подписана от главния изпълнителен директор и одобрена от ръководния орган на предприятието майка и другите институции, искащи да им бъде предоставено освобождаване, с която се удостоверява, че няма практически препятствия пред

¹⁸ Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви 2001/24/ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕО) № 1093/2010 и (ЕО) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 190).

прехвърлянето на капитал или изплащането на задължения от предприятието майка;

- (viii) документация, одобрена от ръководните органи на предприятието майка и другите институции, искащи да им бъде предоставено освобождаване, с която се удостоверява, че процедурите на предприятието майка за оценка, измерване и контрол на риска обхващат всички институции, включени в заявлението;
- (ix) кратък обзор на процедурите за оценка, измерване и контрол на риска на предприятието майка, или – при хоризонтална група институции – на консолидиращата институция, както и информация за евентуалната договорна основа, според която управлението на риска за групата като цяло може да се контролира от съответната ръководна институция;
- (x) структурата на правата на глас, свързани с акциите в капитала на дъщерното предприятие;
- (xi) всякакви споразумения, които дават на предприятието майка правото да назначава или освобождава мнозинството от членовете на ръководния орган на дъщерното предприятие.

- **Документация, свързана с освобождаванията по член 7, параграф 3 от РКИ**

От институциите, които подават заявление за предоставяне на освобождаване по член 7, параграф 3 от РКИ, се очаква да представят на ЕЦБ следните документи:

- (i) писмо, подписано от главния изпълнителен директор на предприятието майка с одобрението на ръководния орган, в което се заявява, че значимата поднадзорна група изпълнява всички условия за предоставянето на освобождаването/освобождаванията съгласно член 7 от РКИ;
- (ii) правно становище, издадено или от независима външна трета страна, или от вътрешен правен отдел и одобрено от ръководния орган на предприятието майка, което показва, че няма пречки за прехвърлянето на средства или изплащането на задължения към предприятието майка, които да се дължат или на приложими законодателни или нормативни актове (включително фискално законодателство), или на правно обвързващи споразумения;¹⁹
- (iii) вътрешна оценка, която потвърждава, че предоставянето на освобождаване е било надлежно отчетено в плана за възстановяване

¹⁹ ЕЦБ може според случая да бъде удовлетворена от правно становище, което не обхваща определени предприятия, при условие че предоставянето на освобождаването не е и няма да бъде обосновано с ресурси, произхождащи от тези предприятия.

и споразумението за вътрешногрупова финансова подкрепа, ако има такова, съставени от институцията в съответствие с ДВПБ;

- (iv) описание как функционират споразуменията за финансиране, които ще се използват в случай че предприятието майка се окаже изправено пред финансови затруднения, включително информация как тези споразумения осигуряват средства, които са а) налични при поискване и б) свободно прехвърляеми;
- (v) декларация, подписана от главните изпълнителни директори на съответните дъщерни предприятия и одобрена от ръководните им органи, с която се удостоверява, че няма практически препятствия пред прехвърлянето на средства или изплащането на задължения към предприятието майка;
- (vi) документация, одобрена от ръководния орган на институцията, отговаряща за процедурите за оценка, измерване и контрол на риска от значение за консолидирания надзор, която показва, че тези процедури обхващат предприятието майка;
- (vii) кратък обзор на процедурите за оценка, измерване и контрол на риска от значение за консолидирания надзор.

В случая на дъщерни предприятия, установени в държави извън ЕИП, в добавка към тези документи институциите трябва да представят писмено потвърждение от компетентния орган на третата страна за пруденциалния надзор над такива дъщерни предприятия, че няма практически препятствия пред прехвърлянето на собствен капитал или изплащането на задължения от съответното дъщерно предприятие към институцията майка, искаща да ѝ бъде предоставено освобождаване.

5. ОСВОБОЖДАВАНИЯ ОТ ЛИКВИДНИ ИЗИСКВАНИЯ (член 8 от РКИ)

В член 8 от РКИ се предвижда възможност компетентният орган да освободи изцяло или частично от ликвидните изисквания по част шеста от РКИ дадена институция и всички или някои от нейните дъщерни предприятия в ЕС и да упражнява надзор над тях като обособена ликвидна подгрупа, стига да са изпълнени определени условия. Изискванията, от които може да се предостави освобождаване по член 8 от РКИ, са следните:

- (i) прилагането на изискването за ликвидно покритие по член 412, параграф 1 от РКИ, доуточнено в Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията;
- (ii) прилагането на изискването за стабилно финансиране по член 413, параграф 1 от РКИ, доуточнено в дял IV на шеста част от РКИ;
- (iii) прилагането на член 86 от ДКИ;
- (iv) прилагането на свързаното изискване за отчитане на ликвидността по член 430, параграф 1, буква г) от РКИ, включително изискванията за

отчетност, свързани с допълнителни показатели за наблюдение на ликвидността, посочени в член 415, параграф 3 от РКИ.

Когато подават заявление за предоставяне на освобождаване по член 8 от РКИ, кредитните институции трябва да вземат предвид следното:

- (i) ЕЦБ възнамерява да изключи от подобни освобождавания изискванията за отчитане на ликвидността (т.е. изискванията за отчетност се запазват), евентуално с изключение на случаи, в които всички кредитни институции, образуващи ликвидна подгрупа, се намират в една и съща държава членка.
- (ii) Кредитни институции, които вече се ползват от освобождаване от изискването за стабилно финансиране по член 413, параграф 1 от РКИ, например защото съществуващото решение за освобождаване отменя прилагането на цялата шеста част от РКИ, по принцип вече са освободени от прилагането на ОНСФ, както е посочено в дял IV от шеста част на РКИ. ЕЦБ може по всяко време да преразгледа съществуващите решения за освобождаване от изисквания, за да определи дали кредитните институции продължават да изпълняват приложимите условия за предоставяне на освобождаването.
- (iii) Когато разглежда въпроса дали да предостави на дадена институция освобождаване от прилагането на член 86 от ДКИ, ЕЦБ ще вземе предвид дали тя отговаря на всички условия, посочени в член 8 от РКИ и описани подробно по-долу, и дали заявлението за такова освобождаване е подадено във връзка с освобождаване от прилагането както на ОЛП, така и на ОНСФ.

• **Общи условия – всички заявления за освобождаване**

За всяко заявление по член 8 от РКИ от кредитната институция се очаква да представи следната информация.

- (1) Подробности за субектите, които ще бъдат включени в подгрупата, името на институцията, където ще се осъществява управлението на ликвидността за подгрупата, и обяснение на основанията за заявлението за предоставяне на освобождаване.
- (2) Що се отнася до изискването, определено в член 8, параграф 1, буква а) от РКИ – институцията майка на консолидирана основа или дъщерната институция на подконсолидирана основа да изпълнява задълженията по шеста част на РКИ, кредитната институция следва да представи:
 - (i) Изчисление на изискването/изискванията за ликвидност, за които се иска освобождаване (т.е. ОЛП и/или ОНСФ) на равнището на ликвидната подгрупа, което показва, че тя отговаря на съответните изисквания, приложими в държавата, където е установена.

- (ii) Вътрешни доклади за наблюдение, които потвърждават наличието на солидна ликвидна позиция и/или позиция на финансиране.
Ликвидната позиция и/или позицията на финансиране биха се считали за солидни, ако консолидиращата кредитна институция има адекватно равнище на управление и контрол на ликвидността и/или финансирането през последните две години. От кредитната институция се очаква да посочи каквито и да е препятствия пред свободното прехвърляне на средства, които биха могли да възникнат в резултат от национални разпоредби за ликвидността при нормални или стресови пазарни условия.
 - (iii) ОЛП и/или ОНСФ на всяка институция в подгрупата и съществуващите планове за постигане или поддържане на съответствие с релевантните изисквания, ако освобождаването не бъде предоставено.
- (3) Що се отнася до условието, посочено в член 8, параграф 1, буква б) от РКИ – институцията майка на консолидирана основа или дъщерната институция на подконсолидирана основа да наблюдава и контролира по всяко време ликвидните позиции и/или позициите на финансиране на всички кредитни институции в подгрупата, за които е предоставено освобождаване, и да осигурява за всички тях достатъчно ниво на ликвидност и/или финансиране, кредитната институция следва да представи:
- (i) организационна схема на звеното за управление на ликвидността в подгрупата, която показва равнището на централизация на нивото на подгрупата;
 - (ii) описание на процесите, процедурите и инструментите, които се използват постоянно за вътрешно наблюдение на ликвидните позиции на институциите, и до каква степен те са създадени на ниво подгрупа;
 - (iii) описание на плана за действие на ликвидната подгрупа при непредвидени обстоятелства, свързани с ликвидността.
- (4) Що се отнася до условието, определено в член 8, параграф 1, буква в) от РКИ – кредитните институции да са сключили удовлетворяващи компетентните органи договори, които предвиждат свободно движение на средства между тях, за да могат да изпълнят своите индивидуални и съвместни задължения, щом същите станат изискуеми, кредитната институция следва да представи:
- (i) договорите, сключени между институциите, които са част от ликвидната подгрупа, които не предвиждат ограничения върху размера или времето, или предвиждат ограничение във времето, както е посочено по-долу в рубриките „Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за отношението на ликвидно покритие“

и „Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за отношението на нетно стабилно финансиране“, както е приложимо;

- (ii) доказателства, че свободното движение на средства и способността за изплащане на индивидуалните и съвместните задължения, когато станат изискуеми, не са поставени под никакви условия, които биха могли да предотвратят или ограничат упражняването им, потвърдени от правно становище в този смисъл, издадено или от външна независима трета страна, или от вътрешен правен отдел и одобрено от ръководния орган;
 - (iii) доказателства, че освен ако освобождаването не бъде отменено от ЕЦБ²⁰, правните договори не могат да бъдат едностранно прекратени или отменени от която и да е страна, или че правните договори предвиждат срок за уведомление, какъвто е посочен по-долу в рубриките „Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за отношение на ликвидно покритие“ и „Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за отношението на нетно стабилно финансиране“, както е приложимо.
- (5) Що се отнася до условието, посочено в член 8, параграф 1, буква г) от РКИ – да няма и да не се предвиждат съществени практически или правни пречки пред изпълнението на договорите, посочени в член 8, параграф 1, буква в) от РКИ, кредитната институция следва да представи:
- (i) правно становище, издадено или от независима външна трета страна, или от вътрешен правен отдел и одобрено от ръководния орган, което потвърждава отсъствието на правни пречки, например от националното законодателство по отношение на несъстоятелността;
 - (ii) вътрешна оценка със заключение, че няма и не се предвиждат съществени практически или правни пречки пред изпълнението на горепосочения договор, която потвърждава, че последствията от предоставянето на освобождаване са надлежно взети предвид в самооценката на капацитета за реструктуриране, представена от кредитната институция на органа по реструктуриране във връзка с плана за възстановяване, както и в споразумението за вътрешногрупова финансова подкрепа, ако има такова, съставени в съответствие с ДВПБ;
 - (iii) вътрешна оценка със заключение, че освобождаването няма несъразмерно негативно въздействие върху плана за реструктуриране.

По отношение на тази разпоредба ЕЦБ ще потърси допълнително потвърждение от съответния национален компетентен орган, че, когато е приложимо, националните разпоредби по отношение на ликвидността и/или

²⁰ Договорът следва да включва клауза, предвиждаща, че ако компетентният орган оттегли освобождаването, договорът може да бъде отменен едностранно с незабавно действие.

финансирането не съдържат съществени практически или правни пречки пред изпълнението на договора.

- **Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за ОЛП**

В случай на освобождаване от изискването за ОЛП, що се отнася до характеристиките на договорите, посочени в член 8, параграф 1, буква в) от РКИ, очаква се следното:

- (1) договорите да не предвиждат ограничение във времето, или ако предвиждат такова ограничение, то да надхвърля с най-малко шест месеца валидността на решението за предоставяне на освобождаване;
- (2) да са налице доказателства, че освен ако освобождаването не бъде отменено от ЕЦБ, договорите не могат да бъдат едностранно прекратени или отменени от която и да е страна, или правните договори да предвиждат шестмесечен срок за уведомление със задължително предварително уведомяване на ЕЦБ.

- **Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за ОНСФ**

В случай на освобождаване от изискването за ОНСФ, що се отнася до характеристиките на договорите, посочени в член 8, параграф 1, буква в) от РКИ, очаква се следното:

- (1) договорите да не предвиждат ограничение във времето, или ако предвиждат такова ограничение, то да надхвърля с най-малко 18 месеца валидността на решението за предоставяне на освобождаване;
- (2) да са налице доказателства, че освен ако освобождаването не бъде отменено от ЕЦБ, договорите не могат да бъдат едностранно прекратени или отменени от която и да е страна, или правните договори да предвиждат 18-месечен срок за уведомление със задължително предварително уведомяване на ЕЦБ.

- **Освобождаване от изискванията за ОЛП и ОНСФ на трансгранично равнище**

При заявление за освобождаване от изискването за ОЛП по член 8 от РКИ за кредитни институции, които са установени в няколко държави членки, в допълнение към факторите, посочени по отношение на предоставянето на освобождаване на национално равнище, ЕЦБ ще подложи на оценка дали са изпълнени следните условия.

- (1) За да оцени съгласно член 8, параграф 3, буква а) от РКИ дали организацията и третирането на ликвидния риск отговарят на условията по член 86 от ДКИ за цялата обособена ликвидна подгрупа, ЕЦБ ще провери дали по отношение на ликвидността процесът по надзорен преглед и оценка (ПНПО) не разкрива нарушения по времето на подаването на заявлението и през предходните три месеца и дали според оценката в

ПНПО управлението на ликвидността в кредитната институция е с високо качество.

- (2) При заявление за освобождаване от изискването за ОЛП по член 8, параграф 3, буква б) от РКИ и разпределението на сумите, местонахождението и собствеността върху изискваните ликвидни активи, които трябва да се държат в обособената ликвидна подгрупа, ще се вземе предвид дали значимите подинституции²¹ или значимите групи подинституции в една държава членка поддържат в нея достатъчно количество висококачествени ликвидни активи. По принцип достатъчно за тези цели ще се счита количество от 75% от висококачествените ликвидни активи, които биха били необходими за изпълнение на изискването за ОЛП на индивидуално или подконсолидирано равнище, в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията и с РКИ.²²
- (3) При заявление за освобождаване от изискването за ОНСФ по член 8, параграф 3, буква б) от РКИ и разпределението на сумите и местонахождението на наличното стабилно финансиране в обособената ликвидна подгрупа ще се вземе предвид дали значимите подинституции²³ или значимите групи подинституции в една държава членка поддържат в нея достатъчно количество налично стабилно финансиране. По принцип достатъчно за тези цели ще се счита количество от 75% от наличното стабилно финансиране, което би било необходимо за изпълнение на изискването за ОНСФ на индивидуално или подконсолидирано равнище, в съответствие с член 413, параграф 1 от РКИ и както е доуточнено в дял IV от шеста част на РКИ.²⁴
- (4) Що се отнася до оценката съгласно член 8, параграф 3, буква г) от РКИ за нуждата от по-строги параметри от определените в шеста част на РКИ, в случая на предоставянето на освобождаване на кредитна институция, която се намира в участваща държава членка и в неучастваща държава

²¹ Това изискване се отнася за дъщерни предприятия, които достигат на индивидуална основа най-малко един от количествените прагове, посочени в членове 50, 56, 61 или 65 от Рамковия регламент за ЕНМ. Ако в дадена държава членка са установени повече от едно дъщерно предприятие, но никое от тях не достига тези количествени прагове на индивидуално равнище, това условие следва да се прилага и ако всички институции, установени в тази държава членка, въз основа или на консолидираната позиция на предприятието майка в нея, или на агрегираната позиция на всички дъщерни предприятия на едно и също предприятие майка в ЕС, установени в тази държава членка, достигат поне един от количествените прагове, посочени в членове 50, 56 и 61 от Рамковия регламент за ЕНМ.

²² При изчисляването на размера на висококачествените ликвидни активи на индивидуално или подконсолидирано равнище не следва да се взема предвид каквото и да е преференциално третиране, по-специално предвиденото по член 425, параграфи 4 и 5 от РКИ и член 34, параграфи 1, 2 и 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията във връзка с ОЛП.

²³ Това изискване се отнася за дъщерни предприятия, които достигат на индивидуална основа най-малко един от количествените прагове, посочени в членове 50, 56, 61 или 65 от Рамковия регламент за ЕНМ. Ако в дадена държава членка са установени повече от едно дъщерно предприятие, но никое от тях не достига тези количествени прагове на индивидуално равнище, това условие следва да се прилага и ако всички институции, установени в тази държава членка, въз основа или на консолидираната позиция на предприятието майка в нея, или на агрегираната позиция на всички дъщерни предприятия на едно и също предприятие майка в ЕС, установени в тази държава членка, достигат поне един от количествените прагове, посочени в членове 50, 56 и 61 от Рамковия регламент за ЕНМ.

²⁴ При изчисляването на размера на наличното стабилно финансиране на индивидуално или подконсолидирано равнище не следва да се взема предвид каквото и да е преференциално третиране, по-специално наличното по член 428з от РКИ.

членка, и при отсъствие на национални разпоредби, определящи по-строги параметри, изискването за ОЛП и съответно изискването за ОНСФ е най-високото приложимо измежду държавите, където се намират дъщерните предприятия и главната консолидираща институция, ако националното законодателство го позволява.

- (5) За да оцени дали се разбират напълно последиците от подобно освобождаване по член 8, параграф 3, буква е) от РКИ, ЕЦБ ще вземе предвид:
- (i) съществуващите резервни планове за изпълнение на правните изисквания, ако освобождаването не бъде предоставено или бъде прекратено;
 - (ii) пълна оценка на последиците, изготвена от ръководния орган и от компетентните органи съобразно с изискванията, която ще бъде направена и предадена на ЕЦБ.

• **Документация за член 8 от РКИ**

За целите на оценката по член 8 от РКИ от кредитната институция се очаква да представи следните документи, които ЕЦБ разглежда като доказателство, че са изпълнени определените в законодателството критерии:

- (i) придружително писмо, подписано от главния изпълнителен директор на кредитната институция, с одобрението на ръководния орган, в което се декларира, че кредитната институция изпълнява всички критерии за предоставянето на освобождаване, посочени в член 8 от РКИ;
- (ii) описание на обхвата на създаващите се ликвидни подгрупи и списък на всички институции, които ще бъдат обхванати от освобождаването;
- (iii) точно описание на изискванията, от които кредитната институция иска освобождаване.

6. **МЕТОД НА САМОСТОЯТЕЛНО КОНСОЛИДИРАНЕ (член 9 от РКИ)**

ЕЦБ възнамерява да използва метода на самостоятелно консолидиране, предвиден в член 9, параграф 1 от РКИ, за дъщерни предприятия на кредитни институции в същата държава членка, чиито съществени експозиции или съществени задължения са към същата институция майка. ЕЦБ ще извърши съответната оценка за всеки отделен случай, наред с всичко останало, въз основа на фактора дали подконсолидираният собствен капитал е достатъчен, за да осигури нормативно съответствие на институцията въз основа на самостоятелното ѝ индивидуално състояние. За целите на тази оценка ще се вземат предвид и критериите за предоставяне на освобождаване, описани в член 7 от РКИ и представени по-горе, както е целесъобразно и съобразно с разпоредбите на член 9, параграф 1 от РКИ.

7. ОСВОБОЖДАВАНЕ ЗА КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ, КОИТО СА ДЪЛГОТРАЙНО СВЪРЗАНИ С ЦЕНТРАЛЕН ОРГАН (член 10 от РКИ)

ЕЦБ ще предостави освобождаване както на институции, които са свързани с централен орган, така и на самия централен орган, стига да са изпълнени условията по член 10 от РКИ.

За целите на оценката дали да предостави освобождаване на свързаните с централен орган институции в съответствие с член 10, параграф 1 от РКИ ЕЦБ ще вземе предвид дали са изпълнени следните критерии, уточняващи условията на правната рамка.

- (1) За да се оцени изпълнението на изискването, посочено в член 10, параграф 1, буква а) от РКИ – задълженията на централния орган и свързаните институции да са солидарни и някои от задълженията на свързаните институции да са напълно гарантирани от централния орган, ще бъде взето предвид следното:
 - (i) дали може бързо да се прехвърлят средства или да се изплащат задължения от един към друг член на мрежата и дали методът за прехвърляне или изплащане е достатъчно прост;
 - (ii) дали са налице данни от миналото относно движението на средства между членовете на мрежата, които доказват способност за бързо прехвърляне на средства или за изплащане на задължения;
 - (iii) дали учредителният акт на членовете на мрежата или каквито и да е споразумения между акционерите или други известни споразумения не съдържат разпоредби, които биха могли да попречат на прехвърлянето на собствен капитал или на изплащането на задължения;
 - (iv) дали съвкупният капацитет за поемане на риск на централния орган и свързаните институции е достатъчен да покрие очаквани и неочаквани загуби на членовете.
- (2) За да оцени изпълнението на изискването, посочено в член 10, параграф 1, буква б) от РКИ – платежоспособността и ликвидността на централния орган и на всички свързани институции да се наблюдават като едно цяло въз основа на консолидираните им отчети, ЕЦБ ще провери следното:
 - (i) дали образецът по COREP „Платежоспособност на групата“, чието предназначение е да покаже в общ план как са разпределени рисковете и собственият капитал в групата, не показва несъответствие в това отношение;
 - (ii) дали централният орган и свързаните институции изпълняват изискванията, посочени в РКИ, включително по отношение на отчетността, на консолидирана основа.

- (3) За да оцени изпълнението на изискването, посочено в член 10, параграф 1, буква в) от РКИ – ръководството на централния орган да има право да дава инструкции на ръководствата на свързаните институции, ЕЦБ ще вземе предвид следното:
- (i) дали тези инструкции осигуряват изпълнението от страна на свързаните институции на изискванията на законодателството и учредителния акт с оглед запазване на доброто състояние на групата;
 - (ii) дали инструкциите, които може да дава централният орган, обхващат най-малко целите, изброени в Насоките на Комитета на европейските банкови надзорни органи²⁵ от 18 ноември 2010 г.

За целите на оценката на ЕЦБ що се отнася до предоставянето на освобождаване на централен орган по член 10, параграф 2 от РКИ от кредитната институция се очаква да представи горепосочените документи, за да докаже, че са изпълнени условията по член 10, параграф 1 от РКИ.

В допълнение към тях и за целите на оценката на второто условие, посочено в член 10, параграф 2 от РКИ, от институцията се очаква да представи доказателство, че задълженията или ангажиментите на централния орган са изцяло гарантирани от свързаните институции. Такова доказателство може да представлява например копие от подписана гаранция или препратка към публичен регистър, удостоверяващ гаранцията, или декларация в същия смисъл, отразена в учредителния акт на свързаната институция или одобрена от общото събрание и упомената в приложението към финансовия отчет.

8. НАДЗОР НА ПОДКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА (член 11, параграф 6 от РКИ)

ЕЦБ счита, че е разумно от институциите да се изисква да изпълняват задълженията, посочени във втора до осма част от РКИ и в дял VII от Директива 2013/36/ЕС на подконсолидирано равнище в съответствие с член 11, параграф 6 от РКИ в случаите, когато:

- (i) това е оправдано за надзорни цели поради специфичното естество на рисковете или капиталовата структура на дадена кредитна институция;
- (ii) държавите членки са приели национални закони, изискващи структурно разделение на дейностите в рамките на банкова група.

Оценката ще се извършва за всеки конкретен случай.

9. МЕТОДИ НА КОНСОЛИДАЦИЯ В СЛУЧАЙ НА СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЧЛЕН 22, ПАРАГРАФ 7 ОТ ДИРЕКТИВА 2013/34/ЕС НА

²⁵ [CEBS's guidelines regarding revised Article 3 of Directive 2006/48/EC](#) („Насоки на Комитета на европейските банкови надзорни органи относно преработения член 3 от Директива 2006/48/ЕО“), Комитет на европейските банкови надзорни органи, ноември 2010 г.

ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА²⁶ (член 18, параграф 3 от РКИ във връзка с член 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията)²⁷

ЕЦБ ще разчита на критериите за определяне на субект от групата, който да отговаря за осигуряването на съответствие с изискванията, посочени в първа част, дял II, глава 2, раздел 1 от РКИ въз основа на консолидационното състояние на всички предприятия от групата, както е посочено в член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията. ЕЦБ очаква да упражни правото на преценка, посочено в член 2, параграф 3 от същия Регламент, за да приложи само по изключение освобождаване от посочените в член 2, параграф 1 от същия Регламент критерии. ЕЦБ очаква поднадзорните лица да използват метода на консолидация, описан в член 22, параграфи 8 и 9 от Директива 2013/34/ЕС.

10. КОНСОЛИДАЦИЯ В СЛУЧАЙ НА УЧАСТИЯ ИЛИ КАПИТАЛОВИ ВРЪЗКИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ПОСОЧЕНИТЕ В ЧЛЕН 18, ПАРАГРАФИ 1 И 4 ОТ РКИ (член 18, параграф 5 от РКИ във връзка с член 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията)

ЕЦБ очаква институциите да оценяват своите дялови участия или капиталови връзки, различни от посочените в член 18, параграфи 1 и 4 от РКИ, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. ЕЦБ може да наложи метод на консолидация, който се различава от метода за оценка, използван за счетоводни цели, ако прецени, въз основа на оценка при всеки отделен случай, че са изпълнени условията, посочени в член 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията.

11. КОНСОЛИДАЦИЯ В СЛУЧАИ НА ЗНАЧИТЕЛНО ВЛИЯНИЕ И ЕДИННО РЪКОВОДСТВО (член 18, параграф 6 от РКИ във връзка с членове 5 и 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията)

ЕЦБ може да наложи пълна консолидация в случаите на значително влияние или метода на консолидация, в съответствие с член 22, параграфи 8 и 9 от Директива 2013/34/ЕС, в случаите на единно ръководство, ако въз основа на оценка при всеки отделен случай се считат за изпълнени условията, посочени съответно в член 5 или член 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията.

12. МЕТОДИ ЗА КОНСОЛИДАЦИЯ В СЛУЧАИ НА ПРЕДПРИЯТИЯ, РАЗЛИЧНИ ОТ ИНСТИТУЦИИ И ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ (член 18, параграф 7 от РКИ)

²⁶ 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).

²⁷ Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията от 3 декември 2021 година за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на условията, в съответствие с които трябва да се извърши консолидация в случаите, посочени в член 18, параграфи 3 – 6 и член 18, параграф 8 от същия Регламент (ОВ L 123, 26.4.2022 г., стр. 1).

ЕЦБ възнамерява да разрешава на институциите да прилагат метод, различен от метода на собствения капитал, само при заявление от страна на институцията и ако тя докаже, че са изпълнени условията по член 18, параграф 7 от РКИ.

