



ЕВРОПЕЙСКА КОМИСИЯ

Брюксел, 20.7.2011
COM(2011) 452 окончателен

2011/0202 (COD)

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА

РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

**относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и
инвестиционните посредници**

ТРЕТА ЧАСТ

(текст от значение за ЕИП)

(SEC(2011) 949 окончателен)
(SEC(2011) 950 окончателен)

Дял III

Капиталови изисквания за операционен риск

Глава 1

Общи принципи за използването на различните подходи

Член 301

Разрешаване и уведомяване

1. За да имат право да използват стандартизирания подход, институциите трябва да отговарят на критериите по член 309, както и на общите норми за управление на риска по членове 73 и 83 от Директива [да се впише от Службата за публикации]. Институциите уведомяват компетентните органи, преди да използват стандартизирания подход.

Компетентните органи разрешават на институциите да използват подходящ алтернативен показател за дейностите банкиране на дребно и търговско банкиране, когато са спазени условията по член 308, параграф 2 и член 309.

2. Компетентните органи разрешават на институциите да използват усъвършенствани подходи за измерване, основаващи се на собствените им системи за измерване на операционния риск, когато са спазени всички качествени и количествени критерии по членове 310 и 311 и когато институциите спазват общите норми за управление на риска по членове 73 и 83 от Директива [да се впише от Службата за публикации] и дял VII, глава 3, раздел II от посочената директива.

Институциите трябва да поискат разрешение от компетентните органи и когато желаят да въведат съществени допълнения и изменения в споменатите усъвършенствани подходи за измерване. Компетентните органи дават разрешение само ако институциите биха продължили да спазват посочените в първата алинея критерии и норми и след съществените допълнения и изменения.

3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя следното:
 - а) методологията за преценка, съгласно която компетентните органи разрешават на институциите да използват усъвършенствани подходи за измерване;
 - б) условията, въз основа на които се преценява дали допълненията и измененията в усъвършенстваните подходи за измерване са съществени.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата по членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 302

Преминаване към по-опростени подходи

1. Институциите, които използват стандартизирания подход, могат да преминат към използване на подхода на базисния индикатор само ако са спазени условията по параграф 3.
2. Институциите, които използват усъвършенствани подходи за измерване, могат да преминат към използване на подхода на базисния индикатор само ако са спазени условията по параграф 3.
3. Дадена институция може да премине към използването на по-опростен подход за измерване на операционния риск, ако са спазени следните две условия:
 - а) институцията е убедила компетентния орган, че използването на по-опростен подход не се планира с цел намаляване на капиталовите изисквания за операционен риск на институцията, че то е необходимо с оглед на характера и сложността на институцията и че не би оказало съществено отрицателно въздействие върху платежоспособността на институцията или способността ѝ да управлява ефективно операционния риск;
 - б) институцията предварително е получила разрешение от компетентния орган.

Член 303

Комбинирано използване на различни подходи

1. Институциите могат да използват комбинация от подходи, ако това им бъде разрешено от компетентните органи. Компетентните органи дават такова разрешение, когато са спазени изискванията по параграфи 2—4 (според случая).
2. Дадена институция може да използва усъвършенстван подход за измерване в комбинация с подхода на базисния индикатор или стандартизирания подход само ако са изпълнени следните две условия:
 - а) комбинацията от използваните от институцията подходи обхваща всичките ѝ операционни рискове, а компетентните органи са уверени, че използваната от институцията методология обхваща дейностите, географските райони, структурните звена или другите съответни поделения на институцията, определени в рамките ѝ;
 - б) критериите по член 309 и нормите по членове 310 и 311 са изпълнени за тази част от дейностите на институцията, които са обхванати съответно от стандартизирания подход и от усъвършенствания подход за измерване.

3. За институциите, които желаят да използват усъвършенстван подход за измерване в комбинация с подхода на базисния индикатор или стандартизирания подход, компетентните органи могат да наложат — за всеки случай поотделно — следните допълнителни условия за даване на разрешение:
- а) към датата на въвеждане на усъвършенствания подход за измерване значителна част от операционните рискове в институцията да бъдат обхванати от този подход;
 - б) институцията да поеме ангажимент да прилага усъвършенствания подход за измерване за съществена част от операциите си в рамките на времеви график, одобрен от компетентните органи.
4. Дадена институция може да поиска от компетентния орган разрешение да използва комбинация от подхода на базисния индикатор и стандартизирания подход само в изключителни случаи като неотдавнашно придобиване на нова дейност, което може да изисква преходен период за въвеждане на стандартизирания подход.
- Компетентният орган дава такова разрешение само ако институцията е поела задължението да въведе стандартизирания подход в рамките на времеви график, одобрен от компетентния орган.
5. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя следното:
- а) условията, въз основа на които компетентните органи оценяват методологията по параграф 2, буква а);
 - б) условията, въз основа на които компетентните органи преценяват дали да наложат допълнителни условия съгласно параграф 3.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2016 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата по членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Глава 2

Подход на базисния индикатор

Член 304

Капиталово изискване

При прилагане на подхода на базисния индикатор капиталовото изискване за операционен риск е равно на 15 % от средната стойност за три години на съответния индикатор съгласно член 305.

Институциите изчисляват средната стойност за три години на съответния индикатор въз основа на последните три дванадесетмесечни стойности към края на финансовата година. Когато няма одитирани данни, могат да се използват приблизителни оценки на институцията.

Когато за дадена година съответната стойност е отрицателна или равна на нула, институциите не включват тази стойност при изчисляването на средната стойност за три години. Институциите изчисляват средната стойност за три години като сбор от положителните стойности, разделен на броя на положителните стойности.

Член 305
Съответен индикатор

1. За институциите, прилагащи счетоводните стандарти по Директива 86/635/ЕИО въз основа на статиите от отчета за приходите и разходите на институциите съгласно член 27 от посочената директива, съответният показател е сборът на елементите, изброени в таблица 1 от настоящия параграф. Институциите включват в сбора всеки елемент с неговия положителен или отрицателен знак.

Таблица 1
1. Вземания по лихви и други подобни доходи
2. Задължения по лихви и други подобни разходи
3. Доход от акции и други ценни книжа с променлива/фиксирана доходност
4. Вземания по комисиони и такси
5. Задължения по комисиони и такси
6. Нетна печалба или нетна загуба от финансови операции
7. Други оперативни доходи

Институциите адаптират тези елементи, за да отразят следното:

- а) институциите изчисляват съответния индикатор преди приспадането на всякакви провизии и оперативни разходи. Институциите включват в оперативните разходи възнагражденията, изплащани за външни услуги, предоставени от трети лица, които не са предприятие майка или дъщерно предприятие на институцията или дъщерно предприятие на предприятие майка, което е предприятие майка и на институцията. Институциите могат да използват разходите за външни услуги, предоставени от трети лица, за приспадане от съответния индикатор, ако те са извършени от предприятие, за което се прилагат разпоредбите на настоящия регламент или равностойни разпоредби;
- б) при изчисляването на съответния индикатор институциите не могат да включват следните елементи:

- i) реализирани печалби/загуби от продажба на активи, невключени в търговския портфейл;
 - ii) доходи от извънредни или нерегулярни източници;
 - iii) доходи от застрахователни обезщетения.
- в) когато преоценката на позициите от търговския портфейл е част от отчета за приходите и разходите, институциите могат да я включат. Когато институциите прилагат член 36, параграф 2 от Директива 86/635/ЕИО, те включват преоценката, отразена в отчета за приходите и разходите.
2. Когато институциите прилагат счетоводни стандарти, различни от установените с Директива 86/635/ЕИО, те изчисляват съответния индикатор на базата на данните, които най-добре отразяват определението по настоящия член.
3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя методологията за изчисляване на съответния индикатор по параграф 2.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2016 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата по членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Глава 3

Стандартизиран подход

Член 306

Капиталово изискване

1. При използване на стандартизирания подход институциите разделят дейностите си по категории съгласно таблица 2 от параграф 4 и в съответствие с принципите по член 307.
2. Институциите изчисляват капиталовото изискване за операционен риск като средната стойност за три години на сбора на годишните капиталови изисквания за всички групи дейности съгласно таблица 2 от параграф 4. Годишното капиталово изискване за всяка група дейности е равно на произведението на съответстващия бета-коефициент, посочен в таблицата, по частта от съответния индикатор, отговаряща на групата дейности.
3. За всяка година институциите могат да приспадат неограничено отрицателните капиталови изисквания, произтичащи от отрицателната част на съответния индикатор, от положителните капиталови изисквания по групи дейности. Когато обаче съвкупното капиталово изискване за всички групи дейности през дадена година е отрицателно, институциите използват стойност нула за числителя във формулата за съответната година.

4. Институциите изчисляват средната стойност за три години на сбора по параграф 2 въз основа на последните три дванадесетмесечни стойности към края на финансовата година. Когато няма одитирани данни, могат да се използват приблизителни оценки на институцията.

Таблица 2		
Група дейности	Списък на дейностите	Процент (бета-коэффициент)
Корпоративно финансиране	Поемане на емисии на финансови инструменти или предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти при безусловно и неотменяемо задължение Услуги, свързани с поемането на емисии Инвестиционни консултации Консултации за предприятия относно капиталовата им структура, отрасловата им стратегия и свързани с това въпроси; консултации и услуги, свързани със сливания и купуване на предприятия Инвестиционни проучвания и финансов анализ и други форми на общи препоръки по сделки с финансови инструменти	18 %
Търгуване и продажби	Търгуване за собствена сметка Парично брокерство Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти Изпълнение на нареждания за сметка на клиенти Предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменяемо задължение Организиране на многостранни системи за търговия	18 %
Брокерство на дребно (Дейности с отделни	Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови	12 %

физически лица или с малки и средни предприятия, изпълняващи критериите на член 79 за класа експозиции на дребно)	инструменти Изпълнение на нареждания за сметка на клиенти Предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменяемо задължение	
Търговско банкиране	Приемане на влогове и други възстановими средства Кредитиране Финансов лизинг Гаранции и ангажменти	15 %
Банкиране на дребно (Дейности с отделни физически лица или с малки и средни предприятия, изпълняващи критериите на член 79 за класа експозиции на дребно)	Приемане на влогове и други възстановими средства Кредитиране Финансов лизинг Гаранции и ангажменти	12 %
Плащания и сетълмент	Парични преводи Издаване и администриране на средства за плащане	18 %
Агентски услуги	Съхранение и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителство и свързани с това услуги като управление на парични средства/обезпечения	15 %
Управление на активи	Управление на портфейли Управление на предприятия за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа (ПКИПЦК) Други форми на управление на активи	12 %

Член 307

Принципи за разпределение по групи дейности

1. Институциите разработват и приемат в писмен вид специални правила и критерии за разпределение на съответния индикатор по съществуващите групи дейности в стандартизираната рамка по член 306. Институциите преглеждат и актуализират тези политики и критерии при въвеждането на нови или промяната на вече съществуващи дейности и рискове.
2. Институциите спазват следните принципи за разпределянето на дейностите по групи:
 - а) всички дейности се разпределят в съответните групи по изключващ повторенията и изчерпателен начин;
 - б) дейност, която не може да бъде отнесена към определена група, но която е спомагателна спрямо друга дейност от рамката, се разпределя към групата на дейността, която подпомага. Когато повече от една дейност се подпомага от една спомагателна дейност, институциите трябва да използват обективен критерий за разпределяне;
 - в) ако дадена дейност не може да бъде отнесена към определена група, тогава институциите трябва да използват групата дейности с най-висок процент. Същият подход се прилага за всяка свързана спомагателна дейност;
 - г) кредитните институции могат да използват вътрешни оценъчни модели за разпределянето на съответния индикатор между групите дейности. Разходите, които са извършени в дадена група дейности, но които се отнасят към друга група, могат да бъдат преразпределени към групата, към която се отнасят;
 - д) разпределянето на дейностите по групи за изчисляване на капиталовото изискване за операционен риск трябва да е в съответствие с категориите, използвани от институциите за кредитен и пазарен риск;
 - е) висшето ръководство отговаря за политиката по разпределение на дейностите по групи под контрола на управителния орган на институцията;
 - ж) институциите подлагат процедурата по разпределяне на дейностите по групи на независим преглед.
3. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, с които се определят условията за прилагане на принципите на разпределяне на дейностите по групи съгласно настоящия член.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до 31 декември 2017 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 308
Алтернативен стандартизиран подход

1. При прилагане на алтернативния стандартизиран подход за групите дейности „банкиране на дребно“ и „търговско банкиране“ институциите спазват следните изисквания:
 - а) съответният индикатор е нормализиран индикатор за дохода, равен на номиналния размер на заемите и авансите, умножен по 0,035;
 - б) заемите и авансите се състоят от всички изтеглени суми в съответните кредитни портфейли. За групата дейности „търговско банкиране“ в номиналния размер на заемите и авансите институциите включват и ценните книжа, държани извън търговския портфейл.
2. За да получи разрешение да използва алтернативния стандартизиран подход, институцията трябва да отговаря на всички долупосочени условия:
 - а) дейностите ѝ по банкиране на дребно или търговско банкиране генерират най-малко 90 % от доходите ѝ;
 - б) значителен дял от дейностите ѝ по банкиране на дребно или търговско банкиране включва отпускането на заеми, характеризиращи се с висока вероятност за неизпълнение;
 - в) алтернативният стандартизиран подход осигурява подходяща основа за изчисляване на капиталовото изискване за операционен риск.
3. ЕБО разработва регулаторни технически стандарти, с които допълнително определя условията за използване на алтернативния стандартизиран подход по параграф 2.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2016 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата по членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 309
Критерии за стандартизирания подход

Критериите, посочени в член 301, параграф 1, алинея 1, са следните:

- а) институциите разполагат с добре документирана система за оценка и управление на операционния риск, с ясно определени отговорности за тази система. Те идентифицират експозициите към операционен риск и проследяват свързаните с операционния риск данни, включително за претърпени съществени загуби. Тази система се подлага на редовен независим преглед;

- б) системата за оценка на операционния риск на институцията е тясно интегрирана в процесите за управление на рисковете на институцията. Нейните резултати са неразделна част от процеса за наблюдение и контрол на профила на операционния риск на институцията;
- в) институциите въвеждат система за докладване на висшето ръководство, чрез която се представя информация за операционния риск на съответните звена в институциите. Институциите разполагат с процедури за предприемане на подходящи действия според информацията в докладите за ръководството.

Глава 4

Усъвършенствани подходи за измерване

РАЗДЕЛ 1

КРИТЕРИИ

Член 310

Качествени критерии

Качествените критерии, посочени в член 301, параграф 2, са следните:

- а) вътрешната система на институцията за измерване на операционния риск е тясно интегрирана в ежедневните ѝ процеси за управление на риска;
- б) институциите разполагат с независимо звено за управление на операционния риск;
- в) институциите имат редовна отчетност за експозициите към операционен риск и събитията, водещи до загуба, и процедури за предприемане на целесъобразни корективни действия;
- г) системата за управление на риска на институцията е добре документирана. Институцията има рутинни процедури за осигуряване на спазването на нормативните изисквания, както и механизми за отстраняване на нарушенията;
- д) институцията подлага процедурите по управление на операционния риск и системите за измерването му на редовни прегледи, извършвани от вътрешни или външни одитори;
- е) процедурите на институцията за вътрешно утвърждаване работят стабилно и ефективно;
- ж) информационните потоци и процедурите, свързани със системата за измерване на риска, са прозрачни и достъпни.

Член 311
Количествени критерии

1. Количествените критерии, посочени в член 301, параграф 2, включват критериите, отнасящи се до процедурите, вътрешните данни, външните данни, сценарийния анализ, стопанската среда и свързаните с вътрешния контрол фактори съгласно параграф 2.
2. Критериите, отнасящи се до процедурите, са следните:
 - а) институциите изчисляват своето капиталово изискване, като включват очакваната и неочакваната загуба, освен ако очакваната загуба е адекватно обхваната в тяхната вътрешна търговска практика. Измерването на операционния риск трябва да обхваща потенциалните сериозни случаи, свързани с „опашката“ на разпределението на загубите, въз основа на 99,9-процентов доверителен интервал в рамките на едногодишен период;
 - б) системата на институцията за измерване на операционния риск включва използването на вътрешни данни, външни данни, сценариеен анализ и фактори, отразяващи стопанската среда, и системи за вътрешен контрол съгласно параграфи 3—6. Институцията трябва да разполага с добре документиран подход за претегляне на значимостта на тези четири елемента в цялостната си система за измерване на операционния риск;
 - в) системата на институцията за измерване на риска обхваща основните рискови фактори, влияещи на формата на „опашката“ на очакваното разпределение на загубите;
 - г) институциите могат да признават зависимостите в загубите от операционен риск между отделни оценки за операционния риск само когато системите им за измерване на зависимостите са надеждни, обхващат цялостно операциите на институцията и отчитат несигурността, свързана с всякакви подобни оценки за зависимостите, особено в периоди на напрежение. Институциите трябва да потвърждават допусканията си за зависимостите чрез използването на подходящи количествени и качествени техники;
 - д) системата на институцията за измерване на риска е вътрешно последователна и избягва повторното отчитане на количествени оценки или техники за редуциране на риска, признати в други области от настоящия регламент.
3. Критериите, отнасящи се до вътрешните данни, са следните:
 - а) вътрешно създадените измерители за операционен риск на институциите се основават на минимален исторически период на наблюдение от пет години. Когато дадена институция прилага за първи път усъвършенстван подход за измерване, тя може да използва тригодишен исторически период на наблюдение;
 - б) институциите трябва да могат да разпределят своите вътрешни исторически данни за загубите по групите дейности, определени в член 306, и по видовете събития, определени в член 313, и да предоставят тези данни на компетентните органи при поискване. При изключителни обстоятелства дадена институция може да отнесе водещите до загуби събития, които засягат цялата институция, към допълнителна група дейности, наречена „корпоративни позиции“. Институциите трябва да имат документираните обективни критерии за разпределяне на загубите по групи дейности и видове събития. Загубите от операционен риск, които са свързани с

кредитния риск и в минали периоди са включвани във вътрешната база данни за кредитен риск, се включват в базата данни за операционен риск и се класифицират отделно от институциите. Такива загуби не подлежат на изискване за покритие за операционен риск, доколкото институциите продължават да ги третират като кредитен риск при изчисляването на капиталовите изисквания. Загубите от операционен риск, които са свързани с пазарни рискове, се включват в обхвата на капиталовото изискване за операционен риск;

- в) вътрешните данни за загубите на институцията трябва да бъдат изчерпателни, т.е. да обхващат всички съществени дейности и експозиции от всички съответни подсистеми и географски райони. Институциите трябва да могат да докажат, че всички невключени от тях дейности или експозиции, както поотделно, така и заедно, не биха имали съществено влияние върху цялостните оценки на риска. Институциите определят подходящи минимални прагове за загубите, които да се включват във вътрешните данни;
- г) освен информацията относно брутните размери на загубите институциите събират и информация за датата на събитието, за евентуални възстановявания на брутните загуби, както и известна описателна информация за факторите или причините за събитието, водещо до загуба;
- д) институциите прилагат критерии за разпределяне на загубите, възникнали вследствие на събитие в централизирано звено или дейност, обслужваща повече от една група дейности, както и на загубите от свързани във времето събития;
- е) институциите разполагат с документирані процедури за оценка на уместността на историческите данни за загуби, включително за тези случаи, при които се прилага субективна преценка и мащаби или други корекции, както и за оценка на използваемостта им и определяне кой е оправомощен да взема такива решения.

4. Критериите, отнасящи се до външните данни, са следните:

- а) системата на институцията за измерване на операционния риск използва подходящи външни данни, особено когато има причина да се счита, че институцията е изложена на риск от редки, но потенциално тежки загуби. Институцията има систематична процедура за определяне на ситуациите, при които трябва да бъдат използвани външни данни, и методологии за включване на данните в нейната система за измерване;
- б) институциите редовно преглеждат условията и практиките за използване на външни данни, документират ги и ги подлагат на периодичен независим преглед.

5. Наред с външните данни институцията използва и сценариеен анализ от експерти за оценяване на експозицията си към особено неблагоприятни събития. В течение на времето институцията утвърждава и проверява повторно тези оценки, като ги сравнява с действителните загуби, за да гарантира основателността им.

6. Критериите, отнасящи се до стопанската среда и свързаните с вътрешния контрол фактори, са следните:

- а) методологията на институцията за оценка на риска за цялата институция обхваща основните фактори на стопанската среда и основните свързани с вътрешния контрол фактори, които могат да променят профила ѝ във връзка с операционния риск;
- б) всеки фактор се определя от институцията като значим източник на риск за разглежданите групи дейности, когато изборът им се основава на историческия опит и на експертно мнение за съответните области на дейност;
- в) институциите трябва да могат да обосноват чувствителността на оценките за риска към промени във факторите и относителната тежест на различните фактори. Освен промените в риска, дължащи се на подобрене в механизмите за вътрешен контрол, системата на институцията за измерване на риска трябва да обхваща и потенциалното нарастване на риска поради повишаване на сложността на дейностите или поради нарасналия им обем;
- г) институцията документира системата си за измерване на риска и я подлага на независим преглед в рамките на институцията и от страна на компетентните органи. В течение на времето институциите утвърждават и извършват повторна оценка на процедурата и резултатите, като ги сравняват с действителните вътрешни загуби и съответните външни данни.

7. ЕБО разработва регулаторни технически стандарти, с които се определя следното:

- а) условията, съгласно които се преценява дали дадена система е надеждна и обхваща цялостно операциите на институцията съгласно параграф 2, буква г);
- б) изключителните обстоятелства, при които дадена институция може да отнесе водещи до загуби събития към допълнителна група дейности съгласно параграф 3, буква б).

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2016 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата по членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 312

Ефект на застраховането и другите механизми за прехвърляне на риска

1. Компетентните органи разрешават на институциите да признават ефекта на застраховането при условията по параграфи 2—5 и на другите механизми за прехвърляне на риска, когато институцията може да докаже, че е постигнат забележим ефект по редуциране на риска.
2. Застрахователят е лицензиран да извършва застраховане или презастраховане и има присъдена оценка от призната АВКО за минимална способност за изплащане на обезщетения, отговаряща според ЕБО на трета или по-благоприятна степен на кредитно

качество съгласно разпоредбите за рисково претегляне на експозициите на институциите по глава 2.

3. Застраховката и застрахователната рамка на институцията следва да отговарят на всички долупосочени условия:

- а) застрахователната полица трябва да има първоначален срок, не по-малък от една година. За полиците с остатъчен срок под една година институцията трябва да прави процентни намаления, отразяващи намаляващия остатъчен срок на полицата, до пълно 100-процентно намаление за полиците с остатъчен срок от 90 дни или по-малко;
- б) застрахователната полица има минимален срок на предизвестие за прекратяване на договора от 90 дни;
- в) застрахователната полица няма изключения или ограничения, които влизат в сила след надзорни действия или в случай на институция в несъстоятелност, които не позволяват на синдика или ликвидатора на институцията да възстановят понесените от институцията щети или разходи освен по отношение на събития, възникнали след откриване на производството по несъстоятелност или ликвидация на институцията. Покритието на застрахователната полица обаче може да изключва всякакви глоби, санкции или наказателни обезщетения, произтичащи от действия на компетентните органи;
- г) изчисленията за редуциране на риска трябва да отразяват застрахователното покритие по начин, който е прозрачен в своята връзка със и в съответствие с действителната вероятност за възникване на загуби и последиците от тях, използвани при цялостното определяне на размера на капитала за операционен риск;
- д) застраховката трябва да е предоставена от трето лице. В случай на застраховане чрез каптивни или свързани дружества експозицията трябва да се прехвърли на независима трета страна, която отговаря на критериите по параграф 2;
- е) условията за признаване на застраховката са добре обосновани и документирани.

4. Методологията за признаване на покритието по застрахователни полици отразява всички долупосочени елементи чрез подходящо дисконтиране или процентни намаления от размера на застраховката при признаването ѝ:

- а) когато остатъчният срок на застрахователната полица е под една година:
 - i) остатъчният срок на застрахователната полица;
 - ii) условията за прекратяване на договора;
- б) несигурността на плащанията, както и несъответствията на покритието по застрахователните полици.

5. Намалението на капиталовото изискване, произтичащо от признаването на застраховките и другите механизми за прехвърляне на риск, не може да превишава 20 %

от капиталовото изискване за операционен риск преди признаването на техниките за редуциране на риска.

Член 313

Класификация на видовете събития, водещи до загуба

Водещите до загуба събития, споменати в член 311, параграф 3, буква б), са следните:

Таблица 3	
Вид събитие	Определение
Вътрешни измами	Загуби, дължащи се на умишлени действия с цел измама, неправомерно придобиване на собственост или заобикаляне на законовите или подзаконовите разпоредби или политиката на дружеството, с изключение на събития, свързани с дискриминация, които включват поне едно вътрешно лице.
Външни измами	Загуби, дължащи се на умишлени действия с цел измама, неправомерно придобиване на собственост или заобикаляне на законодателните разпоредби от трети страни.
Работен процес и безопасност на труда	Загуби, възникващи от действия, които не са в съответствие със законодателните разпоредби или споразуменията в областта на безопасността на труда, здравословните условия на труд или работния процес, от плащания по искове за обезщетения при трудови злоупотреби и от събития, свързани с дискриминация.
Клиенти, продукти и търговски практики	Загуби, дължащи се на неспазване на професионалните задължения към определени клиенти — неумишлено или поради небрежност (вкл. изисквания за доверителност и правилен подбор) или от естеството или характеристиките на продукта.
Повреди на физически активи	Загуби, възникващи от унищожаване или разрушаване на физически активи от природни бедствия или други събития
Прекъсване на дейността и срыв на системите	Загуби, възникващи от прекъсване на дейността или срыв на системите
Изпълнение, доставка и управление на процеси	Загуби, възникващи от неуспешна обработка на трансакции или лошо управление на процеси и от отношения с търговски партньори и доставчици

Дял IV

Капиталови изисквания за пазарен риск

Глава 1

Общи разпоредби

Член 314

Разпоредби за консолидираните изисквания

1. При условията на параграф 2 и само с цел изчисляване на нетните позиции и капиталовите изисквания съгласно настоящия дял на консолидирана основа институциите могат да приспадат позициите си в дадена институция или предприятие от позициите си в друга институция или предприятие.
2. Институциите могат да прилагат параграф 1 само с разрешението на компетентните органи, което се дава, ако са спазени всички долупосочени условия:
 - а) налице е задоволително разпределение на капитала в рамките на групата;
 - б) регулаторната, законодателната или договорната рамка, в която институциите извършват дейност, е такава, че гарантира взаимна финансова помощ в групата.
3. Когато има предприятия, намиращи се в трети държави, освен условията по параграф 2 трябва да бъдат спазени и всички долупосочени условия:
 - а) тези предприятия са лицензирани в трета държава и съответно отговарят на определението за кредитна институция или са признати инвестиционни посредници от трета държава;
 - б) тези предприятия спазват на индивидуална основа капиталови изисквания, които са равностойни на определените в настоящия регламент;
 - в) не съществуват разпоредби в съответните трети държави, които биха засегнали в значителна степен прехвърлянето на капитали в рамките на групата.

Глава 2

Капиталови изисквания за позиционен риск

РАЗДЕЛ 1

ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ И СПЕЦИАЛНИ ИНСТРУМЕНТИ

Член 315

Капиталови изисквания за позиционен риск

Капиталовото изискване за позиционен риск за всяка институция е равно на сбора от капиталовите изисквания за общия и специфичния риск, свързан с позициите ѝ в дългови и капиталови инструменти. Секюритизиращите позиции в търговския портфейл се третираат като дългови инструменти.

Член 316

Нетиране

1. Абсолютната стойност на превишението на дългите (късите) позиции на институцията над късите (дългите) позиции в еднакви капиталови, дългови и конвертируеми инструменти и идентични финансови фючърси, опции, варанти и покрити варанти, е нетната позиция във всеки от тези различни инструменти. При изчисляването на нетната позиция позициите в деривативни инструменти се третираат съгласно посоченото в членове 317—319. Държаните от институциите собствени дългови инструменти не се включват при изчисляването на капиталовите изисквания за специфичен риск по член 325.
2. Не се допуска нетиране между конвертируем инструмент и позиция в базовия инструмент, освен ако компетентните органи приемат метод, при който се отчита вероятността конкретен конвертируем инструмент да се конвертира, или ако въведат капиталово изискване за покриване на евентуални загуби в резултат на конвертирането. За тези методи или капиталови изисквания се уведомява ЕБО. ЕБО следи различните практики в тази област и издава насоки в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.
3. Всички нетни позиции независимо от техните знаци трябва да се преизчисляват всекидневно в отчетната валута на съответната институция по текущия спот валутен курс преди сбируването им.

Член 317

Лихвени фючърси и форуърди

4. Лихвените фючърси, споразуменията за форуърдния курс (СФК) и форуърдните ангажименти за покупка или продажба на дългови инструменти се разглеждат като комбинации от дълги и къси позиции. Така дълга позиция в лихвен фючърс се разглежда като комбинация от получен заем с падеж на датата на доставка по

фючърския договор и притежаване на актив със същия падеж като този на инструмента или позицията, която е базова за съответния фючърсен договор. По същия начин продадено СФК се разглежда като дълга позиция с падеж, определян като датата на сетълмента, към която се добавя срокът на договора, и къса позиция, чийто падеж съвпада с датата на сетълмента. Както заемът, така и активът се включват в първата категория по таблица 1 от член 325 при изчисляването на капиталовите изисквания за специфичен риск за лихвените фючърси и СФК. Форуърден ангажимент за покупка на дългов инструмент се разглежда като комбинация от получен заем с падеж на датата на доставка и дълга (спот) позиция в самия дългов инструмент. Заемът се включва в първата категория по таблица 1 от член 325 за целите на специфичния риск, а дълговият инструмент — в съответстващата му колона в същата таблица.

5. За целите на настоящия член „дълга позиция“ означава позиция, в която институцията е определила фиксиран лихвен процент, който тя ще получи в определен бъдещ момент, а „къса позиция“ означава позиция, в която тя е определила фиксиран лихвен процент, който тя ще изплати в определен бъдещ момент.

