



ЕВРОПЕЙСКА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

БАНКОВ НАДЗОР

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

BANKENTOEZICHT

Март 2022 г.

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŲ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

BANKENAUF SICHT

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Съдържание

Раздел I	Общ преглед на Ръководството относно правата на избор и преценка	2
1	Цел	2
2	Приложно поле, съдържание и действие	3
3	Права на избор и преценка, упражнявани при извънредни обстоятелства или за да се улесни прилагането на паричната политика	5
Раздел II	Политика на ЕЦБ по отношение на упражняването на правата на избор и преценка в РКИ и ДКИ	7
Глава 1	Надзор на консолидирана основа и освобождавания от пруденциални изисквания	7
Глава 2	Собствен капитал	25
Глава 3	Капиталови изисквания	30
Глава 4	Институционални защитни схеми	35
Глава 5	Големи експозиции	45
Глава 6	Ликвидност	48
Глава 7	Ливъридж	68
Глава 8	Отчетност във връзка с пруденциалните изисквания и финансовата информация	70
Глава 9	Общи изисквания за достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции	71
Глава 10	График за оценката на планирани придобивания на квалифицирани дялови участия	71
Глава 11	Правила за управление и пруденциален надзор	72
Раздел III	Обща 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	78
Глава 1	Надзор на консолидирана основа и освобождавания от пруденциални изисквания	78
Глава 2	Собствен капитал	79
Глава 3	Капиталови изисквания	79
Глава 4	Ликвидност	80

Раздел I

Общ преглед на Ръководството относно правата на избор и преценка

1 Цел

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. Настоящото ръководство бе преработено и актуализирано, така че да бъдат отразени промените в РКИ и ДКИ, въведени след публикуването му през 2016 г., най-вече посредством Регламент (ЕС) 2019/876 на Европейския парламент и на Съвета³ и Директива (ЕС) 2019/878 на Европейския парламент и на Съвета⁴.
3. Ръководството има за цел да осигури съгласуваност, ефикасност 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.

¹ Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. 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 г. 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).

1. Настоящото Ръководство се отнася за кредитните институции, определени от ЕЦБ като значими кредитни институции.
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 Съвета⁵ (Регламента за ЕНМ), освен в случаите, когато термин е специално дефиниран в Ръководството само за целите на този документ.⁶
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. Позоваванията следва също така да се считат за включващи всякакви регулаторни технически стандарти или 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 актове⁷, 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 12 по-долу).
6. В политиките, изложени в настоящото Ръководство, се отчитат резултатите от оценката на въздействието и резултатите от публичната консултация, проведена от 11 ноември до 16 декември 2015 г. ЕЦБ разглежда внимателно получените в процеса на консултацията коментари и представи собствената си оценка в обобщение на коментарите, публикувано на 24 март 2016 г. Втора консултация

⁵ Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета от 15 октомври 2013 г. 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).

⁶ 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.

⁷ По-специално, Делегиран регламент (ЕС) 2018/1620 на Комисията от 13 юли 2018 г. 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).

по подхода към признаването на институционални защитни схеми за пруденциални цели бе проведена 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 на ЕЦБ. Обобщенията на коментарите, в които ЕЦБ представя своята оценка на получените в тези следващи консултации коментари, бяха публикувани съответно на 12 юли и 10 август 2016 г. Наред с това в оценката на ЕЦБ бе взето предвид положението с прилагането на правата на избор и преценка в държавите от ЕНМ и третирането на правата на избор и преценка от Базелския комитет за банков надзор, както и регулаторният подход, препоръчан от Европейския банков орган (ЕБО).

7. От 29 юни 2021 г. до 30 август 2021 г. се проведе консултация по проект за преработена версия на Ръководството, в която са отразени промените в законодателната рамка на Съюза, въведени с Регламент (ЕС) 2019/876 и Директива (ЕС) 2019/878. Актуализираните политики, изложени в публикуваната на 28 март 2022 г. версия на Ръководството, следва да се считат за приложими от същата дата.
8. 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 единният наръчник за финансовите услуги се прилага по един и същ начин за кредитните институции във всички съответни 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.
9. В това Ръководство не се установяват нови регулаторни изисквания, а уточненията и принципите в него не бива да се възприемат като правно обвързващи правила.
10. 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 оправдават 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 основателни 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 правила, от които институциите на ЕС могат да се отклоняват в обосновани случаи⁸.

11. 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 основателните очаквания, пропорционалност и равно третиране.
12. 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 ЕБО според процедурата „спазване или обяснение“, както е предвидено в член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010⁹.
13. 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) 2016/445¹⁰.

3

Права на избор и преценка, упражнявани при извънредни обстоятелства или за да се улесни прилагането 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 за да се улесни прилагането на паричната политика. Те включват:

⁸ Вижте например точка 209 от решението на Съда на Европейския съюз от 28 юни 2005 г. 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.“

⁹ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. 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).

¹⁰ Регламент (ЕС) 2016/445 на Европейската централна банка от 14 март 2016 г. 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).