За да изпълни горепосочените изисквания, институцията трябва да подаде заявление, което да съдържа следната информация: i) подробна обосновка за използването на различен метод, ii) качествена и количествена оценка на предполагаемото незадоволително отразяване на рисковете или на излишното бреме при използване на метода на собствения капитал, и iii) доказателство, че алтернативният подход води до третиране, което е толкова консервативно, колкото и произтичащото от прилагането на метода на собствения капитал.

ЕЦБ възнамерява да включи в решението за предоставянето на разрешение клауза за преглед, така че в случай на промяна в пруденциалното третиране на участията в предприятията, посочени в първата алинея на член 18, параграф 7, да провери дали прилагането на метод, различен от метода на собствения капитал, запазва консервативния си характер.

13. **КОНСОЛИДАЦИЯ В СЛУЧАЙ НА РИСК, НАЛАГАЩ НАМЕСА (член 18, параграф 8 от РКИ във връзка с член 7 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията)**

ЕЦБ може да наложи пропорционална или пълна консолидация на предприятие, което не е институция или финансова институция, ако, въз основа на оценка при всеки отделен случай на риска, налагащ намеса, съгласно член 7, параграф 1 във връзка с член 4, параграфи 2 и 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията, посочените в член 7, параграфи 2 или 3 условия от същия регламент се считат за изпълнени. В съответствие със съображение 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2022/676 на Комисията ЕЦБ ще проверява поне определени категории предприятия, като например субекти със специално предназначение, които не се квалифицират като дружества със специална цел секюритизация, както са определени в член 2, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета,²⁸ за които са приложими условията за прехвърляне на значителен кредитен риск, посочени в член 244 от РКИ, както и предприятията, които, въпреки че са изключени от определението за предприятие за спомагателни услуги съгласно член 4, параграф 1, точка 18 от РКИ, създават сходни рискове за институцията.

14. **ИЗКЛЮЧВАНЕ ОТ ОБХВАТА НА КОНСОЛИДАЦИЯТА (член 19, параграф 2 от РКИ)**

За целите на прилагането на член 19, параграф 2, буква б) от РКИ ЕЦБ счита, че разрешение за изключване от обхвата на пруденциалната консолидация

²⁸ Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации, и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 347, 28.12.2017 г., стр. 35).

следва да се предоставя само при извънредни обстоятелства и съгласно условията, предвидени в РКИ. В този смисъл може да се счита, че дъщерни институции или финансови институции или предприятия, в които се притежава дялово участие, имат пренебрежимо малко значение що се отнася до целите на наблюдението на институциите, само когато те са в състояние да представят убедителни доказателства, че значението е пренебрежимо малко въз основа на цялостна оценка на всички произтичащи от тях релевантни рискове, като ЕЦБ взема решение за всеки отделен случай дали изключването им от обхвата на пруденциалната консолидация не засяга и не се очаква да засегне наблюдението на институциите на консолидирана основа. В извънредните случаи, в които разрешава изключването от обхвата на консолидацията на дъщерно предприятие или на институция, в която се притежава дялово участие, ЕЦБ очаква участието в това дъщерно предприятие или институция да бъде третирано като значителна инвестиция в предприятие от финансовия сектор, стига да е изпълнено определението по член 43 от РКИ. Освен това ЕЦБ очаква оценката на дъщерното предприятие или институцията да се извършва по метода на собствения капитал или в случаите, когато методът на собствения капитал би бил прекомерно натоварващ – по метода на оценка, приложим съгласно съответната счетоводна рамка.

15. ОЦЕНКА НА АКТИВИ И ЗАДБАЛАНСОВИ ПОЗИЦИИ – ИЗПОЛЗВАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВА ОТЧЕТНОСТ (МСФО) ЗА ПРУДЕНЦИАЛНИ ЦЕЛИ (член 24, параграф 2 от РКИ)

ЕЦБ реши като цяло да не упражнява на общо основание правото на избор, предвидено в член 24, параграф 2 от РКИ, което позволява на компетентните органи да изискват от кредитните институции да извършват за пруденциални цели оценка на активите и задбалансовите позиции и да определят собствения капитал в съответствие с международните счетоводни стандарти, включително в случаите, когато приложимата национална счетоводна рамка изисква използването на национални общоприети счетоводни принципи (n-GAAP) (вижте също член 24, параграф 1 от РКИ). Ето защо банките могат да продължат да представят отчетите си на надзорния орган в съответствие с националните си счетоводни стандарти.

ЕЦБ обаче може да разгледа възможността за упражняване на правото на избор, посочено в член 24, параграф 2 от РКИ, за всеки отделен случай, ако това е надлежно обосновано от надзорна гледна точка.

Освен това ЕЦБ ще подложи на оценка заявленията за използване на международните счетоводни стандарти за пруденциално отчитане (включително в случаите на приложимост на n-GAAP според националната счетоводна рамка) съгласно член 24, параграф 2 от РКИ.

За тази цел ЕЦБ очаква:

- (1) Заявлението следва да бъде подадено от законните представители на всички юридически лица в рамките на банковата група, които фактически

ще прилагат международните счетоводни стандарти за пруденциално отчитане, след като искането бъде удовлетворено.

- (2) За пруденциални цели към всички отчетни единици в банковата група ще се прилага една и съща счетоводна рамка, за да се осигури единен подход към дъщерните предприятия, установени в една и съща държава членка или в различни държави членки. В този контекст банкова група означава група, съставена от всички значими поднадзорни лица в нея, както е определена в решението за значимост, приложимо спрямо подаващите заявления институции.
- (3) Следва да се представи декларация от външен одитор, удостоверяваща, че отчитаните от институцията данни по МСФО – в случай че заявлението бъде одобрено – отговарят на приложимите МСФО, одобрени от Европейската комисия. Тази декларация следва да се представи на ЕЦБ заедно с отчетните данни, които одиторът заверява най-малко веднъж годишно.

След като кредитната институция бъде уведомена за решението на ЕЦБ да одобри заявлението, използването на МСФО за пруденциално отчитане ще се прилага трайно към всички релевантни изисквания за пруденциално отчитане.

ЕЦБ може да разгледа възможността за прилагане на преходен период, както е целесъобразно и за всеки отделен случай, за да бъдат изпълнени изцяло всички горепосочени условия.

16. ПРАВО НА ПРЕЦЕНКА ЗА ИЗКЛЮЧВАНЕ НА ОСВОБОДЕН ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ ИЛИ ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ СЪС СМЕСЕНА ДЕЙНОСТ ОТ ПРУДЕНЦИАЛНАТА КОНСОЛИДАЦИЯ (член 21а, параграф 4а от ДКИ)

В съответствие със съображение 8 от ДКИVI изключването на освободени финансови холдинги или финансови холдинги със смесена дейност от обхвата на пруденциалната консолидация следва да се извършва само при извънредни обстоятелства. ЕЦБ ще подложи на оценка дали са налице такива обстоятелства за всеки отделен случай.

Когато прави оценка дали i) изключването може да засегне ефективността на надзора над дъщерната кредитна институция или над групата и ii) финансовият холдинг или финансовият холдинг със смесена дейност използва значителен ливъридж, ЕЦБ ще вземе предвид следните фактори:

- (1) дали собственият капитал, изцяло подчиненият и подчиненият дълг на финансовия холдинг или на финансовия холдинг със смесена дейност се състоят единствено от капиталови инструменти и позиции, които, ако са емитирани от кредитна институция, биха били определени като инструменти или елементи съответно на базовия собствен капитал от първи ред; на допълнителния капитал от първи ред; или на капитала от втори ред;

- (2) дали съставът на активите, пасивите и задбалансовите позиции на финансовия холдинг или на финансовия холдинг със смесена дейност е такъв, че съотношенията на БСК1, капитала от първи ред, общия капитал и ливъриджа на дъщерната кредитна институция на индивидуална и/или консолидирана основа, според приложимото, както и съотношенията на БСК1, капитала от първи ред, общия капитал и ливъриджа, изчислени въз основа на консолидационното състояние на дъщерно финансово холдингово предприятие или финансов холдинг със смесена дейност (както е посочено в член 21а, параграф 4, буква в) от ДКИ), са по-високи от съотношенията на БСК1, капитала от първи ред, общия капитал и ливъриджа, изчислени въз основа на консолидационното състояние на освободения финансов холдинг или финансов холдинг със смесена дейност, които желаят да бъдат изключени от обхвата на пруденциалната консолидация;
- (3) дали финансовият холдинг или финансовият холдинг със смесена дейност се ангажира да поддържа с течение на времето структура на своя собствен капитал, активи, пасиви и задбалансови позиции в съответствие с точки 1 и 2;
- (4) дали дъщерната кредитна институция, дъщерното финансово холдингово предприятие или финансов холдинг със смесена дейност (съгласно член 21а, параграф 4, буква в) от ДКИ), както е приложимо, отговарящи за спазването на пруденциалните изисквания на консолидирана основа, предоставят достатъчно доказателства, че управляват по задоволителен начин правните или репутационните рискове (например по отношение на изискванията за борба с изпирането на пари или данъчното право), произтичащи от въвеждането на групова структура с финансов холдинг или финансов холдинг със смесена дейност, изключена от обхвата на пруденциалната консолидация.

ЕЦБ очаква дъщерната кредитна институция, дъщерният финансов холдинг или финансов холдинг със смесена дейност (както е посочено в член 21а, параграф 4, буква в) от ДКИ), както е приложимо, отговарящи за спазването на пруденциалните изисквания на консолидирана основа, да гарантират, че условията, изброени в точки 1 – 4, се спазват постоянно, и незабавно да уведомяват ЕЦБ в случай на промени, които биха могли да повлияят върху това спазване.

Глава 2

Собствен капитал

1. В тази глава се представя политиката на ЕЦБ по отношение на определянето и изчисляването на собствения капитал.
2. Релевантната законодателна и регулаторна рамка е определена във втора част на РКИ и в Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията²⁹.
3. КЛАСИФИЦИРАНЕ НА ПОСЛЕДВАЩИ ЕМИСИИ КАТО ИНСТРУМЕНТИ НА БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД (член 26, параграф 3 от РКИ)

ЕЦБ счита, че разпоредбите по отношение на предишни и последващи емисии са „по същество едни и същи“, ако не са настъпили промени в разпоредбите, уреждащи предишни емисии,^{30,31} които биха засегнали по същество клаузите, релевантни за оценката на допустимостта за БСК1 и за издаването на разрешението.

От кредитните институции, които желаят да се възползват от уведомителната процедура, се очаква да представят на ЕЦБ следните документи най-малко 20 календарни дни преди датата на предвиденото класифициране на инструмента като БСК1:

- (1) декларация, че i) няма промени по същество по разпоредбите, уреждащи емисията, които имат отношение към оценката на съответствието с член 28 или член 29 от РКИ и Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията; ii) инструментът не е финансиран пряко или косвено от институцията; и iii) няма други споразумения, които биха променили икономическите характеристики на инструмента съобразно член 79а от РКИ;
- (2) доказателство, че инструментът е изцяло изплатен;
- (3) описание на измененията в разпоредбите, уреждащи предходната емисия, и самооценка защо тези изменения не са релевантни за оценката на съответствието с член 28 или член 29 от РКИ и съответния делегиран регламент;

²⁹ Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията от 7 януари 2014 година за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за капиталовите изисквания за институциите (ОВ L 74, 14.3.2014 г., стр. 8).

³⁰ При капиталови инструменти, които са обект на споразумения за прехвърляне на печалби и загуби, промените в такива споразумения трябва също да бъдат надлежно взети под внимание.

³¹ ЕЦБ счита, че е малко вероятно да разглежда капиталови инструменти, емитирани срещу вноски в натура, като последващи емисии, уреждани от разпоредби, които са по същество същите като разпоредбите, уреждащи предишни емисии, за които институцията вече е получила разрешение. Причината е, че за разлика от паричните вноски в натура се различават между емисиите. Поради това изглежда много малко вероятно да се използва оценката, направена за предишната емисия, за която е било предоставено разрешение. Изключение правят вноските в натура, които произтичат от преобразуването на други инструменти на собствения капитал или приемливи задължения на институцията в инструменти на нейния БСК1.

- (4) версия с отбелязани промени на разпоредбите, уреждащи емисията, която показва в какво разпоредбите, уреждащи текущата емисия, се различават от уреждащите предишната.

Счита се, че ЕЦБ е уведомена, когато тя съобщи на кредитната институция, че е получила пълното уведомление.³² Ако до 20 календарни дни от получаването на уведомлението ЕЦБ не повдигне възражения относно условието на разпоредбите, уреждащи последващата емисия, да са по същество същите като уреждащите предишната емисия, институцията може да класифицира инструмента като инструмент на БСК1. Ако бъдат повдигнати възражения, се прилага стандартният процес за предварително разрешение, определен в член 26, параграф 3, първа алинея от РКИ.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗА ВЗАИМОСПОМАГАТЕЛНИ ДРУЖЕСТВА (член 27, параграф 1, буква а) от РКИ)

ЕЦБ счита, че институция може да бъде смятана за взаимоспомагателно дружество по смисъла на член 27, параграф 1, буква а), точка i) от РКИ, при условие че е определена като такова съгласно националното законодателство и в съответствие с конкретните критерии, посочени в Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията.

5. ПРИСПАДАНЕ НА ПОЗИЦИИ В ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (член 49, параграф 1 от РКИ)

Що се отнася до неприспадането на позиции в контекста на член 49, параграф 1 от РКИ, значимите кредитни институции могат да очакват следното третиране:

- (i) в случаите, в които кредитната институция планира да подаде към ЕЦБ искане за такова разрешение, ЕЦБ ще предостави разрешение, обхващащо всички инструменти, еквиваленти на собствен капитал, при условие че са изпълнени критериите по РКИ и съответните изисквания за оповестяване.
- (ii) в случаите, в които националният компетентен орган вече е издал разрешение за неприспадане преди 4 ноември 2014 г., кредитните институции могат да продължат да не приспадат съответните позиции въз основа на това разрешение, стига да са изпълнени съответните изисквания за оповестяване и разрешението да обхваща всички инструменти, еквивалентни на собствен капитал; в противен случай ЕЦБ ще измени тези разрешения, за да се приложи рисковото тегло спрямо всички инструменти, еквивалентни на собствен капитал;

³² Когато инструментът все още не е емитиран, уведомлението се счита за пълно за посочените цели дори ако ЕЦБ все още не е получила декларацията, че инструментът не е финансиран пряко или непряко от институцията или че е изцяло изплатен. Все пак, в срок от пет работни дни от датата на емитиране трябва да бъде представена декларацията, че той не е пряко или косвено финансиран от институцията, и доказателство, че е изплатен изцяло.

6. ПРИСПАДАНЕ НА ПОЗИЦИИ В ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ФИНАНСОВИЯ СЕКТОР (член 49, параграф 2 от РКИ)

ЕЦБ счита, че приспадането на позиции в инструменти на собствения капитал, емитирани от предприятия от финансовия сектор, които са включени в обхвата на надзора на консолидирана основа съгласно член 49, параграф 2 от РКИ, е необходимо в определени случаи, и по-специално при структурно разделение и при планиране на реструктуриране. В съответствие с член 49, параграф 2, трета и четвърта алинея настоящата разпоредба не се прилага i) когато изчисляването на собствения капитал за целите на изискванията, посочени в членове 92а и 92б, вместо това се прави в съответствие с рамката за приспадане съгласно член 72д, параграф 4 от РКИ, или ii) по отношение на приспаданията, посочени в член 72д, параграф 5 от РКИ.

7. ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА АКТИВИРАЩОТО СЪБИТИЕ ЗА ИНСТРУМЕНТИТЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД, ЕМИТИРАНИ ОТ ДЪЩЕРНО ПРЕДПРИЯТИЕ, УСТАНОВЕНО В ТРЕТА ДЪРЖАВА (член 54, параграф 1, буква д) от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да счита националните закони на третата държава или договорните разпоредби, управляващи инструментите, като еквивалентни на изискванията, определени в член 54 от РКИ, ако:

- (i) институцията предостави на ЕЦБ подписано правно становище от независима и призната юридическа кантора, което удостоверява, че националните закони на третата държава и договорните разпоредби са най-малко еквивалентни на изискванията на член 54 от РКИ;
- (ii) консултацията с ЕБО потвърди оценката на еквивалентността.

8. НАМАЛЯВАНЕ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ: ИЗИСКВАНЕ ЗА МАРЖ ОТ КАПИТАЛОВ ИЗЛИШЪК ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ БЕЗ ЗАМЕСТВАНЕ (член 78, параграф 1, буква б) от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да определи маржа от капиталов излишък, който се изисква в член 78, параграф 1, буква б) от РКИ, за целите на намаляването на собствения капитал, стига да са изпълнени условията на член 78, параграф 1 и след като бъдат подложени на оценка всеки от следните фактори:

- (i) дали ако предприеме някое от действията, посочени в член 77, параграф 1 от РКИ, кредитната институция ще продължи да надхвърля в срок от три години общите капиталови изисквания, определени в последното приложимо решение по ПНПО, най-малко с

размера на насоките за допълнителния собствен капитал, посочен в същото решение по ПНПО;³³

- (ii) дали ако предприема някое от посочените в член 77, параграф 1 от РКИ действия, кредитната институция ще продължи да надхвърля в продължение на три години изискванията, посочени в ДВПБ и в членове 92а или 92б от РКИ, както е приложимо, най-малко с марж, който Единният съвет по реструктуриране съвместно с ЕЦБ би счел за необходим, за да бъде изпълнено условието по член 78а от РКИ;
- (iii) какво е въздействието на планираното намаляване върху съответните редове на собствения капитал;
- (iv) дали ако предприеме някое от действията, посочени в член 77, параграф 1 от РКИ, кредитната институция ще продължи да надвишава в срок от три години изискването за отношение на ливъридж, определено в член 92, параграф 1, буква г) от РКИ, изискването за допълнителен собствен капитал срещу риска от прекомерен ливъридж, определено в последното приложимо решение по ПНПО, и буфера за отношението на ливъридж, посочен в член 92, параграф 1, буква а) от РКИ най-малко с размера на насоките за допълнителен собствен капитал за преодоляване на риска от прекомерен ливъридж, определени в последното приложимо решение по ПНПО.
- (v) качеството на перспективно ориентираната информация, която се предоставя съгласно член 30, параграф 1, букви д), е) и и) от Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията, както и пълнотата и точността на оценката, която се предоставя съгласно член 30, параграф 1, буква з) от същия делегиран регламент, включително тежестта на посочените в него стрес тестове, като оценката на качеството на прогнозната информация от стрес тестовете се съсредоточава, първо, върху това дали моделът на сценариите обхваща както достатъчно тежки макроикономически допускания, така и съществени рискове за институциите, и второ, доколко прозрачно този сценарий е бил превърнат в надеждни капиталови и финансови прогнози.

Все пак е възможно заявления за намаляване на собствения капитал от институции, които не изпълняват посочените по-горе маржове, да бъдат одобрени според отделния случай, когато това е обосновано надлежно със солидни пруденциални аргументи. Когато не е изпълнен маржът по точка ii), ЕЦБ ще потърси становището на Единния съвет по реструктуриране дали намалението на собствения капитал би могло да застраши изпълнението на

³³ Позоваването на равнища на капитала над общите капиталови изисквания включва i) съотношението на БСК1 да превишава изискването за БСК1 плюс комбинираното изискване за буфер най-малко с размера на насоките по Стълб II (P2G), ii) съотношението на капитала от първи ред да превишава изискването за капитал от първи ред плюс комбинираното изискване за буфер най-малко с размера на P2G и iii) съотношението на общия капитал да превишава общото капиталово изискване плюс комбинираното изискване за капитал най-малко с размера на P2G.

изискванията за собствен капитал и приемливи задължения, определени в членове 92а или 92б от РКИ и в ДВПБ.

Ако за целите на точка i) или точка iv) институцията не е обект на насоки за допълнителен собствен капитал, маржът се определя във всеки отделен случай според конкретните обстоятелства на институцията.

9. НАМАЛЯВАНЕ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ: ИЗИСКВАНЕ ЗА МАРЖ ОТ КАПИТАЛОВ ИЗЛИШЪК ЗА ОБЩО ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗРЕШЕНИЕ (член 78, параграф 1, втора алинея от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да предоставя общото предварително разрешение, посочено в член 78, параграф 1, втора алинея от РКИ, когато са изпълнени условията, посочени в нея и в Делегиран регламент (ЕС) 241/2014 на Комисията. ЕЦБ възнамерява да определя маржа, посочен в член 78, параграф 1, втора алинея от РКИ, след като подложи на оценка всички фактори, описани в параграф 8 по-горе.³⁴

10. НАМАЛЯВАНЕ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ: ВЗАИМОСПОМАГАТЕЛНИ ДРУЖЕСТВА, СПЕСТОВНИ ИНСТИТУЦИИ, КООПЕРАТИВНИ ДРУЖЕСТВА (член 78, параграф 3 от РКИ)

Що се отнася до инструментите, емитирани от взаимоспомагателни и кооперативни дружества, спестовни институции и други подобни институции по силата на членове 27 и 29 от РКИ, ЕЦБ възнамерява да предоставя освобождаването, предвидено в член 78, параграф 3 от РКИ, според всеки отделен случай, при условие че съответните институции ограничават изкупуването, както е предвидено в членове 10 и 11 от Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията. По-специално, тя ще вземе предвид следните фактори:

- (1) дали институцията има както правото да отложи изкупуването, така и правото да ограничи размера му;
- (2) дали институцията разполага с тези права за неограничен период от време;
- (3) дали институцията определя степента на ограниченията въз основа на пруденциалното си състояние по всяко време, като взема предвид:
 - (i) цялостното ѝ финансово състояние, ликвидност и платежоспособност;

³⁴ За инструментите на базовия собствен капитал от първи ред в член 78, параграф 1, втора алинея от РКИ допълнително се уточнява, че предварително определената сума не трябва да надвишава 10% от сумата, с която базовият собствен капитал от първи ред надхвърля сбора на изискванията за базовия собствен капитал от първи ред, определени в РКИ, ДКИ и ДВПБ, добавени към маржа, който компетентният орган счита за необходим. Ако дадена институция използва част от своя БСК1 в превизиране на съответните изисквания, за да изпълни основани или неосноваващи се на риска изисквания за капитал, различен от БСК1, използваната сума увеличава маржа, считан за необходим от ЕЦБ.

- (ii) размера на базовия собствен капитал от първи ред, капитала от първи ред, общия капитал и приемливите задължения спрямо размера на общата рискова експозиция и мярката за общата експозиция, приложими към институцията;
- (iii) общите капиталови изисквания (включително комбинираното изискване за буфер), изискването за отношение на ливъридж (включително изискването за буфер на отношението на ливъридж) и изискванията, определени в ДВПБ и в членове 92а или 92б от РКИ, приложими за институцията.

ЕЦБ може да ограничи допълнително изкупуването в допълнение към правните и договорните ограничения.

11. НАМАЛЯВАНЕ НА ИНСТРУМЕНТИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД ИЛИ НА КАПИТАЛА ОТ ВТОРИ РЕД И/ИЛИ НА СВЪРЗАНИТЕ С ТЯХ ПРЕМИЙНИ РЕЗЕРВИ ОТ ЕМИСИИ ПРЕДИ ИЗТИЧАНЕТО НА ПЕТ ГОДИНИ СЛЕД ДАТАТА НА ТЯХНОТО ЕМИТИРАНЕ (член 78, параграф 4 от РКИ)

Стига да са изпълнени приложимите условия по член 78, параграф 1 от РКИ, ЕЦБ възнамерява:

- (i) по принцип да разрешава намаляването на инструменти на допълнителния капитал от първи ред или на капитала от втори ред и/или на свързаните с тях премийни резерви от емисии преди изтичането на пет години след датата на тяхното емитиране при условията, посочени в член 78, параграф 4, букви в) и д) от РКИ;
- (ii) да разрешава намаляването на инструменти на допълнителния капитал от първи ред или на капитала от втори ред и/или на свързаните с тях премийни резерви от емисии преди изтичането на пет години след датата на тяхното емитиране при условията, посочени в член 78, параграф 4, букви а), б) и г) от РКИ, само ако това е оправдано, след оценка за всеки отделен случай.

12. ВРЕМЕННО ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ПРИЛАГАНЕТО НА РАЗПОРЕДБИТЕ ОТНОСНО ПРИСПАДАНИЯТА НА ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ИЛИ ПРИЕМЛИВИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ОТ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И ПРИЕМЛИВИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПРИ ОПЕРАЦИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ПОМОЩ (член 79, параграф 1 от РКИ)

ЕЦБ счита, че е възможно временно да предостави освобождаване от разпоредбите относно приспаданията на капиталови инструменти или приемливи задължения с цел да улесни операция за предоставяне на финансова помощ, когато са изпълнени условията, посочени в член 79, параграф 1 от РКИ и в член 33 от Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията.

13. ОСВОБОЖДАВАНЕ ЗА ИНСТРУМЕНТИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД И НА КАПИТАЛА ОТ ВТОРИ РЕД, ЕМИТИРАНИ ОТ ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА ЦЕЛ (член 83, параграф 1 от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да предоставя до 31 декември 2021 г. освобождаването, предвидено в член 83, параграф 1 от РКИ, за целите на включването на инструменти на допълнителния капитал от първи ред и капитала от втори ред, емитирани от дружество със специална цел, в квалифицирания допълнителен капитал от първи ред или в квалифицирания капитал от втори ред на дадена кредитна институция, в съответствие с посочените в този член условия и с условията по член 34 от Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията. ЕЦБ ще предоставя това освобождаване, когато другите активи, притежавани от дружеството със специална цел, са минимални или несъществени.

14. МАЛЦИНСТВЕНИ УЧАСТИЯ, ВКЛЮЧЕНИ В КОНСОЛИДИРАНИЯ БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД (член 84 от РКИ)

ЕЦБ би счела за целесъобразно прилагането на член 84, параграф 1 от РКИ спрямо финансов холдинг майка на кредитна институция, за да се гарантира, че само онази част от консолидирания собствен капитал, която е непосредствено на разположение за покриване на загуби на равнището на предприятието майка, е включена в регулаторния капитал.