Член 318 *Опции и варианти*

1. Опциите и вариантите върху лихвени проценти, дългови инструменти, капиталови инструменти, индекси на капиталови инструменти, финансови фючърси, суапи и чуждестранни валути се разглеждат като позиции, еквивалентни по стойност на размера на базовия инструмент, към който се отнася опцията, умножен по нейния делта-коефициент за целите на настоящата глава. Тези позиции могат да се нетират срещу позиции в идентични на базовите ценни книжа или деривативни инструменти. Използваният делта-коефициент в съответните случаи е коефициентът на съответната борса, изчисленият от компетентните органи коефициент или — с разрешението на компетентните органи, когато такъв коефициент няма или за извънборсови опции — коефициентът, изчислен от самата институция с помощта на подходящ модел. Разрешение се дава, ако с модела правилно се оценява процентът на изменение на стойността на опцията или варианта при малки промени в пазарната цена на базовия инструмент.
2. Освен делта-риска институциите трябва адекватно да отразяват и другите рискове, свързани с опциите, в капиталовите изисквания.
3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя набор от методи за отразяване на другите рискове освен делта-риска в капиталовите изисквания съгласно параграф 2 по начин, който да бъде съразмерен спрямо мащаба и сложността на дейностите на институциите във връзка с опции и варианти.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 319

Суапи

Суапите се разглеждат за целите на лихвения риск на същата основа като балансовите инструменти. Така лихвеният суап, по който институцията получава променлив лихвен процент и плаща фиксиран лихвен процент, се разглежда като равностоеен на дълга позиция в инструмент с променлив лихвен процент със срок до падежа, равен на срока до следващото фиксиране на лихвата, и като къса позиция в инструмент с фиксиран лихвен процент със същия срок до падежа като този на самия суап.

Член 320

Лихвен риск във връзка с деривативни инструменти

1. Институциите, които изчисляват пазарната стойност на деривативните инструменти по членове 317—319 и управляват свързания с тях лихвен риск въз основа на дисконтирани парични потоци, могат с разрешението на компетентните органи да използват модели на чувствителност за изчисление на позициите, посочени по-горе в тези точки, и да ги използват за всяка облигация, която се погасява през остатъчния си срок до падежа, вместо на падежа да се изплаща цялата главница. Разрешение се дава, ако тези модели генерират позиции, които имат същата чувствителност към промените в лихвените проценти както базовите парични потоци. Тази чувствителност се оценява по отношение на независими промени в извадка от лихвени проценти за цялата крива на доходността, с поне един пункт на чувствителност за всеки от падежните интервали, включени в таблица 2 от член 328. Позициите се включват в изчислението на капиталовите изисквания за общ риск във връзка с дългови инструменти.
2. Институциите, които не използват моделите по параграф 1, могат да разглеждат като напълно компенсиращи се всички позиции в деривативни инструменти по членове 317—319, които отговарят най-малко на следните условия:
 - а) позициите са с една и съща стойност и в една и съща валута;
 - б) референтните лихвени проценти (за позициите с променлив лихвен процент) или купони (за позициите с фиксиран лихвен процент) съвпадат напълно;
 - в) следващата дата на фиксиране на лихвения процент или — за позициите с фиксиран купон — остатъчният срок до падежа съответства на следните граници:
 - i) по-малко от един месец: същия ден,
 - ii) между един месец и една година: до седем дни,
 - iii) над една година: до 30 дни.

Член 321

Кредитни деривативни инструменти

1. Освен ако е определено друго, при изчисляване на капиталовото изискване за общ и пазарен риск от страната, която поема кредитния риск („продавачът на защита“), се

използва условният размер на кредитния деривативен инструмент. Независимо от първото изречение, институцията може да избере да замени условната стойност с условната стойност плюс нетната промяна на пазарната стойност на кредитния деривативен инструмент от началото на търговията, нетно намаление с отрицателен знак от гледна точка на продавача на защита. За изчисляването на изискването за специфичен риск, с изключение на изискването за суапите за обща доходност, се прилага падежът на договора за кредитен деривативен инструмент вместо падежа на задължението. Позициите се определят, както следва:

- а) суап за обща доходност създава дълга позиция в общия пазарен риск на референтното задължение и къса позиция в общия пазарен риск на държавна облигация със срок до падежа, равен на срока до следващото фиксиране на лихвения процент, на която се присъжда рисково тегло от 0 % по дял II, глава 2. Той също така създава дълга позиция в специфичния риск на референтното задължение;
- б) суап за кредитно неизпълнение не създава позиция за общ риск. За целите на специфичния риск институцията трябва да запише синтетична дълга позиция в задължение на референтното лице, освен ако деривативният инструмент е с присъдена външна кредитна оценка и отговаря на условията за квалифицирана дългова позиция, като в този случай се записва дълга позиция в деривативния инструмент. Ако по продукта са дължими плащания на премия или лихва, тези парични потоци трябва да бъдат представени като условни позиции в държавни облигации;
- в) дългова ценна книга, обвързана със заеми към едно лице, създава дълга позиция в общия риск на самата ценна книга като лихвен продукт. За целите на специфичния риск се създава синтетична дълга позиция в задължение на референтното лице. Допълнителна дълга позиция се създава към емитента на ценната книга. Когато дългова ценна книга, обвързана със заеми, има присъдена външна кредитна оценка и отговаря на условията за квалифицирана дългова позиция, е достатъчно да се запише една дълга позиция в специфичния риск на ценната книга;
- г) като допълнение към дълга позиция в специфичния риск на емитента, дългова ценна книга, обвързана със заеми към няколко лица, която осигурява пропорционална защита, създава позиция към всяко референтно лице, като общата условна стойност на договора се разпределя между позициите съгласно дела от общата условна стойност, който отговаря на всяка експозиция към отделно референтно лице. Когато може да бъде избрано повече от едно задължение на референтно лице, задължението с най-високо рисково тегло определя специфичния риск.

Когато дългова ценна книга, обвързана със заеми към няколко лица, има присъдена външна кредитна оценка и отговаря на условията за квалифицирана дългова позиция, е достатъчно да се запише една дълга позиция в специфичния риск на ценната книга;

- д) кредитен деривативен инструмент за първо неизпълнение създава позиция в размер на условната стойност на задължението на всяко референтно лице. Ако размерът на максималното плащане по кредитно събитие е по-нисък от

капиталовото изискване по метода в първото изречение от настоящата буква, размерът на максималното плащане може да бъде приет като капиталово изискване за специфичен риск.

Кредитен деривативен инструмент за второ неизпълнение създава позиция в размер на условната стойност на задължението на всяко референтно лице с изключение на едно (лицето с най-ниско капиталово изискване за специфичен риск) с размер, равен на условната стойност на задължението. Ако размерът на максималното плащане по кредитно събитие е по-нисък от капиталовото изискване по метода в първото изречение от настоящата буква, този размер може да бъде приет като капиталово изискване за специфичен риск.

Ако кредитен деривативен инструмент за n-то неизпълнение има присъдена външна кредитна оценка, продавачът на защита изчислява капиталовото изискване за специфичен риск, като използва оценката на деривативния инструмент и прилага съответните приложими секюритизационни рискови тегла.

2. За страната, която прехвърля кредитен риск („купувач на защита“), позициите се определят въз основа на огледалния принцип като противоположни на позициите на продавача на защита, освен в случая на дългова ценна книга, обвързана със заеми (която не води до създаване на къса позиция към емитента). При изчисляването на капиталовото изискване за купувача на защита се използва условната стойност на договора за кредитен деривативен инструмент. Независимо от първото изречение, институцията може да избере да замени условната стойност с условната стойност минус нетната промяна на пазарната стойност на кредитния деривативен инструмент от началото на търговията, нетно намаление с отрицателен знак от гледна точка на купувача на защита. Ако в определен момент има опция за покупка в комбинация с повишение на цената, този момент се разглежда като падеж на защитата.

Член 322

Ценни книжа, продавани съгласно репо споразумение или отдавани назаем

Прехвърлителят на ценни книжа или на обезпечени права, свързани с правото на собственост върху ценни книжа, при репо споразумение (споразумение за обратно изкупуване) и заемодателят при отдаване на ценни книжа назаем включва тези ценни книжа при изчислението на капиталовото си изискване по настоящата глава, при условие че тези ценни книжа са позиции от търговския портфейл.

РАЗДЕЛ 2

ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Член 323

Нетни позиции в дългови инструменти

Нетните позиции се класифицират в съответствие с валутата, в която са деноминирани, а капиталови изисквания за общ и специфичен риск се изчисляват за всяка валута поотделно.

ПОДРАЗДЕЛ 1

СПЕЦИФИЧЕН РИСК

Член 324

Ограничение на капиталовото изискване за нетна позиция

Институцията може да наложи ограничение на капиталовото изискване за специфичен риск за нетна позиция, което да бъде равно на максималния размер на загубата, свързана с риск от неизпълнение. За късите позиции това ограничение може да се изчисли като промяна в стойността, дължаща се на незабавно елиминиране на риска от неизпълнение за инструмента или базовите лица.

Член 325

Капиталово изискване за несекюритизационни дългови инструменти

1. Институцията причислява нетните позиции от търговския си портфейл в инструменти, които не са секюритизиращи позиции, изчислени в съответствие с член 316, към съответните категории в таблица 1 въз основа на техния емитент/длъжник, вътрешната или външна кредитна оценка и остатъчният срок до падежа, като след това ги умножава по теглата, посочени в таблицата. Тя събира своите претеглени позиции, получени от прилагането на разпоредбата по настоящия параграф (независимо дали са дълги или къси), за да изчисли своето капиталово изискване за специфичен риск.

<i>Таблица 1</i>	
Категории	Капиталови изисквания за специфичен риск
Дългови ценни книжа, които биха получили рисково тегло 0 % съгласно стандартизирания подход за кредитен риск.	0 %
Дългови ценни книжа, които биха получили рисково тегло 20 % или 50 % съгласно стандартизирания подход за кредитен риск, и други квалифицирани позиции, определени в параграф 6.	0,25 % (остатъчен срок до падежа до шест месеца включително) 1,00 % (остатъчен срок до падежа над шест месеца и до 24 месеца включително) 1,60 % (остатъчен срок до падежа над 24 месеца)
Дългови ценни книжа, които биха получили рисково тегло 100 % съгласно стандартизирания подход за кредитен риск.	8,00 %
Дългови ценни книжа, които биха получили рисково тегло 150 % съгласно стандартизирания подход за кредитен риск.	12,00 %

2. За да могат институциите, които прилагат вътрешнорейтинговия подход спрямо класа експозиции, към който спада емитентът на дълговия инструмент, да ползват рисковото тегло по стандартизирания подход за кредитен риск съгласно параграф 1, емитентът на експозицията трябва да има вътрешна оценка с вероятност за неизпълнение (PD), равна или по-ниска от присъщата на съответната степен на кредитно качество съгласно стандартизирания подход.
3. Институциите могат да изчислят изискванията за специфичен риск за всички облигации, които получават рисковото тегло 10 % съгласно третирането по член 124, параграф 3, като половината от приложимото капиталово изискване за специфичен риск за втората категория в таблица 1.
4. Други квалифицирани позиции са:
 - а) дългите и късите позиции в активи, които отговарят на степен на кредитно качество, съответстваща най-малко на инвестиционния клас при разпределението съгласно стандартизирания подход за кредитен риск;
 - б) дългите и късите позиции в активи, които поради платежоспособността на емитента се характеризират с вероятност за неизпълнение съгласно вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск, която не е по-висока от вероятността за неизпълнение на активите по буква а);
 - в) дългите и късите позиции в активи, за които няма кредитна оценка от одобрена агенция за външна кредитна оценка и които отговарят на всички долупосочени условия:
 - i) смятани са от съответната институция за достатъчно ликвидни;
 - ii) инвестиционното им качество според преценката на институцията е поне равностойно на качеството на активите по буква а);
 - iii) регистрирани са на поне един регулиран пазар в държава-членка или на фондова борса в трета държава, при условие че тази борса е призната от компетентните органи в съответната държава-членка;
 - г) дългите и късите позиции в активи, емитирани от институции, за които се прилагат капиталовите изисквания по настоящия регламент, които са смятани от съответните институции за достатъчно ликвидни и чието инвестиционно качество според преценката на институцията е поне равностойно на качеството на активите по буква а);
 - д) ценните книжа, емитирани от институции, за които се счита, че имат кредитно качество, равностойно или по-високо от кредитното качество от втора степен съгласно стандартизирания подход за кредитен риск на експозициите към институции, и за които се прилагат надзорни и регулаторни разпоредби, съпоставими с тази по настоящата директива.

Институциите, които ползват разпоредбите по буква в) или г), трябва да имат документирана методология, с чиято помощ преценяват дали активите отговарят на

изискванията по посочените букви, и да уведомят компетентните органи за тази методология.

Член 326

Капиталово изискване за секюритизационни инструменти

1. По отношение на инструментите в търговския портфейл, които са секюритизиращи позиции, институцията претегля своите нетни позиции, изчислени в съответствие с член 316, параграф 1, със следните тегла:
 - а) за секюритизиращи позиции, за които извън търговския портфейл на същата институция би се прилагал стандартизираният подход за кредитен риск: 8 % от рисковото тегло съгласно стандартизирания подход по глава 5;
 - б) за секюритизиращи позиции, за които извън търговския портфейл на същата институция би се прилагал вътрешнорейтинговият подход за кредитен риск: 8 % от рисковото тегло съгласно вътрешнорейтинговия подход по глава 5;
2. Изложеният в член 257 метод на надзорната формула може да бъде използван, когато институцията може да изготвя оценки на вероятността за неизпълнение и по целесъобразност на експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), използвани при метода на надзорната формула, в съответствие с изискванията за оценка на тези параметри съгласно вътрешнорейтинговия подход по глава 2, раздел 3.

Институция, различна от институция инициатор, която би могла да го прилага за същата секюритизираща позиция извън търговския си портфейл, може да използва този метод само с разрешението на компетентните органи, което се дава, ако институцията изпълнява условието по предишното изречение.

Оценките на вероятността за неизпълнение и загубата при неизпълнение като входящи данни по метода на надзорната формула могат да бъдат изчислени и въз основа на оценките, получени при прилагане на модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск от институция, на която е дадено разрешение да използва вътрешен модел за специфичен риск за дългови инструменти. Вторият вариант може да се използва само с разрешението на компетентните органи, което се дава, ако тези оценки отговарят на количествените изисквания за вътрешнорейтинговия подход по глава 2, раздел 3.

Съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ЕБО издава указания за използването на оценки за вероятността за неизпълнение и загубата при неизпълнение като входящи данни, когато тези оценки се основават на модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск.
3. За секюритизиращите позиции, за които се изисква допълнително рисково тегло съгласно член 396, се прилага тегло в размер на 8 % от общото рисково тегло.
4. Институцията събира своите претеглени позиции, получени от прилагането на настоящия член (независимо дали са дълги или къси), за да изчисли своето капиталово изискване за специфичен риск.

5. Независимо от параграф 4, за преходния период до 31 декември 2013 г. институцията събира отделно своите претеглени нетни дълги позиции и своите претеглени нетни къси позиции. По-големият сбор е капиталовото изискване за специфичен риск. Институцията обаче отчита пред компетентния орган на изпращащата държава-членка общия размер на своите претеглени нетни дълги и нетни къси позиции, разпределени по видове базови активи.

Член 327

Капиталови изисквания за портфейла за корелационно търгуване

1. Портфейлът за корелационно търгуване се състои от секюритизиращи позиции и кредитни деривативни инструменти за n-то изпълнение, които отговарят на следните критерии:
- а) позициите не са нито пресекюритизиращи позиции, нито опции върху секюритизационен транс, нито каквито и да било други деривативни инструменти по секюритизирани експозиции, които не предоставят пропорционален дял от приходите от секюритизационен транс;
 - б) всички референтни инструменти са едно от следните:
 - i) издадените върху задължения на едно лице инструменти, включително издадените върху задължения на едно лице кредитни деривативни инструменти, за които съществува ликвиден двупосочен пазар;
 - ii) обичайно търгувани индекси, базирани на тези референтни лица.
- Приема се, че двупосочен пазар съществува, когато има независими добросъвестни предложения за покупка и продажба, така че в рамките на един ден може да бъде определена цена, достатъчно близка до последната продажна цена или до текущите добросъвестни конкурентни котировки за покупка и продажба, и на тази цена може да бъде извършен сетълмент за относително кратко време съобразно обичайната търговска практика.
2. Позиции, които се отнасят до някой от следните елементи, не могат да бъдат част от портфейла за корелационно търгуване:
- а) базов актив, който може да бъде отнесен към класа експозиции „вземания или условни вземания на дребно“ или „вземания или условни вземания, обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество“ съгласно стандартизирания подход за кредитен риск извън търговския портфейл на институцията;
 - б) вземане от дружество със специална цел.
3. Институция може да включи в портфейла за корелационно търгуване позиции, които не са нито секюритизиращи позиции, нито кредитни деривативни инструменти за n-то изпълнение, но които хеджират други позиции от този портфейл, при условие че за инструмента или базовите му инструменти съществува ликвиден двупосочен пазар съгласно последната алинея от параграф 1, вместо да определи това като сбор от тези суми.

4. Институцията определя по-голямата от долупосочените суми като капиталовото изискване за специфичен риск на портфейла за корелационно търгуване:
- а) общото капиталово изискване за специфичен риск, което би било приложимо само за нетните дълги позиции от портфейла за корелационно търгуване;
 - б) общото капиталово изискване за специфичен риск, което би било приложимо само за нетните къси позиции от портфейла за корелационно търгуване.

ПОДРАЗДЕЛ 2

ОБЩ РИСК

Член 328

Падежен подход за изчисляване на общия риск

1. С цел изчисляване на капиталовото изискване за общ риск всички позиции се претеглят според своя срок до падежа съгласно параграф 2, за да се пресметне размерът на капитала, необходим за покриването им. Това изискване се намалява, когато една претеглена позиция се държи заедно с противоположна претеглена позиция в рамките на същия падежен интервал. Намаление на изискването се извършва също така, когато противоположните претеглени позиции спадат към различни падежни интервали, като размерът на това намаление зависи едновременно от това дали двете позиции се числят към една и съща зона или не, както и от конкретните зони, към които се числят.
2. Институцията разпределя нетните си позиции в съответните падежни интервали в колона 2 или 3 в таблица 2 от параграф 4. Тя прави това въз основа на остатъчния срок до падежа в случаите на инструменти с фиксиран лихвен процент и въз основа на срока до следващото определяне на лихвения процент в случаите на инструменти, по които лихвеният процент се променя преди окончателния падеж. Тя също така прави разграничение между дългови инструменти с лихвен купон от 3 % или повече и тези с купон под 3 %, като по този начин ги включва в колона 2 или колона 3 на таблица 2. След това тя умножава всяка от позициите с теглото за съответния падежен интервал, посочено в колона 4 на таблица 2.
3. След това институцията изчислява сбора на претеглените дълги позиции и сбора на претеглените къси позиции във всеки падежен интервал. Частта на претеглените дълги позиции, която се съчетава с частта на претеглените къси позиции в даден падежен интервал, представлява съчетаната претеглена позиция в този падежен интервал, докато остатъчните дълги или къси позиции съставляват несъчетаната претеглена позиция за същия падежен интервал. След това се изчислява общият размер на съчетаните претеглени позиции във всички падежни интервали.
4. Институцията изчислява общите размери на несъчетаните претеглени дълги позиции за интервалите, включени във всяка от зоните в таблица 2, за да получи несъчетаната претеглена дълга позиция за всяка зона. По същия начин се изчислява сборът на несъчетаните претеглени къси позиции за всички интервали в конкретна зона, за да се изчисли несъчетаната претеглена къса позиция за тази зона. Частта от несъчетаната претеглена дълга позиция за дадена зона, която се съчетава с несъчетаната претеглена

къса позиция за същата зона, е съчетаната претеглена позиция за тази зона. Частта от несъчетаната претеглена дълга или несъчетаната претеглена къса позиция за зона, която не може да се съчетае по този начин, представлява несъчетаната претеглена позиция за тази зона.

Таблица 2				
Зона	Падежен интервал			
	купон от 3 % или повече	купон от 3 % или по-малко		
I	$0 \leq 1$ месец	$0 \leq 1$ месец	0,00	—
	$> 1 \leq 3$ месеца	$> 1 \leq 3$ месеца	0,20	1,00
	$> 3 \leq 6$ месеца	$> 3 \leq 6$ месеца	0,40	1,00
	$> 6 \leq 12$ месеца	$> 6 \leq 12$ месеца	0,70	1,00
II	$> 1 \leq 2$ години	$> 1,0 \leq 1,9$ години	1,25	0,90
	$> 2 \leq 3$ години	$> 1,9 \leq 2,8$ години	1,75	0,80
	$> 3 \leq 4$ години	$> 2,8 \leq 3,6$ години	2,25	0,75
III	$> 4 \leq 5$ години	$> 3,6 \leq 4,3$ години	2,75	0,75
	$> 5 \leq 7$ години	$> 4,3 \leq 5,7$ години	3,25	0,70
	$> 7 \leq 10$ години	$> 5,7 \leq 7,3$ години	3,75	0,65
	$> 10 \leq 15$ години	$> 7,3 \leq 9,3$ години	4,50	0,60
	$> 15 \leq 20$ години	$> 9,3 \leq 10,6$ години	5,25	0,60
	> 20 години	$> 10,6 \leq 12,0$ години	6,00	0,60
		$> 12,0 \leq 20,0$ години	8,00	0,60

		> 20 години	12,50	0,60
--	--	-------------	-------	------

5. Размерът на несъчетаната претеглена дълга или къса позиция в зона I, която се съчетава с несъчетаната претеглена къса или дълга позиция в зона II, представлява съчетаната претеглена позиция между зони I и II. Същото изчисление се прави за оставащата част от несъчетаната претеглена позиция в зона II и несъчетаната претеглена позиция в зона III, за да се изчисли съчетаната претеглена позиция между зона II и зона III.
6. Институцията може да обърне реда на изчисление по параграф 5, за да изчисли съчетаната претеглена позиция между зона II и зона III, преди да изчисли позицията между зона I и зона II.
7. Останалата част от несъчетаната претеглена позиция в зона I след това се съчетава с това, което е останало в зона III след съчетаването ѝ със зона II, за да се получи съчетаната претеглена позиция между зона I и зона III.
8. Остатъчните позиции след трите отделни изчисления за съчетаване по параграфи 5, 6 и 7 се събират.
9. Капиталовото изискване на институцията се изчислява като сбор от:
 - а) 10 % от сбора на съчетаните претеглени позиции във всички падежни интервали;
 - б) 40 % от съчетаната претеглена позиция в зона I;
 - в) 30 % от съчетаната претеглена позиция в зона II;
 - г) 30 % от съчетаната претеглена позиция в зона III;
 - д) 40 % от съчетаната претеглена позиция между зона I и зона II и между зона II и зона III;
 - е) 150 % от съчетаната претеглена позиция между зона I и зона III;
 - ж) 100 % от остатъчните несъчетани претеглени позиции.

Член 329

Дюрационен подход за изчисляване на общия риск

1. За изчисляването на капиталовото изискване за общ риск по дългови инструменти институциите могат да използват подход, който отразява дюрацията, вместо подхода по член 328, при условие че това се извършва последователно.
2. При дюрационния подход по параграф 1 институцията взема пазарната стойност на всеки дългов инструмент с фиксиран лихвен процент и на тази основа изчислява доходността му до падежа, която представлява вътрешната норма на дисконтиране за този инструмент. В случаите на инструменти с променлив лихвен процент институцията взема пазарната стойност на всеки инструмент и на тази основа изчислява доходността му, като допуска, че главницата е дължима при следващата промяна на лихвения процент.

3. След това институцията изчислява модифицираната дюрация на всеки дългов инструмент по следната формула:

модифицирана

$$\text{дюрация} = \frac{D}{1 + R}$$

където:

D = дюрацията, изчислена по следната формула:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^M \frac{t \cdot C_t}{(1 + R)^t}}{\sum_{t=1}^M \frac{C_t}{(1 + R)^t}}$$

където:

R = доходността до падежа съгласно параграф 2;

C_t = паричният поток в момент t ;

M = падежът съгласно параграф 2.

В изчислението на модифицираната дюрация се прави корекция за дълговите инструменти, при които има риск от предсрочно изплащане. Съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ЕБО издава насоки за начина на прилагане на тези корекции.

4. След това институцията отнася всеки дългов инструмент към съответната зона в таблица 3. Тя прави това въз основа на модифицираната дюрация за всеки инструмент.

Таблица 3		
Зона	Модифицирана дюрация (в години)	Предполагаема промяна на лихвения процент (в %)
I	$> 0 \leq 1,0$	1,0
II	$> 1,0 \leq 3,6$	0,85
III	$> 3,6$	0,7

5. След това институцията изчислява дюрационно претеглената позиция за всеки инструмент, като умножава пазарната му стойност по модифицираната дюрация и по предполагаемата промяна на лихвения процент за инструмент с конкретната модифицирана дюрация (вж. колона 3 от таблица 3).

6. Институцията изчислява дюрационно претеглените си дълги и къси позиции в рамките на всяка зона. Размерът на дюрационно претеглените дълги позиции, които са съчетани с дюрационно претеглените къси позиции в рамките на всяка зона, представлява съчетаната дюрационно претеглена позиция за тази зона.

След това институцията изчислява несъчетаните дюрационно претеглени позиции за всяка зона. После институцията следва процедурите, предвидени за несъчетаните претеглени позиции в параграфи 5—8.

7. След това капиталовото изискване на институцията се изчислява като сбор от:
- а) 2 % от съчетаната дюрационно претеглена позиция за всяка зона;
 - б) 40 % от съчетаните дюрационно претеглени позиции между зони I и II и между зони II и III;
 - в) 150 % от съчетаната дюрационно претеглена позиция между зони I и III;
 - г) 100 % от остатъчните несъчетани дюрационно претеглени позиции.

РАЗДЕЛ 3

КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Член 330

Нетни позиции в капиталови инструменти

1. Институцията сборува поотделно всички свои нетни дълги позиции и всички свои нетни къси позиции в съответствие с член 316. Сборът от абсолютните стойности на двете числа представлява общата ѝ брутна позиция.
2. Институцията изчислява поотделно за всеки пазар разликата между сбора на нетните дълги позиции и сбора на нетните къси позиции. Сборът от абсолютните стойности на тези разлики представлява общата ѝ нетна позиция.
3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя терминът „пазар“, споменат в параграф 2.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в предходната алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 331
Специфичен риск по капиталови инструменти

Институцията умножава общия размер на брутната си позиция по 8 %, за да изчисли капиталовото си изискване за специфичен риск.

Член 332
Общ риск на капиталови инструменти

Капиталовото изискване за общ риск е общият размер на нетната позиция на институцията, умножен по 8 %.

Член 333
Борсови индекси

1. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, посочващи борсовите индекси, за които може да се ползва един или няколко от методите за третиране по параграфи 3 и 4.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти до 1 януари 2014 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

2. Преди влизането в сила на техническите стандарти по параграф 1 институциите могат да продължат да прилагат начина на третиране по параграфи 3 и 4, ако компетентните органи са прилагали този начин на третиране преди 1 януари 2013 г.
3. Фючърсите върху борсови индекси, делта претеглените еквиваленти на опциите при фючърсите върху борсови индекси и борсовите индекси, събирателно наричани „фючърси върху борсови индекси“, могат да бъдат разпределени по позиции във всеки от съставлящите ги капиталови инструменти. Тези позиции могат да бъдат разглеждани като базови позиции в съответните капиталови инструменти и могат да бъдат нетирани срещу противоположни позиции в самите базови капиталови инструменти. Институциите уведомяват компетентния орган за начина, по който използват този метод на третиране.
4. Ако даден фючърс върху борсови индекси не е разпределен по базовите си позиции, той се разглежда като отделен капиталов инструмент. Въпреки това специфичният риск по такъв отделен капиталов инструмент може да не се взема под внимание, ако съответният фючърс върху борсови индекси се търгува на борсата и представлява подходящо диверсифициран индекс.

РАЗДЕЛ 4

ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИИ

Член 334

Намаляване на нетните позиции

1. При поемане на емисия на дългови и капиталови инструменти институцията може да използва описаната по-долу процедура за изчисляване на капиталовите изисквания. Първо, тя изчислява нетните си позиции чрез приспадане на поетите позиции, които са записани или препоеети от трети страни въз основа на официални споразумения. След това институцията намалява нетните позиции с редуциращите коефициенти от таблица 4 и изчислява капиталовите изисквания, използвайки намалените поети позиции.

Таблица 4	
работен ден 0:	100 %
работен ден 1:	90 %
работни дни 2 и 3:	75 %
работен ден 4:	50 %
работен ден 5:	25 %
след работен ден 5:	0 %.

За „работен ден 0“ се счита работният ден, в който институцията поема безусловно задължение да приеме определено количество ценни книжа по договорена цена.

2. Институцията уведомява компетентните органи, когато прилага начина на третиране по параграф 1.

РАЗДЕЛ 5

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА СПЕЦИФИЧЕН РИСК ЗА ПОЗИЦИИ, ХЕДЖИРАНИ С КРЕДИТНИ ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ

Член 335

Признаване на хеджирането с кредитни деривативни инструменти

1. Хеджирането с кредитни деривативни инструменти се признава в съответствие с принципите, изложени в параграфи 2—6.

2. Институциите третираат позицията в кредитен деривативен инструмент като първото рамо на позицията, а хеджираната позиция със същата номинална или в съответните случаи условна стойност — като второто рамо на позицията.

3. Пълно признаване на защитата може да се даде, когато стойностите на двете рамена на позицията се изменят винаги в противоположни посоки и с приблизително един и същи размер. Такъв е случаят, когато:

- а) двете рамена на позицията се състоят от напълно идентични инструменти;
- б) дългата пряка позиция е хеджирана със суап за обща доходност (или обратно) и има съвпадение между съответното задължение и базовата експозиция (тоест пряката позиция). Падежът на суапа може да се различава от този на базовата експозиция.

В тези случаи капиталови изисквания за специфичен риск не се прилагат за нито едно от рамената на позицията.

4. Приспадане на 80 % от специфичния риск може да се извърши, когато стойностите на двете рамена се изменят винаги в противоположна посока и когато има съвпадение по отношение на референтното задължение, на падежите на референтното задължение и на кредитния деривативен инструмент, както и на валутата на базовата експозиция. Освен това основните характеристики на договора за кредитния деривативен инструмент не трябва да водят до промени в цената му, които съществено се различават от ценовите промени на пряката позиция. В случай че със сделката се прехвърля риск, приспадането на 80 % от специфичния риск се прилага към страната на сделката с по-високо капиталово изискване, а изискванията за специфичен риск на другата страна са нулеви.