- що се отнася до изискването за отношението на ликвидно покритие (ОЛП) – освобождаване на определени сделки от механизма на обратните операции съгласно член 17, параграф 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията;
 - що се отнася до изискването за отношение на нетно стабилно финансиране – 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 съотношението на ливъридж – освобождаване, с което определени експозиции към централни банки се изключват от изчисляването на това съотношение, както е предвидено в член 429а, параграф 5 от РКИ.
2. ЕЦБ не очаква да получава заявления от институциите 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. **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 планира 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 управлението 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 лица¹¹ 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 такова;
 - (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) № 680/2014 на Комисията¹²), 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:

¹¹ Трето лице е всяко лице, което не е предприятие майка, дъщерно предприятие, член на техен орган за вземане на решения или акционер.

¹² Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 на Комисията от 16 април 2014 г. за определяне, в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета, на техническите стандарти за изпълнение по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи (ОВ L 191, 28.6.2014 г., стр. 1).

- (i) дали кредитните институции изпълняват националното законодателство, чрез което се транспонира втора глава от дял VII на 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 групата¹³. (Все пак в изключителни случаи ЕЦБ може да приложи по-висок праг, ако има основателна причина за това. Във всеки случай сборът от приносите на дъщерните предприятия, които се считат за пренебрежимо малки по отношение 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) – 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 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 за дъщерното предприятие);
 - (iii) дали информационните системи на дъщерното предприятие и предприятието майка са интегрирани или поне изцяло хармонизирани;
 - (iv) дали дъщерното предприятие, на което ще бъде предоставено освобождаване, спазва политиката на групата за управление на риска и рамката за склонността към риск (и по-специално системата от лимити);

¹³ Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 на Комисията, Приложение II, част II, параграф 37.

- (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) – 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 управителния му орган – ЕЦБ възнамерява да провери:
 - (i) дали няма никакви странични споразумения, които не позволяват на предприятието майка да наложи каквито мерки е необходимо, за да изпълни групата 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 със съотношението 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) – 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 планира 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 управлението 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 такова;
 - (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 препятствия);
 - (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 търговско законодателство;
 - (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) – 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 съгласувани 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 със съотношението 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, параграфи 1 и 3 от РКИ**

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

За целите на оценката по член 7, параграф 1 от РКИ от кредитната институция се очаква 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, съставено от институцията в съответствие с Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета (Директива за възстановяване и реструктуриране на банки – ДВРПБ)¹⁴;
- (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 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;

¹⁴ Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. 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 (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 190).

- (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**

Очаква се институциите, които подават заявление за предоставяне на освобождаване по член 7, параграф 3 от РКИ, 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;
- (iii) вътрешна оценка, която потвърждава, че предоставянето на освобождаване е било надлежно отчетено в плана за възстановяване и споразумението за вътрешногрупова финансова подкрепа, ако има такова, съставено 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.

4. ОСВОБОЖДАВАНИЯ ОТ ЛИКВИДНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ (член 8 от РКИ)

В член 8 от РКИ се предвижда възможност компетентният орган да освободи изцяло или частично от ликвидните изисквания по шеста част на 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 съгласно член 412, параграф 1 от РКИ, доуточнено в Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията;
- (ii) прилагането на изискването за стабилно финансиране съгласно 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 изискването за отчетност по отношение на ликвидността съгласно член 430, параграф 1, буква г) от РКИ, включително изискванията за отчетност, свързани с допълнителни показатели за наблюдение на ликвидността, споменати 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 отношение на нетно стабилно

финансиране, 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 съответните 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 отношение на нетно стабилно финансиране.

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

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

- (1) Подробности за институциите, които ще бъдат включени в подгрупата, името на институцията, където ще се изпълнява 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 отношение на нетно стабилно финансиране) 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 би се считала за солидна, ако консолидиращата кредитна институция има адекватно равнище на управление и контрол на ликвидността и/или финансирането през последните две години. От кредитната институция би се очаквало да посочи всякакви 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 отношението на нетно стабилно финансиране на всяка институция в подгрупата и съществуващите планове за постигане или поддържане на съответствие с изискванията, ако освобождаването не бъде предоставено.

- (3) Що се отнася до условието, определено 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) организационната 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 съвкупни 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 алинеите „Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за ОЛП“ и „Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за отношение 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 ЕЦБ¹⁵, 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

¹⁵ Договорът следва да включва клауза, предвиждаща, че ако компетентният орган оттегли освобождаването, договорът може да бъде отменен едностранно с незабавно действие.

алинеите „Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за ОЛП“ и „Допълнителни параметри – освобождаване от изискването за отношение 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, което потвърждава, че последствията от предоставянето на освобождаване са надлежно взети предвид в самооценката на възможността за реструктуриране, представена от кредитната институция на органа по реструктуриране във връзка с плана за възстановяване, и в споразумението за вътрешногрупова финансова подкрепа, ако има такова, съставено 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, където е приложимо, националните разпоредби по отношение на ликвидността и/или 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, се очаква 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 отношение на нетно стабилно финансиране**

В случай на освобождаване от изискването за отношение на нетно стабилно финансиране, що се отнася до характеристиките на договорите, посочени в член 8, параграф 1, буква в) от РКИ, се очаква 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 за отношение на нетно стабилно финансиране на презгранично 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 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 подинституции¹⁶ 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

¹⁶ 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.