15. ДЕРОГАЦИЯ ОТ КРИТЕРИЯ „ПО-НИСКАТА ОТ ДВЕТЕ СТОЙНОСТИ“ ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА МАЛЦИНСТВЕНИ УЧАСТИЯ И НА КВАЛИФИЦИРАНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ И ВТОРИ РЕД (член 84, параграф 1, буква а), член 85, параграф 1, буква а) и член 87, параграф 1, буква а) от РКИ)

Когато оценява дали допълнителният размер на малцинствените участия, генерирани чрез дерогация от член 84, параграф 1, буква а) от РКИ, е на разположение за поемане на загубите, възникващи на консолидирано равнище, ЕЦБ ще вземе предвид всички изброени по-долу фактори:

- (1) в случаите, когато сумата, посочена в член 84, параграф 1), буква а), точка ii) от РКИ, е по-висока от сумата, посочена в член 84, параграф 1), буква а), точка i) от РКИ – дали кредитната институция поема ангажимента да поддържа такъв по-висок капитал в дъщерното дружество и дали рисковият профил на дъщерното дружество е сходен с този на консолидационното състояние на предприятието майка;
- (2) в случаите, различни от посочения в точка 1 – дали лицата, различни от предприятията, включени в консолидацията съгласно първа част, дял II, глава 2 от РКИ, които притежават релевантни инструменти, съставляващи малцинствено участие, квалифициран допълнителен капитал от първи ред, капитал от първи и втори ред и квалифициран собствен капитал, според приложимото, са съгласни да поемат загуби, възникващи на консолидирано равнище на институцията майка, финансовия холдинг майка или финансовия холдинг със смесена дейност майка – както е приложимо;

- (3) в случаите по точка 2 – дали са налице настоящи или очаквани съществени практически или правни пречки пред бързото прехвърляне на ресурси към предприятието майка, което е понесло загуби на консолидирано равнище, като ЕЦБ възнамерява да провери:
- (i) дали акционерната и правната структура на групата не възпрепятства прехвърляемостта на ресурсите;
 - (ii) дали официалният процес на вземане на решения в дъщерното предприятие осигурява бързо прехвърляне на ресурсите;
 - (iii) дали нито учредителните актове на предприятията, нито каквито и да било споразумения между акционерите или други споразумения не съдържат разпоредби, които биха могли да попречат на прехвърлянето на ресурсите;
 - (iv) дали не е имало сериозни предишни затруднения с ръководството или с корпоративното управление, които биха могли да окажат отрицателно въздействие върху бързото прехвърляне на ресурси;
 - (v) дали трети страни не могат да упражняват контрол върху бързото прехвърляне на ресурсите или да го възпрепятстват;
 - (vi) дали допълнителният размер на малцинствените участия от дъщерното предприятие поема консолидираните загуби пропорционално на консолидирания базов собствен капитал от първи ред.
- **Документиране на прилагането на дерогацията от член 84, параграф 1, буква а), член 85, параграф 1, буква а) и член 87, параграф 1, буква а) от РКИ**

За целите на оценката ЕЦБ очаква поднадзорните лица да представят следното:

- (i) ако сумата, посочена в член 84, параграф 1), буква а), точка ii) от РКИ, е по-висока от сумата, посочена в член 84, параграф 1), буква а), точка i) от РКИ – доказателство, че рисковият профил на дъщерното дружество е сходен с този на консолидационното състояние на предприятието майка, и доказателство за ангажимент в дъщерното предприятие да се поддържа този по-висок размер на капитала;
- (ii) ако сумата, посочена в член 84, параграф 1), буква а), точка ii) от РКИ, е по-ниска от сумата, посочена в член 84, параграф 1), буква а), точка i) от РКИ, или ако рисковият профил на дъщерното дружество не е сходен с този на консолидационното състояние на предприятието майка:
 - а. доказателство, че лицата, различни от предприятията, включени в консолидацията съгласно първа част, дял II, глава 2 от РКИ, са съгласни да поемат загуби, възникващи на консолидирано

равнище на институцията майка, финансовия холдинг майка или финансовия холдинг със смесена дейност майка – както е приложимо;

- b. декларация, одобрена от ръководните органи на съответните дъщерни предприятия и на предприятието, установено в Европейския съюз, което отговаря за спазването на пруденциалните изисквания на консолидирана основа. В нея се удостоверява, че няма и не се предвиждат практически пречки пред прехвърлянето на ресурсите, посочени в точка 3 по-горе;
 - c. правно становище, издадено от независимо външно трето лице, установено в Европейския съюз, и одобрено от ръководния орган на засегнатото дъщерно предприятие и на предприятието, установено в Европейския съюз, което отговаря за спазването на пруденциалните изисквания на консолидирана основа, което показва, че не са налице пречки пред бързото прехвърляне на ресурси, които да се дължат или на приложими законодателни или нормативни актове (включително фискално законодателство), или на правно обвързващи споразумения;
- (iii) списък на дъщерните предприятия, за които се иска прилагането на дерогацията от член 84, параграф 1, буква а) от РКИ;
 - (iv) списък на предприятията майки, за които се иска прилагането на дерогацията от член 84, параграф 1, буква а) от РКИ;
 - (v) въздействието от прилагането на разпоредбата върху съотношението на консолидирания базов собствен капитал от първи ред.

Същото се отнася, *mutatis mutandis*, за прилагането на член 85, параграфи 1 и 2, и член 87, параграфи 1 и 2 от РКИ, с изключение на следното: за капитала от първи ред и общия капитал (собствен капитал) лицата, различни от предприятията, включени в консолидацията съгласно първа част, дял II, глава 2 от РКИ, които са собственици на релевантните капиталови инструменти, се съгласяват да поемат загуби, когато предприятието майка стане обект на обезценяване или преобразуване на негови капиталови инструменти или приемливи задължения съгласно член 59 от ДВПБ, а не още при понесени от него загуби.

Глава 3

Капиталови изисквания

1. В тази глава се представя политиката на ЕЦБ по отношение на капиталовите изисквания.

2. Релевантната законодателна и регулаторна рамка е определена в част трета на РКИ, тълкувана съгласно приложимите насоки на ЕБО.
3. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ КЛАСИФИЦИРАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ ПОРТФЕЙЛ (член 104, параграф 4 от РКИ)

ЕЦБ счита, че член 104, параграф 4 от РКИ не е ограничен до външни сделки, а обхваща и вътрешното хеджиране, осъществено съгласно член 106 от РКИ.

ЕЦБ счита, че всяка позиция в инструмент, посочен в член 104, параграф 2, букви г) до и) от РКИ, трябва да бъде включена в търговския портфейл, когато за първи път бъде отчетена в счетоводните книги на институцията, освен ако тя не е получила одобрение от ЕЦБ да включва такива позиции в банковия портфейл при първото им отчитане в счетоводните книги.

За да включи кредитната институция позиция в инструмент по член 104, параграф 2, букви г) до и) от РКИ в банковия портфейл, тя трябва да подаде заявление, което ЕЦБ ще разгледа според всеки отделен случай. ЕЦБ счита, че заявленията трябва да съдържат или отделни позиции в инструменти, или група от позиции. Пакетът на заявлението може да се отнася до една или повече от букви г) до и) от член 104, параграф 2 от РКИ.

Включването на позиция в инструмент, посочен в член 104, параграф 2, букви г) до и) от РКИ, в банковия портфейл след получаването на одобрение на ЕЦБ съгласно член 104, параграф 4 от РКИ, не се счита за прекласификация по смисъла на член 104а от РКИ.

Групата инструменти се определя от контекста на дейността при тяхното изпълнение и от целите им във връзка с управлението на риска, така че те ясно да следват бизнес стратегията. Финансовите инструменти и бизнес целите, посочени в заявлението, трябва да бъдат определени във вътрешните политики на кредитната институция, а ЕЦБ следва да бъде уведомена за всякаква промяна, която засяга обхвата на предоставеното разрешение.³⁵ Ако заявлението на институцията не отговаря на посочените по-долу изисквания за документацията, е възможно процесът на оценяване да бъде значително забавен, а оценката на ЕЦБ да не бъде завършена, докато не бъдат предоставени всички необходими документи.

За целите на оценката на заявлението на институцията по член 104, параграф 4 от РКИ ЕЦБ ще вземе предвид следния неизчерпателен списък от фактори, както е целесъобразно, с оглед на конкретните обстоятелства за всяка позиция или група позиции, подлежащи на одобрение:

- (i) правото на преценка съгласно член 104, параграф 2, буква д) от РКИ не може да бъде упражнено, ако институцията вътрешно определя „поддържане на пазара“ единствено като редовно и системно

³⁵ Вижте също изискванията за документацията по член 104, параграф 1 от РКИ.

купуване и продаване на определена ценна книга чрез подаване и изпълняване на нареждания по публично котирана цена;³⁶

- (ii) правото на преценка съгласно член 104, параграф 2, буква з) от РКИ не може да бъде предоставено по отношение на сделки за финансиране с ценни книжа, сключени във връзка с търгуване и за които има намерение за търгуване съгласно член 102, параграф 2 от РКИ;
- (iii) как институцията гарантира, че позициите, включени в искането, не се държат с намерение за търгуване, нито че институцията хеджира позиции, държани с намерение за търгуване, и дали това е ясно изразено в нейните политики и процедури съгласно член 104, параграф 1 от РКИ;
- (iv) правото на преценка, предвидено в член 104, параграф 4 от РКИ, не може да бъде упражнено поради недостатъци в изпълнението на изискванията по член 104 от РКИ за класифициране на инструменти (например технически, процедурни или методологични проблеми, ограничаващи отнасянето на позиции в търговския портфейл). ЕЦБ счита, че това е особено важно за изискванията по член 104, параграф 2, буква и) от РКИ, включително за разделянето на инструменти;
- (v) дали за позициите, включени в искането, е определена вътрешна рамка за управление на риска, която е съгласувана с вътрешните определения за склонност към риск и одобрена от висшето ръководство по риска;
- (vi) дали съответните позиции, които попадат в обхвата на правото на преценка, предвидено в член 104, параграф 4 от РКИ, се управляват от звена, отговорни за управлението на банковия портфейл, които са отделени от звената, отговорни за управлението на търговския портфейл;³⁷
- (vii) дали институцията наблюдава съответните позиции, които попадат в обхвата на правото на преценка в член 104, параграф 4 от РКИ, да отговарят на контекста на дейността, в който се използват, и да изпълняват целите за управлението на риска, и дали са налице процедури, които да бъдат следвани, ако условията вече не се изпълняват;

За целите на оценката на заявлението на институцията по член 104, параграф 4 от РКИ ЕЦБ очаква кредитната институция заявител да подаде

³⁶ Позиции, които попадат в определението на „маркет-мейкър“ съгласно член 4, параграф 7 от 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).

³⁷ Това не изключва възможността търговско звено, действащо само като агент, да извършва сделки, управлявани от звена за банковия портфейл.

документите, изброени по-долу, освен ако документите и/или препратки към тях не са били вече предоставени на ЕЦБ. Във втория случай банките следва ясно да посочат обстоятелствата, при които са предоставени тези документи и/или препратки към тях. Следните документи трябва да бъдат представени с ниво на детайлност, което отразява конкретните позиции в инструменти или групи от инструменти, за които се изисква правото на преценка съгласно член 104, параграф 2, букви г) – и) от РКИ:

- (i) списък на инструментите или групите от инструменти, за които се иска одобрение;
- (ii) съответните стратегии и политики за търгуване, хеджиране и управление на риска, включително документи, описващи съответния процес на наблюдение и отчитане. За позициите, попадащи в обхвата на член 104, параграф 2, буква г) от РКИ, които институцията иска да отнесе към банковия портфейл, тъй като стопанската цел е хеджиране на позиции извън търговския портфейл, тя следва да посочи доказателства за хеджиращия характер на тези позиции, включително:
 - a. вътрешна класификация на позициите като хеджиращи през целия им жизнен цикъл;
 - b. документи за наблюдението на хеджирането, включително
 - i. посочване на хеджирането и хеджираната позиция;
 - ii. отношението между хеджирането и хеджираната позиция, както и ефективността на хеджирането;
 - c. политики и процедури, гарантиращи, че хеджиращият дериватен инструмент ще бъде прекратен, ако хеджиращият инструмент изтече или бъде продаден, прекратен или упражнен, и не бъде заменен или прехвърлен в друг хеджиран инструмент;
- (iii) оценка на въздействието на капиталовите изисквания за търговските и банковите портфейли;³⁸
- (iv) планираното счетоводно третиране;
- (v) очакван размер на позицията, за която ще се отнася разрешението, като условни стойности на дериватите;
- (vi) вътрешно одобрение за прилагането на член 104, параграф 4 от РКИ;
- (vii) съответните одитни доклади от периодичните вътрешни одити съгласно член 104, параграф 1 от РКИ;

³⁸ При оценката следва да се има предвид очакваният максимален размер на позициите, които са обект на прилаганото право на преценка.

(viii) доказателство или факти, които показват, че позицията не се държи с намерение за търгуване и не хеджира позиции, държани с цел търгуване.

Нова група инструменти (т.е. с нови цели за управление на риска или в резултат от бизнес дейност извън настоящия одобрен обхват) може да бъде добавена в обхвата на разрешението едва след като ЕЦБ одобри такова разширение. ЕЦБ очаква кредитните институции да поддържат постоянно обзор (включващ стойност на експозициите) на групите инструменти, отнесени към банковия портфейл съгласно разрешението, предоставено за прилагането на член 104, параграф 4 от РКИ, и при поискване да го предоставят на ЕЦБ.

4. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ КЛАСИФИЦИРАНЕ В БАНКОВИЯ ПОРТФЕЙЛ (член 104, параграф 5 от РКИ)

ЕЦБ счита, че член 104, параграф 5 от РКИ не е ограничен до външни сделки, а обхваща и вътрешното хеджиране, осъществено съгласно член 106 от РКИ.

ЕЦБ счита, че всяка позиция в инструмент по член 104, параграф 3, буква и) от РКИ (инструменти в хедж фондове)³⁹ следва да бъде отнесена в банковия портфейл, когато за първи път бъде отчетена в счетоводните книги на институцията, освен ако тя не е получила одобрение от ЕЦБ да отнася такива позиции в търговския портфейл при първото им отчитане в счетоводните книги.

За да включи кредитната институция позиция в инструмент по член 104, параграф 3, буква и) от РКИ в търговския портфейл, тя трябва да подаде заявление, което ЕЦБ ще разгледа според всеки отделен случай. ЕЦБ счита, че за всеки базисен хедж фонд следва да се подава отделно заявление.

Включването на позиция в инструмент, посочен в член 104, параграф 3, буква и) от РКИ, в търговския портфейл след получаването на одобрение на ЕЦБ съгласно член 104, параграф 5 от РКИ, не се счита за прекласификация по смисъла на член 104а от РКИ.

Бизнес целите, посочени в заявлението, трябва да бъдат определени във вътрешните политики на кредитната институция, а ЕЦБ трябва да бъде известена за всяка промяна, която засяга обхвата на разрешението.⁴⁰ Ако заявлението на институцията не отговаря на посочените по-долу изисквания за документацията, е възможно процесът на оценяване да бъде значително забавен, а оценката на ЕЦБ да не бъде завършена, докато не бъдат предоставени всички необходими документи.

ЕЦБ счита, че за да се приложи дерогацията по член 104, параграф 5 от РКИ към инструменти в хедж фондове, трябва да бъде изпълнено всяко едно от следните условия:

³⁹ „Инструменти в хедж фондове“ включва преки експозиции в хедж фондове, както и инструменти, чиито базови инструменти са хедж фондове.

⁴⁰ Вижте също изискванията за документацията по член 104, параграф 1 от РКИ.

- (i) кредитната институция да разбира стратегията, рисковете и условията за управление на хедж фонда, а инвестиционната му стратегия да е в съответствие с намерението за търгуване на кредитната институция или нейната стратегия за хеджиране и това да е ясно документирано като част от информацията, изпратена на ЕЦБ;
- (ii) хедж фондът да няма характеристики, които биха могли да попречат на търгуемостта на такива инструменти (например периоди на блокиране, случаи с квоти за обратно изкупуване, при които са възможни само конкретни времеви рамки за периодични изкупувания: седмични, месечни, тримесечни, годишни, или случаи с прекратяване на обратно изкупуване в периоди на нестабилни пазарни условия);
- (iii) хедж фондът да е допуснат до търговия;
- (iv) кредитната институция да може да докаже, че капиталовите изисквания, изчислени за търговския портфейл, са целесъобразни и отразяват адекватно риска, свързан с позициите в хедж фондовете.

За целите на оценката на заявлението на институцията по член 104, параграф 5 от РКИ ЕЦБ ще вземе предвид следния неизчерпателен списък от фактори, както е целесъобразно, с оглед на конкретните обстоятелства за всяка позиция или група позиции, за които се иска одобрение:

- (i) начините, по които институцията гарантира, че позициите, включени в искането, се държат с намерение за търгуване или се използват с цел хеджиране в търговския портфейл;
- (ii) начините, по които институцията гарантира, че отговаря на поне едно от условията за тази позиция, посочени в член 104, параграф 8 от РКИ;
- (iii) как правото на преценка по член 104, параграф 5 от РКИ е обхванато в ясно определените политики и процедури на институцията съгласно член 104, параграф 1 от РКИ;
- (iv) дали за позициите, включени в искането, е определена вътрешна рамка за управление на риска, която е съгласувана с вътрешните определения за склонност към риск и одобрена от висшето ръководство по риска;
- (v) дали съответните позиции, които попадат в обхвата на правото на преценка, предвидено в член 104, параграф 5 от РКИ, се управляват от звена, отговорни за управлението на търговския портфейл, които са отделени от звената, отговорни за управлението на банковия портфейл;⁴¹

⁴¹ Това не изключва възможността звено, отговарящо за банковия портфейл, действащо само като агент, да извършва сделки, управлявани от звена за търговския портфейл.

- (vi) дали институцията наблюдава съответните позиции, които попадат в обхвата на правото на преценка в член 104, параграф 5 от РКИ, да отговарят на контекста на дейността, в който се използват, и изпълняват целите за управлението на риска, както и какви процедури съществуват за позиции, които вече не изпълняват условията за одобрение.

За целите на оценката на искането на институцията по член 104, параграф 5 от РКИ се очаква кредитната институция заявител да подаде документите, изброени по-долу, освен ако документите и/или препратки към тях не са били вече предоставени на ЕЦБ по силата на други разпоредби, решения или изисквания. Във втория случай банките следва ясно да посочат обстоятелствата, при които са предоставени тези документи и/или препратки към тях. Следната информация трябва да бъде предоставена с ниво на детайлност, което отразява позициите във всеки базисен хедж фонд:

- (i) списък на хедж фондовете, за които се иска одобрение;
- (ii) съответните стратегии и политики за търгуване, хеджиране и управление на риска;
- (iii) съответната документация за процеса на наблюдение и докладване;
- (iv) оценка на въздействието на капиталовите изисквания за търговските и банковите портфейли;⁴²
- (v) планираното счетоводно третиране;
- (vi) вътрешно одобрение за прилагането на член 104, параграф 5 от РКИ;
- (vii) съответните одитни доклади съгласно член 104, параграф 1 от РКИ;
- (viii) доказателство или факти, които показват, че позицията се държи с намерение за търгуване или че хеджира позиции, държани с намерение за търгуване;
- (ix) доказателство, че институцията е в състояние да получи достатъчно информация за отделните базисни експозиции на хедж фонда или че разполага със сведения за съдържанието на мандата на хедж фонда и е в състояние да получава ежедневни ценови котировки за него.

ЕЦБ очаква кредитните институции да поддържат постоянно обзор (включващ стойност на експозициите) на хедж фондовете, отнесени към търговския портфейл съгласно разрешението, предоставено по член 104, параграф 5 от РКИ, и при поискване да го предоставят на ЕЦБ.

5. ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА РАЗМЕРА НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ – ВЪТРЕШНОГРУПОВИ ЕКСПОЗИЦИИ (член 113, параграф 6 от РКИ)

⁴² При оценката следва да се има предвид очакваният максимален размер на позициите, които са обект на прилаганото право на преценка.

ЕЦБ смята, че искане да не се прилагат изискванията на член 113, параграф 1 от РКИ може да бъде одобрено след оценка за всеки отделен случай, когато кредитните институции подадат нарочно заявление. Както е посочено ясно в член 113, параграф 6, буква а) от РКИ, контрагентът на кредитната институция трябва да е друга институция или финансова институция, за която се прилагат подобаващи пруденциални изисквания. Освен това контрагентът трябва да е установен в същата държава членка, както и кредитната институция (член 113, параграф 6, буква г) от РКИ).

За целите на тази оценка ЕЦБ ще вземе предвид следните фактори.

- (1) За да оцени дали е изпълнено изискването, посочено в член 113, параграф 6, буква б) от РКИ – контрагентът да е напълно включен в същата консолидация, както и институцията, ЕЦБ ще вземе предвид дали подложените на оценка институции в групата са напълно включени в същата консолидация в участваща държава членка, като са използвани методите за пруденциална консолидация, посочени в член 18 от РКИ.
- (2) За да оцени дали е изпълнено изискването, посочено в член 113, параграф 6, буква в) от РКИ – контрагентът да подлежи на същите процедури за оценка, измерване и контрол на риска, както и институцията, ЕЦБ ще вземе предвид следното:
 - (i) дали висшето ръководство на институциите, които попадат в обхвата на приложението на член 113, параграф 6 от РКИ, отговаря за управлението на риска и дали измерването на риска се подлага редовно на преглед;
 - (ii) дали в организацията са установени механизми за редовна и прозрачна комуникация, така че ръководният орган, висшето ръководство, областите на дейност, звеното за управление на риска и други звена за контрол да могат да обменят информация за измерването, анализа и наблюдението на рисковете;
 - (iii) дали вътрешните процедури и информационни системи са хармонизирани и надеждни в цялата консолидирана група, така че всички източници на релевантни рискове да могат да бъдат установени, измерени и наблюдавани на консолидирано равнище, както и, доколкото е необходимо, поотделно по институции, области на дейност и портфейли;
 - (iv) дали основната информация за рисковете се докладва редовно на централното звено за управление на риска на институцията майка, за да има възможност за задоволителна централизирана оценка, измерване и контрол на риска във всички субекти от групата.
- (3) За да оцени изпълнението на изискването, посочено в член 113, параграф 6, буква д) от РКИ – да няма и да не се предвиждат съществени практически или правни пречки пред бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения от контрагента към

институцията⁴³, ЕЦБ ще вземе предвид дали са изпълнени или не следните условия:

- (i) дали акционерната и правната структура на групата не затруднява прехвърляемостта на собствен капитал или изплащането на задължения;
- (ii) дали официалният процес за вземане на решения по прехвърлянето на собствен капитал между институцията и нейния контрагент осигурява бързи прехвърляния;
- (iii) дали учредителният акт на институцията и на контрагента, всякакви споразумения между акционерите или други известни споразумения съдържат разпоредби, които биха могли да попречат на прехвърлянето на собствен капитал или изплащането на задължения от контрагента към институцията;
- (iv) дали е имало сериозни предишни затруднения с ръководството или с корпоративното управление, които биха могли да оказат отрицателно въздействие върху бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения;
- (v) дали няма възможност трети страни да упражняват контрол върху бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения или да ги предотвратяват;
- (vi) дали образецът по COREP „Платежоспособност на групата“, чието предназначение е да покаже в общ план как са разпределени рисковете и собственият капитал в групата, не показва някакво несъответствие в това отношение.

- **Документация, свързана с решенията за одобрение по член 113, параграф 6**

За целите на оценките по член 113, параграф 6 от РКИ се очаква кредитната институция заявител да подаде следните документи, освен ако те не са били вече предоставени на ЕЦБ по силата на други разпоредби, решения или изисквания:

- (i) актуална организационна схема на институциите в консолидираната група, напълно включени в обхвата на консолидацията в една и съща държава членка, класификацията на отделните институции за пруденциални цели (кредитна институция, инвестиционен посредник, финансова институция) и идентификацията на институциите, които възнамеряват да прилагат член 113, параграф 6 от РКИ;
- (ii) описание на политиките за управление на риска и механизмите за контрол и как те се определят и прилагат централизирано;

⁴³ С изключение на ограниченията, произтичащи от националното дружествено право.

- (iii) договорната основа, ако има такава, за рамка за управление на риска в цялата група, както и допълнителна документация като например груповите политики по отношение на риска в областта на кредитния риск, пазарния риск, ликвидния риск и операционния риск;
- (iv) описание на възможностите институцията или предприятието майка да прилага общогрупово управление на риска;
- (v) описание на механизма, който осигурява бързо прехвърляне на собствен капитал и изплащане на задължения от някое от дружествата от групата в случай на финансови затруднения;
- (vi) придружително писмо, подписано от законния представител на институцията майка съгласно приложимото законодателство, с одобрението на ръководния орган, с което се декларира, че значимата поднадзорна кредитна институция изпълнява всички условия по член 113, параграф 6 от РКИ на групово равнище;
- (vii) правно становище, издадено от независима външна трета страна или от вътрешен правен отдел и одобрено от ръководния орган на предприятието майка, което показва, че с изключение на ограниченията, налагани от търговското право, няма пречки за прехвърляне на средства или изплащане на задължения, които да се дължат или на приложими законодателни или нормативни актове (включително фискално законодателство), или на правно обвързващи споразумения;
- (viii) декларация, подписана от законните представители и одобрена от ръководните органи на предприятието майка и на институциите в групата, които възнамеряват да прилагат член 113, параграф 6 от РКИ, с която се заявява, че няма практически препятствия за прехвърлянето на средства или изплащането на задължения.

6. СЪБИРАНЕ НА ДАННИ (член 179 от РКИ)

За целите на последното изречение от втората алинея на член 179, параграф 1 от РКИ ЕЦБ възнамерява да разреши на кредитните институции известна гъвкавост при прилагането на изискваните стандарти за данните, събрани преди 1 януари 2007 г., при условие че заинтересованите институции са направили необходимите корекции, за да постигнат обща еквивалентност с определението за неизпълнение в член 178 от РКИ или с определението за загуба в член 5, параграф 2 от РКИ.

7. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЗНАЧИТЕЛЕН РИСК (член 244, параграфи 2 и 3 и член 245, параграфи 2 и 3 от РКИ)

ЕЦБ очаква институциите, действащи като инициатори, които възнамеряват:

- (i) да признаят прехвърлянето на значителен риск съгласно член 244, параграф 2 или член 245, параграф 2 от РКИ, или

- (ii) да подадат искане за разрешение съгласно член 244, параграф 3 или член 245, параграф 3 от РКИ,

да уведомят ЕЦБ в съответствие с публичните указания за признаване на прехвърлянето на значителен кредитен риск.⁴⁴

ЕЦБ възнамерява да подлага на оценка секюритизации за прехвърляне на значителен риск в съответствие с Насоките на ЕБО относно прехвърляне на значителен кредитен риск.⁴⁵

- **Оценка на значимостта на прехвърления кредитен риск**

- (1) Прехвърляне на значителен риск съгласно член 244, параграф 2 или член 245, параграф 2 от РКИ**

В случаите, които попадат в обхвата на точка i) по-горе, трябва да са изпълнени условията, посочени в член 244, параграф 2 или член 245, параграф 2 от РКИ. По-специално:

- (i) ако секюритизационната сделка включва междинни траншове, институцията инициатор трябва да докаже, че сделката отговаря на условието, посочено в член 244, параграф 2, буква а) или член 245, параграф 2, буква а) от РКИ;
- (ii) в останалите случаи инициаторът трябва да докаже, че сделката отговаря на условията, определени в член 244, параграф 2, буква б) или член 245, параграф 2, буква б) от РКИ.