5. Частично признаване извън случаите по параграфи 3 и 4 се дава в следните случаи:

- а) позицията попада в обхвата на параграф 2, буква б), но липсва съвпадение между референтното задължение и базовата експозиция. Позициите обаче трябва да отговарят на следните изисквания:
 - i) референтното задължение е със същия или по-нисък ранг спрямо базовото задължение;
 - ii) базовото и референтното задължение имат един и същ издател, като имат правно задължителни клаузи във връзка с едновременното неизпълнение (cross-default) или предсрочното погасяване (cross-acceleration).
- б) позицията попада в обхвата на параграф 2, буква б) или параграф 3, но има валутно или падежно несъвпадение между кредитната защита и базовия актив. Това валутно несъвпадение се отразява в капиталовото изискване за валутен риск;
- в) позицията попада в обхвата на параграф 3, но е налице несъответствие в активите между пряката позиция и кредитния деривативен инструмент. Базовият актив обаче се включва в задълженията (за доставка) в документацията по кредитния деривативен инструмент.

За да се даде частично признаване, вместо да се събират капиталовите изисквания за специфичен риск за всяко от рамената на сделката, се прилага само по-високото от двете капиталови изисквания.

6. Във всички случаи извън обхвата на параграфи 3—5 се прилага капиталово изискване за специфичен риск за двете рамена на позицията.

Член 336

Признаване на хеджирането с кредитни деривативни инструменти за първо и n-то неизпълнение

В случая на кредитните деривативни инструменти за първо неизпълнение и кредитните деривативни инструменти за n-то неизпълнение се прилага следният начин на третиране за признаването, което трябва да се даде по член 335:

- а) когато дадена институция получава кредитна защита за няколко референтни лица — страни по кредитен деривативен инструмент, при условие че първото неизпълнение измежду активите ще доведе до плащане и че с това кредитно събитие ще се прекрати договорът, институцията може да компенсира специфичния риск за референтното лице, за което съгласно таблица 1 от член 325 се прилага най-ниското изискване за специфичен риск измежду всички базови референтни лица.
- б) когато n-тото неизпълнение сред експозициите доведе до плащане по кредитната защита, купувачът на защита може да компенсира специфичния риск само ако защитата е била получена и за неизпълненията от 1 до n-1 или когато вече са настъпили n-1 неизпълнения. В тези случаи описаната по-горе методология за деривативни инструменти за първо неизпълнение трябва да бъде следвана — с подходящи изменения — и за инструментите за n-то неизпълнение.

РАЗДЕЛ 6

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПОЗИЦИИ В ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА КОЛЕКТИВНО ИНВЕСТИРАНЕ (ПКИ)

Член 337

Капиталови изисквания за позиции в предприятия за колективно инвестиране (ПКИ)

1. Без да се засягат другите разпоредби в настоящия раздел, за позициите в ПКИ се прилага капиталово изискване за позиционен риск (включващ специфичния и общия риск) от 32 %. Без да се засяга член 342 или член 356, параграф 6 заедно с член 342, когато се използва модифицираното третиране на инвестициите в злато, изложено в посочените разпоредби, за позициите в ПКИ се прилага капиталово изискване за позиционен риск, включващо специфичния и общия риск, и за валутен риск в размер на 40 %.
2. Освен ако в член 339 е предвидено друго, не се разрешава нетиране между базовите инвестиции на ПКИ и другите позиции на институцията.

Член 338
Общи критерии за ПКИ

По отношение на позициите в ПКИ може да се прилага подходът по член 339, ако са спазени всички долупосочени условия:

- а) проспектът на ПКИ или равностоен документ съдържа всички долупосочени елементи:
 - i) категориите активи, в които на ПКИ е разрешено да инвестира;
 - ii) когато се прилагат лимити на инвестиране — относителните лимити и методологията за изчислението им;
 - iii) когато е разрешен ливъридж — максималното равнище на ливъридж;
 - iv) когато е разрешено сключването на сделки с извънборсови финансови деривативни инструменти или на репо сделки или вземането и отдаването на ценни книжа назаем — политика за ограничаване на риска от контрагента по тези сделки;
- б) дейността на ПКИ се отчита чрез шестмесечни и годишни отчети, за да може да се извършва оценяване на активите, пасивите, приходите и дейността през съответния отчетен период;
- в) акциите или дяловете на ПКИ подлежат на обратно изкупуване с плащане в брой за сметка на активите на предприятието на ежедневна основа по искане на притежателя им;
- г) инвестициите в ПКИ са отделени от активите на управляващото го дружество;
- д) налице е адекватна оценка на риска на ПКИ от страна на инвестиращата институция;
- е) ПКИ се управлява от лица, подлежащи на надзор съгласно Директива (ПКИПЦК) или равностоен законодателен акт, за да отговаря на условията.

Член 339
Специални методи за ПКИ

1. Когато институцията получава ежедневно сведения за базовите инвестиции на ПКИ, тя може да проучва тези базови инвестиции, за да изчислява капиталовите изисквания за позиционен риск (включващ специфичния и общия риск по този подход), а позициите в ПКИ се разглеждат като позиции в базовите инвестиции на ПКИ. Допустимо е нетиране между позициите в базовите инвестиции на ПКИ и другите позиции, притежавани от институцията, доколкото тя притежава достатъчно количество акции или дялове, така че да е възможно обратно изкупуване или размяна срещу базовите инвестиции.
2. Институциите могат да изчисляват капиталовите изисквания за позиционен риск (включващ специфичния и общия риск) за позициите си в ПКИ, като допускат позиции, представляващи позициите, необходими за копирането на състава и доходността на

външно създадения индекс или фиксирана кошница от капиталови или дългови инструменти по буква а), при спазване на следните условия:

- а) целта на ПКИ е да копира състава и доходността на външно създаден индекс или фиксирана кошница от капиталови или дългови ценни книжа;
- б) корелационният коефициент между дневните промени в цените на ПКИ и индекса или кошницата от капиталови или дългови ценни книжа е не по-малък от 0,9 и може да бъде надеждно изчислен за период от най-малко шест месеца. „Корелационен коефициент“ в този контекст е корелационният коефициент, измерващ зависимостта между ежедневната доходност на ПКИ и индекса или кошницата от капиталови или дългови ценни книжа, на които то съответства.

3. Когато институцията не получава ежедневно сведения за базовите инвестиции на ПКИ, тя може да изчислява капиталовите изисквания за позиционен риск (включващ общия и специфичния риск) при спазване на следните условия:

- а) допуска се, че ПКИ първо инвестира в максимален размер според своите инвестиционни ограничения в класовете активи с най-високо капиталово изискване поотделно за общ риск и специфичен риск, а последващите си инвестиции извършва в низходящ ред до достигане на максималния общ лимит за инвестиране. Позицията в ПКИ се третира като пряко притежаване на предполагаемата позиция;
- б) институциите отчитат максималната косвена експозиция, която биха могли да достигнат при заемане на позиции чрез ливъридж чрез ПКИ, когато изчисляват своето капиталово изискване поотделно за специфичен и общ риск, като увеличават пропорционално позицията в ПКИ до максималната експозиция към базовите инвестиционни позиции според инвестиционните ограничения на ПКИ;
- в) ако общото капиталово изискване за специфичен и общ риск по настоящата точка превишава посоченото в член 337, параграф 1, капиталовото изискване се ограничава до този размер.

4. Институциите могат да разчитат на следните трети страни за изчисляването и отчитането на капиталовите изисквания за позициите си в ПКИ по параграфи 1—4 съгласно методите, изложени по настоящата глава:

- а) депозитаря на ПКИ, ако ПКИ инвестира само в ценни книжа и депозира всичките си ценни книжа при този депозитар;
- б) за другите ПКИ — управляващото дружество на ПКИ, ако това дружество отговаря на критериите по член 127, параграф 3, буква а).

Точността на изчислението трябва да бъде потвърдена от външен одитор.

Глава 3

Капиталови изисквания за валутен риск

Член 340

Минимум и претегляне във връзка с валутния риск

Ако сборът на общата нетна позиция на институцията в чуждестранна валута и на нетната ѝ позиция в злато, изчислен съгласно процедурата по член 341, включително за всички позиции в чуждестранна валута и в злато, за които капиталовите изисквания са изчислени чрез вътрешен модел, надхвърля 2 % от общия размер на собствения ѝ капитал, институцията изчислява капиталово изискване за валутен риск. Капиталовото изискване за валутен риск е равно на сбора на общата ѝ нетна позиция в чуждестранна валута и нетната ѝ позиция в злато (изразена в отчетната валута), умножен по 8 %.

Член 341

Изчисляване на общата позиция в чуждестранна валута

1. Нетната открита позиция на институцията във всяка валута (включително в отчетната валута) и в злато се изчислява като сбор от следните елементи (положителни или отрицателни):
 - а) нетната спот позиция (т.е. всички активи минус всички пасиви, включително начислената лихва, в съответната валута или съответно нетната спот позиция в злато);
 - б) нетната форуърдна позиция (тоест всички суми, които трябва да бъдат получени, минус всички суми, които трябва да бъдат платени по форуърдни валутни сделки и форуърдни сделки за злато, включително валутни фючърси и фючърси върху злато, и главницата по валутни суапове, които не са включени в спот позицията);
 - в) неотменяемите гаранции и подобни инструменти, които със сигурност ще станат изискуеми и най-вероятно са неотменяеми;
 - г) нетната делта-равностойност или основана на делта-коефициент равностойност на всички валутни опции и опции върху злато;
 - д) пазарната стойност на другите опции.

Използваният делта-коефициент за целите на буква д) е коефициентът, определен от съответната борса; с разрешението на компетентните органи когато такъв коефициент няма, както и за извънборсовите опции, се използва коефициентът, изчислен от самата институция с помощта на подходящ модел. Разрешение се дава, ако с модела правилно се оценява процентното изменение на стойността на опцията или варанта при малки промени в пазарната цена на базовия инструмент.

Институцията може да включи нетните бъдещи доходи или разходи, които още не са начислени, но вече са напълно хеджирани, ако прави това последователно.

Нетните позиции в съставните валути могат да бъдат разпределени от институцията до валутите, които ги съставляват, в съответствие с действащите квоти.

2. Всички позиции, които институцията съзнателно поема за хеджиране срещу неблагоприятния ефект от валутния курс върху показателите ѝ по член 87, параграф 1, могат да бъдат изключени от изчислението на нетните открити валутни позиции с разрешението на компетентните органи. Тези позиции трябва да бъдат с нетърговски или структурен характер, а за всяка промяна в условията на изключването им се изисква съгласието на компетентните органи. Същият начин на третиране при спазване на същите условия, както посочените по-горе, може да се прилага за позициите на институцията, които са свързани с елементи, които вече са приспаднати при изчислението на капитала.
3. Институцията може да използва нетната настояща стойност при изчисляването на нетната си открита позиция във всяка валута и в злато, ако прилага този подход последователно.
4. Нетните къси и дълги позиции във всяка валута, различна от отчетната валута, и нетната дълга или къса позиция в злато се преизчисляват по спот курсовете в отчетната валута. След това те се събират поотделно, за да се получат съответно общите нетни къси позиции и общите нетни дълги позиции. По-големият от двата сбора представлява общата нетна позиция на институцията в чуждестранна валута.
5. Освен делта-риска институциите трябва адекватно да отразяват и другите рискове, свързани с опциите, в капиталовите изисквания.
6. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя набор от методи за отразяване на другите рискове освен делта-риска в капиталовите изисквания по начин, който да бъде съизмерен спрямо мащаба и сложността на дейностите на институциите във връзка с опции.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в предходната алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 342

Валутен риск за позиции в ПКИ

1. За целите на член 341 по отношение на ПКИ се вземат предвид действителните позиции на ПКИ в чуждестранна валута.
2. Институциите могат да използват отчетността на следните трети страни във връзка с позициите в чуждестранна валута в ПКИ:
 - а) депозитарната институция на ПКИ, ако ПКИ инвестира само в ценни книжа и депозира всичките си ценни книжа при тази депозитарна институция;

- б) за другите ПКИ — управляващото дружество на ПКИ, ако това дружество отговаря на критериите по параграф 3, буква а).

Точността на изчислението трябва да бъде потвърдена от външен одитор.

3. Ако институцията не разполага с достатъчно информация за валутните позиции на ПКИ, се приема, че инвестициите на ПКИ в чуждестранна валута са в максимално позволения размер съгласно инвестиционните им ограничения, а институциите при изчисление на своите капиталови изисквания за валутен риск за своите позиции в търговския портфейл вземат предвид максималната косвена експозиция, която биха могли да достигнат посредством мултипликативни позиции (чрез ливъридж) чрез ПКИ. Това се извършва чрез пропорционално увеличаване на позицията в ПКИ до максимално възможната експозиция към базовите инвестиции съгласно инвестиционните ограничения. Предполагамата позиция на ПКИ в чуждестранна валута се третира като отделна валута, подобно на третирането на инвестициите в злато, но със следната разлика: ако насоката на инвестициите на ПКИ е известна, общата дълга позиция може да бъде добавена към общата дълга открита валутна позиция, а общата къса позиция може да бъде добавена към общата къса открита валутна позиция. Преди изчислението не се допуска нетиране между такива позиции.

Член 343

Валуты с висока взаимозависимост

1. Институциите могат да предвидят по-ниски капиталови изисквания за покриване на позициите си във валути с висока взаимозависимост. Две валути може да бъдат смятани за валути с висока взаимозависимост само ако възможната загуба, изчислена на база на всекидневните данни за валутния курс за предходните три или пет години — при еднакви и противоположни позиции в тези валути през следващите 10 работни дни, е 4 % или по-малко от стойността на съответната съчетана позиция (оценена в отчетната валута) при вероятност поне 99 %, когато се използва тригодишен период на наблюдение, или 95 %, когато се използва петгодишен период на наблюдение. Капиталовото изискване за съчетаната позиция при две валути с висока взаимозависимост е 4 %, умножено по стойността на съчетаната позиция.
2. При изчисляването на изискванията по настоящата глава институциите могат да не отчитат позициите във валути, за които има сключено правно задължително междуправителствено споразумение за ограничаване на измененията на курса спрямо други валути, обхванати от същото споразумение. Институциите изчисляват съчетаните си позиции по тези валути и прилагат за тях капиталово изискване, което е не по-малко от половината от максимално допустимото изменение, предвидено в съответното междуправителствено споразумение по отношение на съответните валути.
3. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, в които се посочват валутите, отговарящи на изискванията по параграф 1.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти до 1 януари 2014 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

4. Капиталовото изискване за съчетаните позиции във валутите на държавите-членки, участващи във втория етап на икономическия и паричен съюз, може да бъде изчислено като 1,6 % от стойността на тези съчетани позиции.
5. Само несъчетаните позиции във валутите по настоящия член се включват в общата нетна открита позиция съгласно член 341, параграф 4.

Глава 4

Капиталови изисквания за стоков риск

Член 344

Избор на метод във връзка със стоковия риск

При условията по членове 345—347 институциите изчисляват капиталовото изискване за стоков риск по един от методите, изложени в член 348, 349 или 350.

Член 345

Спомагателна дейност във връзка със стоки

1. Институциите, които извършват спомагателна дейност със селскостопански стоки, могат да определят капиталовите изисквания за наличните си стоки към края на всяка година по отношение на следващата година, ако са спазени всички долупосочени условия:
 - а) по всяко време на годината институцията притежава за този риск капитал, който е не по-нисък от средното капиталово изискване за този риск, предвидено чрез консервативен подход за следващата година;
 - б) институцията извършва консервативна оценка на очакваната променливост за изчисления резултат по буква б);
 - в) средното ѝ капиталово изискване за този риск не надхвърля 5 % от собствения ѝ капитал или 1 милион евро, а при отчитане на прогнозираната променливост по буква б) очакваният максимален размер на капиталовите изисквания не надхвърля 6,5 % от собствения ѝ капитал;
 - г) Институцията следи постоянно дали оценките, извършени съгласно букви а) и б), все още отразяват действителността.
2. Институцията уведомява компетентните органи за начина, по който използват варианта по параграф 1.

Член 346
Позиции в стоки

1. Всяка позиция в стоки или стокови деривативни инструменти се изразява посредством стандартната мерна единица. Спот цената за всяка стока се изразява в отчетната валута.
2. Счита се, че позициите в злато или деривативни инструменти върху злато са изложени на валутен риск, и с цел изчисление на стоковия риск те се третираят съгласно разпоредбите на глава 3 или 5 според случая.
3. За целите на настоящата глава може да се изключат позициите, които представляват само финансиране за поддържане на запаси.
4. За целите на член 349 превишението на дългите позиции на институцията над късите ѝ позиции или обратно в една и съща стока и идентични стокови фючърси, опции и варианти е нейната нетна позиция във всяка стока. Деривативните инструменти се третираят съгласно член 347 като позиции в базовата стока.
5. За изчисляването на дадена позиция в стока следните позиции се разглеждат като позиции в една и съща стока:
 - а) позициите в различни подкатегории стоки в случаите, когато стоките от подкатегориите са взаимозаменяеми;
 - б) позициите в подобни стоки, ако те са близки заместители и ако може ясно да се установи минимален корелационен коефициент от 0,9 между ценовите промени за период от най-малко една година.

Член 347
Специални инструменти

1. Стоковите фючърси и форуърдните ангажименти за покупка или продажба на отделни стоки се включват в системата за измерване като условни суми, изразени в стандартната мерна единица, и им се определя падеж според техния краен срок.
2. Стоковите суапи, при които едната част на сделката е по фиксирана цена, а другата – по текущата пазарна цена, се третираят като поредица от позиции, равни на условната сума по договора, като на всяко от плащанията по суапа съответства една позиция в съответния падежен интервал от таблицата в член 348, параграф 1. Позициите са дълги, ако институцията плаща по фиксирана цена и получава по променлива цена, и къси, ако институцията получава по фиксирана цена и плаща по променлива цена. Стоковите суапи, при които частите на сделката са в различни стоки, трябва да се отчитат по съответните отчетни таблици съгласно падежния подход.
3. Опциите и вариантите върху стоки или върху стокови деривативни инструменти се третираят като позиции, равни по стойност на размера на базовия актив, за който се отнася опцията, умножен по съответния делта-коефициент за целите на настоящата глава. Тези позиции могат да се нетират срещу всички позиции в идентична базова стока или стоков деривативен инструмент. Използваният делта-коефициент в съответните случаи е коефициентът, определен от съответната борса; с разрешението на

компетентните органи, когато такъв коефициент няма, както и за извънборсовите опции се използва коефициентът, изчислен от самата институция с помощта на подходящ модел. Разрешение се дава, ако с модела правилно се оценява процентното изменение на стойността на опцията или вараанта при малки промени в пазарната цена на базовия инструмент.

Освен делта-риска институциите трябва адекватно да отразяват и другите рискове, свързани с опциите, в капиталовите изисквания.

4. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя набор от методи за отразяване на другите рискове освен делта-риска в капиталовите изисквания по начин, който да бъде съразмерен спрямо мащаба и сложността на дейностите на институциите във връзка с опции.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

5. Институцията включва съответните стоки в изчислението на капиталовото си изискване за стоков риск във всеки от следните случаи:
- а) когато институцията е прехвърлителят на стоките или гарантираните права върху стоките при репо споразумение;
 - б) когато институцията е заемодателят при споразумение за отдаване на стоки назаем.

Член 348

Падежен подход

1. Институцията използва отделна падежна стълбича в съответствие с таблица 1 за всяка стока. Всяка позиция в тази стока се включва в подходящия падежен интервал. Стоките в наличност се включват в първия падежен интервал от 0 до 1 месец вкл.

Таблица 1	
Падежен интервал	Коефициент на отклонение (в %)
(1)	(2)
$0 \leq 1$ месец	1,50
$> 1 \leq 3$ месеца	1,50

$> 3 \leq 6$ месеца	1,50
$> 6 \leq 12$ месеца	1,50
$> 1 \leq 2$ години	1,50
$> 2 \leq 3$ години	1,50
> 3 години	1,50

2. Следните позиции в една и съща стока могат да бъдат прихващани и включвани в подходящите падежни интервали в нетен размер:
 - а) позиции в договори, чиито падежи са на една и съща дата;
 - б) позиции в договори, чиито падежи се различават с не повече от 10 дни, ако договорите се търгуват на пазари, на които има ежедневни доставки.
3. След това институцията изчислява сбора на дългите позиции и сбора на късите позиции във всеки падежен интервал. Сборът на дългите позиции, които са съчетани с късите в даден падежен интервал, представлява съчетаната позиция в този интервал, а остатъчната дълга или къса позиция е несъчетаната позиция за същия интервал.
4. Частта от несъчетаната дълга позиция за даден падежен интервал, която е съчетана с несъчетаната къса позиция (или обратното) за следващия падежен интервал, е съчетаната позиция между двата падежни интервала. Частта на несъчетаната дълга или несъчетаната къса позиция, която не може да бъде съчетана по този начин, е несъчетаната позиция.
5. Капиталовите изисквания на институцията за всяка стока се изчисляват въз основа на съответната падежна стълбица като сбор от следното:
 - а) сбора на съчетаните дълги и къси позиции, умножен по съответния коефициент на отклонение от втората колона на таблица 1 за всеки падежен интервал и по спот цената на стоката;
 - б) съчетаната позиция между два падежни интервала за всеки падежен интервал, в който се пренася несъчетана позиция, умножена по 0,6 % (коефициент на пренос) и по спот цената на стоката;
 - в) остатъчните несъчетани позиции, умножени по 15 % (окончателен коефициент) и по спот цената на стоката.
6. Общото капиталово изискване на институцията за стоков риск се изчислява като сбор от капиталовите изисквания, изчислени за всяка стока съгласно параграф 5.

Член 349
Опростен подход

1. Капиталовото изискване на институцията за всяка стока се изчислява като сбор от:

- а) 15 % от нетната позиция (дълга или къса), умножена по спот цената на стоката;
 - б) 3 % от брутната позиция (дълга плюс къса), умножена по спот цената на стоката.
2. Общото капиталово изискване на институцията за стоков риск се изчислява като сбор от капиталовите изисквания, изчислени за всяка стока съгласно параграф 1.

Член 350
Разширен надежен подход

Институциите могат да използват минималния коефициент на отклонение, минималния коефициент на пренос или минималния окончателен коефициент, изложени в таблица 2 по-долу, вместо посочените в член 348, при условие че институциите:

- а) имат значителни обороти от търговия със стоки;
- б) имат подходящо диверсифициран портфейл от стоки;
- в) все още не са в състояние да използват вътрешни модели с цел изчисляване на капиталовото изискване за стоков риск.

Институциите уведомяват компетентните органи за начина, по който използват разпоредбите на настоящия член, като представят и доказателство за усилията си да въведат вътрешен модел за изчисляване на капиталовото изискване за стоков риск.

Таблица 2				
	Благородни метали (с изключение на злато)	Неблагородни метали	Земеделски продукти	Други, включително енергийни продукти
Коефициент на отклонение (%)	1,0	1,2	1,5	1,5
Коефициент на пренос (%)	0,3	0,5	0,6	0,6
Окончателен коефициент (%)	8	10	12	15

Глава 5

Използване на вътрешни модели за изчисляване на капиталовите изисквания

Раздел 1

Разрешение за използване на вътрешни модели и капиталови изисквания

Член 351

Специфичен и общ риск

За целите на настоящата глава позиционният риск по търгуван дългов или капиталов инструмент или по базиран на тях деривативен инструмент може да бъде разделен на два компонента. Първият е неговият специфичен рисков компонент и включва риска от промяна в цената на инструмента в резултат на фактори, свързани с неговия емитент или — в случай на деривативен инструмент — с емитента на базовия инструмент. Вторият компонент включва общия риск от промяна в цената на инструмента, дължаща се на промяна в равнището на лихвените проценти (в случай на търгуван дългов инструмент или деривативен дългов инструмент) или на цялостно движение на пазара на капиталови инструменти, което не е свързано с конкретни характеристики на отделните ценни книжа (в случай на капиталов инструмент или деривативен капиталов инструмент).

Член 352

Разрешение за използване на вътрешни модели

1. След като са се уверили, че институцията спазва съответните изисквания по раздели 2, 3 и 4, компетентните органи дават на институцията разрешение да изчислява своите капиталови изисквания за една или няколко от долупосочените категории рискове чрез вътрешни модели вместо или в съчетание с методите по глави 2—4:
 - а) общ риск по капиталови инструменти;
 - б) специфичен риск по капиталови инструменти;
 - в) общ риск по дългови инструменти;
 - г) специфичен риск по дългови инструменти;
 - д) валутен риск;
 - е) стоков риск.

2. За категориите рискове, за които на институцията не е дадено разрешение да използва вътрешни модели съгласно параграф 1, институцията продължава да изчислява капиталовите изисквания съответно по глави 2, 3 и 4. Разрешение от компетентните органи за използване на вътрешни модели се изисква за всяка категория риск. За съществените промени в използването на вътрешни модели, разширяването на употребата им, особено чрез включване на допълнителни категории рискове, и първоначалното изчисление на стойността под риск при напрежение съгласно член 354, параграф 2 се изисква отделно разрешение от компетентния орган.
3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя следното:
 - а) условията, съгласно които се преценява дали допълненията и измененията в употребата на вътрешните модели са съществени;
 - б) методологията за преценка, съгласно която компетентните органи разрешават на институциите да използват вътрешни модели.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата по членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 353

Капиталови изисквания при използването на вътрешни модели

1. Всяка институция, която използва вътрешен модел, освен капиталовите изисквания, изчислени съгласно глави 2, 3 и 4 за категориите рискове, за които не е получила разрешение да използва вътрешен модел, трябва да изпълнява и капиталови изисквания, изчислени като сбор от сумите по букви а) и б):
 - а) по-високата измежду следните стойности:
 - i) нейната стойност под риск за предходния ден, изчислена съгласно член 354, параграф 1 (Var_{t-1});
 - ii) средната величина на измерените дневни стойности под риск в съответствие с член 354, параграф 1 за всеки от предходните шестдесет работни дни (Var_{avg}), умножена по мултипликационния коефициент (mc) съгласно член 355;
 - б) по-високата измежду следните стойности:
 - i) последната известна стойност под риск при напрежение, изчислена съгласно член 354, параграф 2 ($sVar_{t-1}$); и
 - ii) средната величина на стойностите под риск при напрежение, измерени по начина и с честотата, посочени в точка 10а, през предходните шестдесет

работни дни ($sVaR_{avg}$), умножена по мултипликационния коефициент (ms) съгласно член 355;

2. Институциите, които използват вътрешен модел за изчисляване на капиталовото си изискване за специфичен риск по дългови инструменти, трябва да спазват допълнително капиталово изискване, определено като сбор от сумите по следните букви а) и б):
 - а) капиталовото изискване, изчислено съгласно членове 326 и 327 за специфичния риск по секюритизирани позиции и кредитни деривативни инструменти за n -то неизпълнение в търговския портфейл, с изключение на включените в капиталовото изискване за специфичния риск по портфейла за корелационно търгуване съгласно раздел 4 и — в съответните случаи — капиталовото изискване за специфичен риск съгласно глава 2, раздел 6, за тези позиции в ПКИ, за които не са изпълнени нито условията по член 339, параграф 1, нито условията по член 339, параграф 2;
 - б) по-високата измежду следните стойности:
 - і) последната известна величина на показателя за риск за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск, изчислена съгласно раздел 3;
 - іі) средната величина на този показател за предходните 12 седмици.
3. Институциите, които имат портфейл за корелационно търгуване, отговарящ на изискванията по член 327, параграфи 1—3, спазват допълнително капиталово изискване, изчислявано като по-високата измежду следните стойности:
 - а) последната известна величина на показателя за риск за портфейла за корелационно търгуване, изчислен съгласно раздел 5;
 - б) средната величина на тази стойност за предходните 12 седмици;
 - в) 8 % от капиталовото изискване, което съгласно член 327, параграф 4 би било определено към момента на изчисляване на последната величина на показателя за риск по първото тире от настоящата буква за всички позиции, включени във вътрешния модел за портфейла за корелационно търгуване.

РАЗДЕЛ 2

ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ

Член 354

Изчисляване на стойността под риск и стойността под риск при напрежение

1. При изчисляването на стойността под риск съгласно член 353 се спазват следните изисквания:
 - а) стойността под риск се изчислява ежедневно;
 - б) използва се 99-процентов едностранен доверителен интервал;

- в) използва се 10-дневен период на държане;
- г) използва се ефективен исторически период на наблюдение от най-малко една година, освен когато е оправдан по-кратък период на наблюдение поради значително рязко увеличение на променливостта на цените;
- д) множеството от данни се актуализира всеки месец.

Институцията може да използва стойности под риск, изчислени при използване на периоди на държане под 10 дни, които се приравняват към период от 10 дни с помощта на подходяща методология, преразглеждана периодично.

2. Освен това институцията изчислява най-малко веднъж седмично стойността под риск при напрежение за текущия портфейл съгласно изискванията по първия параграф, като входящите данни за модела за изчисляване на стойността под риск се съобразяват с историческите данни от непрекъснат 12-месечен период на значително финансово напрежение, свързано с портфейла на институцията. Изборът на такива исторически данни се подлага на ежегоден преглед от институцията, която съобщава резултатите на компетентните органи. ЕБО следи различните практики на изчисляване на стойността под риск при напрежение и издава насоки за тези практики в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 355

Регулаторни бек-тестове и мултипликационни коефициенти

1. Резултатите от изчисленията по член 354 се умножават по мултипликационните коефициенти m_c и m_s .
2. Мултипликационните коефициенти m_c и m_s представляват сбор от 3 и надбавка между 0 и 1 съгласно таблица 1. Надбавката зависи от броя на превишения за последните 250 работни дни според данните от бек-тестовите на институцията, проведени по отношение на стойността под риск съгласно член 354, параграф 1.

Таблица 1	
Брой превишения	надбавка
По-малко от 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85

10 или повече	1,00
---------------	------

3. Институциите броят превишенията въз основа на бек-тестове на хипотетичните и действителните промени в стойността на портфейла. Превишение е еднодневна промяна в стойността на портфейла, която надвишава съответната получена по модела на институцията еднодневна мярка за стойността под риск. С цел определяне на надбавката броят на превишенията се измерва поне веднъж на всяко тримесечие и се равнява на по-големия измежду броя на превишенията при хипотетичните и при действителните промени в стойността на портфейла.

Бек-тестването за хипотетични промени в стойността на портфейла се основава на сравнение между стойността на портфейла в края на деня и стойността му в края на следващия ден при допускане, че позициите са непроменени.

Бек-тестването за действителните промени в стойността на портфейла се основава на сравнение между стойността на портфейла в края на деня и стойността му в края на следващия ден, без таксите, комисионите и нетния доход от лихви.