на индивидуално или подконсолидирано равнище, в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията и с РКИ.¹⁷

- (3) При заявление за освобождаване от изискването за отношение на нетно стабилно финансиране 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 подинституции¹⁸ 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 отношение на нетно стабилно финансиране 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.¹⁹
- (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 членка, и при отсъствие на национални разпоредби, определящи по-строги параметри, изискването за ОЛП и съответно изискването за отношение на нетно стабилно финансиране 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 изцяло 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;

¹⁷ 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.

¹⁸ 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.

¹⁹ 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.

- (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 счита за 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.

5. **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.

6. **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) – задълженията на централния орган и свързаните институции да са солидарни или 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) – 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) – 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 органи²⁰ от 18 ноември 2010 г.

²⁰ „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.

За целите на оценката на ЕЦБ що се отнася до предоставяне 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 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.

7. 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 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.

8. КОНСОЛИДАЦИЯ (член 18, параграф 7 от РКИ)

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 бремe 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.

9. 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 следва да се дава само при извънредни обстоятелства и при условията, посочени в РКИ. В този смисъл може да се счита, че институции, финансови институции или предприятия за спомагателни услуги, които са дъщерни предприятия или в които се притежава участие, имат пренебрежимо малко значение само що се отнася до целите на наблюдението на институциите, когато те са в състояние да представят убедителни доказателства, че значението е пренебрежимо малко въз основа на задълбочена оценка на всички произтичащи от тях релевантни рискове, като ЕЦБ решава 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 ЕЦБ разрешава изключване от обхвата на консолидацията на дъщерно предприятие или на институция, в която е притежавано участие, тя очаква участието в това дъщерно дружество или институция да бъде третирано като значителна инвестиция в предприятие от финансовия сектор, стига да е изпълнено определението от член 43 от РКИ, и оценката му да се извършва по метода на собствения капитал или, когато прилагането му би било прекомерно бремене – по метод на оценка, приложим според релевантната счетоводна рамка.

10. ОЦЕНКА НА АКТИВИ И ЗАДБАЛАНСОВИ ПОЗИЦИИ – ИЗПОЛЗВАНЕ НА МСФО ЗА ПРУДЕНЦИАЛНИ ЦЕЛИ (член 24, параграф 2 от РКИ)

ЕЦБ реши като цяло да не упражнява 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 ще подложи на оценка заявленията за използване на международните счетоводни стандарти за пруденциално отчитане (включително в случаите, в които според националната счетоводна рамка са приложими n-GAAP) съгласно член 24, параграф 2 от РКИ.

За тази цел ЕЦБ очаква:

- (1) Заявлението 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 групата, 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 международните стандарти за финансово отчитане (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 удостоверява 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 преходен период, както е целесъобразно и за всеки отделен случай, за да бъдат изпълнени изцяло всички горепосочени условия.

Глава 2

Собствен капитал

1. В настоящата 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 Комисията²¹.
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 емисии²², които биха засегнали по същество клаузите,

²¹ Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията от 7 януари 2014 г. 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).

²² 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. ЕЦБ очаква, 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 институциите вече са получили разрешение. Причината е, че за разлика от паричните вноски тези в натура се различават между емисиите и поради това е много малко вероятно да бъде възможно да се разчита на оценката за предишната емисия, за която вече е дадено разрешение.

релевантни за оценката на допустимостта за базов собствен капитал от първи ред (БСК1) и за издаването на разрешението.

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;
- (4) версия с отбелязани промени на разпоредбите, уреждащи емисията, която показва в какво разпоредбите, уреждащи текущата емисия, се различават от уреждащите предишната.²³

Счита се, че ЕЦБ е уведомена, когато тя съобщи на кредитната институция, че е получила пълното уведомление. Ако до 20 календарни дни от получаването на уведомлението ЕЦБ не повдигне възражения относно условието 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 първата алинея на член 26, параграф 3 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)

²³ Ако инструментът още не е емитиран, 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.

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 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;
- (ii) в случаите, в които кредитната институция планира да подаде към ЕЦБ искане за такова разрешение, ЕЦБ ще предостави разрешението при условие че са изпълнени критериите по РКИ и съответните изисквания за оповестяване.

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. Съгласно последната алинея на член 49, параграф 2 тази разпоредба не се прилага при изчисляването на собствения капитал за целите на изискванията, установени в членове 92а и 92б, които се изчисляват в съответствие с рамката за приспадане по член 72д, параграф 4.

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 на 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 (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 кредитната институция, предприемаща някое от действията, посочени в член 77, параграф 1 от РКИ, ще продължи да надхвърля в срок от три години общите капиталови изисквания²⁴, определени в последното приложимо решение по ПНПО, най-малко с размера на насоките за допълнителния собствен капитал, посочен в същото решение по ПНПО;
- (ii) дали кредитната институция, която предприема някое от посочените в член 77, параграф 1 от РКИ действия, ще продължи да надхвърля в срок от три години изискванията, посочени в ДВПБ и в членове 92а или 92б от РКИ, както е приложимо, най-малко с такъв размер, 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 съответния ред на собствения капитал;
- (iv) дали кредитната институция, която предприема някое от действията, посочени в член 77, параграф 1 от РКИ, ще продължи да надвишава в срок от три години изискването за съотношение 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 съотношението 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.