И в двата случая ЕЦБ оценява с особено внимание плътността на секюритизационните траншове, използвани като релевантни траншове за доказване на прехвърляне на значителен риск.

Дори условията в един от тези два случая да са изпълнени, ЕЦБ все пак може да счете, че значителен кредитен риск не е бил прехвърлен на трети страни, когато намалението на размера на рисково претеглените експозиции, което би било постигнато чрез прехвърляне на значителен риск, не е оправдано от съразмерно прехвърляне на кредитен риск на трети страни.

За да оцени дали намалението на размера на рисково претеглените експозиции е оправдано от прехвърления риск, ЕЦБ ще използва по-специално количествен тест за сравнение на намаляването на капиталовите изисквания, постигнато от инициатора, с дела на загубите от кредитен риск, прехвърлени на трети страни чрез секюритизацията. Този количествен тест е изпълнен, ако капиталовото облекчение (Коефициент 1) е по-малко или равно на прехвърления риск (Коефициент 2).

⁴⁴ [Public guidance on the recognition of significant credit risk transfer](#) („Публични указания относно отчитането на прехвърляне на значителен кредитен риск“), писмо от председателя на Надзорния съвет до ръководните органи на значимите банки, 24 март 2016 г.

⁴⁵ [Насоки относно прехвърляне на значителен кредитен риск във връзка с членове 243 и 244 от Регламент \(ЕС\) № 575/2013 \(EBA/GL/2014/05\)](#), ЕБО, юли 2014 г.

Коефициент 1 представлява разликата между а) капиталовите изисквания за целия базисен портфейл преди секюритизацията, изчислени съгласно общата рамка за кредитния риск, включително, когато е приложимо, недостиг при очаквана загуба, и б) капиталовите изисквания за позициите, задържани от инициатора след секюритизацията, разделени на капиталовите изисквания за целия базисен портфейл преди секюритизацията, изчислени в съответствие с общата рамка за кредитен риск, включително недостиг при очаквана загуба, когато е приложимо.

Коефициент 2 представлява сумата на очакваната загуба за целия срок + регулаторните неочаквани загуби за базисния портфейл, разпределени по секюритизирани позиции, прехвърлени на трети страни, разделена на сбора на очакваната загуба за целия срок и регулаторните неочаквани загуби за целия базисен портфейл.

Този тест ще бъде разгледан към момента на инициране на секюритизацията по начин, който обхваща целия й срок при различни сценарии – не само базовия, но и при условия на стрес, както и всички нейни структурни особености. Те следва да бъдат отразени в моделите на паричните потоци, които е препоръчително да бъдат предоставени от инициатора в съответствие с точка Г.12 от приложение I към публичните указания на ЕЦБ относно прехвърлянето на значителен риск.

ЕЦБ ще проверява и дали основните данни за този тест, които следва да бъдат предоставени от инициатора в съответствие с публичните указания на ЕЦБ относно прехвърлянето на значителен риск, са правилно изчислени.

ЕЦБ извършва цялостен преглед на секюритизациите, за които е уведомена съгласно публичните указания относно прехвърлянето на значителен риск (вижте също дял II, раздел 3 от Насоките на ЕБО относно прехвърлянето на значителен кредитен риск).

За повтарящи се трансакции и трансакции без иновативни или структурни характеристики, които биха могли да доведат до допълнителна сложност, цялостният преглед като цяло е много оптимизиран. Все пак за сложни трансакции и трансакции, иницирани от институции с малък или без никакъв опит в областта на секюритизирането, цялостният преглед може да отнеме повече време, за да се гарантира, че прехвърлянето на риска е действително.

ЕЦБ възнамерява да извърши цялостен преглед съгласно Насоките на ЕБО относно прехвърлянето на значителен кредитен риск.⁴⁶

В случаите, когато прехвърлянето на значителен риск се подлага на оценка съгласно член 244, параграф 2 или член 245, параграф 2 от РКИ, ЕЦБ възнамерява да приема официално решение само когато възразява срещу прехвърлянето съгласно член 244, параграф 2 или член 245, параграф 2,

⁴⁶ Пак там.

според случая. Когато не възразява срещу прехвърлянето на значителен риск, ЕЦБ възнамерява да използва оперативен акт.

(2) Прехвърляне на значителен риск съгласно член 244, параграф 3 или член 245, параграф 3 от РКИ

За тези секюритизации винаги е необходимо индивидуално положително решение на ЕЦБ за упълномощаване на инициатора да признае прехвърлянето на значителен риск.

ЕЦБ възнамерява винаги да извършва цялостен преглед на секюритизацията, както е описано в точка 1 по-горе, когато се иска прехвърляне на значителен риск в съответствие с член 244, параграф 3 или член 245, параграф 3 от РКИ.

ЕЦБ възнамерява също да проверява дали секюритизацията изпълнява количествения тест, описан в точка 1 по-горе.

• Оценка на ефективността на прехвърления кредитен риск

В допълнение към посоченото в точка 1 по-горе ЕЦБ ще проверява и дали са изпълнени изискванията за ефикасност на прехвърлянето на кредитен риск в съответствие с член 244, параграф 4 или член 245, параграф 4 от РКИ, доколкото се отнасят до секюритизацията. За тази цел ЕЦБ ще използва документацията, предоставена от инициатора, в съответствие с публичните указания на ЕЦБ относно прехвърлянето на значителен риск.

• Управление на прехвърлянето на значителен риск

ЕЦБ ще проверява и дали управлението и политиките на инициатора за извършване на собствена оценка на прехвърлянето на кредитен и значителен риск са целесъобразни. За тази проверка ЕЦБ ще използва документацията, предоставена от инициатора в съответствие с точка Г.10 от приложение I към публичните указания на ЕЦБ относно прехвърлянето на значителен риск.

8. ПРИЛАГАНЕ НА МЕТОДА НА ВЪТРЕШНИТЕ МОДЕЛИ (член 283, параграф 3 от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да разреши на институциите да прилагат за ограничен период метода на вътрешните модели (МВМ) съгласно член 283, параграф 3 от РКИ, поетапно за различните видове сделки въз основа на оценка за всеки отделен случай.

За целите на тази оценка ЕЦБ предвижда да вземе под внимание следното:

- (i) дали първоначалното покритие в момента на одобрението обхваща обикновени лихвени и валутни деривати и покрива 50% както от рисковопретеглените активи (изчислени с експозиции въз основа на избрания различен от МВМ метод съгласно член 271, параграф 1 от РКИ), така и от броя сделки (правни транзакции, без отделни части);

- (ii) дали в срок до три години се получава покритие над 65% от рисковопретеглените активи (според МВМ или различен от МВМ метод, в зависимост от сделката) и над 70% от броя на сделките (правни трансакции, без отделни части) спрямо общия кредитен риск от контрагента;
- (iii) ако част, по-голяма от 35% (рисковопретеглени активи) или 30% (брой сделки), остава извън МВМ след изтичането на тригодишния срок, от кредитната институция се очаква да докаже или че оставащите видове сделки не могат да се моделират поради липсващи данни за калибриране, или че използваните експозиции по стандартизирания подход са достатъчно консервативни.

9. ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА ЕКСПОЗИЦИЈАТА ЗА КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА (член 284, параграфи 4 и 9 от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да подложи на оценка дали е необходимо да се изисква по-висок от 1,4 коефициент α за целите на изчисляването на стойността на експозицията съгласно член 284, параграф 4 от РКИ за всеки отделен случай, в зависимост от недостатъците на модела и свързания с него риск. Освен това тя смята, че за пруденциални цели α следва по принцип да бъде стойността, посочена във въпросния параграф.

10. ДЕРОГАЦИЯ ОТ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА ОТДЕЛЕН КОМПОНЕНТ ЗА ЛИХВИ, ЛИЗИНГИ И ДИВИДЕНТИ ЗА КОНКРЕТНИ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ (член 314, параграф 3 от РКИ)

ЕЦБ ще подлага на оценка исканията за разрешение за изчисляване на отделен компонент за лихви, лизинги и дивиденди за конкретни дъщерни предприятия, съгласно дерогацията, предвидена в член 314, параграф 3 от РКИ, като взема предвид следното:

Що се отнася до условието, посочено в член 314, параграф 3, буква б) от РКИ – значителна част от дейностите на дъщерните предприятия по банкиране на дребно или търговско банкиране да включват кредитни експозиции, свързани с висока вероятност от неизпълнение, ЕЦБ ще вземе предвид дали кредитната институция, искаща разрешението, представя доказателства, че вероятността от неизпълнение, която е най-малко 50% от комбинираните експозиции на дъщерното предприятие към кредитен риск при банкиране на дребно и търговско банкиране, изчислена посредством вероятността от неизпълнение на етап 1 по МСФО 9 през последните пет години, е най-малко два пъти по-висока от вероятността от неизпълнение на етап 1 по МСФО 9 на сходни кредити на кредитната институция майка, изчислена на индивидуална основа през същия период.

Що се отнася до условието, посочено в член 314, параграф 3, буква в) от РКИ – използването на дерогацията да осигурява подходяща основа за изчисляване на капиталовите изисквания на кредитната институция за операционен риск, ЕЦБ ще вземе предвид следните индикативни критерии и по-конкретно:

- (i) размера на годишните загуби от операционен риск на кредитната институция през последните пет години спрямо собствения ѝ компонент на бизнес индикатора;
- (ii) дали съотношението на оперативните загуби към капиталовите изисквания за операционен риск на дъщерното предприятие, по отношение на което е поискана дерогация, изчислено на индивидуална основа за последния петгодишен период, не надвишава значително същото съотношение при кредитната институция, изчислено на консолидирана основа за последните пет години.

Независимо от резултатите от оценката на тези индикативни критерии, заявления от кредитни институции за дерогация по член 314, параграф 3 от РКИ може да бъдат одобрявани след преценка на всеки отделен случай, когато са надлежно обосновани чрез солидни пруденциални аргументи.

11. ВЪТРЕШЕН ПРЕГЛЕД НА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АЛТЕРНАТИВНИЯ СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД ПО УДОВЛЕТВОРИТЕЛЕН ЗА КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН НАЧИН И ЧЕСТОТА НА ПРОВЕЖДАНЕ НА ПРЕГЛЕДА (член 325в от РКИ)

- (1) ЕЦБ възнамерява да подлага на оценка изпълнението на изискванията на член 325в от РКИ по интегриран начин посредством общ въпросник за самооценка, който включва процеса на независим преглед на кредитните институции съгласно член 325в, параграф 5 от РКИ, изпълнението на условията за намаляване на честотата на този преглед на един път на две години в съответствие с член 325в, параграф 6, втора алинея от РКИ, и процеса на надзорна проверка за интегритета на прилагането на алтернативния стандартизиран подход съгласно член 325в, параграф 7 от РКИ. ЕЦБ може да адаптира въпросника за самооценка, след като влязат в сила Регулаторните технически стандарти на ЕБО за определяне на методиката за оценка съгласно член 325в, параграф 8 от РКИ.
- (2) ЕЦБ очаква процесът за независим преглед съгласно член 325в, параграф 5 от РКИ да се прилага съгласно подходящ и редовен цикъл на одит като част от годишния план за одита. За тази цел ЕЦБ ще предостави въпросника за самооценка на кредитните институции и очаква от тях да използват най-новата му налична версия. Макар институциите, класифицирани като глобално системно важни банки, да представят въпросници за самооценка всяка година, ЕЦБ очаква всички останали институции да представят такива въпросници един път на всеки две години. Разбирането на ЕЦБ е, че това не противоречи на редовния цикъл на одит на кредитните институции (вижте също точка 5 от този подраздел).⁴⁷

⁴⁷ Честотата на използване на въпросника за самооценка следва тази на процеса на независим преглед на съответната кредитна институция.

- (3) За първоначалната оценка при независимия преглед всяка кредитна институция, която прилага алтернативния стандартизиран подход, трябва да се извърши цялостна оценка на всички аспекти, посочени в член 325в, параграф 6, първа алинея, букви а) – г) от РКИ, независимо дали алтернативният стандартизиран подход се използва самостоятелно или във връзка с подход на алтернативните вътрешни модели. ЕЦБ очаква първоначалната независима оценка от прегледа да бъде завършена и представена на ЕЦБ като част от въпросника за самооценка (вижте по-горе) в рамките на 12 месеца от прилагането на алтернативния стандартизиран подход за изчисляване на изискването за собствен капитал, ако институцията извършва прегледа на годишна база, или в рамките на 24 месеца, ако банката подлежи на преглед на всеки две години.
- (4) За следващите периодични независими прегледи ЕЦБ очаква кредитните институции да извършват цялостна оценка на всички аспекти на алтернативния стандартизиран подход, заложен в член 325в, параграф 6 от РКИ, най-малко веднъж на всеки три години (четири години, ако е приложима по-малка честота на прегледа) в рамките на цикъла на одит. Това включва оценка на разрешенията, предоставени съгласно трета част, дял IV, глава 1а от РКИ.⁴⁸
- (5) Одитният цикъл трябва да бъде надлежно документиран и да отразява честотата на прегледа на всеки аспект⁴⁹, както е посочено в параграф 4 по-горе, и датата на последния преглед.
- (6) Независимо от разпоредбите на параграф 5 по-горе ЕЦБ очаква всеки аспект, претърпял промени след предишния независим периодичен преглед, било то в управлението, политиките, методологиите или процесите, да бъде включен в обхвата на годишния преглед⁵⁰, включително аспекти, свързани с разрешенията, предоставени съгласно трета част, дял IV, глава 1а от РКИ.
- (7) ЕЦБ очаква кредитните институции да документират и проследяват констатациите от независимия годишен преглед⁵¹, включително сериозността на всяка една от тях. За тази цел част от въпросника за самооценка е методът на светофара. В тази връзка ЕЦБ очаква кредитните институции да разработят план за корективни мерки с цел преодоляване на основните слабости, констатирани при независимия преглед. В този план за всяка констатация се описват подробно корективните действия, които трябва да бъдат извършени, включително

⁴⁸ Съгласно член 325б, член 325д, параграф 3, член 325й, параграф 1 и параграф 2, член 325р, параграф 6 и параграф 7 и член 325у, параграф 5 и параграф 6 от РКИ.

⁴⁹ Аспекти, както са посочени в член 325в, параграф 6, букви а) – г) от РКИ.

⁵⁰ Преглед, който се провежда на всеки две години, ако се прилага правото на избор, заложено в член 325в, параграф 6, втора алинея от РКИ.

⁵¹ Независим преглед, който се провежда на всеки две години, ако се прилага правото на избор, заложено в член 325в, параграф 6, втора алинея от РКИ.

кой отговаря за тях в рамките на организацията и очакваният срок за изпълнение.

- (8) ЕЦБ очаква звеното за вътрешен одит да наблюдава напредъка на корективните действия от предишни прегледи, да проследява констатациите, по които работата още не е приключена, и да оценява дали предишни констатации следва да бъдат закрити въз основа на данни, предоставени от отговорните лица в рамките на организацията, и на оценка от звеното за вътрешен одит.
 - (9) За оценката на изпълнението на условията в член 325в от РКИ се очаква кредитната институция да предостави на ЕЦБ следната информация:
 - (i) актуализирания въпросник за самооценка съгласно най-новата налична версия;
 - (ii) одитен доклад, подписан от ръководителя на звеното за вътрешен одит на институцията и одобрен от ръководния орган, в който се описват основните резултати от въпросника за самооценка, резюме на констатациите, включително тяхната сериозност, както и актуализация на състоянието на плана за корективни мерки.
 - (10) ЕЦБ очаква кредитните институции да подадат искане до нея като част от въпросника за самооценка, ако желаят да провеждат независим преглед по-рядко съгласно член 325в, параграф 6 от РКИ или ако кредитната институция вече не е подходяща за такова третиране. Като последващо действие след оценката на въпросника ЕЦБ възнамерява да уведоми кредитните институции както за решението си дали са класифицирани като подходящи за прилагане на правото на преценка за използване на такава намалена честота за независим преглед, така и за всякакви последващи промени в тази класификация.
 - (11) За да определи дали дадена кредитна институция се счита за подходяща да прилага по-ниска честота на независим преглед, ЕЦБ може да разгледа допълнителна релевантна информация в допълнение към критериите за глобално системно важни банки (вижте точка 2 по-горе), като например съществени недостатъци, установени от въпросника за самооценка, ПНПО рейтинги по отношение на пазарния риск и управлението, както и констатации от проверки или други прегледи, по които работата все още не е приключена.
12. РАЗРЕШЕНИЕ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕ НА АЛТЕРНАТИВНО ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗА ЧУВСТВИТЕЛНОСТИ (ДЕЛТА И ВЕГА) (член 325у, параграф 5 и параграф 6 от РКИ)
- (1) В настоящия раздел се описва процесът на ЕЦБ за надзорна оценка за прилагането на алтернативни чувствителности към делта и вега риск за метода, основан на чувствителности, при алтернативния стандартизиран подход. ЕЦБ възнамерява да основава оценката на съществеността на различията между вътрешните определения на кредитните институции за

критериите от качествено естество и регулаторните определения, както е описано по-долу. ЕЦБ счита, на качествена основа, че алтернативните чувствителности не се различават съществено от регулаторните определения, когато алтернативните определения отразяват приблизителни стойности от първи порядък на реактивността на стойностите на инструментите към промени в съответните рискови фактори.⁵² Например размерите на отклонение могат да бъдат определени на различни равнища и вместо едностранно отклонение, може да се приложи двустранно или да се използват аналитични деривати, ако това доведе до по-целесъобразно измерване на риска за търговския портфейл на кредитната институция.

- (2) ЕЦБ очаква кредитните институции да бъдат в състояние да докажат, че алтернативните чувствителности са по-целесъобразни в сравнение със стандартните регулаторни определения, заложи в член 325у, параграф 5, буква б) и параграф 6, буква б) от РКИ. Това може да бъде демонстрирано чрез по-добро съгласуване с най-добрите практики в сектора или чрез постигане на по-високо качество на изчисленияте чувствителности, например чрез подобрена количествена стабилност, по-точни или ефективни изчисления, или по-добро съгласуване с инструментите за анализ.
- (3) ЕЦБ очаква прилагането на този качествен критерий за същественост да доведе до по-голяма гъвкавост за кредитните институции. Приложения, за които вече е получено одобрение, остават валидни и дават възможност за потенциално разширяване на обхвата на алтернативните чувствителности, които се считат за по-стабилни в количествено отношение и с по-висока чувствителност към риска. Същевременно ЕЦБ очаква пропускането на успоредното прилагане на регулаторните и вътрешните за кредитните институции формули за чувствителност да опрости процеса на наблюдение, а акцентът да се измести в по-голяма степен към качеството на прилаганите чувствителности и базисните инструменти за ценообразуване, тъй като те представляват градивните елементи на алтернативния стандартизиран подход.
- (4) ЕЦБ счита, че алтернативни определения за чувствителностите към делта и вега риска могат да се прилагат за избран набор от класове риск, класове инструменти или инструменти в съчетание с регулаторни определения за чувствителност. ЕЦБ очаква като цяло⁵³ за един и същ инструмент и рисков фактор да се прилагат последователно едни и същи определения за чувствителност.

⁵² Най-добрите пазарни практики обхващат редица техники като свързано алгоритмично разграничаване или, по отношение на чувствителностите към вега риск – преобразуване на основата на изчисления с нормално или логаритмично разпределение или стохастични алфа, бета, ро модели.

⁵³ Като изключения от общите очаквания биха могли да се прилагат различни системи за доставки/ценообразуване с различни методологии за различните класове риск.

- (5) ЕЦБ очаква банките, които използват алтернативни определения за чувствителност съгласно член 325у, параграфи 5 и 6 от РКИ, да предоставят, когато подават искане за прилагане на правото на преценка, списък на всички алтернативни определения за чувствителност. Той следва да се поддържа постоянно и да се предоставя на ЕЦБ при поискване. Списъкът трябва да включва следната информация на съответното ниво на детайлност (най-малко алтернативно определение за всяка уникална чувствителност, като може да се използва специфично алтернативно определение за чувствителност в контекста на повече от един вид инструмент или рисков фактор):
- (i) точното определение на алтернативната чувствителност (в зависимост от вида ѝ то може да включва аспекти като посока, размер на отклонение или прилагане на промяна);
 - (ii) обхвата на инструментите, класовете риск и факторите за риск, към които се прилага алтернативната чувствителност;
 - (iii) документация за това дали алтернативно определение за чувствителност:
 - (a) се използва за целите на управлението на риска;
 - (b) се използва за докладване на печалбата и загубата пред висшето ръководство;
 - (c) е отговорност на независимо звено за риск;
 - (d) е по-подходящо от съответното регулаторно определение за чувствителност.
- (6) ЕЦБ ще оцени дали кредитните институции са въвели процеси за утвърждаване и одит, които обхващат определянето и прилагането на алтернативни чувствителности. ЕЦБ очаква независимото звено за утвърждаване да оцени по-конкретно вътрешната употреба и целесъобразността на алтернативните определения за чувствителност като част от първоначалното заявление съгласно условията, описани в член 325у, параграфи 5 и 6 от РКИ. Независимото звено за утвърждаване се очаква да има по-нататъшно участие само когато настъпят промени в определенията, както е посочено в следващия параграф. ЕЦБ очаква процесът на одит да отговаря на изискванията, посочени в член 325в, параграф 6, буква в) от РКИ.
- (7) ЕЦБ очаква от кредитните институции да въведат текущ процес на наблюдение за използването на алтернативни чувствителности. Наблюдението следва да обхваща релевантните процеси⁵⁴ и промени⁵⁵ в изпълнението, за да се оцени текущото спазване на условията, посочени в

⁵⁴ Например качество на данните, изчисление и технически процеси.

⁵⁵ Например промени в определенията за чувствителност или произтичащи от включването на нови инструменти в обхвата.

член 325у, параграфи 5 и 6 от РКИ. Резултатите от процеса следва да бъдат съобщавани вътрешно в рамките на кредитната институция, а в случай на несъответствие – своевременно и на надзорния орган. По отношение на вътрешната комуникация на кредитните институции ЕЦБ счита, че те следва да прилагат своите вътрешно определени процедури за ескалиране.

- (8) За целите на оценката на заявленията по член 325у, параграфи 5 и 6 от РКИ от кредитните институции се очаква да представят следните документи, които ЕЦБ ще вземе предвид при оценката на изпълнението на определените в законодателството условия:
- (i) обосновката за използването на алтернативни чувствителности и доказателства за изпълнението на изискванията на член 325у от РКИ, включително:
 - (a) преглед на процесите за управление на риска и отчитане на печалбата и загубата (включително организационни схеми, отговорности);
 - (b) преглед на засегнатите инструменти/класове инструменти и класовете риск; вид/кратко описание на алтернативните определения, както и потвърждение, че те се използват за целите на управлението на риска или докладването на печалбата и загубата пред висшето ръководство;
 - (c) пояснение, че алтернативните определения за чувствителност не се различават съществено от регулаторните (вижте качествения критерий в параграф 1 по-горе);
 - (d) целесъобразност на алтернативните определения за чувствителност (вижте точка 2 по-горе);
 - (ii) съответни доклади за вътрешен одит,⁵⁶ които обхващат:
 - (a) прилагане на алтернативна чувствителност;
 - (b) проверка;
 - (c) процеси за контрол на риска, които включват отчитането на печалбата и загубата;
 - (d) неприключени одитни констатации, свързани с методите за изчисляване на чувствителността (с изключение на въпроси, свързани с модела на ценообразуване);
 - (iii) проследяване на документацията, включително процеса на комуникация (вижте по-горе).

⁵⁶ Следва да се отбележи, че не се изисква вътрешният одит да бъде част от процеса на наблюдение, описан в точка 7 от параграф 12 от настоящата глава от ръководството.

13. ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА ПОД РИСК (член 366, параграф 4 от РКИ)

ЕЦБ счита, че изчисляването на надбавката за целите на изчисляването на капиталовото изискване, посочено в член 364 и член 365 от РКИ, следва да се основава на хипотетични и действителни промени в стойността на портфейла, както е описано в член 366, параграф 3.

14. КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ДЕЛТА И ВЕГА РИСКОВЕ ЗА КОРЕКЦИЯ НА КРЕДИТНАТА ОЦЕНКА ПО СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД (АЛТЕРНАТИВНИ ЧУВСТВИТЕЛНОСТИ) (член 383б, параграф 2 от РКИ)

Когато оценява искания за разрешение да се използват алтернативни определения на чувствителности към делта и вега рискове при изчисляването на капиталовите изисквания за позиция в търговския портфейл съгласно трета част, дял VI от РКИ, ЕЦБ възнамерява да следва същия подход *mutatis mutandis*, както при оценката на исканията за използване на алтернативни чувствителности към делта и вега рискове за целите на член 325у, параграфи 5 и 6 от РКИ, както е посочено в настоящото ръководство.

15. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ВЪТРЕШНИ РЕЙТИНГИ ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СТЕПЕНИТЕ НА КРЕДИТНО КАЧЕСТВО ЗА КОРЕКЦИЯ НА КРЕДИТНАТА ОЦЕНКА ПО СТАНДАРТИЗИРАНИЯ ПОДХОД (SA-CVA) И ЗА КОРЕКЦИЯ НА КРЕДИТНАТА ОЦЕНКА ПО БАЗОВИЯ ПОДХОД (BA-CVA) (член 383п, 383т и 384, параграф 2 от РКИ)

ЕЦБ счита, че използването на вътрешни рейтинги за определяне на степените на кредитно качество следва да се одобрява само ако е налице модел, основан на вътрешен рейтинг, одобрен от надзорния орган за едни и същи контрагенти.

Освен това ЕЦБ може да обмисли да не предостави одобрение, ако СНЕ има опасения, свързани с одобрения вътрешнорейтингов модел, обосновани от все още неотстранени констатирани недостатъци с висока степен на тежест, довели до налагането на ограничения или условия. СНЕ ще счита за релевантни само констатации, които влияят върху способността на вътрешнорейтинговия модел да определя степените на кредитно качество.