4. В отделни случаи компетентните органи могат да ограничат надбавката до размера, който произтича от превишенията при хипотетични промени, когато броят на превишенията при действителните промени не произтича от недостатъци на вътрешния модел.
5. За да могат компетентните органи непрекъснато да следят дали мултипликационните коефициенти са подходящи, институциите своевременно, при всички случаи в срок от пет работни дни, уведомяват компетентните органи за всички превишения, установени чрез програмите им за бек тестване.

Член 356

Изисквания за измерване на риска

1. Всеки вътрешен модел, използван за изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен риск, валутен риск и стоков риск, и всеки вътрешен модел, използван за корелационното търгуване, трябва да отговаря на всички долупосочени изисквания:
 - а) моделът обхваща точно всички съществени рискове;
 - б) моделът отчита достатъчен брой рискови фактори в зависимост от степента на активност на институцията на съответните пазари. Институцията включва в модела най-малко тези рискови фактори, които са включени в модела му за ценообразуване. Моделът за измерване на риска обхваща нелинейността на опциите и другите инструменти, както и корелационния риск и базисния риск. Когато се използват приближения за рисковите фактори, те се подкрепят от надеждни исторически данни за действителната държана позиция.
2. Всеки вътрешен модел, използван за изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен риск, валутен риск или стоков риск трябва да отговаря на всички долупосочени изисквания:

- а) моделът включва набор от рискови фактори, съответстващи на лихвените проценти във всяка валута, в която институцията има балансови или задбалансови позиции, чувствителни към лихвените проценти. Институцията моделира кривите на доходността, като използва един от общоприетите подходи. За големите експозиции към лихвен риск в основните валути и на основните пазари кривата на доходността се разделя на най-малко шест падежни интервала, за да обхване колебанията на променливостта на лихвените проценти по цялата крива на доходността. Моделът трябва да обхваща и риска от движения с непълна функционална зависимост между различните криви на доходност.
 - б) моделът включва рисковите фактори, съответстващи на златото и на отделните чуждестранни валути, в които са деноминирани позициите на институцията. По отношение на ПКИ се вземат предвид действителните им валутни позиции. Институциите могат да използват отчетността на трета страна за позицията на ПКИ в чуждестранна валута, когато точността на тази отчетност е надлежно осигурена. Ако институцията няма сведения за валутните позиции на ПКИ, тази позиция се измерва и третира в съответствие с член 342, параграф 3;
 - в) моделът използва отделен рисков фактор най-малко за всеки от капиталовите пазари, на които институцията държи значителни позиции;
 - г) моделът използва отделен рисков фактор най-малко за всяка стока, в която институцията държи значителни позиции. Моделът трябва да обхваща и риска от движения с непълна функционална зависимост между подобни, но нееднакви стоки и експозицията към промените на форуърдните цени, възникващи от несъответствия на падежите. Той също така трябва да отчита пазарните характеристики, особено датите на доставка и възможността на търговците да закриват позиции;
 - д) с вътрешния модел на институцията се оценява консервативно рискът от нисколиквидни позиции и позиции с ограничена ценова прозрачност посредством реалистични пазарни сценарии. Освен това вътрешният модел трябва да отговаря на минималните изисквания по отношение на данните. Приблизенията трябва да бъдат достатъчно консервативни и да се използват само когато наличните данни са недостатъчни или не отразяват реалната променливост на позицията или портфейла.
3. Във всеки вътрешен модел, използван за целите на настоящата глава, институциите могат да използват емпирични зависимости в рамките на категориите рискове и между тях само ако подходът им за измерване на зависимостите е надежден и обхваща цялостно операциите на институцията.

Член 357
Качествени изисквания

1. Всеки вътрешен модел, използван за целите на настоящата директива, трябва да бъде надеждно разработен и да обхваща всички операции на институцията; по-специално, трябва да бъдат спазени всички долупосочени качествени изисквания:

- а) всеки вътрешен модел, използван за изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен, валутен или стоков риск, трябва да бъде добре интегриран в ежедневния процес на институцията по управление на риска и да служи за основа на отчитането на експозициите към риск пред висшето ръководство;
- б) институцията трябва да има звено за контрол на риска, което е независимо от търговските звена и се отчита директно пред ръководството. Това звено трябва да отговаря за разработването и прилагането на всеки вътрешен модел, използван за целите на настоящата глава. Звеното трябва да извършва първоначалното и текущото утвърждаване на всеки вътрешен модел, използван за целите на настоящата глава. Звеното трябва ежедневно да изготвя и анализира отчети за резултатите от прилагането на всички вътрешни модели, използвани за изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен, валутен и стоков риск, и за необходимите мерки, които трябва да бъдат предприети по отношение на ограниченията за търговия;
- в) управителният орган и висшето ръководство на институцията трябва да участват активно в процеса по контрол на риска, а всекидневните отчети, изготвяни от звеното за контрол на риска, трябва да се преглеждат от лица на такова ниво в йерархията, което им дава достатъчно правомощия да налагат както намаляване на позициите, заемани от отделните търговци, така и намаляване на общата рискова експозиция на институцията;
- г) институцията трябва да разполага с достатъчно на брой служители, които имат достатъчно умения за използването на усъвършенствани вътрешни модели в търговията, контрола на риска, одитирането и дейностите на звеното за отчитане на сделките (бек-офис), включително моделите, използвани за целите на настоящата глава;
- д) институцията трябва да има установени процедури за наблюдение и спазване на набор от документирані вътрешни правила и разпоредби за контрол във връзка с цялостното функциониране на вътрешните ѝ модели, включително моделите, използвани за целите на настоящата глава;
- е) за всеки вътрешен модел, използван за целите на настоящата глава, трябва да е доказано в практиката, че измерва рисковете с приемлива точност;
- ж) институцията трябва периодично да извършва изчерпателни тестове за устойчивост, включително обратни тестове за устойчивост, по определена програма, която обхваща всички вътрешни модели за целите на настоящата глава, а резултатите от тези тестове трябва да бъдат прегледани от висшето ръководство и отразени в политиката и ограниченията, които то налага. В този процес по-специално трябва да се взема предвид неликвидността на пазарите при неблагоприятни пазарни условия, риска от концентрация, еднопосочността на пазарите, събитийния риск и риска от внезапно неизпълнение, нелинейността на инструментите, позициите в опции с висока отрицателна вътрешна стойност, позициите с прекъсване на котирането и други рискове, които не могат да бъдат включени по подходящ начин във вътрешните модели. Използваните при тестовете за устойчивост допускания трябва да отразяват характера на

портфейлите и времето, което би било необходимо за хеджиране или управление на рисковете при тежки пазарни условия;

- з) като част от процеса си на вътрешно одитиране институцията трябва да извършва независим преглед на вътрешните си модели, включително на използваните за целите на настоящата глава модели.
2. Прегледът, посочен в първия параграф, буква з), трябва да включва дейностите на търговските звена и звеното за независим контрол на риска. Най-малко веднъж годишно институцията трябва да извършва преглед на своя процес на управление на риска. Прегледът трябва да обхваща:
- а) адекватността на документацията на системата и процеса на управление на риска и организацията на звеното за контрол на риска;
 - б) интегрирането на оценките на рисковете във всекидневното управление на риска и надеждността на управленската информационна система;
 - в) процеса, използван от институцията за одобряване на моделите за ценообразуване въз основа на риска и системите за оценка, които се използват от служителите в звеното за сключване на сделките (фронт-офис) и в звеното за отчитане на сделките (бек-офис);
 - г) рисковете, включени в модела за измерване на риска, и утвърждаването на всички съществени промени в процеса на измерване на риска;
 - д) точността и пълнотата на данните за позициите, точността и целесъобразността на допусканията за променливостта и корелационната зависимост, както и точността на оценките и изчисленията за чувствителността към риск;
 - е) проверките, извършвани от институцията за оценка на последователността, навременността и надеждността на информационните източници, използвани за вътрешните модели, включително независимостта на такива информационни източници;
 - ж) проверките, извършвани от институцията за оценка на бек-тестовете, провеждани за анализ на точността на модела.
3. Тъй като техниките и най-добрите практики се променят, институциите трябва да прилагат новите техники и практики във всеки вътрешен модел, използван за целите на настоящата глава.

Член 358

Вътрешно утвърждаване

1. Институциите трябва да имат въведени процедури, осигуряващи надлежно утвърждаване на всичките им вътрешни модели, използвани за целите на настоящата глава, от страна на лица с подходяща квалификация, които не са свързани с процеса на разработване на моделите, за да се гарантира, че те са надеждно разработени и адекватно обхващат всички съществени рискове. Утвърждаването се извършва при

първоначалната разработка на вътрешния модел и при въвеждане на значителни изменения във вътрешния модел. Утвърждаването се извършва също така периодично, особено когато има значителни структурни промени на пазара или промени в състава на портфейла, които биха могли да доведат до неадекватност на вътрешния модел. Тъй като техниките и най-добрите практики за вътрешно утвърждаване се променят, институциите трябва да прилагат нововъведенията. Утвърждаването на вътрешния модел не трябва да се ограничава до бек-тестване, а трябва също така да включва поне следното:

- а) тестове с цел проверка дали допусканията, направени във вътрешния модел, са подходящи и не подценяват или надценяват риска;
 - б) в допълнение към надзорните програми за бек-тестване институциите трябва да извършват свои вътрешни тестове за утвърждаване на вътрешните модели, включващи бек-тестове и съответстващи на рисковете и структурата на портфейлите им;
 - в) използване на хипотетични портфейли, за да се гарантира, че вътрешният модел е в състояние да отчита специфични структурни характеристики, които биха могли да възникнат, като например съществен базов риск и риск от концентрация.
2. Институцията извършва бек-тестове във връзка с действителните и хипотетичните изменения на стойността на портфейла.

РАЗДЕЛ 3

ОСОБЕНИ ИЗИСКВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С МОДЕЛИТЕ ЗА СПЕЦИФИЧЕН РИСК

Член 359

Изисквания във връзка с моделите за специфичен риск

Всеки вътрешен модел, използван за изчисляване на капиталовите изисквания за специфичен риск, и всеки вътрешен модел за корелационно търгуване трябва да отговаря на следните допълнителни изисквания:

- а) моделът трябва да обяснява историческите промени на цените на активите в портфейла;
- б) моделът трябва да обхваща концентрациите по отношение на размера и промените на състава на портфейла;
- в) моделът трябва да бъде устойчив в неблагоприятна среда;
- г) моделът трябва да бъде утвърден чрез бек-тестове, чиято цел е да се прецени дали специфичният риск е правилно обхванат. Ако компетентните органи извършват такива бек-тестове въз основа на съответните подпортфейли, тези подпортфейли трябва да бъдат подбрани по последователен начин;
- д) моделът трябва да отчита индивидуалния базов риск, по-специално да бъде чувствителен към съществените характерни различия между подобни, но нееднакви позиции;

- е) моделът трябва да обхваща събитийния риск.

Член 360

Изключения от моделите за специфичен риск

1. Институцията може да изключи от изчислението на капиталовото си изискване за специфичен риск, което извършва с помощта на вътрешен модел, онези позиции, за които изпълнява капиталовото изискване за специфичен риск съгласно член 353, буква в).
2. Институцията може да не включва риска от неизпълнение и миграционния риск по дълговите инструменти в своя вътрешен модел, когато покрива тези рискове чрез изискванията по раздел 4.

РАЗДЕЛ 4

ВЪТРЕШЕН МОДЕЛ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ РИСК ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ И МИГРАЦИОНЕН РИСК

Член 361

Изискване за вътрешен модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск

Всяка институция, която използва вътрешен модел за изчисляване на капиталовите си изисквания за специфичен риск по дългови инструменти, трябва да има и вътрешен модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск, за да обхваща риска от неизпълнение и миграционния риск по позициите от търговския си портфейл, които са допълнителни спрямо рисковете, обхванати от мярката за стойност под риск съгласно член 354, параграф 1. Институцията трябва да покаже, че нейният вътрешен модел отговаря на изисквания за надеждност, които са сравними с изискванията при вътрешнорейтинговия подход за кредитния риск при допускане за постоянно равнище на риска и при необходимост се коригират с цел да отразяват въздействието на ликвидността, концентрациите, хеджирането и възможностите за избор.

Член 362

Обхват на вътрешния модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск

Вътрешният модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск обхваща всички позиции, за които се прилага капиталово изискване за специфичен лихвен риск, включително за позициите, за които капиталовото изискване за специфичен риск е 0 % съгласно член 325, но не включва секюритизиращите позиции и кредитните деривативни инструменти за п-то неизпълнение.

С разрешението на компетентните органи институцията може да избере да включи последователно всички допуснати за търговия на регулиран пазар позиции и всички деривативни позиции, базирани на допуснати за търговия на регулиран пазар капиталови инструменти. Разрешение се дава, ако включването на тези позиции и инструменти съответства на начина, по който институцията вътрешно измерва и управлява риска.

Параметри на вътрешния модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск

1. Институциите използват вътрешния модел, за да изчислят величината на показател, с който се измерват загубите в резултат на неизпълнение, както и вътрешната или външната миграция на експозициите между рейтинговите класове при 99,9-процентов доверителен интервал за времеви хоризонт от една година. Институциите изчисляват величината на този показател най-малко веднъж седмично.
2. Допусканията за зависимостите се подкрепят от анализ на обективни данни в надеждно разработена система. Вътрешният модел трябва да отразява по подходящ начин концентрациите по отношение на емитентите. Отражават се също концентрациите, които могат да възникнат в рамките на един клас или в различни класове инструменти при напрежение.
3. Вътрешният модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск отразява въздействието на зависимостта между събитията на неизпълнение и събитията на миграция. Не се отразява въздействието на диверсифицирането между събитията на неизпълнение и на миграция, от една страна, и другите рискови фактори, от друга страна.
4. Вътрешният модел се основава на допускането за постоянно ниво на риск за едногодишен времеви хоризонт, което предполага, че отделните позиции или групи позиции в търговския портфейл, по отношение на които е настъпило неизпълнение или миграция през техния хоризонт на ликвидност, се ребалансират в края на своя хоризонт на ликвидност, за да се достигне първоначалното ниво на риск. Другият възможен вариант е институцията да използва последователно допускането за постоянна позиция за период от една година.
5. Хоризонтите на ликвидност се определят съгласно времето, необходимо за продажбата на позициите или за хеджиране на всички съответни съществени ценови рискове при напрежение, като се отчита специално размерът на позицията. Хоризонтите на ликвидност отразяват действителната практика и опит по време на периоди както на системно напрежение, така и на напрежение, изпитвано само от институцията. Хоризонтът на ликвидност се измерва съгласно консервативни допускания и е достатъчно дълъг, така че актът на продажбата или хеджирането сам по себе си да не повлияе съществено върху цената, по която биха се извършили продажбата или хеджирането.
6. Подходящият хоризонт на ликвидност за дадена позиция или група позиции не може да бъде по-кратък от три месеца.
7. При определяне на подходящия хоризонт на ликвидност за дадена позиция или група позиции се вземат предвид вътрешните правила на институцията, свързани с корекцията на стойността и управлението на нетъргуваните позиции. Когато дадена институция определя хоризонтите на ликвидност за групи позиции вместо за индивидуални позиции, критерият за определяне на групите позиции се определя по начин, който правилно отразява различията в ликвидността. Хоризонтите на ликвидност са по-големи за концентрираните позиции, което отразява по-дългия срок, необходим за реализацията на такива позиции. Хоризонтът на ликвидност за „секюритизационен склад“ отразява

времето за натрупване, продажба и секюритизация на активите или за хеджиране на съществените рискове при напрежение.

Член 364

Признаване на хеджирането при прилагане на вътрешния модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск

1. Техники за хеджиране могат да бъдат включени във вътрешния модел на институцията за отчитане на допълнителния риск от неизпълнение или миграционен риск. Позициите могат да бъдат нетирани, когато дълги и къси позиции се отнасят до един и същ финансов инструмент. Ефектите от хеджирането или диверсификацията, свързани с дългите и късите позиции, включващи различни инструменти или различни ценни книжа на един длъжник, както и дългите и късите позиции към различни емитенти, могат да бъдат признати само чрез изрично моделиране на брутните дълги и къси позиции в различните инструменти. Институциите отчитат въздействието на съществените рискове, които могат да възникнат в интервала между падежа на хеджираните позиции и хоризонта на ликвидност, както и възможните съществени базови рискове в стратегиите за хеджиране по продукти, ранг в капиталовата структура, вътрешен или външен рейтинг, падеж, година на емитиране и други разлики в инструментите. Институцията отразява хеджираната позиция само до степента, до която тя може да бъде поддържана, дори когато длъжникът наближава кредитно или друго събитие.
2. За позициите, които са хеджирани посредством динамични стратегии за хеджиране, ребалансирането на хеджираните позиции в рамките на хоризонта на ликвидност на хеджираната позиция може да бъде признато при следните условия:
 - а) ако институцията избере да моделира последователно ребалансирането на хеджираната позиция за цялата съответна група позиции в търговския портфейл;
 - б) ако институцията докаже, че включването на резултатите от ребалансирането води до по-добро измерване на риска;
 - в) ако институцията докаже, че пазарите на използваните за хеджиране инструменти са достатъчно ликвидни, за да позволят такова ребалансиране дори в периоди на напрежение. Всички остатъчни рискове, произтичащи от динамичните стратегии за хеджиране, трябва да бъдат отразени в капиталовото изискване.

Член 365

Специални изисквания за вътрешния модел за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск

1. Вътрешният модел за обхващане на допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск отразява нелинейното въздействие на опциите, структурираните кредитни деривативни инструменти и другите позиции със съществено нелинейно поведение по отношение на промени в цените. Институцията надлежно отчита степента на моделиран риск, присъщ на измерването и изготвянето на приблизителни оценки на ценовите рискове, свързани с такива продукти.

2. Вътрешният модел трябва да се основава на обективни и актуални данни.
3. Като част от независимия преглед и утвърждаване на вътрешните си модели, използвани за целите на настоящата глава, институциите трябва по-конкретно да извършват всичко посочено по-долу:
 - а) потвърждават, че подходът им на моделиране на зависимостите и ценовите промени е подходящ за техния портфейл, включително изборът и теглата на факторите на системния риск;
 - б) извършват различни тестове за устойчивост, включително анализ на чувствителността и сценариен анализ, за да оценят количествената и качествената надеждност на вътрешния модел, особено по отношение на третирането на концентрациите. Тези тестове не се ограничават до различните събития, настъпили в миналото;
 - в) извършват подходящо утвърждаване чрез количествени техники, включително подходящи сравнителни показатели за вътрешно моделиране.
4. Вътрешният модел трябва да отговаря на прилаганите от институцията вътрешни методи за управление на риска с цел установяване, измерване и управление на рисковете, свързани с търгуването.
5. Институциите документират вътрешните си модели, така че допусканията за зависимостите и другите допускания за модела да бъдат прозрачни за компетентните органи.
6. Вътрешният модел трябва да оценява консервативно риска от нисколиквидни позиции и от позиции с ограничена ценова прозрачност при реалистични пазарни сценарии. Освен това вътрешният модел трябва да отговаря на минималните изисквания по отношение на данните. Приближенията трябва да бъдат достатъчно консервативни и могат да се използват само когато наличните данни са недостатъчни или не отразяват реалната променливост на позицията или портфейла.

Член 366

Подходи за отчитане на допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск, които не отговарят напълно на изискванията

Ако институцията използва вътрешен модел за отчитане на допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск, който не отговаря на всички изисквания по членове 363, 364 и 365, но отговаря на вътрешните методи на институцията за установяване, измерване и управление на допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск, тя трябва да може да докаже, че нейният вътрешен модел води до капиталово изискване, което е равно или по-високо от капиталовото изискване, което би било определено при използване на модел, който напълно отговаря на изискванията по посочените членове. Компетентните органи проверяват поне веднъж годишно дали се спазва разпоредбата по предходното изречение. ЕБО следи различните практики, отнасящи се до вътрешните модели, които не отговарят напълно на изискванията по членове 363, 364 и 365, и издава насоки за тези практики в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

РАЗДЕЛ 5

ВЪТРЕШЕН МОДЕЛ ЗА ОТЧИТАНЕ НА КОРЕЛАЦИОННОТО ТЪРГУВАНЕ

Член 367

Изисквания към вътрешния модел за отчитане на корелационното търгуване

1. Компетентните органи дават разрешение да се използва вътрешен модел за определяне на капиталовото изискване за портфейла за корелационно търгуване, вместо да се прилага капиталовото изискване по член 327, на институциите, на които е разрешено да използват вътрешен модел за специфичен риск по дългови инструменти и които отговарят на изискванията по параграфи 2—6, както и член 356, параграф 1 и членове 357, 358 и 359.
2. Институциите използват този вътрешен модел, за да изчислят величината на показател, който адекватно отразява всички ценови рискове при 99,9-процентов доверителен интервал за времеви хоризонт от една година, при допускане за постоянно равнище на риска, като при необходимост се коригира, за да се отрази влиянието на ликвидността, концентрациите, хеджирането и възможността за избор. Институциите изчисляват величината на този показател най-малко веднъж седмично.
3. Моделът по параграф 1 трябва адекватно да обхваща следните рискове:
 - а) кумулативния риск, възникващ от неизпълнение на повече от един длъжник, включително редът на неизпълненията, при продуктите, разделени на траншове;
 - б) риска от кредитния спред, включително ефектите, свързани с гама-коефициента и кръстосания гама-коефициент;
 - в) променливостта на присъщите зависимости, включително кръстосания ефект между спредовете и зависимостите;
 - г) базовия риск, включващ следните два елемента:
 - i) разликата между спреда на индекс и спредовете на съставляващите го задължения на отделни длъжници; и
 - ii) разликата между присъщия корелационен коефициент на индекс и на специално съставените портфейли;
 - д) променливостта на процента на събиране на вземанията, доколкото е свързана със склонността на процента на събиране на вземанията да оказва влияние върху цените на траншовете;
 - е) доколкото цялостният измерител на риска включва ползите от динамичното хеджиране — рискът от несвършено хеджиране и потенциалните разходи за ребалансиране на хеджираните позиции;
 - ж) всички други съществени ценови рискове по позиции в портфейла за корелационно търгуване.

4. Институцията трябва да използва достатъчно пазарни данни в рамките на модела по параграф 1, за да гарантира, че обхваща напълно характерните рискове по тези експозиции в своя вътрешен подход съгласно изискванията по настоящия член. Тя трябва да може да докаже пред компетентните органи с помощта на бек-тестове или други подходящи средства, че с модела ѝ може адекватно да се обясни изменението на цените на тези продукти в миналото.

Институцията трябва да има подходящи правила и процедури, за да може да разделя своите позиции, които ѝ е разрешено да включи в капиталовото изискване съгласно настоящия член, от другите си позиции, за които няма такова разрешение.

5. Институцията редовно прилага поредица от специални, предварително определени сценарии за възникване на напрежение по отношение на портфейла с всички позиции, включени в модела по параграф 1. С тези сценарии се изследват ефектите от напрежението върху процента на случаите на неизпълнение, процента на събиране на вземанията, кредитните спредове, базовите рискове, зависимостите и други значими рискови фактори, свързани с портфейла за корелационно търгуване. Институцията прилага тези сценарии за напрежение поне веднъж седмично и поне веднъж на всяко тримесечие докладва на компетентните органи за резултатите, като представя и сравнения с капиталовото изискване на институцията в съответствие с настоящия параграф. За всички случаи, в които резултатите от тестовете за устойчивост съществено превишават капиталовото изискване за портфейла за корелационно търгуване, своевременно се съобщава на компетентните органи.
6. Вътрешният модел трябва да оценява консервативно риска от нисколиквидни позиции и от позиции с ограничена ценова прозрачност при реалистични пазарни сценарии. Освен това вътрешният модел трябва да отговаря на минималните изисквания по отношение на данните. Приближенията трябва да бъдат достатъчно консервативни и могат да се използват само когато наличните данни са недостатъчни или не отразяват реалната променливост на позицията или портфейла.

Дял V

Капиталови изисквания за риск във връзка със сетълмента

Член 368

Риск във връзка със сетълмента/доставката

При сделки с дългови или капиталови инструменти, чуждестранна валута или стока (с изключение на репо сделките и сделките по отдаване или вземане на ценни книжа или стоки назаем), по които не е извършен сетълмент до договорената дата за доставка, институцията изчислява ценовата разлика, във връзка с която тя е изложена на риск.

Това е разликата между договорената цена на сетълмент за съответния дългов или капиталов инструмент, чуждестранна валута или стока и неговата/нейната текуща пазарна стойност, когато разликата може да доведе до загуба за институцията.

Институцията умножава ценовата разлика по съответния множител от колона А от следната таблица 1, за да изчисли капиталовото си изискване за риск във връзка със сетълмента.

Таблица 1	
Брой работни дни след договорената дата за сетълмент	(%)
5 — 15	8
16 — 30	50
31 — 45	75
46 или повече	100

Член 369

Неприключени сделки

1. Институцията е длъжна да притежава капитал съгласно таблица 2 в следните случаи:
 - а) институцията е платила за ценни книжа, чуждестранна валута или стоки, преди да ги получи, или е доставила ценни книжа, чуждестранна валута или стоки, преди да ѝ бъде платено за тях;
 - б) в случай на трансгранични сделки е изминал един или повече дни от извършване на плащането или доставката от страна на институцията.

Таблица 2

Капиталово третиране за неприключени сделки			
Колона 1	Колона 2	Колона 3	Колона 4
Вид на сделката	До първото договорно плащане или доставка	От първото договорно плащане или доставка до четири дни след второто договорно плащане или доставка	От 5 работни дни след второто договорно плащане или доставка до приключването на сделката
Неприключе на сделка	Няма капиталово изискване	Третира се като експозиция	Третира се като експозиция, претеглена с рисково тегло от 1 250 %

2. При прилагането на рискови тегла към експозиции по неприключени сделки, третираны съгласно колона 3 от таблица 2, институциите, прилагащи вътрешнорейтинговия подход, изложен в част трета, дял II, глава 3, могат да присъдят оценка на вероятността за неизпълнение за контрагентите, към които нямат друга експозиция извън търговския портфейл, като използват външния рейтинг на контрагентите. Институциите, които използват собствени приблизителни оценки на параметъра загуба при неизпълнение, могат да прилагат този параметър съгласно член 157, параграф 1 към експозициите по неприключени сделки, третираны съгласно колона 3 от таблица 2, при условие че прилагат същия параметър за всички експозиции от този вид. Вместо това институциите, които прилагат вътрешнорейтинговия подход, изложен в част трета, дял II, глава 3, могат да прилагат рисковите тегла по стандартизирания подход съгласно част трета, дял II, глава 2, при условие че прилагат тези тегла към всички експозиции от този вид, или могат да прилагат рисково тегло от 100 % към всички експозиции от този вид.

Ако размерът на положителната експозиция, произтичаща от неприключените сделки, не е съществен, институциите могат да прилагат рисково тегло от 100 % към тези експозиции, освен когато се изисква прилагането на рисково тегло от 1 250 % съгласно колона 4 от таблица 2 в параграф 1.

3. Вместо да прилагат рисково тегло от 1 250 % за експозициите по неприключени сделки съгласно колона 4 от таблица 2 в параграф 1, институциите могат да приспадат прехвърлената вече стойност плюс текущата положителна стойност на тези експозиции от базовия собствен капитал от първи ред съгласно член 33, параграф 1, буква к).

Член 370 *Отмяна*

В случай на пълен срив на система за сетълмент или клиринг компетентните органи могат да отменят временно прилагането на капиталовите изисквания по членове 368 и 369 до нормализиране на положението. В този случай неизвършването на сетълмент по сделката от страна на контрагента не се счита за неизпълнение за целите на кредитния риск.

Дял VI

Капиталови изисквания за риск във връзка с корекцията на кредитните оценки

Член 371

Значение на корекцията на кредитните оценки

За целите на настоящия дял и на дял III, глава 6 „корекция на кредитната оценка (ККО)“ означава корекция на оценката по средни пазарни цени на портфейла от сделки с даден контрагент. Тази корекция отразява текущата пазарна стойност на кредитния риск от контрагента за институцията, но не отразява текущата пазарна стойност на кредитния риск от институцията за контрагента.

Член 372

Обхват

1. Институцията изчислява капиталовите изисквания за риска във връзка с ККО съгласно настоящия дял за всички извънборсови деривативни инструменти по отношение на всички свои дейности, освен за кредитните деривативни инструменти, признати за редуциране на рисково претеглените размери на експозициите за кредитен риск.
2. Институцията включва сделките по финансиране с ценни книжа в изчислението на капитала, изискван по параграф 1, ако компетентният орган установи, че експозициите на институцията към риск във връзка с ККО, произтичащи от тези сделки, са съществени.
3. Сделките с централен контрагент се изключват от капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО.

Член 373

Усъвършенстван подход

1. Институция, на която е разрешено да използва вътрешен модел за специфичен риск по дългови инструменти съгласно член 352, определя — за всички сделки, за които има разрешение да използва метода на вътрешния модел за определяне на стойността на експозицията към кредитен риск от контрагента съгласно член 277 — капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО, като създава модел на влиянието на промените в кредитните спредове на контрагентите върху ККО на всички контрагенти по тези сделки, отчитайки хеджиранията на риска във връзка с ККО, които са допустими съгласно член 375.

Институцията използва своя вътрешен модел, за да определи капиталовите изисквания за специфичен риск, свързан с търгуването дългови позиции, и използва 99-процентов доверителен интервал и 10-дневен равностоен период на държане. Вътрешният модел се използва така, че да симулира промени в кредитните спредове на контрагентите, но не

се създава модел на чувствителността на ККО към промени на другите пазарни фактори, в т.ч. към промени на стойността на референтния актив, стока, валута или лихвен процент на деривативен инструмент.