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 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: ОБЩО ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗРЕШЕНИЕ (член 78, параграф 1, втора алинея от РКИ)

²⁴ Посоченият капиталов излишък над общото капиталово изискване се отнася и за излишък в същия размер над най-високите редове на изискванията за собствен капитал, т.е. също и за а) изискването за БСК1 плюс комбинираното изискване за буфер и б) изискването за капитал от първи ред плюс комбинираното изискване за буфер.

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

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 и при условие че са изпълнени изискванията по членове 10 и 11 от Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията. По-специално, тя ще вземе предвид следните фактори:

- (i) дали институцията има както правото да отложи изкупуването, така и правото да ограничи размера му;
- (ii) дали институцията разполага с тези права за неограничен период от време;
- (iii) дали институцията определя степента на ограниченията въз основа на пруденциалното си състояние във всеки един момент, вземайки предвид: а) цялостното си финансово и ликвидно състояние и платежоспособността си, и б) размера на базовия собствен капитал от първи ред, капитала от първи ред и общия капитал в съпоставка с общия размер на рисковата експозиция, конкретните изисквания за собствен капитал и комбинираните изисквания за буфери, приложими към нея.

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 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 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 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 И 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.

Глава 3

Капиталови изисквания

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

2. Релевантната законодателна и регулаторна рамка е определена в трета част на РКИ и в съответните насоки на ЕБО.
3. ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА РАЗМЕРА НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ – ВЪТРЕШНОГРУПОВИ ЕКСПОЗИЦИИ (член 113, параграф 6 от РКИ)

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), контрагентът на кредитната институция трябва да е друга институция, финансова институция или предприятие за спомагателни услуги, за които 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)).

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 редовно се проверява дали висшето ръководство на институциите, които попадат в обхвата на приложението на член 113, параграф 6 от РКИ, отговаря за управлението и измерването на риска;
 - (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 институцията²⁵, 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 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 управлението 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 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 оценката/оценките по член 113, параграф 6 от РКИ от кредитната институция, подаваща заявлението, се очаква да представи 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, предприятие за спомагателни услуги) и

²⁵ Отвъд ограниченията, произтичащи от националното търговско законодателство.

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;
- (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 при финансови проблеми в някоя от институциите в рамките на групата;
- (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.

4. ПАДЕЖ НА ЕКСПОЗИЦИИТЕ (член 162 от РКИ)

Когато институциите не са получили разрешение да използват собствени оценки за параметъра загуба при неизпълнение и собствени конверсионни коефициенти за експозиции към предприятия, институции или централни правителства и централни банки, ЕЦБ счита за подходящо да изисква използването на падежа (М) според определението в член 162, параграф 1, първа алинея от РКИ и да не допуска използването на падежа според член 162, параграф 2.

5. 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 институциите са направили необходимите корекции, за да постигнат обща еквивалентност с определението на неизпълнение в член 178 от РКИ или с определението на загуба в член 5, параграф 2 от РКИ.

6. СОБСТВЕНИ ОЦЕНКИ НА КОРЕКЦИИТЕ ЗА ПРОМЕНЛИВОСТ (член 225, параграф 2, буква д) от РКИ)

За целите на член 225, параграф 2, буква д) от РКИ ЕЦБ счита, че е подходящо да се поддържат определените изисквания, за да използва кредитната институция по-кратък период на наблюдение за целите на изчисляването на корекциите за променливост, в случаите, когато такива изисквания са предвидени в националното законодателство преди окончателното публикуване на настоящото ръководство.

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

ЕЦБ може да счете за необходимо да се отклони от общото допускане, че е прехвърлен значителен кредитен риск, в двата случая, определени в член 244, параграф 2 и член 245, параграф 2 от РКИ, съответно за традиционните и синтетичните секюритизации, според всеки отделен случай и следвайки Насоките на ЕБО относно прехвърлянето на значителен риск²⁶, издадени на 7 юли 2014 г.

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 трансакции, 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

²⁶ Насоки относно прехвърляне на значителен кредитен риск във връзка с членове 243 и 244 от Регламент (ЕС) № 575/2013 (EBA/GL/2014/05), Европейски банков орган, юли 2014 г.

(правни трансакции, без отделни части) спрямо общия кредитен риск от контрагента;

- (iii) дали ако част, по-голяма от 35% (рисковопретеглени активи) или 30% (брой сделки), остава извън МВМ след изтичането на тригодишния срок, от кредитната институция би се очаквало 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 ЕКСПОЗИЦИЯТА 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 или свързания с него риск. Освен това тя смята, че за пруденциални цели α следва по принцип да бъде стойността, посочена във въпросния параграф.

10. ОПЕРАЦИОНЕН РИСК: ПОДХОД НА БАЗИСНИЯ ИНДИКАТОР (член 315, параграф 3 от РКИ) И СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД (член 317 от РКИ) ОТНОСНО КАПИТАЛОВИТЕ ИЗИСКВАНИЯ

При сливане, придобиване или освобождаване от субекти или дейности ЕЦБ възнамерява да упражни и двете права на избор в тези членове според всеки отделен случай, в съответствие с посочените в тях условия.

11. 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.