Глава 4

Институционални защитни схеми

1. В настоящата глава се определя политиката на ЕЦБ по отношение на правата на избор и преценка, които се отнасят до кредитните институции, участващи в институционални защитни схеми (ИЗС).
2. Релевантната законодателна и регулаторна рамка се съдържа в първа, втора и трета част на РКИ и в Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.
3. ОСВОБОЖДАВАНИЯ ОТ ЛИКВИДНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ (член 8, параграф 4 от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да предостави освобождавания по член 8, параграф 4 от РКИ на кредитни институции, които са част от една и съща ИЗС, стига да са изпълнени всички условия, посочени в член 113, параграф 7 от РКИ. Следва да се поддържат изискванията за отчетност на ниво отделна подинституция.

За целите на тази оценка ще се прилагат релевантните условия и/или документи, описани в глава 1 по-горе, и по-специално точки 1 – 5 по отношение на общите условия за всички освобождавания от ликвидни изисквания по член 8 от РКИ, както и по-нататъшни условия за освобождаване от изискванията за ОЛП и ОНСФ, както е целесъобразно.

Що се отнася до изискуемите документи, кредитната институция трябва да представи също:

- (i) доказателство, че е предоставено валидно пълномощно, както и копие от подписа на упълномощеното лице;
 - (ii) правен договор, в който се посочва, че институцията на подконсолидирано равнище има неотменими права на контрол върху институциите, за които е предоставено освобождаване по рамката за ликвиден риск.
4. ПРИСПАДАНЕ НА УЧАСТИЯ ПРИ НАЛИЧИЕ НА ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ЗАЩИТНИ СХЕМИ (член 49, параграф 3 от РКИ)

ЕЦБ очаква информацията, посочена в член 49, параграф 3 от РКИ, да се докладва, както е описано в този раздел. След като започнат да се прилагат техническите стандарти за изпълнение, изискванията към честотата и формата на отчитането ще бъдат преразгледани и, ако е необходимо, ще бъдат коригирани.

ЕЦБ възнамерява да разрешава на институциите, според всеки отделен случай, да не приспадат участия в инструменти на собствения капитал на други институции в същата ИЗС за целите на изчисляването на собствения капитал на индивидуална или подконсолидирана основа, стига да са изпълнени условията по член 49, параграф 3 от РКИ. За целите на тази оценка ЕЦБ ще

вземе предвид дали са изпълнени следните критерии, уточняващи условията на правната рамка:

- (1) Член 49, параграф 3, буква а), точка iv) от РКИ изисква изчислението на разширена агрегирана основа на ИЗС да бъде равностойно на разпоредбите на Директива 86/635/ЕИО⁵⁷, с които се уреждат консолидираните счетоводни отчети на групи кредитни институции. Изчислението трябва да бъде потвърдено от външен одитор и от него трябва да бъде елиминирано многократното използване на елементи, допустими при изчисляването на собствения капитал, както и неподходящото създаване на собствен капитал между членовете на институционалната защитна схема.
 - (i) Външният одитор, който отговаря за одита на изчислението на разширена агрегирана основа, трябва да потвърждава ежегодно следното:
 - (a) че методът на агрегиране осигурява елиминирането на всички вътрешногрупови експозиции;
 - (b) че е премахнато многократното използване на елементи, приемливи за изчисляването на собствен капитал, както и неподходящото създаване на собствен капитал между членовете на институционалната защитна схема;
 - (c) че други сделки на членовете на институционалната защитна схема не са довели до неподходящо създаване на собствен капитал на консолидирано равнище.
- (2) Според последното изречение на член 49, параграф 3, буква а), точка iv) от РКИ се изисква консолидираният счетоводен баланс или изчисляването на разширена агрегирана основа на ИЗС да се представят на компетентните органи най-малко със същата честота като определената в техническите стандарти за изпълнение, посочени в член 430, параграф 7 от РКИ. Трябва да се спазват следните стандарти за отчитане:
 - (i) Информацията за консолидирания баланс или изчисляването на разширена агрегирана основа трябва да се отчита най-малко на полугодие.
 - (ii) Информацията за консолидирания баланс или изчисляването на разширена агрегирана основа трябва да отговаря на изискванията на Регламент (ЕС) 2015/534 (ЕЦБ/2015/13), както следва:
 - (a) ИЗС, които съставят консолидиран баланс, прилагайки МСФО, трябва да се отчитат изцяло по FINREP.

⁵⁷ Директива 86/635/ЕИО на Съвета от 8 декември 1986 г. относно годишните счетоводни отчети и консолидираните счетоводни отчети на банки и други финансови институции (ОВ L 372, 31.12.1986 г., стр. 1).

- (b) Всички останали ИЗС трябва да предоставят данни от надзорното финансово отчитане (Приложение IV към Регламент (ЕС) 2015/534 (ЕЦБ/2015/13)). ИЗС трябва да подават само данни от финансовото отчитане, които трябва да се подават от всички институции членки на ИЗС на индивидуална основа.
- (3) Член 49, параграф 3, буква а), точка v) от РКИ поставя изискване институциите, които са включени в институционална защитна схема, заедно да изпълняват на консолидирана или разширена агрегирана основа изискванията за собствен капитал по член 92 от РКИ и да докладват за спазването на тези изисквания в съответствие с член 430 от РКИ. Когато подлага на оценка изпълнението на този критерий, ЕЦБ ще взема предвид следните фактори.
- (i) От консолидацията/агрегирането трябва да бъдат премахнати всички вътрешногрупови експозиции и участия между членовете на ИЗС.
 - (ii) Данните, предоставяни от институциите, които членуват в ИЗС, трябва да се основават на едни и същи счетоводни стандарти или да се извърши задоволително изчисление за преобразуване.
 - (iii) Институцията, която отговаря за изготвянето на консолидираните отчети за собствения капитал, трябва да предприеме адекватни мерки за осигуряване на качеството на данните, които подават институциите членки на ИЗС, и на редовни интервали да прави преглед на собствените си ИТ системи, които се използват за изготвянето на консолидиранения отчет.
 - (iv) Минималната честота на отчитането трябва да е на тримесечие.
 - (v) За отчитането трябва да се използват образците по COREP, които се съдържат в приложение I на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2021/451 на Комисията. Отчитането на собствения капитал и на изискванията за собствен капитал на разширена агрегирана основа трябва да се основават на индивидуалните отчети за собствения капитал и изискванията за собствен капитал на институциите членки на ИЗС.
- (4) Когато за целите на второто изречение на член 49, параграф 3, буква а), точка v) от РКИ се определя дали в рамките на дадена ИЗС се изисква приспадане на участия, притежавани от кооперативни членове или юридически лица, които не са членове на ИЗС, ЕЦБ няма да изисква такова приспадане, при условие че е елиминирано многократното използване на елементи, които са приемливи при изчисляването на собствения капитал, както и неподходящото създаване на собствен капитал между членовете на ИЗС и миноритарния акционер, когато той е институция. ЕЦБ ще взема предвид:

- (i) в каква степен миноритарни участия, притежавани от институции, които не са членки на ИЗС, са включени в изчисляването на собствения капитал на консолидирано/агрегирано равнище;
- (ii) дали миноритарните участия са включени негласно в общия размер на собствения капитал на институциите, които ги притежават;
- (iii) дали ИЗС прилагат членове 84, 85 и 86 от РКИ, когато изчисляват собствения си капитал на консолидирана/разширена агрегирана основа що се отнася до миноритарните участия, притежавани от институции, които не са техни членки.

5. ПРИЗНАВАНЕ НА ИНСТИТУЦИАЛНИТЕ ЗАЩИТНИ СХЕМИ ЗА ПРУДЕНЦИАЛНИ ЦЕЛИ (член 113, параграф 7 от РКИ)

В този параграф се описват конкретните критерии, които ЕЦБ ще спазва при оценяването на индивидуалните заявления за пруденциалното разрешение, посочено в член 113, параграф 7 от РКИ, от поднадзорни кредитни институции, които са членки на ИЗС.

ЕЦБ ще разрешава на институциите според всеки отделен случай да не прилагат изискванията по член 113, параграф 1 от РКИ към експозициите към контрагенти, с които институцията е встъпила в ИЗС, и да прилагат към тези експозиции рисково тегло от 0%, стига да са изпълнени условията по член 113, параграф 7 от РКИ.

Преди да извърши подробна надзорна оценка въз основа на член 113, параграф 7, букви а) – и) от РКИ, ЕЦБ първо ще оцени дали ИЗС може да предостави достатъчно подкрепа в случай че нейна институция членка се окаже пред тежки финансови затруднения, свързани с ликвидност и/или платежоспособност. В член 113, параграф 7 от РКИ не се посочва конкретен момент, когато трябва да се предостави помощ за осигуряване на ликвидност и платежоспособност, за да бъде избегната несъстоятелност. Посредством активни и навременни намеси ИЗС следва да гарантират, че институциите членки спазват регулаторните изисквания за собствен капитал и ликвидност. Ако такива превантивни мерки не са достатъчни, ИЗС трябва да вземат решение за материална или финансова подкрепа. Намесата на ИЗС се смята за задействана най-късно когато няма разумна вероятност каквито и да е други мерки да предотвратят изпадането на институцията в неплатежоспособност. Като част от своите договорни или нормативно установени споразумения ИЗС следва да е установила широк диапазон от мерки, процеси и механизми, определящи рамката на нейното функциониране. Тази рамка следва да включва редица възможни действия, вариращи от не много инвазивни като например по-внимателно наблюдение над институциите членки въз основа на подходящи показатели и допълнителни изисквания за отчитане до по-съществени мерки, включително пряка капиталова и ликвидна подкрепа, които са пропорционални на рисковия профил на институцията членка на ИЗС, която се ползва от подкрепата, и на сериозността на финансовите ѝ затруднения.

За целите на оценката дали да даде такова разрешение ЕЦБ ще вземе предвид следните фактори.

- (1) Съгласно член 113, параграф 7, буква а) във връзка с член 113, параграф 6, букви а) и г) от РКИ ЕЦБ ще провери следното:
 - (i) дали контрагентът е институция или финансова институция, по отношение на която се прилагат подходящи пруденциални изисквания;
 - (ii) дали членовете на ИЗС, които искат разрешението, са установени в една и съща държава членка.
- (2) За целите на оценката дали е изпълнено изискването, посочено в член 113, параграф 7, буква а) във връзка с член 113, параграф 6, буква д) от РКИ, а именно да няма и да не се предвиждат съществени практически или правни пречки пред бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения от контрагента към институцията, ЕЦБ ще провери:
 - (i) дали акционерната и правната структура на членовете на ИЗС не затруднява прехвърляемостта на собствен капитал или изплащането на задължения;
 - (ii) дали официалният процес за вземане на решения във връзка с прехвърлянето на собствен капитал между членовете на ИЗС осигурява бързи прехвърляния;
 - (iii) дали учредителният акт на членовете на ИЗС, каквито и да е споразумения между акционерите или други известни споразумения не съдържат разпоредби, които биха могли да попречат на прехвърлянето на собствен капитал или на изплащането на задължения от контрагента;
 - (iv) дали не е имало предишни сериозни затруднения с ръководството или проблеми с корпоративното управление, свързани с членовете на ИЗС, които биха могли да окажат отрицателно въздействие върху бързото прехвърляне на собствен капитал или върху изплащането на задължения;
 - (v) дали няма възможност трети страни да упражняват контрол върху бързото прехвърляне на собствен капитал или изплащането на задължения или да ги предотвратяват;
 - (vi) дали са налице някакви данни от миналото относно капиталови потоци между членовете на ИЗС, които демонстрират способността за бързо прехвърляне на капитал или за изплащане на задължения;
 - (vii) дали посредническата роля на ИЗС при управлението на кризи и отговорността ѝ да предоставя капитал, за да помага на членове в затруднение, се считат за ключови.

- (3) Когато подлага на оценка дали е изпълнено условието по член 113, параграф 7, буква б) от РКИ, а именно да са налице договорености, които гарантират, че ИЗС е в състояние да предостави подкрепата, която се е ангажира да предостави, от лесно достъпни средства, ЕЦБ ще вземе предвид следните фактори.
- (i) Договореностите в ИЗС да включват широк спектър от мерки, процеси и механизми, които изграждат рамката ѝ на функциониране. Тази рамка следва да включва редица възможни действия, от не толкова инвазивни до по-съществени мерки, включително пряка капиталова и ликвидна подкрепа, които са пропорционални на рисковия профил на ползващата се от нея институция, която е членка на ИЗС, и на сериозността на финансовите ѝ затруднения. ИЗС следва да разполага с достатъчно правомощия за намеса в случай че предоставя мерки за подкрепа. Подкрепата от страна на ИЗС трябва да бъде предоставяна под условия (например съответната институция да прилага определени мерки за възстановяване и реструктуриране).
 - (ii) Управленската структура на ИЗС и процесът за вземане на решения относно мерките за подкрепа да позволяват подкрепата да бъде предоставена своевременно. Като цяло вземането на решения не би трябвало да отнема повече от няколко седмици за капиталови мерки и да бъде значително по-бързо за мерки за ликвидност, след като е установена нужда от подкрепа, например в рамките на едно денонощие при извънредни ситуации.
 - (iii) Да е налице ясен ангажимент от страна на ИЗС да предостави подкрепа, когато – независимо от предишно наблюдение над рисковете и мерки за ранна подкрепа – неин член изпадне или е вероятно да изпадне в неплатежоспособност или липса на ликвидност. Наред с това ИЗС следва да се увери, че институциите членки спазват регулаторните изисквания за собствен капитал и ликвидност.
 - (iv) ИЗС да провежда редовно стрес тестове, за да даде количествено изражение на евентуалните мерки за капиталова и ликвидна подкрепа. В стрес сценариите трябва надлежно да се отчитат съществени идиосинкратични⁵⁸ и системни⁵⁹ рискове. В този контекст при стрес тестовете на равнище отделни институции членки ИЗС следва също така да вземат предвид до каква степен потенциалното разпространяване на проблемите между институциите в нея може да породят последващи сътресения и да изчерпа капацитета ѝ за подкрепа. На този фон ИЗС следва да наблюдава какво въздействие биха оказали такива стрес сценарии върху способността на отделните

⁵⁸ Съществени означава, че индивидуалните уязвимости на членовете на ИЗС ще имат съществено въздействие върху ИЗС като цяло.

⁵⁹ Съществен означава, че системен риск би могъл да окаже съществено влияние върху ИЗС като цяло.

институции членки да предоставят допълнителни вноски към средствата на ИЗС.

- (v) Капацитетът на ИЗС за поемане на риск (който се състои от внесен капитал, евентуални последващи вноски и сравними задължения) да е достатъчен, за да покрие евентуални мерки за подкрепа, предприети по отношение на членовете ѝ.
- (vi) Да е създаден фонд от предварителни вноски, за да се гарантира, че ИЗС разполага с налични средства за мерките за подкрепа.
 - (a) Вноските в този предварителен фонд да са подчинени на ясно определена рамка.
 - (b) Средствата да се инвестират само в ликвидни и сигурни активи, които могат да бъдат реализирани по всяко време и чиято стойност не зависи от платежоспособността и ликвидната позиция на членовете на ИЗС и дъщерните им предприятия.
 - (c) За определянето на минималния целеви размер на фонда от предварителни вноски да се вземат предвид резултатите от стрес теста на ИЗС.
 - (d) Да се определи адекватна долна граница/минимален размер за фонда от предварителни вноски, за да се осигури бърза наличност на средствата.

ИЗС могат да бъдат признати като схеми за гарантиране на депозитите съгласно Директива 2014/49/ЕС на Европейския парламент и на Съвета⁶⁰ и може да им бъде разрешено според условията, предвидени в съответното национално право, да използват наличните финансови средства, събрани съгласно националното законодателство, с което се транспонира Директивата относно схемите за гарантиране на депозитите, за мерки за подкрепа с цел да се предотврати изпадането на кредитна институция в неизпълнение. В този случай ЕЦБ ще вземе предвид наличните финансови средства, когато прави оценка на наличността на средства за предоставяне на подкрепа, като отчита различните цели на ИЗС (чиято цел е да защитават членовете си), и на схемите за гарантиране на депозити (чиято основна задача е да защитават вложителите от последиците от неплатежоспособност на кредитна институция).

Това обаче не означава, че събирането на средства съгласно националното законодателство, с което се транспонира Директивата относно схемите за гарантиране на депозити, е достатъчно и за целите на ИЗС. ЕЦБ счита, че от надзорна гледна точка е изключително важно да се позволи целенасочена и проактивна

⁶⁰ Директива 2014/49/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно схемите за гарантиране на депозити (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 149).

намеса от страна на ИЗС, като се създаде отделен предварителен фонд, изключително за целите на ИЗС.

- (4) Съгласно член 113, параграф 7, буква в) от РКИ ИЗС трябва да разполага с подходящи и еднообразно установени системи за наблюдение и класификация на риска, които осигуряват пълна картина на рисковата ситуация на всички отделни членове и на ИЗС като цяло, със съответните възможности за оказване на влияние, като съгласно член 178, параграф 1 от РКИ посредством тези системи трябва да се наблюдават по подходящ начин експозициите в изпълнение. Когато прави оценка на изпълнението на това условие, ЕЦБ ще вземе предвид следното:
- (i) дали институциите членки на ИЗС са длъжни да предоставят периодично на главния орган⁶¹, отговорен за ИЗС, актуални данни относно рисковата си ситуация, включително информация относно собствения си капитал и капиталовите изисквания;
 - (ii) дали са налице съответните подходящи информационни потоци и информационни системи;
 - (iii) дали главният орган, отговорен за ИЗС, установява еднообразно установени стандарти и методологии по отношение на рамката за управление на риска, които следва да се прилагат от членовете на ИЗС;
 - (iv) дали за целите на наблюдението и класификацията на риска от ИЗС има общо определение за рисковете, дали едни и същи рискови категории се наблюдават за всички институции и дали за да се даде количествен израз на рисковете, се използва една и съща доверителна вероятност и един и същ времеви хоризонт. Наблюдението на рисковете от ИЗС трябва да съдържа и перспективно ориентиран елемент, за да се предвиди въздействието на възможно влошаване на макроикономическата среда;
 - (v) дали системите на ИЗС за наблюдение и класификация на рисковете класифицират членовете на ИЗС според рисковата им ситуация, т.е. ИЗС следва да определя различни категории, към които причислява членовете си, за да бъде възможно навременно и проактивно прилагане на мерките на ИЗС.⁶² Тези системи се придружават от механизми, които задействат процеса на вземане на решения за подпомагане от ИЗС. Те представляват вид предпазен механизъм за горепосочените системи;
 - (vi) дали ИЗС има възможност да повлияе върху рисковата ситуация на институциите членки, като издава инструкции, препоръки и т.н. до тях,

⁶¹ В зависимост от организацията на ИЗС главният орган може да бъде например институция или комитет, който взема необходимите решения за ИЗС и нейните членове.

⁶² Това се отнася както за финансови, така и за нефинансови мерки от страна на ИЗС.

например да ограничат някои дейности или да редуцират определени рискове.

(vii) ИЗС следва да има възможност да възлага на независими одитори да извършват проверки на нейните институции членки.

- (5) Когато извършва оценка дали е изпълнено условието по член 113, параграф 7, буква г) от РКИ, а именно ИЗС да провежда собствен преглед на рисковете, който се изпраща на отделните членове, ЕЦБ ще взема предвид следното:
- (i) дали ИЗС оценява на редовни интервали рисковете и уязвимостите на сектора, към който принадлежат институциите членки;
 - (ii) дали резултатите от прегледите на риска, извършвани от главния орган, отговорен за ИЗС, се обобщават в доклад или в друг документ и се предоставят на съответните органи на ИЗС за вземане на решения и/или на членовете на ИЗС в кратък срок, след като са финализирани;
 - (iii) дали отделните членове биват уведомявани за рисковата си класификация от ИЗС съгласно изискванията на член 113, параграф 7, буква в) от РКИ.
- (6) Съгласно член 113, параграф 7, буква д) от РКИ ИЗС изготвя и публикува веднъж годишно консолидиран отчет, включващ счетоводен баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за финансовото състояние и отчет за риска по отношение на ИЗС като цяло, или отчет, включващ обобщен счетоводен баланс, обобщен отчет за приходите и разходите, отчет за финансовото състояние и отчет за риска по отношение на ИЗС като цяло. Когато прави оценка на изпълнението на това условие, ЕЦБ ще проверява следното:
- (i) дали консолидираният или обобщеният отчет е одитиран от независим външен одитор въз основа на съответната счетоводна рамка или метода на обобщение, ако е приложим;
 - (ii) дали от външния одитор се изисква да представи становище;
 - (iii) дали всички членове на ИЗС, дъщерните предприятия на всички членове на ИЗС, посредническите структури като например холдинги, и лицето, което управлява самата ИЗС (ако е юридическо лице), са включени в обхвата на консолидацията/обобщаването;
 - (iv) в случаите, когато ИЗС изготвя отчет, който се състои от обобщен баланс и обобщен отчет за приходите и разходите, дали методът на обобщаване може да осигури премахването на всички вътрешногрупови експозиции.
- (7) Съгласно член 113, параграф 7, буква е) от РКИ ЕЦБ ще проверява дали договорът или правният текст на нормативно установените споразумения

включва разпоредба, която задължава членовете на ИЗС да отправят предизвестие от поне 24 месеца, ако желаят да напуснат схемата.

ЕЦБ счита, че при решение да напусне институцията членка следва да се увери, че изпълнява регулаторните изисквания, след като вече не е част от ИЗС, а ИЗС – че остава устойчива след напускането ѝ.

- (8) Съгласно член 113, параграф 7, буква ж) от РКИ трябва да бъде премахнато многократното използване на елементи, които могат да бъдат включени при изчисляването на собствения капитал („многократен ливъридж“), както и неподходящото създаване на собствен капитал между членовете на ИЗС. За целите на оценката на изпълнението на това изискване ЕЦБ ще проверява следното:
- (i) дали външният одитор, който отговаря за одита на консолидирания или обобщения финансов отчет, може да потвърди, че е премахнат многократният ливъридж, както и всякакво неподходящо създаване на собствен капитал между членовете на ИЗС;
 - (ii) дали сделки, извършени от членовете на ИЗС, са довели до неподходящо създаване на собствен капитал на индивидуално, подконсолидирано или консолидирано равнище.
- (9) Оценката на ЕЦБ дали е изпълнено условието по член 113, параграф 7, буква з) от РКИ, а именно, че ИЗС трябва да се основава на членството на широк кръг кредитни институции с преобладаващо еднотипен стопански профил, ще се основава на следните фактори.
- (i) ИЗС да има достатъчно членове (измежду институциите, които потенциално отговарят на критериите за членство), за да покрие мерките за подкрепа, които може да ѝ се наложи да прилага.
 - (ii) Критериите, които ще се вземат предвид при оценката на бизнес профила, са: бизнес модели, бизнес стратегии, размер, клиенти, регионален фокус, продукти, структури за финансиране, съществени рискови категории, споразумения за сътрудничество при продажби и споразумения за предоставяне на услуги с други членове на ИЗС и т.н.
 - (iii) Различните бизнес профили на институциите членки на ИЗС следва да позволяват наблюдение и класификация на състоянието им по отношение на риска, като се използват еднообразно установени системи, въведени от ИЗС (член 113, параграф 7, буква в) от РКИ).
 - (iv) Секторите на ИЗС често се основават на сътрудничество, т.е. централни институции и други специализирани институции в мрежата предлагат продукти и услуги на други членове на ИЗС. Когато прави оценка на еднотипността на бизнес профилите, ЕЦБ ще взема предвид степента, в която стопанската дейност на членовете на ИЗС е свързана с нейната мрежа (продукти и услуги, предоставяни на

местни банки, услуги за общи клиенти, дейност на капиталовите пазари и т.н.).

(10) Съгласно член 113, параграф 7, буква и) от РКИ адекватността на системите, посочени в член 113, параграф 7, букви в) и г), се одобрява и контролира периодично от съответните компетентни органи. За да се осигури възможност за задълбочено наблюдение на ИЗС, състоящи се от значими и по-малко значими институции, по отношение на изпълнението на член 113, параграф 7, букви в) и г) от РКИ, е важно както ЕЦБ, така и съответният НКО да имат достъп до една и съща информация, необходима за правилното оценяване на рисковата ситуация на засегнатия член на ИЗС.

ЕЦБ също така счита, че членовете на ИЗС следва да бъдат наясно с мащаба на пруденциалната помощ, получена в резултат от членството в ИЗС. За тази цел ЕЦБ очаква членовете на ИЗС да определят количествено поне веднъж годишно ползите, свързани с членство в схемата, и въздействието му върху ключови регулаторни показатели. ЕЦБ може да поиска от членовете на ИЗС да й предоставят резултатите от такова количествено измерване.

6. ДРУГИ ИЗКЛЮЧЕНИЯ И РЕЛЕВАНТНИ РАЗПОРЕДБИ ЗА КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ, КОИТО СА СЕ ВКЛЮЧИЛИ В ИНСТИТУЦИОНАЛНА ЗАЩИТНА СХЕМА

Като пряко следствие от предоставянето на разрешение по член 113, параграф 7 от РКИ кредитните институции могат трайно да използват за тези експозиции „стандартизирания подход“ в съответствие с член 150, параграф 1, буква е) от РКИ. В допълнение към това въпросните експозиции са освободени от прилагането на член 395, параграф 1 от РКИ за максимални размери на големите експозиции.

Освен това прилагането на член 113, параграф 7 от РКИ е едно от предварителните условия за предоставянето на членове на ИЗС на допълнителни разрешения, а именно:

- (i) прилагане на по-нисък процент на изходящи потоци и по-висок процент на входящи потоци за изчисляването на ОЛП (член 422, параграф 8 и член 425, параграф 4 от РКИ във връзка с член 29 и член 34 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията);
- (ii) освобождаване от тавана на входящите потоци по член 33, параграф 2, буква б) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията;
- (iii) прилагане на по-високи коефициенти на налично стабилно финансиране или по-ниски коефициенти на изисквано стабилно финансиране (член 428з от РКИ). Политиката, която ЕЦБ ще прилага по отношение на тези права на избор и преценка, е описана в Глава 6 от настоящото Ръководство.

Глава 5

Големи експозиции

1. В тази глава се представя политиката на ЕЦБ за третирането на големи експозиции.
2. Релевантната законодателна рамка е установена в част IV от РКИ.
3. СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ГОЛЕМИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ (членове 395 и 396 от РКИ)

Ако по изключение експозициите на кредитните институции превишават максималния размер по член 395, параграф 1 от РКИ, ЕЦБ възнамерява да допуска ограничен период от време, в който ограничението да бъде изпълнено в съответствие с член 396, параграф 1.