Капиталовото изискване за риск във връзка с ККО за всеки контрагент се изчислява по следната формула:

$$CVA = LGD_{MKT} \cdot \sum_{i=1}^T \max \left\{ 0, \exp \left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}} \right) - \exp \left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}} \right) \right\} \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_i \cdot D_i}{2}$$

където:

t_i = моментът на i -тата преоценка, като се започва от $t_0=0$;

t_T = най-дългият договорен срок до падежа измежду всички нетиращи съвкупности с контрагента;

s_i = кредитният спред на контрагента в момент t_i , използван за изчисляване на ККО на контрагента. Когато спредът по суап за кредитно неизпълнение на контрагента е известен, институцията използва този спред. Когато не е известен спредът по такъв суап за кредитно неизпълнение, институцията използва приближение на спреда, което съответства на рейтинга, сектора и района на контрагента;

LGD_{MKT} = загубата при неизпълнение на контрагента, която се основава на спреда на пазарен инструмент на контрагента, ако има инструмент на контрагента. Когато няма инструмент на контрагента, загубата при неизпълнение на контрагента се основава на приближението на спреда, което е подходящо с оглед на рейтинга, сектора и района на контрагента. Първият коефициент във формулата представлява приближение на присъщата за пазара пределна вероятност да настъпи неизпълнение в периода между момент t_{i-1} и момент t_i ;

EE_i = очакваната експозиция към контрагента към момента на преоценяване t_i , съгласно определението по точка 19 от член 267, когато се добавят експозиции от различни нетиращи съвкупности за този контрагент и когато най-дългият срок до падежа на всяка нетираща съвкупност се определя от най-дългия договорен срок до падежа в рамките на нетиращата съвкупност; институцията прилага начина на третиране по параграф 2 при маржин сделки, ако използва мярката за очаквана положителна експозиция (ЕРЕ) съгласно член 279, параграф 1, букви а) или б) за маржин сделките;

D_i = безрисковият дисконтов фактор към момент t_i , като $D_0=1$.

2. Когато изчислява капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО за даден контрагент, институцията получава всички входящи данни за вътрешния си модел за специфичен риск по дългови инструменти по следните формули (избирайки подходящата според случая):

- (а) когато този модел се основава на чувствителността на кредитните спредове за определени моменти, институцията изчислява чувствителността за всеки кредитен спред („Надзорна CS01“) по следната формула:

$$\text{Надзорна CS01}_i = 0,0001 \cdot t_i \cdot \exp\left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}}\right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_{i+1} \cdot D_{i+1}}{2}.$$

- б) когато в модела се използва чувствителност на кредитни спредове към паралелни изменения на кредитни спредове, институцията използва следната формула:

$$\text{Надзорна CS01}_i = 0,0001 \cdot \sum_{i=1}^T \left(t_i \cdot \exp\left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}}\right) - t_{i-1} \cdot \exp\left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}}\right) \right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_i \cdot D_i}{2}$$

- в) когато в модела се използва чувствителност от втори ред към измененията на кредитни спредове (гама-коэффициент на спреда), гама-коэффициентите се изчисляват по формулата в параграф 1.

3. Когато изчислява капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО, всяка институция, която използва мярката за очаквана положителна експозиция за обезпечени извънборсови деривативни инструменти съгласно член 279, параграф 1, буква а) или б), извършва следните две действия:

- а) прави допускане за постоянен профил на очакваната експозиция;
- б) приравнява очакваната експозиция към ефективната очаквана експозиция, изчислявана съгласно член 279, параграф 1, буква б), за срок до падежа, равен на по-големия от следните срокове:
- (i) половината от най-дългия срок до падежа в нетиращата съвкупност;
 - (ii) условния претеглен среден срок до падежа на всички сделки в нетиращата съвкупност.

4. Всяка институция, на която компетентните органи са разрешили съгласно член 277 да използва метод на вътрешния модел за изчисляване на стойностите на експозициите по отношение на повечето от дейностите си, но която използва метода по раздел 3 или раздел 4 от дял II, глава 6 за по-малките си портфейли и на която е разрешено да използва подхода на вътрешните модели за пазарен риск за специфичния риск по търгувани дългови инструменти съгласно член 352, може с разрешение на компетентните органи да изчислява капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО съгласно параграф 1 за нетиращите съвкупности, които не са включени в метода на вътрешния модел. Компетентните органи дават такова разрешение само ако институцията използва метода по раздел 3 или раздел 4 от дял II, глава 6 за ограничен брой по-малки портфейли.

За извършване на изчислението съгласно предходния параграф и когато методът на вътрешния модел не създава профила на очакваната експозиция, институцията извършва следните две действия:

- а) прави допускане за постоянен профил на очакваната експозиция;
 - б) приравнява очакваната експозиция към стойността на експозицията, изчислена чрез методите по раздел 3 или раздел 5 от дял II, глава 6 или чрез метод на вътрешния модел за срок до падежа, равен на по-големия от следните срокове:
 - i) половината от най-дългия срок до падежа в нетиращата съвкупност;
 - ii) условния претеглен среден срок до падежа на всички сделки в нетиращата съвкупност.
5. Институцията определя капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО като сбор от стойността под риск при нормални условия и стойността под риск при напрежение, които се изчисляват по следния начин:
- а) за стойността под риск при нормални условия се прилага текущото калибриране на параметрите за очакваната експозиция;
 - б) за стойността под риск при напрежение се използват бъдещите профили на очакваната експозиция на контрагентите чрез прилагане на съобразено с предполагаемото напрежение калибриране съгласно член 286, параграф 2. Периодът на напрежение за параметрите на кредитния спред е едногодишният период с най-голямо напрежение в рамките на тригодишния период на напрежение, използван за параметрите на експозицията.
6. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които по-подробно се определя следното:
- а) как следва да се определя приближението за даден спред с цел установяване на LGDMKT за изчислението по параграф 1;
 - б) броя и размера на портфейлите, които отговарят на критерия за ограничен брой по-малки портфейли по параграф 4.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия да приеме посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 374 *Стандартизиран метод*

1. Всяка институция, която не изчислява капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО за своите контрагенти съгласно член 373, изчислява портфейлно капиталово изискване за риск във връзка с ККО за всеки контрагент по следната формула, отчитайки хеджиранията за редуциране на риска във връзка с ККО, които са допустими съгласно член 375:

$$K = 2,33 \sqrt{h} \cdot \sqrt{\left(\sum_i 0,5 w_i \cdot (M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i) - \sum_{ind} w_{ind} \cdot M_{ind} \cdot B_{ind} \right)^2 + \sum_i 0,75 w_i^2 \cdot (M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i)^2}$$

където:

h = едногодишният хоризонт на риска (в години); $h = 1$;

w_i = теглото, приложимо за контрагент „i“.

На контрагент „i“ се присъжда едно от седемте тегла w_i въз основа на външна кредитна оценка от призната АВКО съгласно таблица 1. За контрагент, за който няма кредитна оценка от призната АВКО:

- а) институция, използваща подхода по дял II, глава 3, приема вътрешния рейтинг на контрагента за съответствие на една от външните кредитни оценки;
- б) институция, използваща подхода по дял II, глава 2, присъжда степен на кредитно качество 3 на този контрагент;

EAD_i^{total} = общата стойност на експозицията към кредитен риск от контрагента за контрагент „i“ (изчислена като сбор за всички нетиращи съвкупности), включваща ефекта на обезпечението съгласно методите по раздели 3—6 от дял II, глава 6, приложим към изчислението на капиталовото изискване за кредитен риск от контрагента за този контрагент.

Институция, която не използва метода по раздел 6 от дял II, глава 6, трябва да дисконтира експозицията чрез прилагане на следния фактор:

$$\frac{1 - e^{-0,05 \cdot M_i}}{0,05 \cdot M_i};$$

B_i = условната стойност на купената защита чрез суапи за кредитно неизпълнение върху задължения на едно лице (сбора им, ако позициите са повече от една), свързани с контрагент „i“ и използвани за хеджиране на риска във връзка с ККО.

Тази условна сума се дисконтира чрез прилагане на следния фактор:

$$\frac{1 - e^{-0,05 \cdot M_i^{hedge}}}{0,05 \cdot M_i^{hedge}};$$

B_{ind} = пълната условна стойност на един или повече индексни суапи за кредитно неизпълнение на закупена защита, използвани за хеджиране на риска във връзка с ККО.

Тази условна сума се дисконтира чрез прилагане на следния фактор:

$$\frac{1 - e^{-0,05 \cdot M_{ind}}}{0,05 \cdot M_{ind}};$$

w_{ind} = теглото, приложимо за индексното хеджиране.

Институцията присъжда на индексите едно от седемте тегла w_i въз основа на средния спред на индекс „ind“;

M_i = ефективният срок до падежа на сделките с контрагент i .

Институция, използваща метода по раздел 6 от дял II, глава 6, изчислява M_i съгласно член 158, параграф 2, буква е).

За институция, която не използва метода по раздел 6 от дял II, глава 6, M_i е средният условен претеглен срок до падежа съгласно член 158, параграф 2.

M_i^{hedge} = срокът до падежа на хеджиращия инструмент с условна стойност B_i (количествата M_i^{hedge} B_i се събират, ако позициите са повече от една);

M_{ind} = срокът до падежа на индексното хеджиране ind.

Когато позициите за индексно хеджиране са повече от една, M_{ind} е условно претегленият срок до падежа.

2. Когато даден контрагент е включен в индекс, на който се базира суап за кредитно неизпълнение, използван за хеджиране на кредитния риск от контрагента, институцията може да извади условната стойност, която може да бъде отнесена към този контрагент според теглото на референтното лице, от условната стойност на индексния суап за кредитно неизпълнение и се третира като хеджиране с едно референтно лице (B_i) на отделния контрагент със срок до падежа, основаващ се на срока на индекса.

Таблица 1	
Степен на кредитно качество	Тегло w_i
1	0,7%
2	0,8%
3	1,0%
4	2,0%

5	3,0%
6	10,0%

Член 375

Допустимо хеджиране

1. Хеджирането е „допустимо“ за целите на изчисляването на капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО съгласно членове 373 и 374 само когато се използва за редуциране на риска във връзка с ККО и се извършва в това му качество; хеджирането е под една от следните форми:

- а) суапи за кредитно неизпълнение върху задължения на едно лице или други равностойни инструменти за хеджиране, които се отнасят пряко до контрагента;
- б) индексни суапи за кредитно неизпълнение, ако разликата между всеки спред на отделен контрагент и спредовете по хеджирането чрез индексни суапи за кредитно неизпълнение се отразява в стойността под риск.

Изискването по буква б) базовата разлика между всеки спред на отделен контрагент и спредовете по хеджирането чрез индексни суапи за кредитно неизпълнение да се отразява в стойността под риск се прилага и в случаите, когато за спреда на контрагента се използва приближение.

За всички контрагенти, за чийто спред се използва приближение, институцията използва подходящи времеви данни за разликата, получени от представителна група подобни лица, за чийто спред има данни.

Ако базовата разлика между спреда на отделния контрагент и спредовете по хеджирането чрез индексни суапи за кредитно неизпълнение не е отразена по задоволителен за компетентните органи начин, институцията отразява само 50 % от условната стойност на индексното хеджиране в стойността под риск.

Хеджирането по буква б) може да се използва само за изчисляването на капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО съгласно член 373.

2. Институцията не може да отразява други видове хеджиране за риск от контрагента при изчисляването на капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО. По-специално, разделените на траншове суапи за кредитно неизпълнение или суапите за n-то кредитно неизпълнение и дълговите ценни книги, обвързани със заеми, не са допустими при изчисляването на капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО.
3. Допустимите хеджирания, включени в изчислението на капиталовите изисквания за риск във връзка с ККО, не се включват в изчислението на капиталовите изисквания за специфичен риск съгласно дял IV и не се третират като редуциране на кредитния риск, различно от редуцирането на кредитния риск от контрагента за същия портфейл сделки.

ЧАСТ ЧЕТВЪРТА

ГОЛЕМИ ЕКСПОЗИЦИИ

РАЗДЕЛ I

РЕЖИМ ЗА ГОЛЕМИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ

Член 376

Предмет

Институциите следят и контролират големите си експозиции съгласно настоящата част.

Член 377

Изключения от обхвата

Настоящата част не се прилага за инвестиционните посредници, които отговарят на критериите по член 90, параграф 1 или член 91, параграф 1.

Член 378

Определение

За целите на настоящата част се прилага следното определение:

„Експозиция“ е всеки актив или задбалансова позиция съгласно трета част, дял II, глава 2, без рискови тегла или степени на риск.

Член 379

Изчисляване на стойността на експозицията

1. Експозициите, произтичащи от позициите по приложение II, се изчисляват по един от методите, изложени в част трета, дял II, глава 6.
2. Институциите, на които е разрешено да използват метода на вътрешния модел съгласно член 277, могат да използват метода на вътрешния модел, за да изчисляват стойността на репо сделките, сделките по отдаване или вземане на ценни книжа или стоки назаем, сделките за маржин заеми и сделките с удължен срок на сепълмент.
3. Институциите, които изчисляват капиталовите изисквания за дейностите в рамките на търговския си портфейл съгласно част трета, дял IV, глава 2, член 293, съгласно част трета, дял V и в съответните случаи съгласно част трета, дял IV, глава 5, изчисляват стойността на експозициите си към отделни клиенти, които възникват в рамките на търговския портфейл, като сбор от следните елементи:
 - а) положителното превишение на дългите позиции на институцията над късите ѝ позиции във всички финансови инструменти, емитирани от съответния клиент,

като нетната позиция във всеки отделен инструмент се изчислява по методите, посочени в част трета, дял IV, глава 2;

- б) нетната ѝ експозиция — в случаите на поемане на дългов или капиталов инструмент;
- в) експозициите в резултат на сделки, споразумения и договори, посочени в членове 293 и 368—370, със съответния клиент, като тези експозиции се изчисляват по начина за изчисление на стойностите на експозиции, изложен в посочените членове.

За целите на буква б) нетната експозиция се изчислява чрез приспадане на тези позиции, които са записани или препоети от трети страни въз основа на официално споразумение, намалени с коефициентите, посочени в член 334.

За целите на буква б) институциите създават системи за наблюдение и контрол на свързаните с поемане експозиции през периода между първоначалното поемане на задължението и следващия работен ден с оглед на естеството на поетите рискове на въпросните пазари.

За целите на буква в) част трета, дял II, глава 3 се изключва от позоваването в член 293.

- 4. Общите експозиции към отделни клиенти или към групи свързани клиенти се изчисляват чрез събиране на експозициите от търговския портфейл и експозициите, които не са включени в търговския портфейл.
- 5. Експозициите към групи свързани клиенти се изчисляват чрез събиране на експозициите към отделните клиенти в групата.
- 6. Експозициите не включват следното:
 - а) при сделки с чуждестранна валута — експозициите, възникнали при обичайния сетълмент в рамките на два работни дни след плащането;
 - б) при сделки за покупка или продажба на ценни книжа — експозициите, възникнали при обичайния сетълмент в рамките на пет работни дни след плащането или доставката на ценните книжа, в зависимост от това кое от двете настъпва по-рано;
 - в) при извършване на парични преводи, включително изпълнението на платежни услуги, клиринг и сетълмент във всяка валута и кореспондентски банкови отношения или клиринг и сетълмент на финансови инструменти и доверителни услуги — забавеното получаване на средствата, както и другите експозиции, произтичащи от дейността на клиента, чийто падеж е най-късно на следващия работен ден;
 - г) при извършване на парични преводи, включително изпълнение на платежни услуги, услуги по клиринг и сетълмент във всяка валута и кореспондентски банкови отношения — експозициите в рамките на един ден към институции, предоставящи тези услуги;

- д) експозициите, с които е намален собственият капитал съгласно членове 33, 53 и 63.
7. За да се определи дали съществува група свързани клиенти, по отношение на експозициите по член 107, букви л) и н), когато има експозиция към базови активи, и по отношение на експозициите по член 107, буква п), когато има схема и експозиция към базови активи, институцията прави оценка на тази схема или на базовите активи, или на двете. За тази цел институцията оценява икономическото естество и рисковете, присъщи на структурата на сделката.
8. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя следното:
- а) за кои от експозициите по член 107, буква п) се прилага начинът на третиране по настоящия параграф;
 - б) условията и методологиите, които се използват, за да се определи дали съществува група свързани клиенти по отношение на тези експозиции.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2014 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 380

Определение на понятието „институция“ в контекста на големите експозиции

За целите на изчисляване на стойността на експозициите по настоящата част понятието „институция“ включва също така всяко частно или публично предприятие, включително неговите клонове, което отговаря на определението за „институция“ и е лицензирано в трета държава.

Член 381

Определение на понятието „голяма експозиция“

Експозиция на институция към клиент или група свързани клиенти се счита за голяма експозиция, когато нейната стойност е равна на или превишава 10 % от приемливия капитал на институцията.

Член 382

Способност за установяване и управление на големите експозиции

Институцията трябва да има надеждни административни и счетоводни процедури и адекватни механизми за вътрешен контрол, за да установява, управлява, следи, отчита и регистрира всички големи експозиции и последващите изменения в тях съгласно настоящия регламент.

Член 383
Изисквания за представяне на информация

1. Всяка институция представя на компетентните органи посочената по-долу информация за всяка голяма експозиция, включително за големите експозиции, за които член 384, параграф 1 не се прилага:
 - а) самоличността на клиента или групата свързани клиенти, към които институцията има голяма експозиция;
 - б) стойността на експозицията преди отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск (в съответните случаи);
 - в) вида на кредитната защита с обезпечения или гаранции (в съответните случаи);
 - г) стойността на експозицията след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск, изчислен за целите на член 384, параграф 1.

Когато по отношение на институцията се прилага част трета, дял II, глава 3, на компетентните органи се представя информация за нейните 20 най-големи експозиции на консолидирана основа, с изключение на големите експозиции, за които член 384, параграф 1 не се прилага.

2. Тази информация се представя поне два пъти годишно.
3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти с цел определяне на:
 - а) еднакви форми за представяне на информацията по параграф 2, съобразени с естеството, мащаба и сложността на дейностите на институциите, и указания за използването на тези форми;
 - б) честотата и датите на представяне на информацията по параграф 2;
 - в) информационните технологични методи за представяне на информацията по параграф 2.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до 1 януари 2013 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първа алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 384
Максимален размер на големите експозиции

1. Институцията не може да формира към даден клиент или група свързани клиенти експозиция, чиято стойност надвишава 25 % от приемливия капитал на институцията след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск съгласно членове 388—392. Когато този клиент е институция или когато група свързани клиенти включва една или

повече институции, тази стойност не може да надвишава 25 % от приемливия капитал на институцията или 150 милиона евро (която от двете стойности е по-голяма), при условие че сборът на стойностите на експозициите, след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск съгласно членове 388—392, към всички свързани клиенти, които не са институции, не надвишава 25 % от приемливия капитал на институцията.

Ако размерът на 25 % от приемливия капитал на институцията е под 150 милиона евро, стойността на експозицията, след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск съгласно членове 388—392, не може да надвишава определен основателен максимален размер с оглед на приемливия капитал на институцията. Този максимален размер се определя от институцията съгласно правилата и процедурите по член 79 от Директива [да се впише от Службата за публикации], за да се преодолява и контролира рискът от концентрация. Максималният размер не може да надвишава 100 % от приемливия капитал на институцията.

Компетентните органи могат да определят по-нисък максимален размер от 150 милиона евро, като уведомяват ЕБО и Комисията за това.

2. При условията на член 385 институцията трябва да спазва във всеки един момент съответния максимален размер, определен в параграф 1.
3. За активите, представляващи вземания, и другите експозиции към признати инвестиционни посредници от трети държави може да се приложи същият начин на третиране като посочения в параграф 1.
4. Експозициите от търговския портфейл на институцията могат да надвишат максималните размери по настоящия член, ако са спазени следните условия:
 - а) експозицията към съответния клиент или група клиенти по позиции извън търговския портфейл не надвишава максималния размер по параграф 1, изчислен по отношение на приемливия капитал, така че превишението произтича изцяло от позиции от търговския портфейл;
 - б) институцията спазва допълнително капиталово изискване за превишението над максималния размер по параграф 1, като това изискване се изчислява съгласно членове 386 и 387;
 - в) когато са изминали 10 дни или по-малко от възникването на превишението, експозицията по търговския портфейл към клиента или групата свързани клиенти не превишава 500 % от приемливия капитал на институцията;
 - г) всички превишения, продължили повече от 10 дни, сумарно не трябва да надвишават 600 % от приемливия капитал на институцията;

При всяко превишение на максималния размер институцията своевременно съобщава на компетентните органи размера на превишението и името или наименованието на съответния клиент.

Член 385

Спазване на изискванията във връзка с големите експозиции

1. Ако по изключение експозициите надвишат максималния размер по член 384, параграф 1, институцията своевременно съобщава стойността на експозицията на компетентните органи, които могат при необходимост да наложат на институцията срок за спазване на лимита.

Когато за максимален размер се прилага сумата от 150 милиона евро, посочена в член 384, параграф 1, компетентните органи могат да разрешават за всеки отделен случай превишаване на максималния размер от 100 % по отношение на капитала на кредитната институция.

2. Когато спазването от страна на дадена институция на индивидуална или подконсолидирана основа на задълженията по настоящата част бъде отменено съгласно член 6, параграф 1 или когато разпоредбите на член 8 се прилагат в случая на институции майки в държава-членка, трябва да бъдат предприети мерки за осигуряване на задоволително разпределение на рисковете в рамките на групата.

Член 386

Изчисляване на допълнителните капиталови изисквания за големите експозиции в търговския портфейл

1. Превишението по член 384, параграф 4, буква б) се изчислява чрез подбор на тези компоненти от общата търговска експозиция към клиента или групата клиенти, които пораждат най-високите изисквания за специфичен риск по част трета, дял IV, глава 2 и/или изисквания по член 293 и част трета, дял V, чийто сбор се равнява на размера на превишението по член 384, параграф 4, буква а).
2. Когато превишението не е продължило повече от 10 дни, допълнителното капиталово изискване за тези компоненти е 200 % от изискванията по параграф 1.
3. От 10-ия ден от възникване на превишението компонентите му, подбрани в съответствие с параграф 1, трябва да бъдат отнесени към съответния ред в колона 1 на таблица 1 във възходящ ред на изискванията за специфичен риск по част трета, дял IV, глава 2 и/или изискванията по член 293 и част трета, дял V. Допълнителното капиталово изискване е равно на сбора от изискванията за специфичен риск по част трета, дял IV, глава 2 и/или изискванията по член 293 и част трета, дял V за тези компоненти, умножен по съответстващия коефициент от колона 2 на таблица 1.

Таблица 1	
Колона 1: превишение на максималните размери (като процент от приемливия капитал)	Колона коефициенти
До 40 %	200 %
От 40 % до 60 %	300 %

От 60 % до 80 %	400 %
От 80 % до 100 %	500 %
От 100 % до 250 %	600 %
Над 250 %	900 %

Член 387

Процедури срещу избягването на допълнителното капиталово изискване

Институциите нямат право умишлено да избягват допълнителните капиталови изисквания по член 386, които биха възникнали за тях във връзка с експозициите, които са в превишение на максималния размер по член 384, параграф 1, след като тези експозиции вече са били поддържани повече от 10 дни, посредством временно прехвърляне на тези експозиции на друго дружество, независимо дали е в същата групата или не, и/или чрез предприемане на изкуствени сделки за закриване на експозицията през 10-дневния период и създаване на нова експозиция.

Институциите поддържат системи, които осигуряват незабавното предаване на компетентните органи на информация за всяко прехвърляне, имащо ефекта по първата алинея.

Член 388

Допустими техники за редуциране на риска

1. За целите на членове 389—392 понятието „гаранция“ включва кредитните деривативни инструменти, признати съгласно част трета, дял II, глава 4 и различни от дългови ценни книжа, обвързани със заеми.
2. При спазване на параграф 3 от настоящия член, когато съгласно членове 389—392 е разрешено признаването на кредитната защита с обезпечения или гаранции, това зависи от спазването на изискванията за допустимост и останалите изисквания по част трета, дял II, глава 4.
3. Когато институцията се позовава на член 390, параграф 2, признаването на кредитната защита с обезпечение зависи от съответните изисквания по част трета, дял II, глава 3. За целите на настоящия раздел кредитната институция не отчита обезпечението, посочено в член 195, параграфи 3—5, освен ако това е разрешено съгласно член 391.
4. Институциите анализират, доколкото е възможно, експозициите си към доставчиците на обезпечения, кредитна защита с гаранции и базови активи съгласно член 379, параграф 7 от гледна точка на евентуална концентрация и при необходимост предприемат действия и съобщават на компетентния орган всички съществени констатации.

Член 389

Изключения

1. Член 384, параграф 1 не се прилага за следните експозиции:

- а) активи, които представляват вземания от централни правителства или централни банки и които биха получили рисково тегло от 0 % съгласно част трета, дял II, глава 2;
- б) активи, които представляват вземания от международни организации или международни банки за развитие и които при липса на обезпечение биха получили рисково тегло от 0 % съгласно част трета, дял II, глава 2;
- в) активи, които представляват вземания, изрично гарантирани от централни правителства, централни банки, международни организации, международни банки за развитие или субекти от публичния сектор, когато необезпечените вземания от съответния субект, който предоставя гаранцията, биха получили рисково тегло от 0 % съгласно част трета, дял II, глава 2;
- г) други експозиции, поети към или гарантирани от централни правителства, централни банки, международни организации, международни банки за развитие или субекти от публичния сектор, когато необезпечените вземания от съответния субект, към когото се отнася експозицията или от когото тя се гарантира, биха получили рисково тегло от 0 % съгласно част трета, дял II, глава 2;
- д) активи, представляващи вземания от регионални или местни органи на управление на държави-членки, когато тези вземания биха получили рисково тегло от 0 % съгласно част трета, дял II, глава 2, както и други експозиции към или гарантирани от тези регионални или местни органи, вземанията от които биха получили рисково тегло от 0 % съгласно част трета, дял II, глава 2;
- е) експозиции към контрагентите, посочени в член 108, параграф 6 или член 108, параграф 7, в случай че те биха получили рисково тегло от 0 % съгласно част трета, дял II, глава 2. Експозициите, които не отговарят на тези критерии, се третират като експозиции към трето лице, независимо дали са освободени от изискванията по член 384, параграф 1 или не;
- ж) активи и други експозиции, обезпечени чрез парични депозити в кредитиращата институция или в институция, която е предприятието майка или дъщерно предприятие на кредитиращата институция;
- з) активи и други експозиции, обезпечени чрез депозитни сертификати, издадени от кредитиращата институция или от институция, която е предприятието майка или дъщерно предприятие на кредитиращата институция, и предадени на някоя от тях;
- и) експозиции, породени от неусвоени кредитни продукти, които в приложение I са класифицирани като нискорискови задбалансови позиции, при условие че с даден клиент или група свързани клиенти е постигнато споразумение, съгласно което кредитният продукт може да бъде усвояван само ако е било установено, че това няма да доведе до превишаване на приложимия максимален размер съгласно член 384, параграф 1;
- й) търговски експозиции към централни контрагенти и вноски в гаранционни фондове към централни контрагенти;

- к) експозиции към схеми за гарантиране на влоговете съгласно Директива 94/19/ЕО, произтичащи от финансирането на тези схеми, ако институциите — членки на схемата, имат законово или договорно задължение да я финансират.

За паричните средства, получени по силата на дългова ценна книга, обвързана със заем, емитирана от институцията, и за заемите или влоговете на контрагент към или във институцията, които са предмет на споразумение за балансово нетиране, признато по силата на част трета, дял II, глава 4, се счита, че попадат в обхвата на буква ж).

2. Държавите-членки или компетентните органи могат напълно или частично да освободят следните експозиции от разпоредбите на член 384, параграф 1:

- а) обезпечените облигации съгласно член 124, параграф 1 и член 124, параграф 2;
- б) активите, представляващи вземания от регионални или местни органи на управление на държави-членки, когато тези вземания биха получили рисково тегло от 20 % съгласно част трета, дял II, глава 2, както и други експозиции към или гарантирани от тези регионални или местни органи, вземанията от които биха получили рисково тегло от 20 % съгласно част трета, дял II, глава 2;
- в) експозициите, включително дялови участия или други видове инвестиции, на институция към нейното предприятие майка, към други дъщерни предприятия на това предприятие майка или към нейни собствени дъщерни предприятия, доколкото тези предприятия са обхванати от надзора на консолидирана основа, на който подлежи самата институция в съответствие с настоящия регламент или с равностойни действащи разпоредби в трета държава; експозициите, които не отговарят на тези критерии, се третират като експозиции към трето лице, независимо дали са освободени от изискванията по член 384, параграф 1 или не;
- г) активите, представляващи вземания и други експозиции, включително дялови участия или други видове инвестиции, към регионални или централни кредитни институции, с които кредитната институция е свързана в мрежа в съответствие със законови или други нормативни разпоредби и които съгласно тези разпоредби отговарят за паричните клирингови операции в рамките на мрежата;
- д) активите, представляващи вземания или други експозиции към кредитни институции на кредитните институции, функциониращи на неконкурентен принцип и предоставящи заеми в рамките на законодателни програми или съгласно собствения си устав за насърчаването на конкретни икономически сектори при наличието на определена форма на държавен контрол и ограничения върху използването на тези заеми, при условие че съответните експозиции са породени от заемите, които са предоставени на получателите посредством други кредитни институции;
- е) активите, представляващи вземания или други експозиции към институции, при условие че тези експозиции не са включени в капитала на съответните институции, падежът им настъпва не по-късно от следващия работен ден и не са деноминирани в основна търговска валута;

- ж) активите, които представляват вземания към централни банки под формата на задължителни минимални резерви, депозирани в тези централни банки, и които са деноминирани в техните национални валути;
- з) активите, представляващи вземания към централни правителства, които — в изпълнение на нормативно установените изисквания за ликвидност, са под формата на държавни ценни книжа, деноминирани и финансирани в техните национални валути, при условие че — по преценка на компетентния орган — определената от призната АВКО кредитна оценка на тези централни правителства представлява инвестиционен рейтинг;
- и) 50 % от средно- или нискорисковите задбалансови документарни акредитиви и средно- или нискорисковите задбалансови неусвоени кредитни продукти, посочени в приложение I, и — при съгласие на компетентните органи — 80 % от стойността на гаранциите, различни от гаранции по кредити, които имат законово или подзаконово основание и се предоставят в полза на членовете от взаимни схеми за гарантиране със статут на кредитни институции;
- й) изискваните по закон гаранции, в случаите когато ипотечен кредит, финансиран чрез издаване на ипотечни облигации, се превежда на получателя на ипотечния кредит преди окончателното вписване на ипотека в имотния регистър, при условие че гаранцията не се използва за намаляване на риска при изчисляване на рисково претеглените активи;
- к) активите, представляващи вземания и други експозиции към признати борси.