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 е определена 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 отношение на нетно стабилно финансиране, 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)

Докато започнат да се прилагат техническите стандарти за изпълнение, посочени в член 430, параграф 7 от РКИ, ЕЦБ очаква информацията, посочена в член 49, параграф 3 от РКИ да се отчита съгласно посочените в този раздел изисквания. След като техническите стандарти за изпълнение започнат да се прилагат, изискванията към честотата и формата на отчитането ще бъдат преразгледани и, ако е необходимо, ще бъдат коригирани.

ЕЦБ възнамерява да разрешава, според всеки отделен случай, на институциите 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/ЕИО²⁷, 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

²⁷ 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).

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:
 - (а) че методът на агрегиране осигурява елиминирането на всички вътрешногрупови експозиции;
 - (б) 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;
 - (в) 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. Докато започнат да се прилагат техническите стандарти за изпълнение, 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:
 - (а) ИЗС, които съставят консолидиран баланс, прилагайки МСФО, трябва да се отчитат изцяло по FINREP.
 - (б) 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 надзорното финансово 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) В 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 консолидирания отчет.
 - (iv) Минималната честота на отчитането трябва да бъде на тримесечие (докато станат приложими техническите стандарти за изпълнение, посочени в член 430, параграф 7 от РКИ).
 - (v) За отчитането трябва да се използват образците за COREP, представени в Приложение I на Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 на Комисията (докато станат приложими техническите стандарти за изпълнение, посочени в член 430, параграф 7 от РКИ). 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 членки на ИЗС.

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

В този параграф се определят 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 букви а) – и) на член 113, параграф 7 от РКИ, ЕЦБ най-напред ще оцени дали ИЗС може да предостави достатъчно подкрепа в случай че нейна институция членка се окаже пред тежки финансови ограничения, 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 изискванията за регулаторен 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 алтернативни мерки, включително предвидените в плана за възстановяване мерки за възстановяване, 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, финансова институция или предприятие за спомагателни услуги, по отношение на които 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 управлението 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) ще се взема предвид наличието на данни от миналото относно капиталови потоци между членовете на ИЗС, които демонстрират способността за бързо прехвърляне на капитал или за изплащане на задължения;
 - (vii) за ключова се счита посредническата роля на ИЗС при управлението на кризи и отговорността ѝ да предоставя капитал, за да помага на членове в затруднение.
- (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, съгласно която действа ИЗС. 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. Подкрепата от страна на ИЗС може да бъде поставена в зависимост от изпълнението на 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.
- (iii) Да е налице ясен ангажимент от страна на ИЗС да предостави подкрепа, когато – независимо от предишно наблюдение над рисковете и мерки за ранна намеса – неин член изпадне или е вероятно да изпадне в неплатежоспособност или липса на ликвидност. Наред с това ИЗС следва да се уверят, че институциите членки спазват изискванията за регулаторен собствен капитал и ликвидност.
- (iv) ИЗС да провежда стрес тестове периодично, за да даде количествено изражение на евентуалните мерки за капиталова и ликвидна подкрепа.
- (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.
 - (б) 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.
 - (в) За определянето на минималния целеви размер на фонда от предварителни вноски да се вземат предвид резултатите от стрес теста на ИЗС.

- (г) 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 Директивата относно схемите за гарантиране на депозити²⁸ и може да им бъде разрешено според условията, предвидени в съответното национално право, да използват наличните финансови средства за алтернативни мерки 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).

- (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, което осигурява 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 неизпълнение. 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 ръководен орган на 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 ръководен орган на ИЗС установява еднообразни 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 на 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;
 - (v) дали системите на ИЗС за наблюдение и класификация на рисковете класифицират членовете на ИЗС според рисковата им ситуация, т.е.

²⁸ 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).

ИЗС следва да определя различни категории, към които причислява членовете си, за да бъде възможна ранна намеса;

- (vi) дали ИЗС има възможност да повлияе върху рисковата ситуация на институциите членки, като издава инструкции, препоръки и т.н. до тях, например да ограничат някои дейности или да редуцират определени рискове;
- (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 ръководен орган на ИЗС, се обобщават в доклад или в друг документ и се предоставят на съответните органи за вземане на решения на ИЗС и/или на членовете на ИЗС в кратък срок, след като са финализирани;
 - (iii) дали отделните членове са уведомени за рисковата си класификация от ИЗС съгласно изискванията на член 113, параграф 7, буква в).
- (6) Съгласно член 113, параграф 7, буква д) от РКИ ИЗС изготвя и публикува веднъж годишно или 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) В съответствие с член 113, параграф 7, буква е) от РКИ ЕЦБ ще провери следното:

- (i) 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.
- (8) Съгласно член 113, параграф 7, буква ж) 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 неподходящото 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 от кредитни институции с преобладаващо еднотипен стопански профил, ще се основава на следните фактори.
 - (i) ИЗС да има достатъчно членове (измежду институциите, които евентуално отговарят на критериите за членство), за да покрие мерките за подкрепа, които може да й 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, с които разполага ИЗС съгласно 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.).

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 лимити на големите експозиции.

Освен това прилагането на член 113, параграф 7 от РКИ е едно от предварителните условия за предоставяне на членове на ИЗС на допълнителни разрешения, а именно: i) прилагане на по-нисък процент на изходящите потоци и по-висок процент на входящите потоци за целите на 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 горната граница на входящите потоци по член 33, параграф 2, буква б) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията; и iii) прилагане на по-високо съотношение на налично стабилно финансиране или по-ниско съотношение 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 на настоящото ръководство.