За целите на тази оценка ЕЦБ ще разгледа по-специално дали е възможно или не положението да се коригира незабавно. Ако такава корекция не е осъществима, ЕЦБ би счела за подходящо да определи срок, в който ще се изисква бърза корекция. Освен това се очаква кредитната институция да докаже, че нарушаването на максималния размер не е в резултат от обичайна политика на поемане на обикновени експозиции към кредитен риск. Все пак дори в извънредните случаи, посочени в член 396, параграф 1, ЕЦБ не счита за подходящо да допусне експозицията да превиши 100% от капитала от първи ред на кредитната институция.

4. ИЗКЛЮЧЕНИЯ ОТ ОГРАНИЧЕНИЯТА ЗА ГОЛЕМИ ЕКСПОЗИЦИИ:
ВЪТРЕШНОГРУПОВИ ЕКСПОЗИЦИИ В ТРЕТА ДЪРЖАВА (член 400, параграф 2, буква в) от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да изключи, изцяло или частично, експозициите, изброени в член 400, параграф 2, буква в) от РКИ, ако те са към предприятия, установени в трети държави, от ограничението за големи експозиции, посочено в член 395, параграф 1 от РКИ, стига да са изпълнени условията, посочени в член 400, параграф 3 от РКИ. ЕЦБ възнамерява да предостави такова изключение само след като извърши предварителна оценка за всеки отделен случай и след като кредитната институция е подала заявление.

В заявленията си кредитните институции следва да посочат дали те са за пълно изключване на експозициите или само на определена част от тях. ЕЦБ ще вземе предвид предложената степен на изключване при извършването на предварителната оценка за всеки отделен случай.

За целите на оценката дали са изпълнени условията по член 400, параграф 3 от РКИ, наред с общоприложимите фактори, посочени в параграфи 1 и 2 от Приложение I на Регламент (ЕС) 2016/445, ЕЦБ ще вземе предвид следния неизчерпателен списък от фактори, както е целесъобразно, според конкретните обстоятелства на всяка кредитна институция.

- (i) Да е налице подходяща уредба, позволяваща на ЕЦБ постоянно да обменя информация, включително лични данни, и да си сътрудничи с компетентния орган, който отговаря за пруденциалния надзор над контрагента.
 - (ii) Кредитната институция заявител да е в състояние да предоставя достатъчно редовна информация за тези субекти от трети държави, към които има или възнамерява да има експозиции, които биха били обхванати от исканото освобождаване, ако такова бъде предоставено. Наличието на пречки за предоставянето на такава информация от кредитната институция заявител, например поради забрана в приложимата правна рамка в третата държава, обичайно следва да се счита за съществен фактор против предоставянето на исканото изключване.
 - (iii) Счетоводните практики на кредитната институция да са съгласувани с нейната стратегия за управление на риска и механизмите за контрол на риска, както на индивидуално, така и на консолидирано равнище. За целите на тази оценка, по-специално за определянето на условията за евентуално частично изключване, следва да се вземе предвид общата политика на ЕЦБ по отношение на счетоводните практики.
 - (iv) Структурата на частта от групата, която се намира извън ЕС, да не възпрепятства навременното изплащане на експозицията от контрагента към кредитната институция.
 - (v) Да не са наблюдавани негативни прецеденти по отношение на прехвърлянето на средства от контрагента към кредитната институция.
 - (vi) Кредитната институция да е въвела надежден капацитет за управление на обезпеченията и независима проверка на цените, за да е сигурно, че: а) вътрешногруповите експозиции са предмет на независимо количествено определяне, б) полученото обезпечение е с добро качество и е отделено от другите субекти в групата, и в) споровете се разрешават незабавно.
 - (vii) Изключването да не оказва несъразмерно негативно въздействие върху предпочитания метод за реструктуриране.
- **Документация, свързана с решенията за одобрение по член 400, параграф 2, буква в) от РКИ, за вътрешногрупови експозиции в трети държави**

За целите на оценката/оценките по член 400, параграф 2, буква в) от РКИ се очаква кредитната институция, подаваща заявлението, да представи всички документи, които се изискват съгласно параграф 3 от Приложение I на Регламент (ЕС) 2016/445, освен ако те не са били вече предоставени на ЕЦБ

по силата на други разпоредби, решения или изисквания. В допълнение към това кредитната институция трябва да представи и следните документи:

- (1) Описание на структурата на групата от правни субекти, като се посочват всички предприятия в трети държави, към които кредитната институция заявител има или възнамерява да има експозиции, които биха били обхванати от исканото освобождаване, ако то бъде предоставено.
- (2) Декларация, подписана от законния представител и одобрена от ръководния орган, в която се потвърждава, че:
 - (i) кредитната институция заявител е в състояние да предоставя достатъчна редовна информация за тези субекти от трети държави, към които има или възнамерява да има експозиции, които биха били освободени от ограниченията за големите експозиции, ако освобождаването бъде предоставено;
 - (ii) в правната рамка, приложима в съответните трети държави, не се съдържат пречки пред това кредитната институция заявител да предоставя релевантна информация на ЕЦБ;
 - (iii) счетоводните практики на кредитната институция са съгласувани с нейната стратегия за управление на риска и механизмите за контрол на риска, както на индивидуално, така и на консолидирано равнище;
 - (iv) структурата на частта от групата, която се намира извън ЕС, не възпрепятства навременното изплащане на експозицията от контрагента към кредитната институция;
 - (v) не е имало релевантни негативни прецеденти по отношение на трансфера на средства от съответните предприятия към кредитната институция;
 - (vi) кредитната институция е въвела, според целесъобразността, надежден капацитет за управление на обезпеченията и независима проверка на цените, за да е сигурно, че: i) вътрешногруповите експозиции са предмет на независимо количествено определяне, ii) полученото обезпечение е с добро качество и е отделено от другите субекти в групата, и iii) споровете се разрешават незабавно.

ЕЦБ очаква кредитните институции да я уведомят, ако настъпи съществена промяна в обстоятелствата, която би засегнала изпълнението на условията по член 400, параграф 3 от РКИ.

Глава 6

Ликвидност

1. В тази глава се излага политиката на ЕЦБ по отношение на изпълнението на изискванията за ликвидност и изискванията за докладване на ликвидността.
2. Правната рамка на изискванията за ликвидност и изискванията за докладване на ликвидността е установена в шеста част от РКИ и в Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, където се определя приложимото в ЕС ОЛП и се уточняват условията за формиране на ликвиден буфер и изчисляването на изходящите и входящите ликвидни потоци. Този Регламент влезе в сила на 1 октомври 2015 г.
3. СПАЗВАНЕ НА ЛИКВИДНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ (член 414 от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да разрешава според всеки отделен случай по-ниска (от дневна) честота на отчитане и по-голямо забавяне на отчитането (от края на всеки работен ден), когато дадена кредитна институция не изпълнява или очаква да не изпълни изискването за ликвидно покритие, посочено в член 412, параграф 1 от РКИ и изложено по-подробно в Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, или изискването за стабилно финансиране, определено в член 413, параграф 1 от РКИ и уточнено допълнително в шеста част, дял IV от РКИ, при определените в член 414 от РКИ условия. Когато разглежда въпроса дали да предостави това разрешение, ЕЦБ ще взема предвид по-късия времеви хоризонт на ОЛП в сравнение с този на ОНСФ и съответно относително по-голямото значение на по-честото отчитане на ликвидността от кредитни институции, които не изпълняват или очакват да не изпълнят своето изискване за ликвидно покритие в сравнение с кредитните институции, които не изпълняват или очакват да не изпълнят изискването си за стабилно финансиране.

В допълнение към горепосочените изисквания в случай на ликвидна криза ЕЦБ би обмислила налагането на допълнителни изисквания за отчетност на кредитните институции съгласно член 16, параграф 2, буква й) от Регламента за ЕНМ.

4. ВАЛУТНИ НЕСЪОТВЕТСТВИЯ (член 8, параграф 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

Първото изречение на член 8, параграф 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, съгласно което кредитните институции трябва да гарантират, че валутната деноминация на ликвидните им активи съответства на валутното разпределение на техните нетни изходящи ликвидни потоци, не налага кредитните институции да изпълнят изискването за 100% ОЛП по отношение на ОЛП в значими валути (съгласно определението в член 415, параграф 2 от РКИ). ЕЦБ по-скоро ще подложи на оценка евентуалните несъответствия във връзка с факторите, посочени в член 8, параграф 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията. Освен това ЕЦБ ще вземе предвид специфичните за кредитната институция планове за извънредни

ситуации за преодоляване на валутните несъответствия в моменти на стрес – идиосинкратичен и/или общопазарен. Въз основа на тази оценка ЕЦБ може да наложи лимит на нетните изходящи ликвидни потоци за преодоляване на валутните несъответствия съгласно член 8, параграф 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, според всеки отделен случай и ако прецени за необходимо.

Независимо от това ЕЦБ ще наблюдава и рисковете, свързани с валутните несъответствия в по-общ план, разглеждайки и валутни несъответствия на активи и пасиви с ефективен остатъчен срок до падежа над 30-те календарни дни, за които се отнася ОЛП.

5. **ДИВЕРСИФИКАЦИЯ НА НАЛИЧНОСТИТЕ ОТ ЛИКВИДНИ АКТИВИ** (член 8, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

ЕЦБ възнамерява да налага ограничения или изисквания към кредитните институции за целите на диверсификацията на наличностите им от ликвидни активи, както е посочено в член 8, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, според всеки отделен случай и евентуално посредством решение по ПНПО, което се преразглежда ежегодно. Във връзка с това във всеки отделен случай ЕЦБ ще направи оценка на праговете на концентрация по класове активи и по-специално ще съсредоточи вниманието си върху обезпечените облигации, посочени в член 10, параграф 1, буква е), член 11, параграф 1, буква в), член 11, параграф 1, буква г) и член 12, параграф 1, буква д) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, ако в своята съвкупност те съставляват над 60% от общия размер на ликвидните активи без приложимото дисконтиране.

Независимо от това ЕЦБ ще наблюдава и в по-общ план дали кредитните институции разполагат с действащи политики и ограничения, за да гарантират, че притежаваните ликвидни активи, които съставляват техния ликвиден буфер, са достатъчно диверсифицирани във всеки момент, както изисква член 8, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

6. **УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНИТЕ АКТИВИ** (член 8, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

В съответствие с член 8, параграф 3, буква в) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията ЕЦБ възнамерява да разреши на кредитните институции да съчетават подходите, описани в член 8, параграф 3, букви а) и б), на консолидирана основа или на равнището на ликвидната подгрупа, когато е предоставено освобождаване от изискването за ликвидност на индивидуално равнище съгласно член 8 от РКИ. На кредитните институции може също да бъде разрешено да съчетават двата подхода на индивидуално равнище, при условие че могат да обосноват необходимостта от съчетан подход.

7. **ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗХОДЯЩИ ПОТОЦИ ЗА ДРУГИ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ** (член 23, параграф 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

Що се отнася до определянето на продуктите и услугите, които попадат в обхвата на член 23 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, ЕЦБ очаква кредитните институции да разгледат общите принципи и примери, представени от ЕБО в неговия първи доклад за прилагането на ОЛП в ЕС⁶³ и всякакви бъдещи публикации и пояснения на ЕБО по темата.

Съгласно член 23, параграф 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията ЕЦБ ще събира най-малко веднъж годишно от кредитните институции информация за онези продукти и услуги, посочени в член 23, параграф 1 от същия регламент, при които вероятността за изходящи потоци и евентуалният им размер са значителни. ЕЦБ ще определи ставката, която да се прилага към изходящите потоци, или като приеме прилаганата от кредитните институции, или като я зададе сама.

8. ПО-ВИСОКА СТАВКА ЗА ИЗХОДЯЩИТЕ ПОТОЦИ (член 25, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

ЕЦБ възнамерява да налага надзорни ставки за изходящите потоци съгласно член 25, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, особено в случаите, когато:

- (i) емпиричните данни показват, че реалните изходящи потоци при определени влогове на дребно са по-високи от определените в посочения регламент за по-рискови влогове на дребно;
- (ii) кредитни институции разработват агресивни маркетингови политики, като например предлагане на олихвяване значително над средното, което излага на риск ликвидната им позиция и внася системен риск, особено доколкото може да предизвика промяна в пазарните практики по отношение на по-рискови форми на депозити.

9. ИЗХОДЯЩИ ПОТОЦИ С ВЗАИМОЗАВИСИМИ ВХОДЯЩИ ПОТОЦИ (член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

• **Общи положения**

ЕЦБ възнамерява да разрешава на кредитните институции с взаимозависими входящи потоци да изчисляват съответните изходящи потоци с приспадане на взаимозависимите входящи потоци в съответствие с член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, при условие че кредитната институция заявител представи доказателства, че са изпълнени следните критерии, които уточняват посочените в същия член условия.

- (1) По отношение на член 26, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията взаимозависимите входящи и изходящи потоци не следва да

⁶³ [Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report](#) („Наблюдение на прилагането на отношение на ликвидно покритие в ЕС – Първи доклад“), Европейски банков орган, юли 2019 г.

бъдат предмет на преценка или дискреционно решение от страна на отчитащата се кредитна институция.

- (2) По отношение на член 26, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията взаимозависимите входящи потоци не трябва да са отразени другояче в ОЛП на кредитната институция, за да се избегне двойно отчитане.
- (3) Кредитната институция трябва да представи доказателства за законово, подзаконово или договорно задължение съгласно изискванията на член 26, буква б) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.
- (4) Когато се прилага член 26, буква в), точка i) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, кредитните институции трябва да обърнат внимание на следното:
 - (i) трябва да се отдаде дължимото внимание на забавянията в платежните системи, които биха могли да предотвратят изпълнението на условието по член 26, буква в), точка i) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията;
 - (ii) при забавяне във времето между входящия и изходящия поток средствата от входящия трябва да се отделят и държат под формата на активи, посочени в дял II, глава 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, а ако входящият поток възниква преди референтната дата за отчитането на ОЛП, той не бива да се отразява никъде другаде в неговото изчисление.
- (5) Когато се прилага член 26, буква в), точка ii) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, държавната гаранция и времето на постъпване на входящите потоци са ясно определени в приложимата законова, подзаконова или договорна рамка. Съществуващите платежни практики не се считат за достатъчни за изпълнението на това условие. Следва да се обърне дължимото внимание на забавянията в платежните системи що се отнася до взаимозависими входящи и изходящи потоци в контекста на член 26, буква в), точка ii) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

За целите на оценката дали са изпълнени горепосочените условия, както и за уведомяването на ЕБО, посочено в последния параграф на член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, очаква се също така кредитната институция заявител да представи предварително на ЕЦБ информация за i) непогасеното салдо от активи, пасиви и задбалансови ангажименти, чиито ликвидни потоци биха се третирали като взаимозависими, и ii) въздействието върху нетните изходящи ликвидни потоци и отношението на ликвидно покритие, ако ЕЦБ разреши на кредитната институция да прилага преференциалното третиране.

- **Специфични съображения при прилагането на член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията към дебитни и кредитни салда,**

свързани със сметки, които са предмет на механизъм за условно обединяване на парични средства

Когато са изпълнени условията по алинеи 1 – 5 по-горе, ЕЦБ възнамерява също да разрешава на кредитните институции да прилагат член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията към дебитни и кредитни салда по сметки, които са предмет на механизъм за условно обединяване на парични средства, т.е. да нетират размера на кредитните салда, който практически е компенсирани от дебитни салда, стига да са изпълнени следните допълнителни условия.

- (i) Сметките, свързани с обединяване на парични средства, да се поддържат в същата кредитна институция заявител или, когато е приложимо, в същата ликвидна подгрупа заявител по член 8 от РКИ.
- (ii) Споразумението за обединяване на парични средства да изпълнява условията, посочени в член 429б, параграф 3 от РКИ.
- (iii) Да са налице договорни условия, които гарантират, че общото нетно салдо на обединените средства не може да стане отрицателно, освен доколкото произтича от използването на предоставен овърдрафт.
- (iv) Кредитната институция да може да докаже, че разполага с оперативен капацитет да прехвърля по всяко време дебитните и кредитните салда на всички страни в което и да е отделно споразумение за обединяване на парични средства към отделна индивидуална сметка.
- (v) Никой от клиентите, които имат достъп до обединените парични средства, да не може да бъде класифициран като кредитна институция съгласно член 4, параграф 1, първа алинея от РКИ.

ЕЦБ възнамерява да изключи от прилагането на член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията салдата, деноминирани във валути, при които има или би могло да има препятствия пред конвертируемостта.

Ако бъде одобрено прилагането на член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията по отношение на споразумение за обединяване на парични средства, кредитната институция трябва да разгледа следните въпроси.

- (i) Нетирането следва да се прилага само към текущите дебитни и кредитни салда по индивидуалните сметки, които са предмет на споразумението за условно обединяване на парични средства. За разлика от това всеки неизползван овърдрафт по обединените парични средства или по свързаните с тях индивидуални сметки трябва да се разглежда поотделно, т.е. за неусвоения размер по тези инструменти кредитната институция трябва да предвиди изходящи ликвидни потоци съгласно членове 23 или 31 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

- (ii) Всякакъв излишък в дебитното или кредитното салдо все пак трябва да се вземе предвид при изчисляването на ОЛП и да се пресметне въз основа на допускането, че дебитните или кредитните салда се нетират по ред на нарастващи ставки на изходящи потоци и/или намаляващи ставки на входящи потоци.
- (iii) Ако бъде одобрено прилагането на член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията по отношение на споразумение за обединяване на парични средства, което засяга сметки, деноминирани в множество валути, кредитните институции трябва да продължат да третират салдата, деноминирани в различни валути, на брутна основа за целите на отчитането във валута, подлежаща на отделно отчитане според член 415, параграф 2 от РКИ.
- (iv) Когато кредитна институция или ликвидна подгрупа с институция майка от ЕС в еврозоната се ползва от прилагането на член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията по отношение на споразумение за обединяване на парични средства, всяко нетиране, одобрено на индивидуално равнище или на равнище ликвидна подгрупа, може да бъде отразено и в изчислението на ОЛП на консолидирано ниво.

10. ПРЕФЕРЕНЦИАЛНО ТРЕТИРАНЕ В РАМКИТЕ НА ГРУПА ИЛИ ИЗС (член 29 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

• **Общи условия**

ЕЦБ счита, че диференцираното третиране по силата на член 422 от РКИ и член 29 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията може да се прилага към вътрешногрупови изходящи потоци на кредитните институции въз основа на оценка за всеки отделен случай. По-специално, такова третиране може да се приложи за изходящи потоци от кредитни и ликвидни инструменти само по член 29 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията в случаите, когато не са предоставени или само частично са предоставени освобождаванията по член 8 и член 10 от РКИ. Тази политика се прилага както за кредитни институции, установени в една и съща държава членка, така и за кредитни институции, установени в различни държави членки.

За целите на оценката по член 422, параграф 8 от РКИ и член 29, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията що се отнася до кредитни институции, установени в една и съща държава членка, ЕЦБ ще вземе предвид дали са изпълнени следните критерии, които уточняват условията на приложимата правна рамка:

- (i) за да оцени дали има основания да очаква по-нисък изходящ поток през следващите 30 календарни дни дори при съчетание от идиосинкратичен и общопазарен стрес сценарий, ЕЦБ очаква доказателство, че разпоредбите за отмяна на договора предвиждат срок за уведомление от най-малко шест месеца;

- (ii) когато се прилага по-ниска ставка за изходящия поток от кредитни или ликвидни инструменти, за да се оцени дали се прилага съответен симетричен или по-консервативен входящ поток от получателя на инструмента, ЕЦБ очаква доказателство, че входящият поток, който би могъл да възникне от съответния инструмент, е подобаващо отчетен в плана за финансиране при извънредни обстоятелства на кредитната институция получател на инструмента;
- (iii) при прилагането на член 422, параграф 8 от РКИ, когато по-ниска ставка за изходящите потоци се прилага към депозити, за да се оцени дали вложителят прилага съответно симетричен или по-консервативен входящ поток, ЕЦБ очаква доказателство, че съответните влогове не са отразени в плана за възстановяване на ликвидността на осигуряващата ликвидност институция за целите на прилагането на член 422 от РКИ.

- **Допълнителни условия в случай на заявление, при което контрагентът се намира в различна държава членка от тази на кредитната институция заявител**

За целите на тази оценка по член 422, параграф 9 от РКИ и член 29, параграфи 1 и 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията що се отнася до кредитни институции, установени в различни държави членки, ЕЦБ ще вземе предвид дали са изпълнени критериите, посочени в Делегиран регламент (ЕС) 2017/1230 на Комисията⁶⁴, които уточняват условията на правната рамка.

11. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗХОДЯЩИ ПОТОЦИ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕ ОТ ПОНИЖАВАНЕ НА КРЕДИТНАТА ОЦЕНКА (член 30, параграф 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

ЕЦБ очаква кредитните институции да изчисляват размера на обезпечението, което трябва да бъде предоставено, или договорните изходящи парични потоци, свързани с договори, чиито условия биха довели до изходящи потоци до 30 календарни дни при понижаване с три степени на външната кредитна оценка на кредитната институция. Когато кредитните институции нямат външна кредитна оценка, очаква се те да вземат предвид въздействието върху техните изходящи ликвидни потоци от значително влошаване на кредитното им качество, съответстващо на понижаване на кредитната оценка с три степени. Когато горепосоченият размер представлява най-малко 1% от brutните изходящи ликвидни потоци, очаква се те да бъдат включени в редовното надзорно отчитане в съответствие с член 415 от РКИ. За целите на тази разпоредба под brutни изходящи ликвидни потоци се разбира съвкупността на изходящи ликвидни потоци, посочена в член 22 от Делегиран регламент (ЕС)

⁶⁴ Делегиран регламент (ЕС) 2017/1230 на Комисията от 31 май 2017 година за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за уточняване на допълнителните обективни критерии за прилагане на преференциална ставка за входящи или изходящи потоци при трансграничните неусвоени кредитни или ликвидни улеснения в рамките на група или на институционална защитна схема (ОВ L 177, 8.7.2017 г., стр. 7).

2015/61 на Комисията, включително допълнителните изходящи потоци, породени от гореспоменатото влошаване на кредитното качество.

12. ТАВАН НА ВХОДЯЩИТЕ ПОТОЦИ (член 33, параграф 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

ЕЦБ разбира, че при определени условия упражняването на това специфично право на избор по отношение на изискванията за ликвидност, разгледано в съчетание с правото на избор по член 34 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, би могло, от гледна точка на получаващата ликвидност институция, да упражни съпоставимо въздействие с това на освобождаване по член 8 от РКИ (т.е. когато двете гореспоменати права на избор се съчетаят, изискването за ликвиден буфер към освободената кредитна институция се свежда до нула или почти до нула), макар че двете освобождавания са подчинени на различни условия.

Следователно при съчетаното прилагане на тези права на избор и при предоставянето на съответните освобождавания ЕЦБ ще проверява дали това не поражда непоследователност или конфликти с нейната политика за предоставянето на освобождаване по член 8 от РКИ за едни и същи институции в един и същи периметър.

По-долу в параметрите за оценката на входящите потоци съгласно член 33, параграф 2, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията са представени подробности за съчетаването на освобождаването по член 33, параграф 2 и това по член 34 и взаимодействието им с освобождаването по член 8 от РКИ.

Като цяло ЕЦБ счита, че горната граница на входящите потоци, определена в член 33, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, може да бъде изцяло или частично отменена след конкретна оценка на заявленията, подадени от кредитните институции по член 33, параграф 2 от същия регламент. Тази оценка ще се извършва според посочените по-долу фактори за всеки вид експозиция.

- **Оценка за предоставяне на освобождаването от горната граница на входящите потоци съгласно член 33, параграф 2, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията**

Разпоредбата се отнася за входящи потоци, при които източникът е институция майка или дъщерно предприятие на кредитната институция, или друго дъщерно предприятие на същата институция майка, или е свързан с кредитната институция чрез определено отношение по смисъла на член 12, параграф 1 от Директива 83/349/ЕИО⁶⁵. В този контекст под институция майка следва да се разбира предприятие майка съгласно определението в член 4,

⁶⁵ Седма Директива на Съвета 83/349/ЕИО от 13 юни 1983 г., приета на основание на член 54, параграф 3, буква ж) от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (ОВ L 193, 18.7.1983 г., стр. 1.)

параграф 1, точка 15) от РКИ, а дъщерно предприятие следва да се разбира според определението в член 4, параграф 1, точка 16) от РКИ.

И двете институции следва да бъдат част от един и същи обхват на консолидация съгласно определението в член 18, параграф 1 от РКИ, освен ако нямат взаимоотношение по смисъла на член 12, параграф 1 от Директива 83/349/ЕИО.

ЕЦБ възнамерява да освобождава само онези кредитни институции, чиито входящи потоци в момента надвишават 75% от brutните им изходящи потоци, или които основателно очакват да имат входящи потоци, надвишаващи 75% от brutните им изходящи потоци, в обозримо бъдеще, вземайки предвид и потенциалните колебания на ОЛП.

- (1) ЕЦБ ще обърне особено внимание на случаите, в които това право на избор се упражнява в съчетание с правото на избор, посочено в член 34 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, когато се предоставя преференциално третиране за вътрешногрупови кредитни и ликвидни инструменти.

Съчетаното упражняване на тези две права на избор би могло да доведе до нулеви нетни изходящи ликвидни потоци за получаващата ликвидност институция. Ето защо при определени условия това би могло да има за получаващата ликвидност институция ефект, съпоставим с този на освобождаване по член 8 от РКИ. В този смисъл ЕЦБ следва да се увери, че удовлетворяването на заявления за съчетаване на тези две права на избор или за освобождаване само по член 33, параграф 2, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията не е в противоречие с одобрената политика относно заявленията за освобождаване по член 8 от РКИ, която би се отнасяла за същите институции.

В случаите, в които условията за освобождаване по член 8 от РКИ не могат да бъдат изпълнени по причини извън контрола на кредитната институция или групата, или когато ЕЦБ не намира, че са изпълнени условията, за да се предостави наистина освобождаването по член 8 от РКИ, ЕЦБ ще разгледа вместо това възможността да предостави съчетание от преференциално третиране по член 34 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията и освобождаване от горната граница на входящите потоци по член 33, параграф 2, буква а) от същия регламент.

- (2) В случаите когато заявленията са подадени съчетано по член 33, параграф 2, буква а) и член 34 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията за едни и същи входящи потоци, ЕЦБ счита за подходящо оценката на входящите потоци от неусвоени кредитни и ликвидни инструменти да се извърши според параметрите в член 34 от същия регламент, за да се осигури последователност.

Когато освобождаване по член 33, параграф 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията не е поискано в съчетание с преференциално

третиране по член 34 от същия регламент, ЕЦБ ще разгледа потенциалното въздействие на това освобождаване върху ОЛП на кредитната институция и върху нейния ликвиден буфер, както и вида на вътрешногруповите входящи потоци, които биха били освободени от горната граница за входящите потоци. По-специално, ЕЦБ отчита, че при определени обстоятелства изолираното предоставяне на това освобождаване може да има същото въздействие като предоставянето на освобождаване по член 8 от РКИ за кредитна институция, освободена от горна граница на входящите потоци.