Член 390

Изчисляване на ефекта от използването на техники за редуциране на кредитния риск

1. За изчисляването на стойността на експозициите за целите на член 384, параграф 1 институцията може да използва параметъра „нетна коригирана стойност на експозицията“, изчислен съгласно част трета, дял II, глава 4 чрез отчитане на редуцирането на кредитния риск, корекциите за променливост и всички несъответствия в падежите (E*).
2. Всяка институция, на която е разрешено да използва собствени приблизителни оценки на загубата при неизпълнение и конверсионните коефициенти за всеки клас експозиции по част трета, дял II, глава 3, може с разрешението на компетентните органи да признава ефектите от финансовите обезпечения при изчисляването на стойностите на експозициите за целите на член 384, параграф 1.

Компетентните органи дават разрешението по предходния параграф само ако институцията може да направи оценка на ефектите от финансовите обезпечения за своите експозиции отделно от другите аспекти, свързани със загубата при неизпълнение.

Институцията може да прилага такива процедури, които да осигуряват достатъчно адекватни оценки за намаляването на стойността на експозицията с цел спазване на член 384.

Когато на дадена институция е разрешено да използва собствени приблизителни оценки на ефектите от финансовите обезпечения, тя трябва да прави това по начин, който отговаря на подхода, възприет при изчисляването на капиталовите изисквания съгласно настоящия регламент.

Институциите, на които е разрешено да използват собствени приблизителни оценки на загубата при неизпълнение и конверсионните коефициенти за даден клас експозиции съгласно част трета, дял II, глава 3, но които не изчисляват стойността на своите експозиции чрез подхода по първата алинея от настоящия параграф, могат да използват за изчисляване на стойността на експозициите комплексния подход за финансовото обезпечение или подхода, изложен в член 392, параграф 1, буква б).

3. Всяка институция, която използва комплексния подход за финансовото обезпечение или има разрешение да използва метода, описан в параграф 2 от настоящия член за изчисляване на стойността на експозициите за целите на член 384, параграф 1, провежда периодични тестове за устойчивост във връзка с концентрациите на кредитен риск, включително във връзка с реализируемата стойност на всяко прието обезпечение.

Периодичните тестове за устойчивост, посочени в първата алинея, трябва да бъдат ориентирани към рисковете, произтичащи от потенциални промени в пазарните условия, които биха могли да окажат отрицателно въздействие върху адекватността на капитала на кредитната институция и рисковете, произтичащи от реализацията на обезпечения в ситуации на напрежение.

Извършваните тестове за устойчивост трябва да бъдат подходящи за оценяването на тези рискове.

В случай че периодичният тест за устойчивост покаже по-ниска реализируема стойност на приетото обезпечение в сравнение със стойността, за която би било разрешено да бъде отчетена при използването на комплексния метод за финансовото обезпечение или метода, изложен в параграф 2, стойността на обезпечението, за която се разрешава да бъде призната при изчисляването на стойността на експозициите за целите на член 384, параграф 1, се намалява съответно.

Институциите по първата алинея включват следните елементи в своите стратегии за преодоляване на риска от концентрация:

- а) правила и процедури за преодоляване на рисковете, произтичащи от падежни несъответствия между експозициите и всяка кредитна защита за тези експозиции;
- б) правила и процедури за случаите, когато тест за устойчивост показва по-ниска реализируема стойност на обезпечението в сравнение с отчетената при използването на комплексния подход за финансовото обезпечение или метода, описан в параграф 2;
- в) правила и процедури, свързани с риска от концентрация, произтичащ от прилагането на техники за редуциране на кредитния риск, и по-конкретно с големите косвени кредитни експозиции (например към отделен емитент на ценни книжа, приети като обезпечение).

Член 391

Експозиции, произтичащи от ипотечно кредитиране

1. За изчисляването на стойността на експозициите или на всяка част от експозиция, обезпечена с ипотека върху жилищен имот, институцията може да намали стойността на експозицията с до 50 % от стойността на съответния жилищен имот, когато е спазено едно от следните условия:

- а) експозицията е обезпечена с ипотека върху жилищен имот или с дялове във финландски жилищностроителни дружества, действащи в съответствие с финландския Закон за жилищностроителните дружества от 1991 г. или последващи законодателни актове с равностойно действие;
- б) експозицията е свързана с лизингова сделка, при която лизингодателят запазва пълно право на собственост върху отдадения на лизинг жилищен имот, докато лизингополучателят не упражни правото си на закупуване.

Стойността на имота се изчислява въз основа на изисквания за предпазливо оценяване, установени в закони, подзаконови или административни разпоредби. Оценката се прави най-малко веднъж на всеки три години за жилищните имоти.

За целите на настоящия параграф се прилагат изискванията по член 203 и член 224, параграф 1.

„Жилищен имот“ означава жилище, в което собственикът ще живее или което ще отдава под наем.

2. За изчисляването на стойността на експозициите или на всяка част от експозиция, обезпечена с ипотека върху имоти с търговско предназначение, институцията може да намали стойността на експозицията с до 50 % от стойността на съответните имоти с търговско предназначение само ако съответните компетентни органи в държавата-членка, в която се намират съответните имоти, разрешават на следните експозиции да се присъжда рисково тегло от 50 % при същите условия като изложените в член 121:

- а) експозиции, обезпечени с ипотеки върху офиси или други помещения с търговско предназначение или с дялове във финландски жилищностроителни дружества, действащи в съответствие с финландския Закон за жилищностроителните дружества от 1991 г. или последващи законодателни актове с равностойно действие, по отношение на офиси или други помещения с търговско предназначение;
- б) експозиции, свързани с отдаване на лизинг или под наем на офиси или други помещения с търговско предназначение.

Стойността на имота се изчислява въз основа на изисквания за предпазливо оценяване, установени в закони, подзаконови или административни разпоредби.

Обектът с търговско предназначение трябва да е напълно построен, да е отдаден на лизинг или под наем и да е източник на адекватен доход от отдаване под наем.

Член 392
Подход на заместването

1. Когато експозиция към даден клиент е гарантирана от трето лице или е обезпечена с издадено от трето лице обезпечение, институцията може:
 - а) да третира гарантираната част от експозицията като експозиция към гаранта, а не към клиента, при условие че необезпечената експозиция към гаранта би получила същото или по-ниско рисково тегло в сравнение с необезпечената експозиция към клиента съгласно част трета, дял II, глава 2;
 - б) да третира частта от експозицията, обезпечена с пазарната стойност на признатото обезпечение, като експозиция към третото лице, а не към клиента, при условие че експозицията е покрита с обезпечение и че рисковото тегло на обезпечената част от експозицията е същото или по-ниско в сравнение с рисковото тегло на необезпечена експозиция към клиента съгласно част трета, дял II, глава 2.

Институцията не може да използва посочения в първата алинея, буква б) подход при несъответствие между падежите на експозицията и защитата.

За целите на настоящата част институцията може да използва както комплексния метод за финансовото обезпечение, така и посочения в първата алинея, буква б) начин на третиране само когато за целите на член 87 е разрешено използването както на комплексния метод за финансовото обезпечение, така и на опростения метод за финансовото обезпечение.

2. Когато институцията прилага параграф 1, буква а):
 - а) когато гаранцията е деноминирана във валута, различна от валутата, в която е деноминирана експозицията, размерът на експозицията, за която се счита, че е обезпечена, се изчислява в съответствие с разпоредбите за третиране на валутни несъответствия при кредитна защита с гаранции съгласно част трета, дял II, глава 4;
 - б) несъответствието между падежа на експозицията и падежа на защитата се третира в съответствие с разпоредбите за третиране на несъответствия между падежите съгласно част трета, дял II, глава 4;
 - в) частично покритие може да се признае по начина на третиране, изложен в част трета, дял II, глава 4.

ЧАСТ ПЕТА

ЕКСПОЗИЦИИ КЪМ ПРЕХВЪРЛЕН КРЕДИТЕН РИСК

Дял I

Общи разпоредби за настоящата част

Член 393

Обхват на прилагане

Дялове II и III се прилагат по отношение на новите схеми за секюритизация, емитирани на или след 1 януари 2011 г. След 31 декември 2014 г. дялове II и III се прилагат по отношение на съществуващите схеми за секюритизация в случай на прибавяне на нови базови експозиции или тяхната замяна след тази дата.

Дял II

Изисквания към институциите инвеститори

Член 394

Запазване на интереса на емитента

1. Институция, която не действа като инициатор, спонсор или първоначален кредитор, поема кредитния риск по секюритизираща позиция в търговския или извън търговския си портфейл само ако инициаторът, спонсорът или първоначалният кредитор изрично е обявил пред институцията, че ще запази постоянно значителен нетен икономически интерес, който във всички случаи е не по-малък от 5 %.

За запазване на значителен нетен икономически интерес от най-малко 5 % се смята само следното:

- а) запазване на не по-малко от 5 % от номиналната стойност на всеки от траншовете, продадени или прехвърлени на инвеститори;
- б) в случай на секюритизация на револвиращи експозиции — запазване на интереса на инициатора в размер не по-малко от 5 % от номиналната стойност на секюритизираните експозиции;
- в) запазване на произволно избрани експозиции, съответстващи на не по-малко от 5 % от номиналната стойност на секюритизираните експозиции, ако в противен случай тези експозиции биха били секюритизирани при секюритизацията, при условие че броят на потенциално секюритизираните експозиции при инициирането е не по-малък от 100;
- г) запазване на транша за първа загуба и — при необходимост — на други траншове, които имат същия или по-неблагоприятен рисков профил от траншовете, прехвърлени или продадени на инвеститори, и чийто падеж не настъпва по-рано от падежа на траншовете, прехвърлени или продадени на инвеститори, така че запазеният интерес да се равнява общо на не по-малко от 5 % от номиналната стойност на секюритизираните експозиции.

Нетният икономически интерес се изчислява при инициирането и се поддържа постоянно. По отношение на нетния икономически интерес, включително запазените позиции, интерес или експозиции, не може да се извършва редуциране на риска, поемане на къси позиции или други действия за хеджиране и той не може да бъде продаван. Нетният икономически интерес се определя по условната стойност на задбалансовите позиции.

Не се допуска многократно прилагане на изискванията за запазване за нито една схема за секюритизация.

2. Когато кредитна институция майка от ЕС или финансов холдинг от ЕС, или някое от нейните/неговите дъщерни предприятия като инициатор или спонсор секюритизира

експозиции от няколко кредитни институции, инвестиционни посредници или други финансови институции, включени в обхвата на надзора на консолидирана основа, посоченото в параграф 1 изискване може да бъде изпълнено с оглед на консолидираното състояние на съответната кредитна институция майка от ЕС или на финансовия холдинг от ЕС.

Първата алинея се прилага само ако кредитните институции, инвестиционните посредници или финансовите институции, които са създали секюритизирани експозиции, са се ангажирали да се придържат към посочените в член 397 изисквания и своевременно предоставят на инициатора или спонсора, като и на кредитната институция майка от ЕС или финансов холдинг от ЕС, информацията, която е необходима за изпълнение на посочените в член 398 изисквания.

3. Параграф 1 не се прилага, ако секюритизирани експозиции представляват вземания или условни вземания от долупосочените субекти или са изцяло, безусловно и неотменяемо гарантирани от тях:

- а) централни правителства или централни банки;
- б) регионални и местни органи на управление и субекти от публичния сектор на държавите-членки;
- в) институции, на които се присъжда рисково тегло от 50 % или по-малко съгласно част трета, дял II, глава 2;
- г) международни банки за развитие.

4. Параграф 1 не се прилага по отношение на следното:

- а) сделки, основани на ясен, прозрачен и достъпен индекс, при който базовите референтни единици са идентични с единиците, съставляващи широко търгуван индекс, или представляват други търгуеми ценни книжа, различни от секюритизиращи позиции;
- б) синдикирани заеми, изкупени вземания или суапи за кредитно неизпълнение, когато тези инструменти не са използвани за структуриране и/или хеджиране на секюритизация, обхваната от параграф 1.

Член 395

Надлежен комплексен анализ

1. Преди да инвестират, а при необходимост и след това, институциите трябва да са в състояние да докажат на компетентните органи за всяка от секюритизиращите си позиции, че познават задълбочено и изцяло и са приложили формалните правила и процедури, подходящи за техния търговски и нетърговски портфейл и съобразени с рисковия профил на инвестициите им в секюритизирани позиции, за анализиране и съхраняване на:

- а) информацията, оповестена от инициаторите или спонсорите съгласно член 394, параграф 1, в която се посочва нетният икономически интерес, поддържан постоянно от тях в схемата за секюритизация;
- б) рисковите параметри на отделната секюритизираща позиция;
- в) рисковите параметри на базовите експозиции, съставляващи секюритизиращата позиция;
- г) репутацията и понесените загуби от страна на инициаторите или спонсорите при предишни секюритизации в съответните класове базови експозиции, съставляващи секюритизиращата позиция;
- д) декларациите и оповестената информация от страна на инициаторите или спонсорите, или техните представители или консултанти за извършения от тях надлежен комплексен анализ по отношение на секюритизираните експозиции и — в съответните случаи — по отношение на качеството на обезпечението на секюритизираните експозиции;
- е) в съответните случаи — методологията и концепциите, на които се основава оценката на обезпеченията на секюритизираните експозиции, както и приетите от инициатора или спонсора правила за гарантиране на независимостта на оценителя;
- ж) всички структурни елементи на схемата за секюритизация, които могат значително да повлияят на ефекта на секюритизиращата позиция на институцията.

Институциите извършват редовно собствени тестове за устойчивост, подходящи за техните секюритизиращи позиции. За целта институциите могат да използват финансови модели, разработени от АВКО, ако при поискване могат да докажат, че преди инвестицията са положили дължимата грижа с цел да проверят точността на съответните допускания и структурирането на моделите, както и да разберат методологията, допусканията и резултатите.

2. Институциите, които не действат като инициатори, спонсори или първоначални кредитори, установяват формални процедури, подходящи за техния търговски и нетърговски портфейл и съобразени с рисковия профил на инвестициите им в секюритизиращи позиции, с цел постоянно и своевременно наблюдение на показателите на базовите експозиции, съставляващи секюритизиращите позиции. Когато е уместно, това включва вида експозиция, процентния дял на заемите с просрочие от повече от 30, 60 и 90 дни, процента на случаите на неизпълнение, процента на предсрочните плащания, заемите, при които има реализиране на обезпечението, вида обезпечение и (в съответните случаи) дали ипотекираният имот се използва, както и честотното разпределение на кредитните оценки или другите показатели за качеството на базовите експозиции, отрасловата и географската диверсификация, честотното разпределение на съотношенията между размера на заема и стойността на обезпечението с такива интервали, които улесняват извършването на подходящ анализ на чувствителността. Когато самите базови експозиции представляват секюритизиращи позиции, институциите трябва да разполагат с посочената в настоящата алинея информация не само по отношение на базовите секюритизационни траншове, например името или наименованието и кредитното качество на емитента, но и по отношение на

характеристиките и показателите на базовите пулове, съставляващи тези секюритизационни траншове.

Институциите трябва да познават задълбочено всички структурни характеристики на секюритизационната сделка, които могат значително да повлияят на показателите на експозициите им по сделката, например договорения план за разпределение на загубите (waterfall) и свързаните с него гранични нива за разпределяне на загубите, кредитните подобрения, ликвидните улеснения, задействащите механизми, свързани с пазарната стойност, и определението за неизпълнение по конкретната сделка.

Член 396

Допълнително рисково тегло

Когато дадена институция не изпълнява изискванията по член 394 или 395 в определен важен аспект поради небрежност или бездействие, компетентните органи присъждат допълнително рисково тегло от най-малко 250 % от рисковото тегло (с максимален размер 1 250 %), което се прилага спрямо съответните секюритизиращи позиции по начина, описан съответно в член 240, параграф 6 или член 326, параграф 3. Допълнителното рисково тегло се увеличава постепенно с всяко следващо нарушение на разпоредбите за извършване на надлежен комплексен анализ.

Компетентните органи вземат предвид изключенията по отношение на някои от схемите за секюритизация, предвидени в член 394, параграф 3 чрез намаляване на рисковото тегло, което в противен случай биха присъдили съгласно настоящия член по отношение на секюритизация, за която се прилага член 394, параграф 3.

Дял III

Изисквания към институциите спонсори и инициатори

Член 397

Критерии за кредитиране

Институции спонсори и инициатори прилагат спрямо подлежащите на секюритизация експозиции същите разумни и ясни критерии за кредитиране съгласно изискванията по член 77 от Директива [да се впише от Службата за публикации], каквито прилагат и по отношение на експозициите, които ще държат в портфейла си. За тази цел институциите спонсори и инициатори прилагат същите процедури за одобрение и при необходимост за изменение, подновяване и рефинансиране на кредити. Институциите прилагат и същите стандарти за анализ на дяловите участия и/или поетите секюритизационни емисии, които са закупили от трети лица, независимо дали тези дялови участия или поети емисии са в търговския или нетърговския им портфейл.

Ако не са изпълнени посочените в първата алинея от настоящия член изисквания, институцията инициатор не прилага член 240, параграф 1 и няма право да изключва секюритизираните експозиции при изчисляването на капиталовите си изисквания съгласно настоящия регламент.

Член 398

Разкриване на информация пред инвеститорите

Институциите спонсори и инициатори разкриват пред инвеститорите информацията за равнището на задължението, което са поели съгласно член 394 за поддържане на нетен икономически интерес в схемата на секюритизация. Институциите спонсори и инициатори гарантират, че на потенциалните инвеститори се предоставя лесен достъп до всички данни от съществено значение във връзка с кредитното качество и показателите на отделните базови експозиции, паричните потоци и обезпеченията във връзка със секюритизационните експозиции, както и необходимата информация за провеждането на всеобхватни тестове за устойчивост, основаващи се на достатъчно данни, по отношение на паричните потоци и обезпеченията във връзка с базовите експозиции. За тази цел кои са данните от съществено значение се определя към датата на секюритизацията, а при необходимост с оглед на естеството на секюритизацията — и след това.

Член 399

Еднакви условия на прилагане

1. ЕБО докладва ежегодно на Комисията за мерките, които компетентните органи вземат, за да осигурят спазването на изискванията по дялове II и III от страна на институциите.
2. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение с цел улесняване на сближаването на надзорните практики във връзка с членове 394—398, включително мерките, които трябва да бъдат предприемани в случай на неспазване на задълженията във връзка с надлежния комплексен анализ и управлението на риска.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до 1 януари 2014 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

ЧАСТ ШЕСТА ЛИКВИДНОСТ

Дял I Определения и изискване за ликвидно покритие

Член 400 Определения

За целите на настоящата част се прилагат следните определения:

- (1) „Финансов клиент“ е клиент, който извършва една или повече от дейностите по приложение I към Директива [да се впише от Службата за публикации] като основна дейност или който представлява:
- а) кредитна институция;
 - б) инвестиционен посредник;
 - в) дружество със специална инвестиционна цел — секюритизация (ДСИЦС);
 - г) предприятие за колективно инвестиране (ПКИ);
 - д) инвестиционна схема от затворен тип;
 - е) застрахователно предприятие;
 - ж) финансов холдинг или финансов холдинг със смесена дейност.
- (2) „Влог на дребно“ е задължение към физическо лице или към малко или средно предприятие, когато съвкупното задължение към тези клиенти или група свързани клиенти е в размер под 1 милион евро.

Член 401 Изискване за ликвидно покритие

1. Институциите държат постоянно ликвидни активи с обща стойност, равна на или по-висока от разликата между изходящите потоци на ликвидни средства и входящите потоци на ликвидни средства при напрежение, за да се гарантира, че институциите поддържат ликвидни буфери на равнища, които са достатъчни за преодоляване на всяко възможно неравновесие между входящите и изходящите потоци на ликвидни средства при напрежение за кратък период от време.

2. Институциите не могат да отчитат двойно входящите потоци на ликвидни средства и ликвидните активи.
3. Институциите могат да използват ликвидните активи по параграф 1, за да изпълняват задълженията си при напрежение, както е посочено в член 402.
4. Разпоредбите по дял II се прилагат само за определяне на задълженията за отчитане по член 403.

Член 402

Спазване на изискванията за ликвидност

Когато дадена кредитна институция нарушава или се очаква да наруши изискванията по член 401, параграф 1, тя незабавно уведомява компетентните органи и своевременно им представя план, с който да гарантира, че бързо ще прекрати нарушението на разпоредбите на член 401. Докато не бъде прекратено нарушението, кредитната институция ежедневно, до края на всеки работен ден, отчита пред компетентните органи съответните елементи освен ако компетентният орган ѝ разреши да ги отчита по-рядко или с по-голям срок. Компетентните органи дават такова разрешение, преценявайки състоянието на всяка кредитна институция поотделно. Те наблюдават изпълнението на плана за прекратяване на нарушението и при необходимост изискват от институцията да прекрати нарушението по-бързо.

Дял II

Отчитане на ликвидността

Член 403

Задължения за отчитане и форма на отчетността

1. Институциите отчитат пред компетентните органи елементите по дялове II и III и техните съставни части, включително състава на ликвидните активи съгласно член 404 и приложение III. Отчитането се извършва не по-рядко от веднъж месечно за изискването по дял II и приложение III и не по-рядко от веднъж на всеки три месеца за елементите по дял III.

Компетентните органи разрешават отчитането да се извършва по-рядко или с по-голям срок, преценявайки състоянието на всяка отделна кредитна институция. Те следят наблюдението на плана за прекратяване на нарушението съгласно посочения член и при необходимост изискват от институцията да прекрати нарушението по-бързо в сравнение с предвиденото в плана.

2. Когато компетентният орган реши, че дадена институция е изправена пред значителен ликвиден риск в друга валута или има значим клон съгласно определението по член 52 от Директива [да се впише от Службата за публикации] в приемащата държава-членка, в която се използва различна валута от валутата на изпращащата държава-членка, институцията отчита отделно пред компетентните органи на изпращащата държава-членка елементите, деноминирани или индексирани във валутата на приемащата държава-членка.
3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти с цел определяне на:
 - а) еднакви форми на отчетността и съответните указания за честотата, датите и сроковете за отчитане. Формите и честотата на отчитане трябва да съответстват на естеството, мащаба и сложността на дейностите на различните институции и да включват представянето на информацията, изисквана по параграфи 1 и 2;
 - б) изискваните допълнителни показатели за наблюдение на ликвидността, за да могат компетентните органи да получават цялата информация за ликвидния рисков профил, в съответствие с естеството, мащаба и сложността на дейностите на институцията;
 - в) информационните технологични системи, които ще бъдат ползвани за това отчитане и които трябва да осигуряват пряк и незабавен достъп по електронен път до отчетите на институцията, когато това се изисква съгласно Директива [да се впише от Службата за публикации] и настоящия регламент.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

4. При поискване от страна на компетентните органи и националната централна банка на приемащата държава-членка и ЕБО компетентните органи на изпращащата държава-членка им предоставят пряк и незабавен достъп по електронен път до индивидуалните отчети съгласно настоящия член.
5. Компетентните органи, които упражняват надзор на консолидирана основа съгласно член 107 от Директива [да се впише от Службата за публикации], при поискване от страна на долупосочените органи им предоставят пряк и незабавен достъп по електронен път до всички отчети, предадени от институцията съгласно настоящия член:
 - а) компетентните органи и националната централна банка на приемащите държави-членки, в които има значими клонове на дъщерни предприятия на институцията майка или институции, контролирани от същия финансов холдинг майка;
 - б) компетентните органи, които са издали лиценз на дъщерните предприятия на институцията майка или институциите, контролирани от същия финансов холдинг майка, и националната централна банка на същата държава-членка;
 - в) ЕБО;
 - г) ЕЦБ.
6. Компетентните органи, които са издали лиценз на институция, която е дъщерно предприятие на институция майка или финансов холдинг майка, при поискване предоставят на компетентните органи, които упражняват надзор на консолидирана основа съгласно член 106 от Директива [да се впише от Службата за публикации], на централната банка на държавата-членка, в която е лицензирана институцията, и на ЕБО пряк и незабавен достъп по електронен път до всички отчети, предадени от институцията в единните форми по параграф 3.

Член 404

Отчитане на ликвидните активи

1. Институциите отчитат долупосочените активи като ликвидни активи, освен ако са изключени по силата на параграф 2 и само ако ликвидните активи отговарят на условията по параграф 3:
 - а) парични средства в каса и влогове в централни банки, доколкото тези влогове могат да бъдат изтеглени при напрежение;
 - б) прехвърляеми активи, които са с най-висока ликвидност и кредитно качество;
 - в) прехвърляеми активи, представляващи вземания от или гарантирани от централното правителство на държава-членка или трета държава, ако институцията е изправена пред ликвиден риск в същата държава-членка или същата трета държава и покрива този риск с тези ликвидни активи;

- г) прехвърляеми активи, които са с висока ликвидност и кредитно качество.

До приемането на единно определение за понятията за висока и най-висока ликвидност и високо и най-високо кредитно качество съгласно член 481, параграф 2, институциите сами определят по валути кои прехвърляеми активи са съответно с висока или най-висока ликвидност и съответно високо или най-високо качество. До приемането на единно определение компетентните органи могат въз основа на критериите по член 481, параграф 2, да предоставят общи насоки, които институциите да спазват при определянето на активите с висока и най-висока ликвидност и кредитно качество. Ако няма такива насоки, институциите използват прозрачни и обективни критерии за тази цел, включвайки част от или всички критерии по член 481, параграф 2.

2. Следните активи не се смятат за ликвидни активи:

- а) активите, които са емитирани от кредитна институция, освен ако отговарят на едно от следните условия:
- i) те са облигации, отговарящи на условията за третирането по член 124, параграф 3 или 4;
 - ii) те са облигации съгласно определението по член 52, параграф 4 от Директива 2009/65/ЕО, различни от посочените в подточка i);
 - iii) кредитната институция е създадена и финансирана от централно правителство или регионален орган на управление на държава-членка, а активът е гарантиран от това правителство или този орган и се използва за финансиране на насърчителни заеми, отпускани на неконкурентна основа и с нестопанска цел за насърчаване на изпълнението на обществено-политически цели;
- б) активи, емитирани от:
- i) инвестиционен посредник;
 - ii) застрахователно предприятие;
 - iii) финансов холдинг;
 - iv) холдинг със смесена дейност;
 - v) всеки друг субект, който извършва една или повече от дейностите по приложение I към Директива [да се впише от Службата за публикации] като основна дейност.

3. Институциите отчитат като ликвидни активи само тези активи, които отговарят на всички долупосочени условия:

- а) не са емитирани от самата институция, от нейната институция майка, от нейна дъщерна институция, от друго дъщерно предприятие на институцията майка или финансовия холдинг майка;

- б) те са приемливо обезпечение при нормални условия за ликвидните потребности в рамките на деня и овърнайт ликвидните улеснения на централна банка в държава-членка или — ако ликвидните активи се държат за покриване на изходящите потоци на ликвидни средства във валутата на трета държава — на централната банка на съответната трета държава;
- в) цената им може да бъде определена по формула, която е лесна за изчисление въз основа на обществено достъпни данни и не зависи от твърде хипотетични допускания, както обикновено е при структурираните или екзотичните продукти;
- г) те са допуснати до търговия на призната борса;
- д) те могат да се търгуват на активни пазари за сделки по пряка продажба или репо сделки с голям брой различни участници, голям обем на търговията и голяма ширина и дълбочина на пазара.

Условието по буква б) не се прилага за ликвидните активи, държани с цел покриване на изходящите потоци на ликвидни средства във валута, за която съответната централна банка има много тясно определение за допустимост на обезпеченията. При валутите на трети държави това изключение се прилага само ако компетентните органи на съответната трета държава прилагат същото изключение, а третата държава има сходни изисквания за отчитане.

- 4. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, в които се посочват валутите, отговарящи на условията по параграф 3.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Преди влизането в сила на техническите стандарти по предходната алинея институциите могат да продължат да прилагат начина на третиране по първата алинея, ако компетентните органи са прилагали този начин на третиране преди 1 януари 2013 г.

- 5. Акциите или дяловете в ПКИ може да бъдат третирани като ликвидни активи до абсолютната сума от 250 милиона евро, ако са спазени изискванията по член 127, параграф 3 и ако ПКИ освен в деривативни инструменти за редуциране на лихвения или кредитния риск инвестира само в ликвидни активи.
- 6. Когато определен ликвиден актив вече не отговаря на условията по параграф 1, институцията може все пак да продължи да го смята за ликвиден актив за допълнителен период от 30 календарни дни.

Член 405

Оперативни изисквания за притежаваните ликвидни активи

Институциите отчитат като ликвидни активи само притежаваните ликвидни активи, които отговарят на следните условия:

- а) те са подходящо диверсифицирани;
- б) най-малко 60 % от отчитаните от институцията ликвидни активи са сред посочените в член 404, параграф 1, букви а)—в) активи. Такива активи, по които има задължение с падеж в срок до 30 дни или могат да станат изискуеми в този срок, не се смятат за част от посочените 60 %, освен ако са получени срещу обезпечение, което също отговаря на условията по член 404, параграф 1, букви а)—в);
- в) юридически и фактически по всяко време през следващите 30 дни те са в наличност, за да бъдат осребрени чрез сделки за пряка продажба или репо сделки, за да бъдат покрити задълженията, които стават изискуеми. За ликвидните активи по член 404, буква в), които са притежавани в трети държави с ограничения върху паричните преводи или които са деноминирани в неконвертируеми валути, се счита, че са в наличност само доколкото съответстват на изходящите потоци в съответната трета държава или съответната валута;
- г) те са контролирани от звено за управление на ликвидността;
- д) част от ликвидните активи периодично, поне веднъж годишно, се осребряват чрез сделки за пряка продажба или репо сделки със следните цели:
 - i) за проверка на достъпа на тези активи до пазара,
 - ii) за проверка на ефективността на процедурите на институцията по осребряване на активите,
 - iii) за проверка на използваемостта на активите,
 - iv) за минимизиране на риска от подаване на отрицателни сигнали в период на напрежение;
- е) свързаните с активите ценови рискове може да се хеджират, но спрямо ликвидните активи се прилагат целесъобразни вътрешни правила, които гарантират, че тези активи няма да бъдат използвани в други текущи операции, в т.ч.:
 - i) хеджиране или други търговски стратегии;
 - ii) осигуряване на кредитни подобрения в структурирани трансакции;
 - iii) покриване на оперативни разходи.
- ж) ликвидните активи са деноминирани във валути по начин, който съответства на разпределението по валути на изходящите потоци на ликвидни средства след приспадане на ограничените входящи потоци.