Глава 5

Големи експозиции

1. В тази глава се представя политиката на ЕЦБ за третирането на големите 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 ще счете за подходящо да определи срок, в който ще се изисква бърза корекция. Освен това от кредитната институция ще се очаква 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, доколкото 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 да обменя информация, включително лични данни, и да си сътрудничи с компетентния орган, който отговаря за пруденциалния надзор над контрагента, на постоянна основа.
- (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 то бъде предоставено. Наличието на препятствия пред предоставянето на такава информация от кредитната институция заявител, например поради забрана в приложимата правна рамка в третата държава, нормално 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 трансфера 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) за вътрешногрупови експозиции в трети държави**

За целите на оценката/оценките по член 400, параграф 2, буква в) от РКИ от кредитната институция, подаваща заявлението, се очаква да представи всички документи, изискуеми 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 бъде предоставено освобождаването;
 - (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 отношение на ликвидно покритие 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 дял IV на шеста част на 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 отношението на нетно стабилно финансиране 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 институцията планове за извънредни ситуации за преодоляване на валутните несъответствия в моменти на стрес – идиосинкратичен и/или обхващащ целия пазар. 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 ЕС²⁹ 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) някои кредитни институции разработват агресивни маркетингови политики, като например предлагане на възнаграждения значително

²⁹ „Наблюдение на прилагането на отношение на ликвидно покритие в ЕС – Първи доклад“, Европейски банков орган, юли 2019 г.

над средните, които подлагат на риск ликвидната им позиция и внасят системен риск, особено доколкото могат да предизвикат 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 условията, посочени в член 26 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

- (1) По отношение на член 26, буква а) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, взаимозависимите входящи и изходящи потоци не следва да 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 глава 2 от дял II на 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 правна, регулаторна 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, кредитната институция заявител се очаква също така 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 ОЛП, 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 компенсиран 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, където е приложимо, в същата ликвидна подгрупа заявител в съответствие с 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 него 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 третираят 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 за прилагане, когато 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 Комисията³⁰, които уточняват условията на правната рамка.

³⁰ 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 неуисвоени кредитни или ликвидни улеснения в рамките на група или на институционална защитна схема (ОВ L 177, 8.7.2017 г., стр. 7).

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 изчислят 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) 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 съгласно 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) 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 тип 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/ЕИО³¹. В този контекст 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.

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 на 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

³¹ 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.)

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 Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, 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) Условията 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 да 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 дава възможност на вътрешногруповия контрагент да наблюдава редовно нейната собствена ликвидна позиция. Като алтернатива, от кредитната институция заявител се очаква да покаже какъв достъп има до релевантната 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 по член 33, параграф 2, буква б) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията**

Трябва да се има предвид, че за членове на институционални защитни схеми (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 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) Условията 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 собствено 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 са надлежно отразени в плана за финансиране при извънредни обстоятелства на контрагента в ИЗС.
 - (vi) Кредитната институция заявител 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 право 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, както е посочено 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 по член 33, параграф 2, буква в) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията**

ЕЦБ е на мнение, че входящите потоци, ползващи се с преференциалното третиране, споменато 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 Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

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 от него 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 Съвета³², 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:
 - (а) 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.
 - (б) Входящите и изходящите потоци, които са предмет на освобождаването, са свързани с правно, регулаторно или договорно задължение. Това задължение трябва да бъде доказано от кредитната институция заявител. В случай че подлежащият на освобождаването входящ поток възниква в резултат на договорен ангажимент, се очаква кредитната институция да покаже, че ангажиментът остава валиден повече от 30 дни. Като алтернатива, когато дейността не позволява да се демонстрира връзка между входящите и изходящите потоци на

³² Директива 2008/48/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 23 април 2008 г. относно договорите за потребителски кредити и за отмяна на Директива 87/102/ЕИО на Съвета (ОВ L 133, 22.5.2008 г., стр. 66).

база отделна транзакция, кредитните институции заявителите 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 нейните основни 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 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) Изключенията 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 дали не могат да покрият 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 съгласно 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:
 - (а) да изисква изпълнението на каквито и да било условия, преди да бъде предоставена ликвидност;
 - (б) да се оттегли от задълженията си за изпълнение на тези споразумения и ангажименти;
 - (в) значително да промени условията на споразуменията и ангажиментите без предварително одобрение 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. Получаващият ликвидност субект се очаква да отрази в своето изчисление на ОЛП въздействието на преференциалното третиране и на всякакъв вид освобождаване, предоставено съгласно член 33 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията.

- **Допълнителни условия за прилагане, когато 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% отношение на нетно стабилно финансиране що се отнася до отношението на нетно стабилно финансиране 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 отношението на нетно стабилно финансиране.