Ето защо въпросните входящи потоци трябва да отговарят на минимални критерии, които да убедят в достатъчна степен ЕЦБ, че кредитната институция заявител може да разчита на тях за ликвидните си нужди в период на стрес. За тази цел ЕЦБ смята, че входящите потоци трябва да имат следните характеристики.

- (i) Да не са налице договорни разпоредби, изискващи изпълнението на каквито и да е конкретни условия, за да стане наличен входящият поток.
- (ii) Да не са налице разпоредби, които биха позволили на вътрешногруповия контрагент, осигуряващ входящите потоци, да се оттегли от договорните си задължения или да наложи допълнителни условия.
- (iii) Условиата по договора, пораждащ входящите потоци, да не могат да се променят съществено без предварителното одобрение на ЕЦБ. Удължаване или подновяване на договорите при същите условия само по себе си не изисква такова предварително съгласие. Все пак ЕЦБ следва да бъде уведомена при удължаване или подновяване на договорите.
- (iv) Към входящите потоци се прилага симетрична или по-консервативна ставка на изходящите потоци, когато вътрешногруповият контрагент изчислява собственото си ОЛП. По-специално, при вътрешногруповите депозити, ако получаващата депозита кредитна институция прилага ставка от 100% спрямо входящите потоци, институцията заявител следва да докаже, че вътрешногруповият контрагент не третира този депозит като оперативен (съгласно определението в член 27 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията).
- (v) Кредитната институция заявител да е в състояние да докаже, че входящите потоци са също така подходящо отразени в плана за финансиране при извънредни обстоятелства на вътрешногруповия контрагент или, ако не е налице такъв план, в плана за финансиране при извънредни обстоятелства на кредитната институция заявител.

- (vi) Кредитната институция заявител трябва да може да докаже, че вътрешногруповият контрагент изпълнява изискването за ОЛП поне от една година.
- (vii) Кредитната институция заявител трябва да наблюдава редовно ликвидната позиция на вътрешногруповия контрагент и да докаже, че тя също му дава възможност да наблюдава редовно собствената ѝ ликвидна позиция. Като алтернатива се очаква кредитната институция заявител да докаже, че има достъп до необходимата информация за ликвидната позиция на вътрешногруповия контрагент.
- (viii) Кредитната институция заявител трябва да може да вземе предвид въздействието от предоставянето на освобождаването върху нейните системи за управление на риска с оглед на това да изпълни изискванията по член 86 от ДКИ; освен това тя трябва да може да наблюдава как потенциално оттегляне на освобождаването би се отразило на нейната позиция на ликвиден риск и ОЛП.

- **Оценка за предоставяне на освобождаването от горната граница на входящите потоци съгласно член 33, параграф 2, буква б) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията**

Трябва да се има предвид, че за членове на ИЗС това освобождаване при определени обстоятелства би могло да бъде функционално еквивалентно за депозиращата институция членка на ИЗС на третиране на депозита съгласно член 16, параграф 1, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията като ликвиден актив от първо ниво. Дори ако третирането по член 16, параграф 1, буква а) засяга ОЛП в числителя, разрешаването на освобождаване от горната граница на входящите потоци по член 33, параграф 2, буква б) за депозитите би намалило в съответна степен знаменателя в съотношението поради прихващане на изходящите от входящите потоци. Това в крайна сметка би произвело същия ефект, както ако същият депозит бъде признат изцяло като висококачествен ликвиден актив, и би увеличило числителя. Ето защо ЕЦБ счита, че освобождаването от горната граница за входящите потоци не бива да се прилага за депозити на институции членки на ИЗС, които изпълняват изискванията за третиране по член 113, параграф 7 от РКИ и отговарят напълно на условията за третиране по член 16, параграф 1, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

При това положение кредитните институции се приканват (насърчават) да прилагат пряко третирането, описано в член 16, параграф 1, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията при определянето на ОЛП.

Други депозити, които не отговарят на условията за третиране по член 16, параграф 1, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, биха могли да се ползват от освобождаването само в следните случаи:

- (1) когато в съответствие с националното право или правно обвързващи разпоредби получаващата депозит институция е задължена да държи или

да инвестира депозитите в ликвидни активи от първо ниво, както е посочено в член 10, параграф 1, букви а) – г) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията;

или

(2) когато са изпълнени следните условия.

- (i) Да не са налице договорни разпоредби, изискващи изпълнението на каквито и да е конкретни условия, за да стане наличен входящият поток.
- (ii) Да не са налице разпоредби, които биха позволили на контрагента в ИЗС да не изпълни договорните си задължения или да наложи допълнителни условия за изтеглянето на депозита.
- (iii) Условието по договора, уреждащ депозита, да не могат да се променят съществено без предварителното одобрение на ЕЦБ.
- (iv) Към входящите потоци да се прилага симетрична или по-консервативна ставка от тази на изходящите потоци, когато контрагентът в ИЗС изчислява собственото си ОЛП. По-специално, ако получаващата депозит кредитна институция прилага ставка от 100% спрямо входящите потоци, институцията заявител следва да докаже, че контрагентът в ИЗС не третира този депозит като оперативен (съгласно определението в член 27 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията).
- (v) Входящите потоци да са надлежно отразени в плана за финансиране при извънредни обстоятелства на контрагента в ИЗС.
- (vi) Кредитната институция заявител да може да докаже, че контрагентът в ИЗС изпълнява изискването за ОЛП поне от една година.
- (vii) ИЗС да извършва задоволително наблюдение и прегледи на ликвидния риск и да съобщава резултатите на отделните членове според собствените си системи в съответствие с член 113, параграф 7, букви в) и г) от РКИ.
- (viii) Кредитната институция заявител да може да вземе предвид въздействието от предоставянето на освобождаването върху нейните системи за управление на риска и да наблюдава как потенциално оттегляне на освобождаването би се отразило на нейната позиция на ликвиден риск и ОЛП.

Формулировката в законодателството по отношение на другата категория депозити, за които може да се предостави освобождаване от горната граница – „група от субекти, за които може да се приложи третирането съгласно член 113, параграф 6 от РКИ“ – означава, че условията, посочени в член 113, параграф 6 от РКИ, трябва да са изпълнени и действително да е предоставено съответното освобождаване от изискванията за рисковопретеглен капитал за

вътрешногрупови експозиции. Ето защо институции, които са изключени от обхвата на пруденциалната консолидация съгласно член 19 от РКИ, следва да бъдат изключени и от прилагането на освобождаването от горната граница на входящите потоци, като се има предвид, че не може да бъде предоставено освобождаването, предвидено в член 113, параграф 6 от РКИ. Следователно не е разрешено и освобождаването от горната граница на входящите потоци съгласно член 33, параграф 2, буква б) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

В този случай други вътрешногрупови депозити могат да се ползват от освобождаването само когато в съответствие с националното законодателство или други правно обвързващи разпоредби, регламентиращи групите от кредитни институции, получаващата депозит институция е задължена да държи или да инвестира депозитите във висококачествени ликвидни активи от първо ниво съгласно определението в член 10, параграф 1, букви а) – г) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

- **Оценка за предоставяне на освобождаването от горната граница на входящите потоци съгласно член 33, параграф 2, буква в) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията**

ЕЦБ счита, че входящите потоци, които вече се ползват от преференциалното третиране, посочено в член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, следва също така да бъдат освободени от горната граница, посочена в член 33, параграф 1 от същия регламент.

За да предоставя освобождаването за входящите потоци, посочени в член 31, параграф 9, втора алинея от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, ЕЦБ възнамерява да оценява такива входящи потоци въз основа на определението за насърчителни заеми в член 31, параграф 9 и спрямо критериите, изложени в член 26 от същия регламент.

13. СПЕЦИАЛИЗИРАНИ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ (член 33, параграфи 3 – 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

ЕЦБ смята, че е подходящо специализираните кредитни институции да получават диференцирано третиране при признаването на техните входящи потоци съгласно условията, посочени в член 33, параграфи 3 – 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

По-специално:

- (i) кредитните институции, чиито основни дейности са лизинг и факторинг, могат да бъдат изцяло освободени от горната граница на входящите потоци;
- (ii) кредитните институции, чиито основни дейности са финансиране за закупуване на моторни превозни средства и потребителско кредитиране съгласно определението в Директива 2008/48/ЕО на

Европейския парламент и на Съвета⁶⁶, могат да прилагат по-висока горна граница от 90% върху входящите потоци.

ЕЦБ счита, че само кредитни институции, чийто бизнес модел изцяло съответства на една или повече от дейностите, посочени в член 33, параграфи 3 и 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, могат да очакват преференциално третиране.

За целта на оценката ЕЦБ също така би разгледала дали бизнес дейностите показват профил на нисък ликвиден риск въз основа на следните фактори.

- (i) Времето на постъпване на входящите потоци трябва да съответства на времето на напускане на изходящите потоци. По-специално, ЕЦБ би проверила дали е приложимо следното:
 - (a) Входящите и изходящите потоци, за които е приложимо освобождаването от горна граница или горна граница от 90%, са резултат от едно решение или пакет от решения на определен брой контрагенти и не са предмет на преценка или дискреционно решение от страна на отчитащата се кредитна институция.
 - (b) Входящите и изходящите потоци, които са предмет на освобождаването, са свързани със законово, подзаконово или договорно задължение. Това задължение трябва да бъде доказано от кредитната институция заявител. В случай че входящият поток, за който се прилага освобождаването, възниква в резултат на договорен ангажимент, от кредитната институция се очаква да докаже, че ангажиментът остава валиден повече от 30 дни. Като алтернатива, когато дейността не позволява да се демонстрира връзка между входящите и изходящите потоци на база отделна транзакция, кредитните институции заявители трябва да предоставят падежни таблици, които показват съответното време на постъпване на входящите потоци и време на напускане на изходящите потоци в продължение на 30 дни за общ период от най-малко една година.
- (ii) На индивидуално равнище кредитната институция да не е финансирана в значителна степен от влогове на дребно. По-специално, ЕЦБ ще провери дали влоговете от вложители на дребно надхвърлят 5% от нейните общи пасиви и дали на индивидуално равнище делът на основните ѝ дейности превишава 80% от балансовото число. В случаите, в които кредитните институции на индивидуално равнище извършват диверсифицирани дейности, които включват една или няколко от дейностите, посочени в член 33, параграфи 3 или 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, се счита, че горната граница от 90% е приложима

⁶⁶ Директива 2008/48/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 23 април 2008 година относно договорите за потребителски кредити и за отмяна на Директива 87/102/ЕИО на Съвета (ОВ L 133, 22.5.2008 г., стр. 66).

единствено за входящи потоци, съответстващи на дейностите, посочени в член 33, параграф 4. В този контекст ЕЦБ би разгледала също дали дейностите на кредитната институция, посочени в член 33, параграфи 3 и 4, заедно превишават 80% от балансовото ѝ число на индивидуално равнище. Очаква се институцията да демонстрира, че разполага с подходяща система за отчитане, за да може непрекъснато и точно да идентифицира тези входящи и изходящи потоци.

(iii) Дерогациите се оповестяват в годишни доклади.

Освен това ЕЦБ би разгледала дали на консолидирано равнище освободените от горна граница входящи потоци са по-големи от изходящите потоци на същата специализирана кредитна институция и не могат да се използват за покриване на други видове изходящи потоци.

14. ВЪТРЕШНОГРУПОВИ ВХОДЯЩИ ЛИКВИДНИ ПОТОЦИ (член 34 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

• **Общи условия**

ЕЦБ също така би позволила диференцирано третиране по отношение на входящите потоци в дадена група съгласно условията, посочени в член 425 от РКИ и член 34 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, след като извърши оценка на всеки отделен случай. Този подход би могъл да се приложи по отношение на входящи потоци от кредитни и ликвидни инструменти в случаи, в които освобождаванията по член 8 или член 10 от РКИ не са били предоставени или са били частично предоставени, що се отнася до ОЛП. Тази политика се прилага както за институции, установени в една и съща държава членка, така и за кредитни институции, установени в различни държави членки.

За целите на тази оценка по член 425, параграф 4 от РКИ и член 34, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията що се отнася до кредитни институции, установени в една и съща държава членка, ЕЦБ ще вземе предвид дали са изпълнени следните критерии, които уточняват условията на приложимата правна рамка.

- (i) За да оцени дали има причини да очаква по-висок входящ поток дори при съчетание от идиосинкратичен и общопазарен стрес сценарий, ЕЦБ очаква доказателство, че разпоредбите за отмяна на договора предвиждат срок за уведомление от най-малко шест месеца и че споразуменията и ангажиментите не съдържат клауза, която би позволила на предоставящата ликвидност институция:
 - (a) да изисква изпълнението на каквито и да било условия, преди да бъде предоставена ликвидност;
 - (b) да се оттегли от задълженията си за изпълнение на тези споразумения и ангажименти;

- (с) значително да промени условията на споразуменията и ангажиментите без предварително одобрение от страна на участващите компетентни органи.
- (ii) За да оцени дали контрагентът прилага съответстващ симетричен или по-консервативен изходящ поток чрез дерогация от членове 422, 423 и 424 от РКИ, ЕЦБ очаква доказателство, че съответстващите изходящи потоци от кредитните или ликвидни инструменти са отразени в плана за възстановяване на ликвидността на предоставящата ликвидност институция.
- (iii) За да се направи оценка дали предоставящата ликвидност институция има солиден ликвиден профил, се очаква кредитната институция да докаже, че е изпълнявала своето ОЛП на индивидуално и консолидирано равнище, когато това е приложимо, в продължение на най-малко една година. Очаква се получаващият ликвидност субект да отрази в своето изчисление на ОЛП въздействието на преференциалното третиране и на всякакъв вид освобождаване, предоставено по член 33 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

- **Допълнителни условия в случай на заявление, при което контрагентът се намира в различна държава членка от тази на кредитната институция заявител**

За целите на тази оценка по член 425, параграф 5 от РКИ и член 34, параграфи 1 – 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията що се отнася до кредитни институции, установени в различни държави членки, ЕЦБ ще вземе предвид дали са изпълнени критериите, посочени в Делегиран регламент (ЕС) 2017/1230 на Комисията, които уточняват условията на правната рамка.

15. **ОГРАНИЧАВАНЕ НА ВАЛУТНИТЕ НЕСЪОТВЕТСТВИЯ (член 428б, параграф 5 от РКИ)**

Първата алинея на член 428б, параграф 5 от РКИ, съгласно която кредитните институции трябва да гарантират, че разпределението по валутна деноминация на техния профил на финансиране като цяло съответства на разпределението на техните активи по валути, не налага кредитните институции да изпълнят изискването за 100% ОНСФ що се отнася до ОНСФ в значими валути (съгласно определението в член 415, параграф 2 от РКИ). ЕЦБ по-скоро ще оцени потенциалните валутни несъответствия въз основа на факторите, посочени в член 428б, параграф 5, букви а) и б) от РКИ. Въз основа на тази оценка ЕЦБ може да наложи ограничение върху дела на изискваното стабилно финансиране в определена валута, което може да бъде осигурено от налично стабилно финансиране, което не е деноминирано в тази валута, според всеки отделен случай, ако прецени, че е необходимо.

Независимо от това ЕЦБ ще наблюдава и рисковете, свързани с валутните несъответствия на активите и пасивите в по-общ план, разглеждайки и онези валутни несъответствия на активи и пасиви с ефективен остатъчен срок до падежа над едногодишния хоризонт, за който се отнася ОНСФ.

16. ВЗАИМОЗАВИСИМИ АКТИВИ И ПАСИВИ (член 428е, параграф 1 от РКИ)

В контекста на член 428е, параграф 1 от РКИ ЕЦБ възнамерява да разрешава на кредитните институции да третираят актив и пасив като взаимозависими според всеки отделен случай и ако са изпълнени следните критерии, които уточняват условията на правната рамка.

- (1) Що се отнася до член 428е, параграф 1, букви а) – в) и е) от РКИ, очаква се кредитната институция заявител да представи изчерпателно описание на базовите активи и пасиви, които ще бъдат третирани като взаимозависими, както и на участващите контрагенти. Описанието трябва да покаже, че:
 - (i) кредитната институция действа единствено като междинно звено за насочване на средствата от пасива към съответния взаимозависим с него актив;
 - (ii) отделните взаимозависими активи и пасиви могат ясно да бъдат идентифицирани и са с една и съща номинална стойност;
 - (iii) активът и взаимозависимият с него пасив имат по същество съчетани срокове до падежа, като максимално допустимият период между падежа на актива и този на пасива е 20 дни;
 - (iv) контрагентите за всяка двойка взаимозависими активи и пасиви не са едни и същи.
- (2) Що се отнася до член 428е, параграф 1), букви г) и д) от РКИ, очаква се кредитната институция да представи правно становище, издадено или от външно независимо трето лице, или от вътрешния правен отдел и одобрено от ръководния орган, което потвърждава, че договорните условия и законовата и подзаконовата рамка гарантират, че взаимозависимият пасив не може да се използва за финансиране на други активи и че потоците от актива не могат да се използват за друга цел освен за погасяване на взаимозависимия с него пасив.

Очаква се кредитната институция да представи предварително на ЕЦБ

i) информация за непогасеното салдо на активите и пасивите, които ще бъдат третирани като взаимозависими и ii) информация за въздействието върху отношението на нетно стабилно финансиране, ако ЕЦБ разреши на кредитната институция да третира даден актив и даден пасив като взаимозависими.

17. ПРЕФЕРЕНЦИАЛНО ТРЕТИРАНЕ В РАМКИТЕ НА ГРУПА ИЛИ НА ИНСТИТУЦИОНАЛНА ЗАЩИТНА СХЕМА (член 428з от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да разрешава на кредитните институции да прилагат по-висок коефициент на налично стабилно финансиране или по-нисък коефициент на изисквано стабилно финансиране към активи, пасиви и кредитни или ликвидни улеснения на база поет ангажимент съгласно член 428з от РКИ, според всеки отделен случай и при условие че са изпълнени следните критерии, които уточняват условията от правната рамка.

- **Общи условия**

(1) Очаква се кредитната институция да представи следното.

- (i) Наименованието на лицето, което е контрагент в сделката; информация за съответния актив, пасив или кредитно или ликвидно улеснение на база поет ангажимент, които ще се ползват от преференциалното третиране; и ОНСФ на кредитната институция и на контрагента, ако бъде предоставено преференциалното третиране.
- (ii) Ако заявлението бъде подадено до 28 юни 2021 г. и ако кредитната институция и контрагентът все още нямат ОНСФ от най-малко 100% – описание на плановете за постигане на съответствие с изискванията, включително в случай че не бъде предоставено преференциалното третиране. ЕЦБ ще направи оценка дали тези планове са надеждни, включително с оглед на конкретния бизнес модел на кредитната институция.

(2) По отношение на изискването, посочено в член 428з, параграф 1, буква а) от РКИ, за това какъв може да бъде контрагентът в сделката, за която може да се приложи преференциално третиране, кредитните институции трябва да вземат предвид следното.

- (i) Когато се прилага член 428з, параграф 1, буква а), точка i) или ii) от РКИ, под институция майка следва да се разбира предприятие майка съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 15 от РКИ, а дъщерно предприятие следва да се разбира според определението в член 4, параграф 1, точка 16 от РКИ. В тези случаи кредитната институция и контрагентът трябва да попадат в един и същи обхват на консолидация съгласно определението в член 18, параграф 1 от РКИ.
- (ii) Когато се прилага член 428з, параграф 1, буква а), точка iv) или v) от РКИ, преференциално третиране може да бъде предоставено само ако са изпълнени условията по член 113, параграф 7, или ако кредитните институции и контрагентите се намират в една и съща държава членка и са трайно свързани с централен орган, който упражнява надзор над тях и е установен в същата държава членка, както е посочено в член 10 от РКИ. Освен това в тези случаи ЕЦБ не възнамерява да прилага преференциалното третиране към депозитите, посочени в член 428ж от РКИ, които вече се ползват от

специално третиране, тъй като са признати като ликвидни активи съгласно Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

- (3) По отношение на изискването, посочено в член 428з, параграф 1, буква б) от РКИ, когато кредитната институция желае да прилага по-висок коефициент на налично стабилно финансиране към кредитно или ликвидно улеснение на база поет ангажимент, предоставено ѝ от контрагент от посочените в член 428з, параграф 1, буква а) от РКИ, ЕЦБ очаква доказателство, че клаузите за отмяна на договорите включват срок за уведомление от най-малко 18 месеца и че споразуменията и ангажиментите не съдържат клаузи, които биха позволили на предоставящия финансирането:
- (i) да изисква изпълнението на каквито и да било условия, за да бъде то предоставено;
 - (ii) да се оттегли от задълженията си за изпълнение на тези споразумения и ангажименти;
 - (iii) значително да променя условията на споразуменията и ангажиментите без предварително одобрение от страна на ЕЦБ.
- (4) По отношение на изискването, посочено в член 428з, параграф 1, буква в) от РКИ, кредитната институция трябва да докаже следното:
- (i) когато кредитната институция желае да прилага по-висок коефициент на налично стабилно финансиране към кредитно или ликвидно улеснение на база поет ангажимент, предоставено ѝ от контрагент от посочените в член 428з, параграф 1, буква а) от РКИ – че съответстващите изходящи потоци, които могат да възникнат от въпросното улеснение, са взети предвид в плана за възстановяване на ликвидността и в плана за финансиране при извънредни обстоятелства на контрагента;
 - (ii) когато кредитната институция желае да прилага по-нисък коефициент на изисквано стабилно финансиране към кредитно или ликвидно улеснение на база поет ангажимент, предоставено на контрагент от посочените в член 428з, параграф 1, буква а) от РКИ – че входящите потоци, които потенциално могат да възникнат от въпросното улеснение, са взети предвид в плана за възстановяване на ликвидността и в плана за финансиране при извънредни обстоятелства на контрагента.

Когато кредитната институция е получила финансиране или може да го получи, усвоявайки кредитно или ликвидно улеснение на база поет ангажимент, предоставено ѝ от контрагент от посочените в член 428з, параграф 1, буква а) от РКИ, може да ѝ бъде разрешено да прилага по-висок коефициент на налично стабилно финансиране до размера на този коефициент, прилаган от контрагента. Когато кредитната институция е предоставила финансиране или кредитно или ликвидно улеснение на база поет ангажимент на контрагент от

посочените в член 428з, параграф 1, буква а) от РКИ, може да ѝ бъде разрешено да прилага по-нисък коефициент на изисквано стабилно финансиране, който трябва да е най-малко равен на коефициента на налично стабилно финансиране, прилаган от контрагента.

- **Допълнителни условия в случай на заявление, при което контрагентът се намира в различна държава членка от тази на кредитната институция заявител**

За целите на тази оценка по член 428з, параграф 2 от РКИ що се отнася до кредитни институции, установени в различни държави членки, ЕЦБ ще вземе предвид дали са изпълнени следните критерии, които уточняват условията на приложимата правна рамка.

- (1) По отношение на изискването, посочено в член 428з, параграф 2, буква а) от РКИ кредитната институция трябва да докаже на ЕЦБ, че всякакво искане за преференциално третиране се основава на аргументирано и официално решение на ръководните органи и на кредитната институция, и на контрагента, за да е сигурно, че те разбират напълно следствията от преференциалното третиране, ако то бъде предоставено, и че разпоредбите за отмяна предвиждат срок за уведомление от най-малко 18 месеца.
- (2) По отношение на изискването, посочено в член 428з, параграф 2, буква б) от РКИ, кредитната институция трябва да докаже следното:
 - (i) когато според приложимото законодателство изискването за отношение на нетно стабилно финансиране е било в сила в продължение на цяла година, предоставящият финансирането го е изпълнявал на индивидуална основа, когато това е приложимо, в продължение най-малко на една година;
 - (ii) когато според приложимото законодателство изискването за ОНСФ не е било в сила в продължение на цяла година, предоставящият финансирането има солидна позиция на финансиране; счита се, че това условие е изпълнено, ако управлението на ликвидността и финансирането на предоставящия финансирането е оценено като висококачествено в ПНПО.
- (3) Що се отнася до изискването, посочено в член 428з, параграф 2, буква в) от РКИ, кредитната институция трябва да докаже на ЕЦБ, че предоставящият финансирането наблюдава редовно позицията на финансиране на получателя на финансирането.

18. ПРИЛОЖЕНИЕ НА ОПРОСТЕНОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА НЕТНО СТАБИЛНО ФИНАНСИРАНЕ (член 428аи от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да разрешава, въз основа на заявление, на малки и несложни институции съгласно определението в член 4, точка 145 от РКИ, да прилагат опростеното изискване за нетно стабилно финансиране, посочено в

шеста част, дял IV, глава 5 от РКИ. Когато институцията заявител е част от група с институция майка в ЕС, която не отговаря на определението за малка и несложна институция съгласно член 4, точка 145 от РКИ, ЕЦБ възнамерява да разреши на институцията заявител да прилага изискването за опростено нетно стабилно финансиране само ако няма данни, че това прилагане би попречило на групата да изпълни на консолидирано равнище изискването за нетно стабилно финансиране, както е определено в шеста част, дял IV, глава 1 от РКИ.

Глава 7

Ливъридж

1. В тази глава се представя политиката на ЕЦБ относно ливъриджа.
2. Релевантната законодателна рамка е установена в седма част на РКИ.
3. ТРЕТИРАНЕ НА ЕДИНИЦИ НА КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ КАТО ПУБЛИЧНИ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА ОТНОШЕНИЕТО НА ЛИВЪРИДЖ (член 429а, параграф 2 от РКИ)

Когато упражнява правото на преценка, предвидено в член 429а, параграф 2 от РКИ, ЕЦБ ще подлага на оценка заявленията от кредитни институции, като взема предвид посочените по-долу специфични аспекти с цел да осигури консервативно прилагане на релевантната регулаторна рамка.

По-специално, оценката има за цел да гарантира, че са изпълнени условията по член 429а, параграф 2 от РКИ и че преференциално третиране на единици на кредитните институции не засяга ефикасността на надзора.