Член 406
Оценяване на ликвидните активи

1. Ликвидните активи се отчитат по пазарната им стойност, намалена с определен процент, който отразява най-малко дюрацията, кредитния и ликвидния риск и типичните за репо сделките процентни намаления в периода на общо напрежение на пазара. Намалението не може да бъде по-малко от 15 % за активите по член 404, параграф 1, буква г). Ако кредитната институция хеджира свързания с даден актив ценови риск, тя отчита паричния поток, произтичащ от възможното неутрализиране на ефекта от хеджирането.
2. За акциите или дяловете в ПКИ съгласно член 404, параграф 4 се прилагат процентни намаления въз основа на базовите им активи, както следва:
 - а) 0 % за активите по член 404, параграф 1, буква а);
 - б) 5 % за активите по член 404, параграф 1, букви б) и в);
 - в) 20 % за активите по член 404, параграф 1, буква г).

Прилагането на процентни намаления въз основа на базовите активи се извършва по следния начин:

- а) когато институцията знае кои са базовите експозиции на дадено ПКИ, тя може да ги отнесе към член 404, параграф 1, букви а)—г);
 - б) когато институцията не знае кои са базовите експозиции на ПКИ, се приема, че ПКИ инвестира в максимален размер според своите инвестиционни ограничения в низходящ ред във видовете активи по член 404, параграф 1, букви а)—г) до достигането на общия лимит на инвестициите.
3. Институциите могат да разчитат на посочените по-долу трети лица за изчисляването и отчитането на процентните намаления за акциите или дяловете в ПКИ съгласно методите по параграф 2, втората алинея, букви а) и б):
 - а) депозитарната институция на ПКИ, ако ПКИ инвестира само в ценни книжа и депозира всичките си ценни книжа при тази депозитарна институция;
 - б) за другите ПКИ — управляващото дружество на ПКИ, ако това дружество отговаря на критериите по член 127, параграф 3, буква а).

Точността на изчисленията на депозитарната институция или управляващото дружество на ПКИ се потвърждава от външен одитор.

Член 407
Ограничения в наличността на ликвидни активи в определени валути

1. ЕБО преценява дали институциите имат в наличност ликвидните активи по член 404, параграф 1, буква б) във валутите, които са от значение за институциите от ЕС.

2. Когато основателните потребности от ликвидни активи с оглед на изискването по член 401 надхвърлят наличността на ликвидни активи в дадена валута, се прилага едно или няколко от следните изключения:
 - а) независимо от член 405, буква б) процентният дял на активите по член 404, параграф 1, букви а)—в) от ликвидните активи, които институцията отчита, може да бъде по-нисък от 60 %;
 - б) независимо от член 405, буква з) ликвидните активи може да бъдат деноминирани във валути по начин, който не съответства на разпределението по валути на изходящите потоци на ликвидни средства след приспадане на ограничените входящи потоци.
 - в) за валутите на трети държави изискваните ликвидни активи може да бъдат заменени от кредитни линии от централната банка на съответната трета държава, които са отпуснати по силата на неотменяемо договорно задължение за следващите 30 дни, а цената им е справедлива, независимо от текущо усвоената сума, при условие че компетентните органи на третата държава правят същото и че тази държава има сходни изисквания за отчитане.
3. Прилаганите изключения съгласно параграф 2 трябва да бъдат обратнопропорционални на наличността на съответните активи. Основателните потребности на институциите се оценяват с оглед на способността на институциите чрез разумно управление на ликвидността да намалят потребността от такива активи и размера на притежаваните от други пазарни участници подобни активи.
4. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, в които се посочват валутите, отговарящи на условията по настоящия член.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до 1 януари 2013 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.
5. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се доуточняват изключенията по параграф 2.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.
6. До 31 декември 2013 г. ЕБО консултира Комисията за подходящите процентни намаления за активите, държани в резултат на изключението по параграф 2, буква а).

Член 408
Изходящи потоци на ликвидни средства

1. Изходящите потоци на ликвидни средства, които трябва да бъдат отчитани, се изчисляват като сбор от следните елементи:
 - а) процентите от текущата дължима сума по влоговете на дребно съгласно член 409;
 - б) процентите от текущите дължими суми по други задължения, чийто падеж настъпва, чието плащане може да бъде поискано или които водят до негласното очакване на доставчика на финансирането, че институцията ще изплати задължението си през следващите 30 дни съгласно член 410;
 - в) допълнителните изходящи потоци съгласно член 411;
 - г) процента от максималната сума по член 412, която може да бъде изтеглена през следващите 30 дни по неувоени кредитни продукти и ликвидни улеснения със среден или среден до нисък риск съгласно приложение I;
 - д) допълнителните изходящи потоци, установени при оценяването съгласно параграф 2.

2. Институциите редовно оценяват вероятността и потенциалния размер на изходящите потоци на ликвидни средства през следващите 30 дни по отношение на продуктите или услугите, които не са обхванати от членове 410—412 и които тези институции предлагат или финансират или които потенциалните купувачи биха приели за свързани с тези институции, в т.ч. всички договорни споразумения като други задбалансови и условни задължения за финансиране. Тези изходящи потоци се оценяват при допускане за възникване едновременно на напрежение, специфично за институцията, и напрежение на целия пазар.

При извършването на тази оценка институциите обръщат особено внимание на съществените щети върху репутацията си, които биха могли да възникнат, ако институциите не осигуряват достатъчно ликвидни средства за покриване на тези продукти или услуги. Институциите отчитат пред компетентните органи продуктите и услугите, във връзка с които се очакват изходящи потоци на ликвидни средства с голяма вероятност и голям размер, най-малко веднъж годишно, а компетентните органи определят съответните изходящи потоци.

Най-малко веднъж годишно компетентните органи докладват на ЕБО за видовете продукти или услуги, за които са определили изходящите потоци въз основа на отчетите на институциите. В този доклад компетентните органи разясняват и методологията, която са използвали за определяне на изходящите потоци.

3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определя начинът на третиране на продуктите и услугите по параграф 2, посочват се продуктите или услугите, които трябва да бъдат покрити за тази цел, и се установяват целесъобразни методи за определяне на съответните изходящи потоци.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 30 юни 2014 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата по членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 409

Изходящи потоци във връзка с влогове на дребно

1. Институциите умножават размера на влоговете на дребно, които са обхванати от схема за гарантиране на влоговете съгласно Директива 94/19/ЕО или от равностойна схема за гарантиране на влоговете в трета държава, по поне 5 %, в един от следните случаи:
 - а) влогът е част от установено вазимоотношение, поради което изтеглянето на влоговете е малко вероятно;
 - б) влогът е по разплащателна сметка, в т.ч. сметки, по които редовно се превеждат заплати.
2. Институциите умножават размера на другите влогове на дребно, които не са посочени в параграф 1, по най-малко 10 %.
3. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение с цел определяне на условията за прилагане на параграфи 1 и 2 във връзка с установяването на влоговете на дребно, за които се предвиждат по-високи изходящи потоци от посочените в параграф 1 или 2, и за въвеждане на определения за споменатите продукти и съответните изходящи потоци за целите на настоящия дял. Тези стандарти трябва да отчитат вероятността тези влогове да доведат до изходящи потоци на ликвидни средства през следващите 30 дни. Тези изходящи потоци се оценяват при допускане за възникване едновременно на напрежение, специфично за институцията, и напрежение на целия пазар.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до 1 януари 2013 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.
4. Институциите умножават размера на влоговете на дребно, които са привлекли в трети държави, с по-висок процент от предвидения в параграфи 1 и 2, ако такъв процент е предвиден в сходни изисквания за отчитане в третата държава.
5. Институциите могат да изключат от изчислението на изходящите потоци някои ясно определени категории влогове на дребно, доколкото институцията винаги спазва долупосочените изисквания за цялата категория влогове, освен в отделни случаи при доказани затруднения на вложителя:
 - а) за срок от 30 дни вложителят няма право да тегли влога си;
 - б) при теглене преди изтичането на срока от 30 дни вложителят трябва да плати такса, много по-висока от загубата на лихвите, които би получил за оставащия срок до падежа, ако не изтегли средствата по влога си предсрочно. Независимо от

предишното изречение не е задължително таксата да надхвърля дължимата лихва за изминалия период от време след последното договаряне на условията по влога.

Член 410

Изходящи потоци във връзка с други задължения

1. Институциите умножават задълженията, произтичащи от собствените им оперативни разходи, с 0 %.
2. Институциите умножават задълженията, произтичащи от обезпечени сделки по отпускане на кредит и сделки, обусловени от капиталовия пазар, съгласно определенията по член 188, ако са обезпечени с активи, които биха могли да бъдат квалифицирани като ликвидни активи съгласно член 404, по следните проценти:
 - а) 0 % — до стойността на ликвидните активи съгласно член 406;
 - б) 100 % — за оставащото задължение.
3. Институциите умножават по 25 % задълженията, произтичащи от обезпечени сделки по отпускане на кредит и сделки, обусловени от капиталовия пазар, съгласно определенията по член 188, ако активите не биха могли да бъдат квалифицирани като ликвидни активи съгласно член 404 и ако кредиторът е централната банка или друг субект от публичния сектор на държавата-членка, в която кредитната институция е получила лиценз.
4. Институциите умножават задълженията, произтичащи от влогове, които трябва да бъдат поддържани:
 - а) от вложителя — за да ползва предоставени от институцията услуги по клиринг, попечителство или управление на парични средства;
 - б) при споделено изпълнение на обща задача съвместно с институционална система за защита, отговаряща на изискванията по член 108, параграф 7, или като изискван по закон минимален влог на друг субект, който е член на същата система за институционална защита;по 5 % в случая по буква а), доколкото са покрити от схема за гарантиране на влоговете съгласно Директива 94/19/ЕО или равностойна схема за гарантиране на влоговете в трета държава, и по 25 % в останалите случаи.

Услугите по клиринг, попечителство или управление на парични средства, посочени в буква а), обхващат тези услуги само доколкото те се предоставят в рамките на установено взаимоотношение, при което вложителят има значителна зависимост. Те не се състоят само в кореспондентско банкиране или основни посреднически услуги, а институцията трябва да има обективни сведения, съгласно които клиентът не може да изтегли тези средства в срок от 30 дни, без да застраши оперативната си дейност.
5. Институциите умножават по 75 % задълженията, произтичащи от влоговете на клиенти, които не са финансови клиенти, ако не попадат в обхвата на параграф 4.

6. Институциите отчитат на нетна основа дължимите плащания и вземанията, очаквани в срок от 30 дни по договори от приложение II за всички контрагенти, и ги умножават по 100 %, ако резултатът е нетно задължение. Отчитане на нетна основа означава и приспадане на обезпеченията, които ще бъдат получени и които се квалифицират като ликвидни активи съгласно член 404.
7. Институциите умножават по 100 % другите задължения, които не попадат в обхвата на параграфи 1—5.
8. Независимо от параграф 7 компетентните органи могат да дадат разрешение за прилагане на по-нисък процент за отделни случаи, когато са изпълнени всички долупосочени условия:
 - а) вложителят е институция майка или дъщерна институция на институцията или е друго дъщерно предприятие на същата институция майка, или е свързан с институцията чрез определено отношение по смисъла на член 12, параграф 1 от Директива 83/349/ЕИО;
 - б) има основания да се очаква по-малък изходящ поток през следващите 30 дни дори при възникване едновременно на напрежение, специфично за институцията, и напрежение на целия пазар;
 - в) вложителят отчита симетрично или по-консервативно съответстващия входящ поток независимо от член 413;
 - г) институцията и вложителят са установени в една и съща държава-членка, освен ако се прилага член 18, параграф 1, буква б).

Когато разрешат предвиждането на по-малък изходящ поток, компетентните органи информират ЕБО за решението и мотивите си. Компетентните органи редовно преразглеждат условията за предвиждане на по-малки изходящи потоци.

Член 411

Допълнителни изходящи потоци

1. За обезпечение, различно от активите по член 404, параграф 1, букви а)—в), което е предоставено от институцията за договорите по приложение II, се предвижда допълнителен изходящ поток от 15 % от пазарната стойност на активите по член 404, параграф 1, буква г) и 20 % от пазарната стойност на другите активи.
2. Ако компетентният орган смята операциите на дадена институция по обусловени от капиталовия пазар сделки съгласно член 188 или по договори, посочени в приложение II, за значими по отношение на потенциалните изходящи потоци на ликвидни средства на институцията, тя добавя допълнителен изходящ поток за допълнителните потребности от обезпечение — в съответствие със сключените от нея договори, — възникващи от съществено понижаване на кредитното качество на институцията като понижаване на външната ѝ кредитна оценка с три степени. Степента на това съществено понижаване на кредитното качество се преразглежда редовно, а резултатите се съобщават на компетентния орган.

3. Институцията предвижда допълнителен изходящ поток, съответстващ на потребностите от обезпечение, които биха възникнали при неблагоприятно развитие на пазарните условия във връзка с операциите на институцията по договорите по приложение II, ако тези операции са значими.

ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определят условията за прилагане във връзка с понятието за значимост и методите за измерване на допълнителния изходящ поток.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените във втората алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

4. Институцията предвижда допълнителен изходящ поток, съответстващ на пазарната стойност на продаваните накъсо ценни книжа или други активи, които трябва да бъдат доставени в срок от 30 дни, освен ако институцията притежава ценните книжа за доставяне или ги е взела назаем при условия, налагащи връщането им едва след изтичането на 30-дневния срок, и ако ценните книжа не са част от ликвидните активи на институцията.

Член 412

Изходящи потоци по кредитни продукти и ликвидни улеснения

1. Институциите отчитат изходящите потоци по кредитни продукти и ликвидни улеснения, определяни като процент от максималната сума, която може да бъде усвоена. Максималната сума, която може да бъде усвоена, може да бъде изчислена чрез приспадане на стойността на обезпечението по член 406, което трябва да се предостави, ако институцията може да използва това обезпечение повторно и ако то е под формата на ликвидни активи съгласно член 404. Обезпечението, което трябва да се предостави, не може да представлява активи, емитирани от контрагента по продукта или улеснението или свързано лице на този контрагент. Ако институцията разполага с необходимата информация, максималната сума, която може да бъде усвоена по кредитни продукти и ликвидни улеснения, предлагани на дружества със специална цел — секюритизация (ДСИЦС), се определя като максималната сума, която би могла да бъде усвоена с оглед на собствените задължения на ДСИЦС, чийто падеж настъпва през следващите 30 дни.
2. Максималната сума, която може да бъде усвоена по неусвоени кредитни продукти и ликвидни улеснения, се умножава по 5 %, ако те могат да бъдат отнесени към класа „експозиции на дребно“ съгласно стандартизирания или вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск.
3. Максималната сума, която може да бъде усвоена по неусвоени кредитни продукти и ликвидни улеснения, се умножава по 10 %, когато те отговарят на следните условия:
 - а) те не могат да бъдат отнесени към класа „експозиции на дребно“ съгласно стандартизирания или вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск;

- б) те са били предоставени на клиенти, които не са финансови клиенти;
 - в) те не са били предоставени с цел осигуряване на финансиране за клиента, когато той не може да задоволи потребностите си от финансиране на финансовите пазари.
4. Максималната сума, която може да бъде усвоена по други неусвоени кредитни продукти и ликвидни улеснения, се умножава по 100 %. Това се отнася по-специално за:
- а) ликвидните улеснения, които институцията е предоставила на ДСИЦС;
 - б) споразуменията, съгласно които институцията трябва да купи или замени активи от ДСИЦС.
5. Институциите, които са създадени и финансирани от централно правителство или орган на регионалното управление на държава-членка, могат да прилагат начина на третиране по параграфи 2 и 3, независимо от параграф 4, и за кредитните продукти и ликвидните улеснения, които са предоставени на институции единствено с цел пряко или косвено финансиране на насърчителни заеми, които могат да бъдат отнесени към класовете експозиции, посочени в тези параграфи. Тези насърчителни заеми се отпускат само на лица, които не са финансови клиенти, на неконкурентна основа и с нестопанска цел за насърчаване на изпълнението на общественно-политическите цели на съответното централно правителство или орган на регионалното управление. По тези продукти и улеснения средства може да се усвояват само въз основа на молба за насърчителен заем и до размера, посочен в тази молба.

Член 413
Входящи потоци

1. Институциите отчитат ограничените си входящи си потоци на ликвидни средства. Ограничените входящи потоци на ликвидни средства са входящите потоци на ликвидни средства с наложено ограничение до 75 % от размера им. Институциите могат да не налагат това ограничение за входящите потоци на ликвидни средства от влогове в други институции, за които може да се приложи начинът на третиране по член 108, параграф 6 или член 108, параграф 7.
2. Входящите потоци на ликвидни средства се изчисляват за периода от следващите 30 дни. Те включват само договорени входящи потоци от експозиции, които не са просрочени и за които банката няма основания да очаква неизпълнение през следващите 30 дни. Входящите потоци се отчитат в пълния си размер с изключение на следното:
- а) дължимите суми от клиенти, които не са финансови клиенти, се намаляват с по-високата от следните две суми: i) 50 % от размера им или ii) стойността на договорните задължения към тези клиенти за увеличаване на финансирането. Това не се прилага за дължимите суми по обезпечени кредитни сделки и обусловени от капиталовия пазар сделки съгласно определението по член 188, които са обезпечени със залог на ликвидни активи съгласно член 404;
 - б) дължимите суми по обезпечени кредитни сделки и обусловени от капиталовия пазар сделки съгласно определението по член 188, които са обезпечени със залог

на ликвидни активи, не се отчитат до размера на стойността на ликвидните активи след приспадане на процентните намаления, а за останалата част от дължимите суми се отчита пълният им размер;

- в) не се отчитат дължимите суми, които институцията кредитор третира съгласно член 410, параграф 4, неусвоените кредитни продукти или ликвидни улеснения и всякакви други задължения към институцията;
3. Институциите отчитат на нетна основа дължимите плащания и вземанията, очаквани в срок от 30 дни по договори от приложение II за всички контрагенти, и ги умножават по 100 %, ако полученият резултат е нетно вземане. Отчитане на нетна основа означава и приспадане на обезпеченията, които ще бъдат получени и които се квалифицират като ликвидни активи съгласно член 404.
4. Компетентните органи могат да дадат разрешение на институцията да предвижда в отделни случаи — независимо от параграф 2, буква в) — по-голям входящ поток за кредитните продукти и ликвидните улеснения, когато са изпълнени всички долупосочени условия:
- а) има основания да се очаква по-голям входящ поток дори при специфично за институцията напрежение;
 - б) доставчикът е институция майка или дъщерна институция на институцията или е друго дъщерно предприятие на същата институция майка, или е свързан с институцията чрез определено отношение по смисъла на член 12, параграф 1 от Директива 83/349/ЕИО;
 - в) институцията и доставчикът са установени в една и съща държава-членка, освен ако се прилага член 18, параграф 1, буква б).

Когато разрешат да се предвиди по-голям входящ поток, компетентните органи информират ЕБО за решението и мотивите си. Компетентните органи редовно преразглеждат условията за предвиждане на по-големи входящи потоци.

5. Институциите не могат да отчитат входящи потоци от отчетените съгласно член 404 ликвидни активи, различни от дължимите плащания по активите, които не са отразени в пазарната стойност на актива.
6. Институциите не могат да отчитат входящите потоци, свързани с поемане на нови задължения.
7. Институциите вземат предвид входящите потоци на ликвидни средства, които трябва да бъдат получени в трети държави с ограничения на паричните преводи или които са деноминирани в неконвертируеми валути, само доколкото тези входящи потоци съответстват на изходящите потоци в съответната трета държава или съответната валута.

Дял III

Отчитане във връзка със стабилността на финансирането

Член 414

Елементи, осигуряващи стабилно финансиране

1. Следните елементи се отчитат отделно пред компетентните органи, за да могат те да преценяват дали е осигурено стабилно финансиране:
 - а) собственият капитал;
 - б) следните пасиви, които не са включени в буква а):
 - i) влоговете на вложители на дребно съгласно определението по член 409, параграф 1;
 - ii) измежду влоговете по подточка i) — тези влогове, които отговарят на условията за третиране по член 409, параграф 2;
 - iii) влоговете, които отговарят на условията за третиране по член 410, параграф 3;
 - iv) измежду влоговете по подточка iii) — тези влогове, които са обхванати от схема за гарантиране на влоговете съгласно Директива 94/19/ЕО или равностойна схема за гарантиране на влоговете на трета държава по смисъла на член 409, параграф 2;
 - v) измежду влоговете по подточка iii) — тези влогове, които попадат в обхвата на член 410, параграф 3, буква б);
 - vi) вложени суми, които не попадат в обхвата на подточка i) или iii), ако не са вложени от финансови клиенти;
 - vii) цялото финансиране, получено от финансови клиенти;
 - viii) отделно за сумите по подточки vi) и vii) съответно — финансирането от обезпечени кредитни сделки и обусловени от капиталовия пазар сделки съгласно определенията по член 188
 - обезпечени с ликвидни активи съгласно член 404,
 - обезпечени с други активи;
 - ix) пасивите, които произтичат от емитирани ценни книжа, отговарящи на условията за третиране по член 124;
 - x) други пасиви, които произтичат от емитирани ценни книжа;

хi) всякакви други пасиви.

2. Всички елементи в съответните случаи се представят разпределени в долупосочените пет групи според срока до по-близката от следните две дати — падежът им или най-ранната дата, на която съгласно договора може да бъде поискано изплащането на задължението:

- а) до 3 месеца,
- б) между 3 и 6 месеца;
- в) между 6 и 9 месеца;
- г) между 9 и 12 месеца;
- д) над 12 месеца.

Член 415

Елементи, изискващи стабилно финансиране

3. Следните елементи се отчитат отделно пред компетентните органи, за да могат те да преценяват дали е необходимо стабилно финансиране:

- а) активите по член 404, разпределени по видове;
- б) ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които не са включени в подточка а);
- в) капиталовите ценни книжа на нефинансови предприятия, включени в основен индекс на призната борса;
- г) другите капиталови ценни книжа;
- д) златото;
- е) другите благородни метали;
- ж) неподлежащите на подновяване заеми и вземания, като отделно се посочват заемите и вземанията, длъжниците по които са:
 - i) физически лица, различни от едноличните търговци и едноличните собственици на търговски дружества, и малки и средни предприятия, когато общият размер на влоговете на съответния клиент или група свързани клиенти е под 1 милион евро;
 - ii) държави и други суверенни субекти, централни банки и субекти от публичния сектор;
 - iii) клиенти извън посочените в подточки i) и ii), различни от финансови клиенти;

- iv) всякакви други длъжници;
 - з) вземанията по деривативни инструменти;
 - и) всякакви други активи;
 - й) неусвоените кредитни продукти, които са с нисък риск или със среден/нисък риск съгласно приложение I.
4. Всички елементи се представят в съответните случаи разпределени в петте групи по член 414, параграф 2.

ЧАСТ СЕДМА

ЛИВЪРИДЖ

Член 416

Изчисляване на съотношението на ливъридж

1. Институциите изчисляват съотношението си на ливъридж съгласно методологията по параграф 2—10.
2. Съотношението на ливъридж се изчислява, като мярката за капитал на институцията се разделя на мярката за обща експозиция, и се изразява в процент.

Институциите изчисляват съотношението на ливъридж като средноаритметичната стойност на месечните съотношения на ливъридж за едно тримесечие.

3. За целите на параграф 2 мярката за капитал е капиталът от първи ред.
4. Мярката за обща експозиция е сборът на стойностите на експозициите по всички активи и задбалансови позиции, които не са приспаднати при определянето на мярката за капитала по параграф 3.

Когато институциите включват предприятия, в които имат значителна инвестиция, в консолидираните си отчети съгласно съответната нормативна уредба за счетоводната отчетност, но не и в консолидацията за целите на пруденциалния надзор съгласно част първа, дял II, глава 2, те намаляват мярката си за експозиция със сумата, получена чрез умножаване на сумата по буква а) по коефициента по буква б):

- а) сборът на стойностите на експозициите на всички активи на предприятията, които са включени в консолидираните отчети съгласно съответната нормативна уредба за счетоводната отчетност, но не и в консолидацията за целите на пруденциалния надзор съгласно част първа, дял II, глава 2;
- б) сборът на приспаднатите елементи от капитала от първи ред, посочени в член 33, параграф 1, подточка i) и в член 53, буква г), разделен на общата сума на елементите на капитала от първи ред.

Институциите извършват оценяването на активите и задбалансовите позиции съгласно член 94.

5. Институциите определят стойността на експозицията на активите съгласно долупосочените принципи.
 - а) стойностите на експозицията на активите, с изключение на активите по приложение II и кредитните деривативни инструменти, са стойностите на експозициите съгласно определението по член 106, параграф 1;

- б) физическо или финансово обезпечение, гаранции или закупени средства за редуциране на кредитния риск не се използват за намаляване на стойността на експозицията на активите;
 - в) не се разрешава нетирането на заеми и влогове.
6. Институциите определят стойността на експозицията по позициите от приложение II и на кредитните деривативни инструменти съгласно метода на оценяване по пазарни цени по член 269 или метода на първоначалната експозиция по член 270. Институциите могат да използват метода на първоначалната експозиция, за да определят стойността на експозицията по позициите от приложение II и на кредитните деривативни инструменти само ако използват този метод и за определяне на стойността на експозицията на същите елементи с цел спазване на капиталовите изисквания по член 87.
- При определянето на стойността на експозицията по позициите по приложение II и на кредитните деривативни инструменти институциите отчитат ефектите на договорите за новация и другите споразумения за нетиране, освен на договорите за кръстосано нетиране между продукти, съгласно член 289.
7. Институциите определят стойността на експозицията по репо сделките, сделките за отдаване или вземане на заем на стоки или ценни книжа, сделките с удължен сетълмент и маржин заемните сделки съгласно член 215, параграфи 1—3 и отчитат ефектите на рамковите споразумения за нетиране, освен на договорите за кръстосано нетиране между продукти, съгласно член 201.
8. Институциите определят стойността на експозицията по задбалансовите позиции, освен по позициите от приложение II, кредитните деривативни инструменти, репо сделките, сделките за отдаване или вземане на заем на стоки или ценни книжа, сделките с удължен сетълмент и маржин заемните сделки съгласно член 106, параграф 1, като извършват следните изменения в корекциите за специфичен кредитен риск по посочения член:
- а) корекцията за специфичен кредитен риск за неусвоени кредитни продукти по споразумения, които може да бъдат отменени безусловно по всяко време и без предизвестие и които са посочени в приложение I, параграф 4, първото тире, е 10 %;
 - б) корекцията за специфичен кредитен риск за всички други задбалансови позиции от приложение I е 100 %.
9. Институциите определят стойностите на експозицията по позициите от приложение II и по кредитните деривативни инструменти, които са задбалансови позиции, съгласно подхода по параграф 6.
- Институциите определят стойността на експозицията по репо сделките, сделките за отдаване или вземане на заем на стоки или ценни книжа, сделките с удължен сетълмент и маржин заемните сделки, които са задбалансови позиции, съгласно подхода по параграф 7.
10. За изчисленията по параграфи 6, 7 и 9 институциите могат да не прилагат принципа по параграф 5, буква б).

Член 417
Изискване за представяне на информация

1. Институциите представят на компетентните органи цялата необходима информация за съотношението на ливъридж и компонентите му съгласно член 416. Компетентните органи вземат предвид тази информация при извършването на надзорния преглед по член 92 от Директива [да се впише от Службата за публикации].

Компетентните органи предават получената от институциите информация на ЕБО по негово искане, за да улеснят извършването на прегледа по член 482.

2. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, с които се определя съдържанието и формата на единния образец за представяне на информация за изпълнение на изискването по параграф 1, указанията за използване на образца и честотата и датите на представяне на информация.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до 1 януари 2013 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

ЧАСТ ОСМА

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ

ИНСТИТУЦИИТЕ

Дял I

Общи принципи

Член 418

Обхват на изискванията за оповестяване

1. Институциите оповестяват информацията по дял II при спазване на разпоредбите по член 419.
2. Компетентните органи дават разрешение съгласно част трета за инструментите и методологиите по дял III, при условие че институциите оповестяват посочената информация.
3. Институциите трябва да приемат официални правила с цел спазване на предвидените в настоящата част изисквания за оповестяване и да разполагат с правила за оценка на целесъобразността на извършваните от тях оповестявания, включително за проверка на оповестяваната информация и честотата на оповестяване. Институциите трябва да разполагат и с правила, с чиято помощ да преценяват дали оповестената от тях информация е достатъчна, за да могат участниците на пазара да оценят рисковия им профил.

Когато с тези оповестявания на участниците на пазара не се предоставя достатъчно информация относно рисковия профил на институциите, те оповестяват необходимата допълнителна информация освен изискваната съгласно параграф 1. От институциите обаче може да бъде изисквано да оповестяват само информация, която е съществена и която не представлява търговска тайна или поверителна информация съгласно член 419.

4. Ако бъде поискано от тях, институциите обясняват своите решения по отношение на присъдения от тях рейтинг на малки и средни предприятия и на други предприятия кредитоискатели, като при поискване предоставят и обяснение в писмена форма. Административните разходи за обяснението трябва да бъдат пропорционални на размера на искания кредит.

Член 419

Несъществена информация, търговска тайна или поверителна информация

1. Институциите могат да не оповестяват едно или повече от обстоятелствата по дял II, ако съответната информация не се смята за съществена, с изключение на обстоятелствата по член 424.

Информацията се счита за съществена за оповестяване, ако пропускането ѝ или невярното ѝ представяне би променило или би повлияло върху оценката или решението на даден ползвател, разчитащ на информацията за вземане на икономически решения.

2. Институциите могат да не оповестят един или повече елементи от информацията за оповестяване по дялове II или III, ако тези елементи съдържат информация, която се смята за търговска тайна или поверителна информация съгласно втората и третата алинея, с изключение на оповестяванията по член 424.

Информацията се смята за търговска тайна на дадена институция, ако оповестяването ѝ би навредило на конкурентоспособността на институцията. Тя може да обхваща сведения относно продукти или системи, чието узнаване от конкурентите би намалило значението им за институцията.

Информацията се счита за поверителна, ако са налице задължения към клиенти или други взаимоотношения с контрагенти, съгласно които институцията трябва да запази поверителността на тази информация.

3. В случаите по параграф 2 при оповестяването на информация институцията обявява факта, че съответните конкретни елементи от информацията не са оповестени и причината, поради която не са оповестени, и публикува по-обща информация по предмета на изискването за оповестяване, освен ако тези елементи са класифицирани като търговска тайна или поверителна информация.

Член 420

Честота на оповестяване

Институциите оповестяват информацията по настоящата част най-малко веднъж годишно.

Оповестяваната ежегодно информация се публикува в зависимост от датата на публикуване на финансовите отчети.