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, се очаква 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 са с 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, от кредитната институция се очаква 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

правната и регулаторна 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 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 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 отношението на нетно стабилно финансиране 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 отношение на нетно стабилно финансиране 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 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 за прилагане, когато 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 отношение на нетно стабилно финансиране не е било в сила в продължение на цяла година, предоставящият финансирането е имал 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 според 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 СЪОТНОШЕНИЕТО 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 изискванията 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 информация 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 Директива 2014/49/ЕС 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 ДЪЛГОТРАЙНО 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, заложи в член 10, параграф 1 от РКИ.
3. ПРАВО НА ПРЕЦЕНКА ДА СЕ РАЗРЕШИ НА ГРУПА ОТ ТРЕТА ДЪРЖАВА ДА ИМА ДВЕ МЕЖДИННИ ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКИ ОТ ЕС В ЕС (член 21б, параграф 2 от ДКИ)

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

- (1) когато групата от трета държава е обект на задължителното изискване за разделяне на дейностите, наложено от правилата или надзорните органи на третата държава, в която се намира главното управление на крайното предприятие майка от групата от третата държава – оценка от надзорния орган на третата 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.

ЕЦБ може също така да поиска от институциите да предоставят релевантната документация.

Глава 10

График за оценката на планирани придобивания на квалифицирани дялови участия

1. В тази глава се представя политиката на ЕЦБ по отношение на конкретните разпоредби в член 22, параграфи 4 и 7 от ДКИ относно оценката на квалифицирани дялови участия в кредитните институции.

2. ЕЦБ възнамерява да поддържа гъвкава позиция, в случай че за завършването на оценката в контекста на член 22 е необходима допълнителна информация, и в зависимост от отделния случай да удължава периода, в който оценката на заявление за квалифицирано дялово участие е спряна, от 20 на 30 работни дни съгласно условията в член 22, параграф 4 от ДКИ. ЕЦБ счита, че ако критериите в член 22, параграфи 3 и 4 са изпълнени, периодът, в който оценката е спряна, винаги може да се удължи до 30 работни дни, при условие че подобно удължаване е възможно съгласно приложимото национално законодателство и че няма специфични обстоятелства, които да налагат противното.

По правило се счита, че максималният период от шест месеца трябва да е достатъчен за завършването на планираното придобиване без да се изключва възможността да бъде удължен съгласно член 22, параграф 7 от ДКИ. Възможността за удължаване се оценява с оглед на конкретния случай.

Глава 11

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 се счита за 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 такава, която не се счита за значима съгласно 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 от ключово значение 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 обосנוвали класифицирането ѝ като значима институция по смисъла на член 76, параграф 3.
4. ОБЕДИНЯВАНЕ НА ФУНКЦИИТЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛ НА РЪКОВОДНИЯ ОРГАН И ГЛАВЕН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР (член 88, параграф 1, буква д) от ДКИ)

ЕЦБ счита, че следва да съществува ясно разделение между изпълнителните и неизпълнителните функции в кредитните институции и че по правило функциите на председателя и на главния изпълнителен директор следва да бъдат разграничени. Устойчивите принципи на корпоративното управление изискват и двете длъжности да се изпълняват в съответствие с характерните за тях отговорности и изисквания за отчетност. Отговорностите и изискванията за отчетност на председателя на ръководния орган в надзорната му функция се различават от тези на главния изпълнителен директор, като това отразява различните предназначения съответно на надзорната и управленската функция.

Освен това в Насоките на Базелския комитет за банков надзор относно принципите на корпоративно управление за банките³³ се препоръчва „с цел уравнивояване на правомощията председателят на съвета да бъде независим член или член без изпълнителни функции. В държави, в които на председателя се разрешава да поеме изпълнителни задължения, банката трябва е въвела мерки за редуциране на каквото и да е отрицателно въздействие върху равновесието на правомощията в банката, например чрез определяне на водещ член на съвета, висш независим член на съвета или друга подобна длъжност или чрез включване в съвета на повече членове без изпълнителни функции“ (параграф 62).

Ето защо за обединяването на двете функции следва да се предоставя одобрение единствено по изключение и само в случай че са налице корективни мерки, с които да се гарантира, че то не застрашава отговорностите и изискванията за отчетност на нито една от функциите. ЕЦБ възнамерява да подлага на оценка заявленията за обединяване на двете функции в съответствие с гореспоменатите принципи на БКБН и с Насоките на ЕБО

³³ „Насоки: Принципи на корпоративно управление за банките“, Базелски комитет за банков надзор, юли 2015 г.

относно вътрешното управление³⁴, в които се препоръчва „институцията да разполага с мерки за смекчаване на евентуалните неблагоприятни ефекти върху механизма за контрол и противодействие в институцията“, когато двете функции са обединени.

По-специално ЕЦБ счита, че такова одобрение следва да се предоставя само за периода, в който продължават да са налице обосноваващите го обстоятелства, представени от институцията заявител в съответствие с член 88, параграф 1, буква д) от ДКИ. След шест месеца от приемането на решението на ЕЦБ, с което се одобрява обединението на двете функции, кредитната институция следва да оцени дали тези обстоятелства действително продължават да са налице и съответно да уведоми ЕЦБ. ЕЦБ може да оттегли одобрението, ако прецени като незадоволителен резултата от оценката дали извънредните обстоятелства продължават да са налице.

За да предостави одобрението, ЕЦБ извършва оценка на следните фактори.