За тази цел ЕЦБ ще провери най-малко следните фактори:

- (1) Единицата в кредитната институция да е създадена от централно правителство, регионално правителство или местен орган на властта на държава членка. За да докаже, че това условие е изпълнено, кредитната институция заявител трябва да се позове на закон или решение на централното правителство, регионално правителство или местен орган на властта в държава членка, въз основа на които е създадена единицата, или на решение на Европейската комисия за държавна помощ.
- (2) Дейността на единицата да се ограничава до преследване на конкретни цели на финансовата, социалната или икономическата публична политика в съответствие със законите и разпоредбите, уреждащи функционирането на кредитната институция, включително нейния устав, на неконкурентна основа. Целта на единицата да не е постигане на максимална печалба или пазарен дял. За да докаже, че тези условия са изпълнени, освен устава си кредитната институция трябва да представи пълен преглед на активите и пасивите, създадени от единицата, и описание на предоставяните от нея услуги за клиенти. Освен това кредитната институция заявител трябва да

предостави информация за политиките по отношение на възнагражденията на служителите, които отговарят за активите и пасивите на единицата. Тази документация трябва да докаже, че дейностите на единицата са ограничени, както е посочено в първото изречение, и че или цената на активите, пасивите и услугите се определя на неконкурентна основа, или че дейностите са насочени към посрещането на недостиг на пазара, признат от Европейската комисия в решение за държавна помощ.

- (3) Съобразно с правилата на Съюза за държавна помощ централното правителство, регионалното правителство или местният орган на властта да имат задължение да защитават непрекъснатостта на функционирането на единицата или на кредитната институция или пряко или непряко да гарантират поне 90% от изискването за собствен капитал на кредитната институция, изискванията за финансиране или отпуснатите насърчителни заеми. За да покаже, че изпълнява това условие, кредитната институция заявител трябва да представи на ЕЦБ действащо правно или подлежащо на правно изпълнение споразумение за защита, в което ясно се посочват задълженията на централното правителство, регионалното правителство или местния орган на властта. Тази документация трябва да бъде придружена от правно становище, издадено или от независима външна трета страна, или от вътрешен правен отдел, одобрено от ръководния орган на институцията майка, в което се потвърждава ефикасността на защитата или на гаранционната уредба.
- (4) Единицата да не приема гарантирани депозити съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 5 от Директивата относно схемите за гарантиране на депозити или в национално право за нейното прилагане, които могат да се класифицират като срочни или спестовни влогове на потребители съгласно определението в член 3, буква а) от Директива 2008/48/ЕО на Европейския парламент и на Съвета.
- (5) Единицата да е организационно, структурно и финансово независима и автономна. За да докаже организационната автономност на единицата, кредитната институция заявител трябва да представи на ЕЦБ организационна схема, която потвърждава, че единицата има собствени служители и ръководство, което е подчинено пряко на висшия ръководен орган на кредитната институция заявител, както и всякаква документация, доказваща способността на единицата да определя организацията на своето управление (например устава на кредитната институция). ЕЦБ смята, че е налице структурна независимост, когато активите и пасивите, създадени от единицата, са индивидуално разпознаваеми и отделени от останалите активи и пасиви на кредитната институция (например институцията публикува собствен финансов отчет и има свой собствен кредитен рейтинг). За да докаже финансовата независимост, кредитната институция заявител трябва да представи доказателства, че експозициите на единицата са финансирани от външни източници, т.е. тя не разчита на финансиране от други части на групата.

Когато кредитна институция получи от ЕЦБ разрешение да третира единицата като публична кредитна институция за развитие, тя трябва постоянно да осигурява предоставянето на ЕЦБ на най-актуалните версии на документите, посочени в точки 1 – 5 по-горе, за да улесни годишното преразглеждане на решението на ЕЦБ. Кредитните институции трябва да считат решението на ЕЦБ за предоставяне на преференциалното третиране по член 429а, параграф 2 от РКИ за приложимо до отмяната на това решение от ЕЦБ.

4. ПРЕФЕРЕНЦИАЛНО ТРЕТИРАНЕ НА УСЛОВНО ГРУПИРАНЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА (член 429б, параграф 3 от РКИ)

Кредитните институции трябва да уведомят ЕЦБ, ако възнамеряват да прилагат преференциалното третиране за групиране на парични средства, посочено в член 429б, параграф 3 от РКИ. Уведомлението за ЕЦБ трябва да бъде отправено към съответния СНЕ и да включва подробно описание на механизма за групиране на парични средства, включително честотата на прехвърляне на салда от първоначалните сметки към една отделна сметка и самооценка на изпълнението на условията, посочени в член 429б, параграф 3 от РКИ.

Глава 8

Отчетност във връзка с пруденциалните изисквания и финансовата информация

1. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ИЗИСКВАНЕТО ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ДАННИ, КОИТО СЕ ДУБЛИРАТ (член 430, параграф 11 от РКИ)

Член 430, параграф 11 от РКИ позволява компетентните органи да предоставят освобождаване от изискването за представяне на някои от данните в образците за отчетност, посочени в техническите стандарти за изпълнение по член 430 от РКИ, когато тези данни се дублират. За да бъдат освободени от изискването, дублиращите се данни трябва да бъдат идентични например по отношение на дефиниция, обхват на консолидация, измерители и счетоводни правила. ЕЦБ възнамерява да разглежда и одобрява освобождавания, когато използването им е надлежно обосновано, но очаква дублирането в отчитането да бъде рядкост, като се има предвид принципът на максимална хармонизация, който се прилага за надзорното отчитане. Поради това ЕЦБ очаква, че много рядко ще се наложи да се прибягва до освобождаването, предвидено в член 430, параграф 11 от РКИ.

Глава 9

Общи изисквания за достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции

1. ОСВОБОЖДАВАНЕ ЗА КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ, КОИТО СА ТРАЙНО СВЪРЗАНИ С ЦЕНТРАЛЕН ОРГАН (член 21, параграф 1 от ДКИ)
2. От кредитните институции, трайно свързани с централен орган по смисъла на член 10 от РКИ, няма да се изисква да изпълняват изискванията за лицензиране, заложи в националното законодателство, с което се прилагат член 10, член 12 и член 13, параграф 1 от ДКИ, стига ЕЦБ да прецени, че са изпълнени условията от член 10, параграф 1 от РКИ.
3. ПРАВО НА ПРЕЦЕНКА ДА СЕ РАЗРЕШИ НА ГРУПА ОТ ТРЕТА ДЪРЖАВА ДА ИМА В ЕС ДВЕ МЕЖДИННИ ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКИ ОТ ЕС (член 21б, параграф 2 от ДКИ)

ЕЦБ ще реши за всеки отделен случай дали да разреши на група от трета държава да има в ЕС две междинни предприятия майки от ЕС, след като разгледа, както е приложимо, двете възможни основания, посочени в ДКИ:

- (1) когато групата от трета държава е обект на задължително изискване за разделяне на дейностите по силата на общо приложими правила или на надзорно решение на надзорните органи на третата държава, в която се намира главното управление на крайното предприятие майка от групата от трета държава – оценка от надзорния орган на тази държава, който отговаря за осигуряването на съответствие с тези правила или за вземането на такова решение;
- (2) оценката на компетентния орган за реструктуриране на междинното предприятие майка от ЕС на ефекта върху ефективността на възможността за реструктуриране на структура с две междинни предприятия майки.

От 29 декември 2020 г. насам институциите трябва да изпълнят изискването за едно междинно предприятие майка от ЕС веднага щом бъде достигнат прагът за такова предприятие и поради това трябва да кандидатстват достатъчно рано за всички надзорни процедури.

В съответствие със Становището на ЕБО⁶⁷ относно учредяването и стартирането на дейност на междинни предприятия майки, за да се гарантира, че одобряването на две междинни предприятия майки е подложено на надлежна оценка, трябва да се изисква специално заявление, което да се подаде съвместно от всички кредитни институции и инвестиционни посредници

Становище на Европейския банков орган относно учредяването и стартирането на дейност на междинни предприятия майки от ЕС съгласно член 21б от ДКИ (ЕВА/Ор/2022/12)

в Съюза, които са част от групата от трета държава, с подкрепата на предприятието майка в третата държава.⁶⁸

Във всички случаи заявлението следва да бъде адресирано до консолидиращия надзорен орган. Ако няма консолидиращ надзорен орган за всички кредитни институции и инвестиционни посредници в Съюза, компетентният орган, който да получи заявлението, се определя в съответствие с критерия, посочен в Насоки на ЕБО относно наблюдението на прага и други процедурни аспекти във връзка с учредяването на междинно предприятие майка от ЕС съгласно член 21б от Директива 2013/36/ЕС⁶⁹, във връзка със задължението институциите майки и самостоятелните институции в ЕС да съобщят на консолидиращия надзорен орган, че прагът от 40 млрд. евро е достигнат или ще бъде достигнат въз основа на перспективно ориентирания подход.

Когато заявлението се основава, самостоятелно или съвместно, на задължителното изискване за разделяне на дейностите, на което групата от трета държава подлежи в третата държава (член 21б, параграф 2, буква а) от ДКИ), ЕЦБ очаква заявителят да представи подробно описание на приложимия режим в третата държава, оперативната структура и предвиденото разпределение на дейностите на всяко от междинните предприятия майки в съответствие с режима в третата държава.

Очаква се допълнителната релевантна информация и документите в подкрепа на заявлението да включват най-малко следното:

- (i) добре аргументирано обяснение защо се смятат за изпълнени условията по член 21б, параграф 2, букви а) и б) от ДКИ, както е приложимо;
- (ii) надеждно доказателство за прилагането на задължителния в третата държава режим за разделяне на дейностите на групата (например решение на националния орган в третата държава или публично съобщение на предприятието майка в нея);
- (iii) настоящата структура на съответната група с оглед на задължителното изискване за разделяне на дейностите, прилагано в третата държава, включително описание на дейностите, които се извършват в отделните вериги на групата и взаимовръзките между двата ѝ отделни дяла;
- (iv) заявлението за каквото и да е освобождаване от задължителното изискване за разделяне на дейностите, подадено от групата от трета държава към нейния национален орган, и подробно обяснение за всяко изключение, предоставено от такъв орган;

⁶⁸ Вижте параграф 19 от EBA/GL/2022/12.

[Насоки относно наблюдението на прага и други процедурни аспекти във връзка с учредяването на междинно предприятие майка от ЕС съгласно член 21б от Директива 2013/36/ЕС \(EBA/GL/2021/08\)](#)

- (v) местоположението и видовете предприятия, предвидени като междинни предприятия майки;
- (vi) Бизнес план за двете междинни предприятия майки за най-малко три години напред, в който се посочва предвидената структура в ЕС на групата от трета държава при две междинни предприятия майки, видовете и размерът на дейностите, които всяка група възнамерява да извършва, и степента на нейното синхронизиране с цялостната структура на групата;
- (vii) график с посочени ясни основни етапи, който показва как групата може да осигури способност на междинните предприятия майки да функционират, когато бъде постигнат прагът за тях;
- (viii) описание както на взаимовръзките между структурно отделните субекти, включително на равнището на ръководните им органи, и на процеса на вземане на стратегически решения;
- (ix) потвърждение, по възможност от националния орган на третата държава, че предвидената структура с две междинни предприятия майки, включително описаните взаимовръзки, е в съответствие с приложимата рамка в третата държава.

В отделни случаи ЕЦБ може да изиска допълнителна информация.

Второто междинно предприятие майка трябва да е учредено с цел да позволи на съответната група от трета държава да продължи да предоставя услуги, които са предмет на структурно разделение („сегрегирани услуги“). Това означава, че второто междинно предприятие майка, както и институциите в неговата група, следва да предоставят само услуги, които са отделени от услугите на първото междинно предприятие майка, съгласно изискванията на надзорните органи на третата държава относно правилата за разделение и като се взема предвид цялостната структура на групата от трета държава. Двете междинни предприятия майки трябва да бъдат самостоятелно функциониращи субекти с подходящи независими управленски структури, капацитет за управление на риска и персонал.

Ако заявлението се основава на член 21б, параграф 2, буква б) от ДКИ, самостоятелно или съвместно с член 21б, параграф 2, буква а) от ДКИ, органът за реструктуриране ще бъде компетентен да оцени основанията по член 21б, параграф 2, буква б) от ДКИ. Когато ЕЦБ изпълнява ролята на консолидиращ надзорен орган, тя ще вземе предвид оценката на органа за реструктуриране, когато взема решение по заявлението за две междинни предприятия майки.

Повече подробности се съдържат в документа на ЕЦБ с често задавани въпроси относно изискването за междинни предприятия майки.⁷⁰

⁷⁰ Вижте [Често задавани въпроси за изискването за междинно предприятие майка от ЕС](#).

Глава 10

Правила за управление и пруденциален надзор

1. В тази глава се представя политиката на ЕЦБ по отношение на отделни разпоредби, свързани с правилата за управление и пруденциалния надзор над кредитните институции.
2. Релевантната законодателна и регулаторна рамка е установена в дял VII от ДКИ (и националното транспониране на разпоредбите в него) и приложимите Насоки на ЕБО.
3. ОБЕДИНЯВАНЕ НА КОМИТЕТА ПО РИСКА И КОМИТЕТА ПО ОДИТИТЕ (член 76, параграф 3 от ДКИ)

ЕЦБ счита, че всички значими поднадзорни групи трябва да имат отделни комитети по риска и по одитите на равнище предприятие майка или на най-високото равнище на консолидация в участващите държави членки. На равнище дъщерно предприятие ЕЦБ счита, че институция, която не е значима по смисъла на член 76, параграф 3 от ДКИ, може да обедини комитета по риска с комитета по одитите. За целта следва да се отбележи, че определянето на дадена институция като нечислена за значима по член 76, параграф 3, се различава от класифицирането на дадена кредитна институция като значимо поднадзорно лице съгласно член 6 от Регламента за ЕНМ. ЕЦБ ще подлага категоризирането на оценка с оглед на конкретния случай.

За целите на тази оценка и с единствената цел да се приложи член 76, параграф 3 кредитна институция би била счетена от ЕЦБ за значима по смисъла на този член, ако е налице поне един от следните фактори:

- (i) активите на кредитната институция, изчислени на индивидуална или консолидирана основа, са на стойност по-голяма или равна на 5 млрд. евро;
- (ii) кредитната институция е определена като друга системно значима институция (Д-СЗИ);
- (iii) органът за реструктуриране е идентифицирал функции или споделени услуги от ключово значение и предвижда прилагане на инструменти за реструктуриране, а не организирана ликвидация на кредитната институция;
- (iv) кредитната институция е емитирала прехвърлими дялове, които се търгуват на регулиран пазар;
- (v) вътрешната организация на кредитната институция и естеството, обхватът и сложността на нейните дейности биха обосновавали класифицирането ѝ като значима институция по смисъла на член 76, параграф 3.

4. ДОПЪЛНИТЕЛНА ДИРЕКТОРСКА ДЛЪЖНОСТ С НЕИЗПЪЛНИТЕЛНИ ФУНКЦИИ (член 91, параграф 6 от ДКИ)

ЕЦБ възнамерява да разрешава, според всеки отделен случай, на членове на ръководния орган на кредитна институция да заемат една допълнителна директорска длъжност с неизпълнителни функции в съответствие с член 91, параграф 6 от ДКИ.

За целите на тази оценка ЕЦБ ще проверява дали са изпълнени следните критерии, уточняващи условията на правната рамка:

- (i) дали лицето заема длъжност на пълен работен ден или има изпълнителен мандат;
- (ii) дали лицето има някакви допълнителни отговорности, като членство в комитети (например дали е председател на комитета по одитите, комитета по риска, комитета по възнагражденията или комитета за подбор на кандидати в поднадзорна институция);
- (iii) дали дружеството е регулирано или допуснато до търговия на фондовата борса; естеството на неговите дейности или трансгранични операции, вътрешногрупови структури и наличие или отсъствие на синергии;
- (iv) дали лицето вече се ползва от привилегировано преброяване на директорските длъжности;
- (v) дали мандатът му е само временен, т.е. с по-кратка продължителност от цял мандат;
- (vi) дали опитът на лицето в ръководния орган или в институцията е такъв, че то да бъде по-добре запознато със задълженията и това да му позволява да ги извършва по-ефективно.

5. ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА ЗА КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ, КОИТО СА ТРАЙНО СВЪРЗАНИ С ЦЕНТРАЛЕН ОРГАН (член 108, параграф 1 от ДКИ)

Член 108, параграф 1, втора алинея от ДКИ дава на компетентните органи възможност да освобождават кредитни институции, посочени в член 10 от РКИ (централен орган и свързани с него институции), от спазване на изискванията за процеса на вътрешен анализ на адекватността на капитала (БААК) на индивидуална основа.

ЕЦБ е склонна да предоставя такива освобождавания в случаите, в които на въпросните кредитни институции вече е предоставено освобождаване от капиталовото изискване по член 10 от РКИ. Параметрите за предоставянето на освобождаване по член 10 от РКИ са представени в глава 1.

6. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАЩИЯ НАДЗОРЕН ОРГАН (член 111, параграф 6 от ДКИ)

В определени случаи ЕЦБ би счела за подходящо да се съгласи компетентен орган от неучастваща държава членка да бъде определен за консолидиращ надзорен орган или, като алтернатива, ЕЦБ да поеме от друг орган функциите на надзорен орган на консолидирана основа, както е посочено в член 111, параграф 6 от ДКИ, според всеки отделен случай.

7. ДВУСТРАННО СПОРАЗУМЕНИЕ ОТНОСНО НАДЗОРА ВЪРХУ КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ В НЕУЧАСТВАЩИ ДЪРЖАВИ ЧЛЕНКИ

Освен това в случаите, в които ЕЦБ е компетентният орган, издал лиценза за дейност на предприятието майка, което е кредитна институция, тя ще се стреми да сключи двустранно споразумение с компетентния орган от неучастващата държава членка и да поеме отговорността за надзора над дъщерната кредитна институция, лицензирана в тази държава членка, посредством делегиране на отговорностите от компетентния орган, отговарящ за дъщерната кредитна институция, в съответствие с член 115, параграф 2 от ДКИ.

8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА СЪТРУДНИЧЕСТВО (членове 117 и 118 от ДКИ)

Като част от задълженията за сътрудничество съгласно членове 117 и 118 от ДКИ ЕЦБ е силно заинтересована от възможността да проверява информация, засягаща институции в други държави членки, както и да участва в свързани проверки, особено в случаите, в които националният компетентен орган се стреми да установи истинността на информацията, например посредством проверка на място.

9. НАДЗОР ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ ХОЛДИНГИ СЪС СМЕСЕНА ДЕЙНОСТ (член 120, параграфи 1 и 2 от ДКИ)

Що се отнася до надзора над финансови холдинги със смесена дейност, в качеството си на консолидиращ надзорен орган ЕЦБ би счела за подходящо те да бъдат изключени от прилагането на ДКИ, при условие че са обект на равностоен надзор съгласно Директивата за финансовите конгломерати⁷¹, особено по отношение на основаващия се на риска надзор. Обратно, ЕЦБ би счела за подходящо да включи финансовите холдинги със смесена дейност в прилагането на онези части от ДКИ, които са свързани с банковия сектор, ако това е най-значимият финансов сектор, в който тези дружества извършват дейност. Решението за това кой от двата подхода да се прилага, ще се взема след оценка на всеки отделен случай, като се отчитат релевантните делегирани актове.

10. СЪЗДАВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ХОЛДИНГИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ХОЛДИНГИ СЪС СМЕСЕНА ДЕЙНОСТ (член 127, параграф 3 от ДКИ)

⁷¹ Директива 2002/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 16 декември 2002 г. относно допълнителния надзор на кредитните институции, застрахователните предприятия и на инвестиционните посредници към един финансов конгломерат и за изменение на директиви 73/239/ЕИО, 79/267/ЕИО, 92/49/ЕИО, 92/96/ЕИО, 93/6/ЕИО и 93/22/ЕИО на Съвета и директиви 98/78/ЕО и 2000/12/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 35, 11.2.2003 г., стр. 1).

Освен това за целите на прилагането на пруденциалните изисквания на консолидирана основа според условията, посочени в член 127, параграф 3 от ДКИ, и като се вземат предвид съответните делегирани актове (Решение за изпълнение на Комисията от 12 декември 2014 г.⁷² и последващи негови изменения), ЕЦБ може да счете за необходимо в зависимост от отделния случай да изиска създаване на финансов холдинг или финансов холдинг със смесена дейност в участващата държава членка съгласно Регламента за ЕНМ.

11. ПЛАНОВЕ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА КАПИТАЛА (член 142 от ДКИ)

И накрая, ЕЦБ възнамерява да запази известна гъвкавост по отношение на плана за запазване на капитала, който институциите следва да представят съгласно член 142 от ДКИ. ЕЦБ счита, че може да е полезно да изисква допълнителна информация, като вземе предвид индивидуалното състояние на дадена банка и съдържанието на предоставения от нея капиталов план. ЕЦБ ще вземе решение относно срока за възстановяване на капиталовите буфери или, когато е приложимо, на буферите за отношението на ливъридж, според всеки отделен случай; по правило обаче той не бива да надвишава две години. Не е изключено ЕЦБ да предприеме подходящи мерки от вида на посочените в член 142, параграф 4 от ДКИ и съгласно член 16, параграф 2 от Регламента за ЕНМ в случаите, в които прецени, че планът няма да бъде достатъчен, за да може институцията да запази или набере достатъчно капитал, така че да изпълни в подходящ срок комбинираното изискване за буфер или, когато е приложимо, изискването за буфер за отношението на ливъридж. Във всеки случай, след като бъде установено неизпълнение на изискване в сроковете, посочени в член 142, параграф 1 от ДКИ, институцията трябва да представи на ЕЦБ план за запазване на капитала.

⁷² 2014/908/ЕС: Решение за изпълнение 2014/908/ЕС на Комисията от 12 декември 2014 г. относно равностойността на надзорните и регулаторните изисквания на някои трети държави и територии за целите на третирането на експозиции съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 359, 16.12.2014 г., стр. 155).

Раздел III

Цялостна политика на ЕЦБ относно упражняването на определени права на избор и преценка, посочени в РКИ и ДКИ, в случаите, в които се изискват допълнителни действия или оценка

В настоящия раздел е представена общата позиция на ЕЦБ относно упражняването на определени права на избор и преценка в случаите, в които се изискват допълнителни действия или оценка. Насоки по определени политики, които може да включват по-подробни спецификации, ще се предоставят при бъдещи регулаторни промени или допълнителни оценки, а когато е целесъобразно, това ще се осъществява в сътрудничество с националните компетентни органи. Предназначението на този раздел е да представи позицията на ЕЦБ, преди да бъдат разработени определени политики и спецификации.

Глава 1

Собствен капитал

1. ДОПУСТИМОСТ НА КАПИТАЛОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ, ЗАПИСАНИ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ОРГАНИ В ИЗВЪНРЕДНИ СИТУАЦИИ (член 31 от РКИ)

ЕЦБ възнамерява в тясно и своевременно сътрудничество с ЕБО да подлага на оценка включването на капиталовите инструменти, записани от публичните органи в извънредни ситуации в съответствие с член 31, параграф 1 от РКИ, в базовия собствен капитал от първи ред, когато възникнат конкретни бъдещи случаи.

Глава 2

Капиталови изисквания

1. НЕТИРАНЕ (ПАЗАРЕН РИСК) (член 327, параграф 2 от РКИ)

ЕЦБ възнамерява да определи политика и потенциално да разработи параметри за упражняване на правото на избор, залегнало в член 327, параграф 2 от РКИ, за да позволи нетиране между конвертируем инструмент и

Ръководство на ЕЦБ относно правата на избор и преценка, предвидени в правото на Съюза – Раздел III

Цялостна политика на ЕЦБ относно упражняването на определени права на избор и преценка, посочени в РКИ и ДКИ, в случаите, в които се изискват допълнителни действия или оценка

съчетана позиция в базисния инструмент въз основа на насоките на ЕБО, които ще бъдат публикувани съгласно член 327, параграф 2 от РКИ.

2. ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА КОМПОНЕНТА УСЛУГИ ЗА ИНСТИТУЦИОНАЛНИТЕ ЗАЩИТНИ СХЕМИ (ОПЕРАЦИОНЕН РИСК) (член 314, параграф 5 от ДКИ)

ЕЦБ възнамерява да определи политиката си и евентуално да разработи спецификации⁷³ за упражняване на правото на избор по член 314, параграф 5 от РКИ, така че да даде възможност за изчисляване на компонента услуги без получените приходи от или платените разходи на институции, които са членки на една и съща институционална защитна схема, изпълняваща изискванията по член 113, параграф 7, въз основа на проекта за регулаторни технически стандарти на ЕБО и насоките, които ще бъдат издадени съгласно член 314, параграф 9, член 323, параграф 2, член 317, параграф 9 и член 317, параграф 10 от РКИ.

Глава 3

Ликвидност

1. МНОЖИТЕЛ ЗА ВЛОГОВЕ НА ДРЕБНО, ОБХВАНАТИ ОТ СХЕМА ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА ДЕПОЗИТИТЕ (член 24, параграфи 4 и 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

Що се отнася до правото на преценка по член 24, параграфи 4 и 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, макар че като цяло ЕЦБ го подкрепя, предстои окончателното определяне на нейната политика по темата. В този смисъл ЕЦБ внимателно ще наблюдава развитието на регулациите, включително степента, до която схемите за гарантиране на депозитите в еврозоната отговарят на условията по член 24, параграф 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, както и всички постъпващи данни, че изходящите потоци на стабилни депозити на дребно са под 3% в период на стрес, в съответствие със сценариите, посочени в член 5 от същия регламент на Комисията.

МНОЖИТЕЛ ЗА ВЛОГОВЕ НА ДРЕБНО, ОБХВАНАТИ ОТ СХЕМА ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА ДЕПОЗИТИТЕ (член 24, параграф 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията)

ЕЦБ възнамерява да разрешава на кредитните институции да умножават с 3% сумата на влоговете, обхванати от схема за гарантиране на депозитите в трета държава на консолидирано равнище, в съответствие с член 24, параграф 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, при условие че:

- (i) ЕЦБ е разрешила на кредитната институция да прилага ставка за изходящите потоци от 3% към стабилните депозити на дребно,

⁷³ Спецификациите ще се отнасят за това какво означава „подходящи и еднообразно установени системи за наблюдението и класифицирането на операционни рискове“ и очакванията за „поделение между членовете на институционална защитна схема“.

обхванати от схема за гарантиране на депозитите съгласно Директивата относно схемите за гарантиране на депозити, както е предвидено в член 24, параграф 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията;

- (ii) третата държава позволява това третиране и схемата за гарантиране на депозитите в нея е оценена като еквивалентна на схемите, изброени в член 24, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, и отговаря на условията, посочени в член 24, параграф 4, букви а) – в) от същия регламент.

© Европейска централна банка, 2025

Пощенски адрес 60640 Frankfurt am Main, Germany

Телефон +49 69 1344 0

Уебсайт www.bankingsupervision.europa.eu

Всички права запазени. Разрешава се възпроизвеждането с образователна и нетърговска цел при изрично позоваване на източника.

За специфичната терминология можете да използвате [речника на ЕНМ](#) (само на английски език).