- (1) Конкретните причини, поради които ситуацията е извънредна; в това отношение ЕЦБ няма да счита за достатъчен факта, че обединението е допустимо съгласно националното законодателство.
- (2) Въздействието върху равновесието на правомощията в рамката за корпоративно управление на кредитната институция и как това въздействие ще бъде редуцирано, като се вземат предвид:
 - (i) обхватът, естеството, сложността и разнообразието от дейности; особеностите на рамката за управление по отношение на приложимото търговско право или спецификите в учредителния акт на институцията, както и начинът, по който те позволяват разделението на управителната функция и надзорната функция или му пречат;
 - (ii) наличието на трансгранични дейности и техният мащаб;
 - (iii) броят, качеството и естеството на акционерите: по принцип при диверсифициран състав на акционерите или допускане до търгуване на регулиран пазар подобно одобрение може да не получи подкрепа, докато при стопроцентов контрол върху институцията от предприятие майка, което изцяло спазва разделението на функциите на своя председател и изпълнителен директор и наблюдава отблизо своето дъщерно дружество, то може да получи подкрепа.

Кредитната институция безспорно е отговорна за това да предостави доказателства на ЕЦБ, че е въвела в своята рамка за корпоративно управление ефикасни мерки в съответствие с релевантното национално законодателство с цел да смекчи всякакви отрицателни ефекти върху равновесието на правомощията.

³⁴ Насоки относно вътрешното управление съгласно Директива 2013/36/ЕС (EBA/GL/2017/11), Европейски банков орган, септември 2017 г.

5. 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, например членство в комитети (например дали е председател на комитета по одитна дейност, комитета по риска, комитета по възнагражденията или комитета по подбор в поднадзорна институция);
- (iii) дали дружеството е регулирано или допуснато до търговия на фондовата борса; естеството на неговите дейности или трансгранични дейности, вътрешни групови структури и наличност или липса 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 управителния орган или институцията е такъв, че то да бъде по-добре запознато със задълженията и това да му позволява да ги извършва по-ефективно.

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

Съгласно член 108, параграф 1, втора алинея от ДКИ компетентните органи имат право на избор да освобождават кредитни институции, посочени в член 10 от РКИ (централен орган и свързани с него институции), от спазване на изискванията относно 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 съгласно член 10 от РКИ. Параметрите за предоставянето на освобождаване съгласно член 10 от РКИ са представени в глава 1.

7. 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.

8. ДВУСТРАННО СПОРАЗУМЕНИЕ ОТНОСНО НАДЗОРА НАД КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ В НЕУЧАСТВАЩИ ДЪРЖАВИ ЧЛЕНКИ

Освен това в случаите, в които ЕЦБ е компетентният орган, издал лиценз 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.

9. 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.

10. 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 конгломерати³⁵, 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.

³⁵ 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).

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

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.³⁶ 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.

12. 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 е на мнение, 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 съотношението 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 съотношението 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.

³⁶ 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

Обща 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 този 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 където 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

Надзор на консолидирана основа и освобождавания от пруденциални изисквания

1. МЕТОДИ ЗА КОНСОЛИДАЦИЯ ПРИ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЧЛЕН 22, ПАРАГРАФ 7 ОТ ДИРЕКТИВА 2013/34/ЕС³⁷ (член 18, параграф 3 от РКИ)

ЕЦБ ще бъде обвързана от делегирания регламент на Комисията, който ще бъде приет в съответствие с член 18, параграф 9 от РКИ. Ако е необходимо, ЕЦБ ще развие по-подробно условията за упражняване на това право на избор.

2. МЕТОДИ ЗА 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)

ЕЦБ счита, че при дялови участия в институции, финансови институции или предприятия за спомагателни услуги, които не водят до пълна или пропорционална консолидация, за предпочитане е методът на собствения

³⁷ Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. 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).

капитал, когато това е възможно, като се има предвид наличната информация от предприятието.

ЕЦБ ще бъде обвързана от делегирания регламент на Комисията, който ще бъде приет в съответствие с член 18, параграф 9 от РКИ. Ако е необходимо, ЕЦБ ще развие по-подробно условията за упражняване на това право на избор.

3. **КОНСОЛИДАЦИЯ В СЛУЧАИ НА ЗНАЧИТЕЛНО ВЛИЯНИЕ И ЕДИННО РЪКОВОДСТВО** (член 18, параграф 6 от РКИ)

ЕЦБ ще бъде обвързана от делегирания регламент на Комисията, който ще бъде приет в съответствие с член 18, параграф 9 от РКИ. Ако е необходимо, ЕЦБ ще развие по-подробно условията за упражняване на това право на избор.

4. **КОНСОЛИДАЦИЯ** (член 18, параграф 8 от РКИ)

ЕЦБ ще бъде обвързана от делегирания регламент на Комисията, който ще бъде приет в съответствие с член 18, параграф 9 от РКИ. Ако е необходимо, ЕЦБ ще развие по-подробно условията за упражняване на това право на избор.

Глава 2

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 3

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

Глава 4

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 Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 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, в съответствие с член 24, параграф 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, да прилага ставка от 3% към стабилните депозити на дребно, обхванати от схема за гарантиране на депозитите съгласно Директива 2014/49/ЕС;
- (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, изброени в член 24, параграф 4, букви а) – в) от същия регламент.

© Европейска централна банка 2022

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).