Институциите преценяват необходимостта от публикуване на част от или цялата оповестявана информация по-често от веднъж годишно с оглед на съответните характеристики на своята дейност, например мащаба на операциите, обхвата на дейностите, извършването на дейност в различни държави и в различни финансови сектори и участието на международните финансови пазари, платежни системи и системи за сетълмент и клиринг. При тази преценка трябва да се обръща особено внимание на евентуалната необходимост от по-често оповестяване на информацията по член 424 и член 425, букви б)–д) и информацията за рисковите експозиции и другите елементи, при които често се наблюдават бързи промени.

Член 421

Средства за оповестяване на информация

1. Институциите могат да определят подходящото средство и място за оповестяване на информацията и начините, по които може да се провери дали са спазили изискванията за оповестяване по настоящата част. Доколкото е възможно, оповестяването на цялата информация се извършва в едно средство за информация или на едно място.

2. Може да се приеме, че институцията е изпълнила задължението си за оповестяване на информация по настоящата част, ако е оповестила еквивалентна информация за целите на счетоводната отчетност, за допускане до търговия на регулиран пазар или съгласно други изисквания. Ако оповестената информация не е включена във финансовите отчети, институциите трябва да посочат къде може да бъде намерена.

Дял II

Технически критерии относно прозрачността и оповестяването на информация

Член 422

Цели на управлението на риска и политика по управление на риска

1. Институциите оповестяват целите си във връзка с управлението на риска за всяка отделна категория риск, включително за рисковете по настоящия дял. Оповестява се информация за:
 - а) стратегиите и процесите за управление на тези рискове;
 - б) структурата и организацията на съответното звено за управление на риска, в т.ч. информация за правомощията и статута му или други подходящи правила;
 - в) обхвата и естеството на системите за отчитане и измерване на риска;
 - г) политиките за хеджиране и редуциране на риска и стратегиите и процесите за следене за постоянната ефективност на средствата за хеджиране и редуциране на риска;
 - д) одобрено от управителния орган изявление относно адекватността на механизмите на институцията за управление на риска, за да се гарантира, че въведените системи за управление на риска са адекватни по отношение на профила и стратегията на институцията;
 - е) кратък отчет за риска, който е одобрен от управителния орган и в който се описва накратко цялостният рисков профил на институцията, свързан с търговската ѝ стратегия. В този отчет се включват ключови показатели и данни, осигуряващи на външните заинтересовани лица сбита, но цялостна представа за начина, по който рисковият профил взаимодейства с толерантността към риск, определена от управителния орган.
2. Институциите оповестяват посочената по-долу информация относно правилата за управление, като я актуализират редовно, най-малко веднъж годишно:
 - а) броя на директорските длъжности на членовете на управителния орган;
 - б) политиката за подбор на членове на управителния орган и действителните им знания, умения и експертен опит;
 - в) политиката за осигуряване на разнообразие при подбора на членовете на управителния орган, целите на тази политика и всички заложиени целеви показатели, както и информация доколко са били изпълнени тези цели и целеви показатели;

- г) информация, дали институцията е създавала отделен комитет за управление на риска и колко пъти е заседавал този комитет;
- д) описанието на потоците от информация за риска, изпращана към управителния орган в контролната му функция.

Член 423
Обхват на прилагане

Институциите оповестяват следната информация относно обхвата на прилагане на изискванията на настоящия регламент съгласно Директива [да се впише от Службата за публикации]:

- а) наименованието на институцията, за която се прилагат изискванията на настоящия регламент;
- б) кратко изложение на разликите в основата за консолидация за счетоводни цели и за целите на пруденциалния надзор с кратко описание на включените субекти, в което се посочва дали са:
 - i) напълно консолидирани;
 - ii) пропорционално консолидирани;
 - iii) приспаднати от капитала;
 - iv) нито консолидирани, нито приспаднати;
- в) всякакви настоящи или прогнозни съществени практически или правни пречки за бързо прехвърляне на капитал или за изплащане на задължения между предприятието майка и неговите дъщерни предприятия;
- г) общата сума, с която действителният размер на капитала е под изисквания размер във всички дъщерни предприятия, които не са включени в консолидацията, и наименованията на тези предприятия;
- д) в съответните случаи — използването на разпоредбите по членове 6 и 8.

Член 424
Капитал

1. Институциите оповестяват следната информация относно капитала си:
 - а) пълно равнение между елементите на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред и филтрите и намаленията съгласно членове 29—32, 33, 53, 63 и 74 и капитала на институцията и баланса ѝ съгласно заверените ѝ финансови отчети;
 - б) описание на основните характеристики на инструментите на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред и капитала от втори ред, емитирани от институцията;

- в) пълните условия, отнасящи се до инструментите на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред и капитала от втори ред;
 - г) отделна информация за естеството и размерите на следните елементи:
 - i) всеки пруденциален филтър, приложен съгласно членове 29—32;
 - ii) всички намаления съгласно членове 33, 53 и 63;
 - iii) елементите, които не са приспаднати съгласно членове 44, 45, 53, 63 и 74;
 - д) описание на всички ограничения, прилагани при изчисляването на капитала съгласно настоящия регламент, и инструментите, пруденциалните филтри и намаленията, към които се прилагат тези ограничения;
 - е) когато институциите оповестяват съотношенията на капитала, които са изчислени чрез използване на елементи на капитала, определени не по методите по настоящия регламент, — пълно описание на методите, по които са изчислени тези съотношения на капитала.
2. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, с които се установяват единни образци за оповестяване на информацията по параграф 1, букви а), б), г) и д).
- ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до 31 декември 2013 г.
- На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 425 *Капиталови изисквания*

Институциите оповестяват следната информация за спазването на изискванията по член 87 и по член 72 от Директива [да се впише от Службата за публикации]:

- а) обобщена информация за подхода на институцията към оценяването на адекватността на вътрешния ѝ капитал за поддържане на настоящите и бъдещите ѝ дейности;
- б) за институциите, изчисляващи размерите на рисково претеглените експозиции в съответствие с част трета, дял II, глава 2, — сумата, равна на 8 % от размера на рисково претеглените експозиции за всеки от класовете експозиции по член 107;
- в) за институциите, изчисляващи размерите на рисково претеглените експозиции в съответствие с част трета, дял II, глава 3, — сумата, равна на 8 % от размера на рисково претеглените експозиции за всеки от класовете експозиции по член 142. За експозициите на дребно това изискване се прилага за всяка от категориите експозиции, на които съответстват различните корелационни коефициенти по член 149, параграфи 1—4. За класа експозиции по капиталови инструменти това изискване се прилага за:

- i) всеки от подходите по член 150;
 - ii) експозиции по търгувани на борса капиталови инструменти, експозиции по непублични капиталови инструменти в достатъчно диверсифицирани портфейли и други експозиции;
 - iii) експозиции, подлежащи на преходен надзор във връзка с капиталовите изисквания;
 - iv) експозиции, подчиняващи се на условията на заварено положение по отношение на капиталовите изисквания;
- г) минималните капиталови изисквания, изчислени в съответствие с член 87, букви б) и в);
- д) капиталовите изисквания, изчислени съгласно част трета, дял III, раздели 2—4 и оповестявани поотделно.

Институциите, които изчисляват рисково претеглените размери на експозициите съгласно член 148, параграф 5 или член 150, параграф 2, оповестяват експозициите, които са отнесени към всяка категория по член 148, параграф 5, таблица 1 или на които е присъдено всяко рисково тегло съгласно член 150, параграф 2.

Член 426

Експозиция към кредитен риск от контрагента

Институциите разкриват следната информация за своята експозиция към кредитен риск от контрагента съгласно дял III, глава 6:

- а) описание на методологията, използвана за определяне на вътрешен капитал и кредитни лимити за експозициите към кредитен риск от контрагента;
- б) описание на правилата за обезпечаване на експозициите и формиране на кредитни резерви;
- в) описание на правилата по отношение на експозициите към утежняващ риск;
- г) описание на влиянието на размера на обезпечението, което институцията следва да предостави при понижаване на кредитния ѝ рейтинг;
- д) брутната положителна справедлива стойност на договори, ползите при нетиране, нетираната текуща кредитна експозиция, полученото обезпечение и нетната кредитна експозиция по деривативни инструменти. Нетната кредитна експозиция по деривативни инструменти е кредитната експозиция по сделки с деривативни инструменти след отчитането на ползите от правно приложимите споразумения за нетиране и споразумения за обезпечение;
- е) измерители за стойността на експозицията съгласно методите, изложени в дял III, глава 6, раздели 3—6;

- ж) условната стойност на кредитните деривативни инструменти, използвани за хеджиране, и разпределението на текущата кредитна експозиция по видове кредитни експозиции;
- з) условните стойности на сделките с кредитни деривативни инструменти, разделени между собствения кредитен портфейл на институцията и нейната посредническа дейност, включително разпределението на използваните кредитни деривативни продукти, разпределени допълнително на купена и продадена защита за всяка продуктова група;
- и) оценка на коефициента α , ако институцията е получила разрешение от страна на компетентните органи да изготвя такава оценка.

Член 427
Капиталови буфери

- 5. Всяка институция оповестява следната информация във връзка със спазването на изискването за поддържане на антицикличен капиталов буфер (предпазен марж) съгласно дял VII, глава 4 от Директива [да се впише от Службата за публикации]:
 - а) географското разпределение на кредитните експозиции на институцията, свързани с изчислението на антицикличния капиталов буфер;
 - б) състава на специфичния за институцията антицикличен капиталов буфер.
- 6. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се уточняват изискванията за оповестяване по параграф 1.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2014 г.

На Комисията се делегират правомощия за приемане на посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата по членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 428
Корекции за кредитен риск

Във връзка с експозицията на институциите към кредитен риск и риск от разсейване те оповестяват следната информация:

- а) определенията за счетоводни цели на понятията просрочие и обезценка;
- б) описание на подходите и методите, възприети за определяне на корекциите за общ и специфичен кредитен риск;
- в) общия размер на експозициите след счетоводните прихващания и без да се отчитат ефектите от редуцирането на кредитния риск, както и средния размер на експозициите за периода, разпределен по различни класове експозиции;

- г) географското разпределение на експозициите, разпределени по значими територии и разграничени по съществени класове експозиции, като при необходимост се представя по-подробно разпределение;
- д) разпределение на експозициите по отрасли и видове контрагенти, разграничени по класове експозиции, като при необходимост се представя по-подробно разпределение;
- е) разпределение на остатъчния срок до падежа на всички експозиции, разграничени по класове експозиции, като при необходимост се представя по-подробно разпределение;
- ж) за значимите отрасли или видове контрагенти се посочва размерът на:
 - i) обезценените експозиции и просрочените експозиции, представени поотделно;
 - ii) корекциите за специфичен и общ кредитен риск;
 - iii) отчисления във връзка с корекциите за специфичен и общ кредитен риск през отчетния период;
- з) размера на обезценените експозиции и просрочените експозиции, представени поотделно, разграничени по значими географски райони, включително, ако е практически възможно, размерите на корекциите за специфичен и общ кредитен риск, свързани с всеки географски район;
- и) равнение на промените на корекциите за специфичен и общ кредитен риск за обезценените експозиции, представени поотделно. Информацията включва:
 - i) описание на вида корекции за специфичен и общ кредитен риск;
 - ii) началните салда;
 - iii) увеличенията на корекциите за кредитен риск през отчетния период;
 - iv) провизиите или намаленията на провизиите във връзка с прогнозните вероятни загуби от експозиции по време на отчетния период, всякакви други корекции, включително тези, дължащи се на валутнокурсони разлики, бизнес комбинации, придобивания и прехвърляния на дъщерни предприятия, както и трансфери между корекциите за кредитен риск;
 - v) крайните салда.

Корекциите за специфичен кредитен риск и намаленията им, отчетени директно в отчета за доходите, се оповестяват отделно.

Член 429
Използване на АВКО

Институциите, които изчисляват размерите на рисково претеглените експозиции в съответствие с част трета, дял II, глава 2, оповестяват следната информация за всеки от класовете експозиции, посочени в член 107:

- а) наименованията на признатите АВКО и агенции за експортно кредитиране (АЕК) и причините за евентуалните промени;
- б) класовете експозиции, за които се използва всяка АВКО или АЕК;
- в) описание на процеса, използван за прехвърляне на кредитните оценки на емитента и емисията към позициите, които не са включени в търговския портфейл;
- г) отнасянето на външната кредитна оценка на всяка призната АВКО или АЕК към степените на кредитно качество, описани в част трета, дял II, глава 2, като се взема под внимание, че тази информация не трябва да се оповестява, ако институцията спазва стандартните присъдени степени на кредитно качество, публикувани от ЕБО;
- д) стойностите на експозициите и стойностите на експозициите след редуцирането на кредитния риск, свързани с всяка степен на кредитно качество по част трета, дял II, глава 2, както и тези, приспаднати от капитала.

Член 430

Експозиция към пазарен риск

Институциите, които изчисляват капиталовите изисквания в съответствие с член 87, параграф 3, букви б) и в), оповестяват тези изисквания поотделно за всеки риск, посочен в тези разпоредби. Освен това капиталовото изискване за специфичен лихвен риск по секюритизиращите позиции се оповестява отделно.

Член 431

Операционен риск

Институциите оповестяват подходите за оценка на капиталовите изисквания за операционен риск, на които трябва да отговарят, както и описание на методологията по член 301, параграф 2, ако е използвана от институцията, в т.ч. описание на съответните външни и вътрешни фактори, взети предвид в подхода на институцията за оценяване, и — при частично използване — обхвата и покритието на различните използвани методологии.

Член 432

Експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговския портфейл

По отношение на експозициите в капиталови инструменти, които не са включени в търговския портфейл, институциите оповестяват следната информация:

- а) разграничение между експозициите, основано на предназначението им, включително капиталови печалби и стратегически цели, и преглед на използваните счетоводни техники и методологии за оценка на стойността, включително основните допускания и практики, оказващи влияние върху оценката на стойността, и всякакви значителни промени в тези практики;

- б) балансовата стойност, справедливата стойност и — за инструментите, които се търгуват на борса — сравнение с пазарната цена, когато тя се различава съществено от справедливата стойност;
- в) видовете, естеството и размерът на експозициите в инструменти, които се търгуват на борса, експозициите в непублични капиталови инструменти в достатъчно диверсифицирани портфейли и други експозиции;
- г) общия размер на реализираните печалби или загуби от продажби и други начини на реализация през периода; и
- д) общия размер на нереализираните печалби или загуби, общите латентни печалби или загуби от преоценка, и всяка от тези суми, включена в първичния или допълнителния капитал.

Член 433

Експозиция към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл

Институциите оповестяват следната информация относно своите експозиции към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл:

- а) естеството на лихвения риск и основните допускания (включително допускания относно плащанията за предсрочно погасяване на кредити и поведението на клиентите с безсрочни влогове) и честотата на измерване на лихвения риск;
- б) променливостта на доходите, икономическата стойност или друг подходящ измерител, използван от ръководството при рязко повишаване или намаляване на лихвените проценти съгласно приетия от него метод за измерване на лихвения риск по валути.

Член 434

Експозиция по секюритизиращи позиции

Институциите, които изчисляват размерите на рисково претеглените експозиции в съответствие с част трета, дял II, глава 5 или капиталовите изисквания съгласно член 326 или 327, оповестяват следната информация, когато е уместно, поотделно за своя търговски и нетърговски портфейл:

- а) описание на целите на институцията във връзка със секюритизационната дейност;
- б) естеството на другите рискове, включително ликвидния риск, присъщ на секюритизиранияте активи;
- в) вида рискове по отношение на ранга на базовите секюритизиращи позиции и по отношение на базовите активи на тези секюритизиращи позиции, поети и задържани при пресекюритизационната дейност;
- г) различните функции, които изпълнява институцията в процеса на секюритизация;
- д) степента на участие на институцията във всяка от функциите, посочени в буква г);

- е) описание на наличните процедури за наблюдаване на промените в кредитния и пазарния риск на секюритизирани експозиции, включително как поведението на базовите активи влияе върху секюритизирани експозиции и как тези процеси се различават за пресекюритизирани експозиции;
- ж) описание на правилата на институцията, уреждащи използването на хеджиране и защита с гаранции за редуциране на рисковете на задържаните секюритизирани и пресекюритизирани експозиции, като се посочват и контрагентите по важните операции за хеджиране по съответните видове рискови експозиции;
- з) подходите за изчисляване на размера на рисково претеглените експозиции, които институцията прилага за своите секюритизационни дейности, включително видовете секюритизирани експозиции, към които се прилага всеки подход;
- и) видовете ДСИЦС, които институцията използва в качеството си на спонсор, за да секюритизира експозиции на трето лице, включително дали, под каква форма и до каква степен институцията има експозиции към тези ДСИЦС, поотделно за балансовите и задбалансовите експозиции, както и списък на дружествата, които кредитната институция управлява или консултира и които инвестират в секюритизирани позиции, които кредитната институция е секюритизирала, или в ДСИЦС, за които институцията се явява спонсор;
- й) обобщена информация за счетоводните политики на институцията по отношение на секюритизационните дейности, включително:
 - i) дали сделките се третират като продажби или финансиране;
 - ii) признаването на печалбите от продажби;
 - iii) методите и основните допускания и входящи данни, както и промените спрямо предходния период, по отношение на оценката на секюритизиращите позиции;
 - iv) третирането на синтетичните секюритизации, ако не са обхванати от други счетоводни политики;
 - v) как се оценяват активите, които предстои да бъдат секюритизирани, и дали са включени в търговския или в нетърговския портфейл на институцията;
 - vi) правилата за признаване в баланса като пасив на споразумения, по които на институцията може да се наложи да осигури финансова помощ за секюритизирани активи;
- к) наименованията на АВКО, използвани при секюритизация, и видовете експозиции, за които е използвана всяка агенция;
- л) в съответните случаи — описание на подхода на вътрешната оценка съгласно част трета, дял II, глава 5, раздел 3, включително структурата на процеса на вътрешното оценяване и връзката между вътрешната оценка и външните рейтинги, използването на вътрешна оценка за цел, различна от оценка на капитала чрез подхода на вътрешната оценка, контролните механизми за процеса на вътрешно оценяване, включително по отношение на независимостта, отчетността и прегледа на процеса на вътрешно

- оценяване, видовете експозиции, към които се прилага процесът на вътрешно оценяване, и параметрите за симулиране на напрежение за определяне на нивата на кредитното подобрене — по видове експозиции;
- м) обяснение на значителните промени в оповестената количествена информация по букви н)–р), настъпили след последния отчетен период;
- н) отделно за търговския и нетърговския портфейл — следната информация, разпределена по видове експозиции:
- i) общия размер на оставащите експозиции, секюритизирани от институцията, поотделно за традиционните секюритизации, за синтетичните секюритизации и за секюритизациите, за които институцията действа само като спонсор;
 - ii) общия размер на задържаните или закупените балансови секюритизиращи позиции и на задбалансовите секюритизирани експозиции;
 - iii) общия размер на активите, които предстои да бъдат секюритизирани;
 - iv) за секюритизирани продукти, за които се прилага ранно погасяване — общия размер на усвоените експозиции, съответстващи на участията на инициатора и инвеститора, общия размер на капиталовите изисквания за институцията, свързани с участието на инициатора, и общия размер на капиталовите изисквания за институцията, свързани с дела на инвеститора в усвоените суми и неусвоените линии;
 - v) размера на секюритизиращите позиции, които са приспаднати от капитала или са с рисково тегло от 1250 %;
 - vi) обобщена информация за секюритизационната дейност за текущия период, включително размера на секюритизираните експозиции и признатите печалби или загуби от продажби;
- о) поотделно за търговския и нетърговския портфейл — следната информация:
- i) общия размер на задържаните или закупените секюритизиращи позиции и свързаните с тях капиталови изисквания, разпределени на секюритизиращи и пресекюритизиращи експозиции и допълнително групирани в разумен брой интервали според рисковите тегла или капиталовите изисквания, за всеки от използваните подходи за определяне на капиталовите изисквания;
 - ii) общия размер на задържаните или закупените пресекюритизиращи експозиции, разпределен по видове експозиции преди и след хеджирането/застраховането, и експозицията към финансови гаранتي, разпределена по категории на кредитоспособност на гаранта или по името на гаранта;
- п) за нетърговския портфейл и относно експозициите, секюритизирани от институцията — размера на обезценените/просрочени секюритизирани активи и размера на загубите, признати от институцията за текущия период, и двете разграничени по видове експозиции;

- р) за търговския портфейл — общия размер на оставащите експозиции, които са секюритизирани от институцията и за които се прилага капиталово изискване за пазарен риск, разграничен на традиционна/синтетична секюритизация и по видове експозиции.
- с) в съответните случаи — дали институцията е предоставила подкрепа по смисъла на член 243, параграф 1 и въздействието на тази подкрепа върху капитала.

Член 435

Политика за възнагражденията

1. Институциите оповестяват следната информация относно политиката и практиката за определяне на възнагражденията на институцията за тези категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху нейния рисков профил:
 - а) информация относно процеса на вземане на решение, използван при определяне на политиката за възнагражденията, включително — в съответните случаи — информация за състава и мандата на комитета по възнагражденията, външния консултант, чиито услуги са използвани за определяне на политиката за възнагражденията, и ролята на съответните заинтересовани страни;
 - б) информация относно връзката между заплащането и постигнатите резултати;
 - в) най-важните структурни характеристики на системата за възнагражденията, включително информация относно използваните критерии за измерване на постигнатите резултати и коригиране спрямо риска, политиката за отлагане на плащанията и критериите за придобиване на правата;
 - г) информация относно критериите за постигнатите резултати, на базата на които се определя правото на получаване на акции, опции и променливи елементи на възнаграждението;
 - д) основните параметри и логиката на схемите за променливо възнаграждение и другите непарични добавки;
 - е) обобщена количествена информация относно възнагражденията, разграничена по области на дейност;
 - ж) обобщена количествена информация относно възнагражденията, разграничена поотделно за висшето ръководство и за служителите, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията, като се посочва следното:
 - i) размерите на възнагражденията за финансовата година, разделени на постоянен и променлив елемент, и броят на получателите;
 - ii) размерите и формата на променливите елементи на възнагражденията, разделени на пари в брой, акции, свързани с акции инструменти и други;
 - iii) размерите на неизплатените отложени възнаграждения, разделени на безусловни и условни части;

- iv) размерите на отложените възнаграждения, отпуснати през финансовата година, изплатени и намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати;
 - v) възнагражденията при подписване на нови договори за работа и обезщетенията при прекратяване на договори за работа, изплатени през финансовата година, и броят на получателите на такива плащания;
 - vi) размерите на обезщетенията при прекратяване на договори за работа, отпуснати през финансовата година, броят на получателите на такива обезщетения и най-високият размер на такова обезщетение, отпуснато на отделно лице.
- з) броят на отделните лица, получаващи възнаграждение от 1 милион евро или повече за една финансова година, разпределен на интервали от по 500 000 евро.
2. За институциите, които са значими от гледна точка на техния размер и вътрешна организация, както и от гледна точка на естеството, обхвата и сложността на тяхната дейност, количествената информация, посочена в настоящия член, се предоставя също така на обществеността на равнище лица, които действително ръководят дейността на институцията по смисъла на член 13, параграф 1 от Директива [да се впише от Службата за публикации].

Институциите спазват изискванията, посочени в настоящия член, по начин, съобразен с техния размер и вътрешна организация, както и с естеството, обхвата и сложността на тяхната дейност, без да се засягат разпоредбите на Директива 95/46/ЕО.

Член 436 *Ливъридж*

1. Институциите оповестяват следната информация за своето съотношение на ливъридж, определено съгласно член 416, и за управлението на риска от прекомерен ливъридж, определен съгласно член 4, параграф 2, буква б) от Директива [да се впише от Службата за публикации]:
- а) съотношението на ливъридж;
 - б) разпределение на мярката за общата експозиция;
 - в) описание на процесите, използвани за управление на риска от прекомерен ливъридж;
 - г) описание на факторите, оказали влияние върху съотношението на ливъридж през периода, за който се отнася оповестеното съотношение.
2. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, с които се установява единен образец за оповестяване на информацията по параграф 1 и се предвиждат указания за използването му.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до 30 юни 2014 г.

На Комисията се предоставят правомощия за приемане на посочените в първата алинея технически стандарти за изпълнение в съответствие с процедурата, предвидена в член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Дял III

Изисквания във връзка с използването на конкретни инструменти или методологии

Член 437

Използване на вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск

Институциите, които изчисляват размерите на рисково претеглените си експозиции чрез вътрешнорейтинговия подход, оповестяват следната информация:

- а) разрешението от компетентния орган за използване на подхода или одобрения преход към използването му;
- б) разяснение и преглед на:
 - i) структурата на вътрешнорейтинговите системи и взаимоотношението между вътрешните и външните рейтинги;
 - ii) използването на вътрешни приблизителни оценки, различни от използваните за изчисляването на размерите на рисково претеглените експозиции, в съответствие с част трета, дял II, глава 3;
 - iii) процеса на управление и признаване на редуцирането на кредитния риск;
 - iv) контролните механизми за рейтинговите системи, включително по отношение на независимостта, отчетността и прегледа на рейтинговите системи;
- в) описание на процеса на вътрешно присъждане на рейтинги, представено поотделно за следните класове експозиции:
 - i) към централни правителства и централни банки;
 - ii) към институции;
 - iii) към търговски дружества, включително малки и средни предприятия, както и специализирано кредитиране и закупени вземания на търговски дружества;
 - iv) експозиции на дребно — за всяка от категориите експозиции, на които съответстват различните корелационни коефициенти по член 149, параграфи 1—4;
 - v) капиталови инструменти;
- г) стойностите на експозициите за всеки от класовете експозиции, посочени в член 142. Когато институциите използват собствени приблизителни оценки за параметъра загуба при неизпълнение или конверсионните коефициенти за изчисляването на размерите на рисково претеглените експозиции, експозициите към централни правителства и централни банки, институции и търговски дружества се оповестяват отделно от експозициите, за които институциите не използват такива оценки;

- д) за всеки от класовете експозиции — към централни правителства и централни банки, институции и търговски дружества и в капиталови инструменти, — разпределени в достатъчен брой категории длъжници (включително в неизпълнение), за разграничение на кредитния риск институциите оповестяват:
- i) общия размер на експозициите, в т.ч. за класовете експозиции към централни правителства и централни банки, институции и търговски дружества — размера на непогасените заеми и стойностите на експозицията по разрешени, но неусвоени суми по заеми, а за капиталовите инструменти — непогасеното задължение;
 - ii) средното рисково тегло за рисково претеглените експозиции;
 - iii) за институциите, използващи собствени приблизителни оценки на конверсионните коефициенти за изчисляването на размерите на рисково претеглените експозиции — размера на разрешените, но неусвоени суми по заеми и претеглените според експозициите средни стойности за всеки клас експозиция;
- е) За класа експозиции на дребно и за всяка от категориите, както са определени съгласно буква в), подточка iv) — оповестената информация по буква д) по-горе (в съответните случаи —группирано) или анализ на експозициите (непогасени заеми и стойности на експозициите по разрешени, но неусвоени суми по заеми), съпоставена с достатъчен брой категории на параметъра очаквана загуба с цел разграничаване на кредитния риск (в съответните случаи —группирано);
- ж) действителните корекции за специфичен кредитен риск през предходния период — за всеки клас експозиции (за експозициите на дребно — за всяка от категориите по буква в), подточка iv) и как се различават от действителните стойности за минали периоди;
- з) описание на факторите, които са оказали влияние върху загубите през предходния период (например дали институцията е регистрирала по-високи от средните проценти на случаите на неизпълнение или по-високи от средните нива на загубата при неизпълнение и конверсионни коефициенти);
- и) приблизителните оценки на институцията, съпоставени с действителните резултати за по-дълъг период. Като минимум това включва информация за оценките на загубите в сравнение с действителните загуби във всеки клас експозиция (по отношение на експозициите на дребно — за всяка от категориите по буква в), подточка iv), за период, който е достатъчен, за да позволи разумна оценка на резултатите на процесите по вътрешно присъждане на рейтинги за всеки клас експозиция (по отношение на експозициите на дребно — за всяка от категориите по буква в), подточка iv). Когато е подходящо, институциите разграничават тази информация допълнително, за да представят анализ на вероятността за неизпълнение, а за институциите, използващи собствени приблизителни оценки на загубата при неизпълнение и/или конверсионните коефициенти — действителните стойности на загубите при неизпълнение и конверсионните коефициенти, съпоставени с оценките, представени при горепосоченото оповестяване на количествена информация за риска.
- й) за всички класове експозиции по член 142 и за всяка категория експозиции, на която съответстват различните корелационни коефициенти по член 149, параграфи 1—4:

- i) за институциите, използващи собствени приблизителни оценки за загубата при неизпълнение за изчисляването на размера на рисковото претеглените експозиции — претеглената според експозициите загуба при неизпълнение и вероятност за неизпълнение в проценти, за всеки съответен географски район на кредитните експозиции;
- ii) за институциите, които не използват собствени приблизителни оценки за загубата при неизпълнение — претеглената според експозициите средна вероятност за неизпълнение в процент, за всеки съответен географски район на кредитните експозиции.

За целите на буква в) описанието обхваща видовете експозиции, включени в класа експозиции, определенията, методите и данните за оценката и утвърждаването на вероятността за неизпълнение и — в съответните случаи — загубата при неизпълнение и конверсионните коефициенти, включително допусканията, използвани при изчисляването на тези променливи, и описанията на съществения отклонения от определението за неизпълнение, изложено в член 174, включително основните сегменти, повлияни от тези отклонения.

За целите на буква й) когато става дума за съответния географски район на кредитните експозиции, се имат предвид експозициите в държавите-членки, в които институцията е лицензирана, и държавите-членки или третите държави, в които институциите извършват дейност чрез клон или дъщерно предприятие.

Член 438

Използване на техники за редуциране на кредитния риск

Институциите, прилагащи техники за редуциране на кредитния риск, оповестяват следната информация:

- а) правилата и процесите за балансово или задбалансово нетиране и степента на използването му;
- б) правилата и процесите за оценяване и управление на обезпеченията;
- в) описание на главните видове обезпечения, приемани от институцията;
- г) главните категории гаранتي и контрагенти по кредитни деривативни инструменти и тяхната кредитоспособност;
- д) информация за концентрациите на пазарен и кредитен риск в рамките на извършеното редуциране на кредитния риск;
- е) за институциите, които изчисляват размера на рисковото претеглените експозиции по стандартизирания или вътрешнорейтинговия подход, но не използват собствени приблизителни оценки на загубата при неизпълнение или конверсионните коефициенти по отношение на даден клас експозиции, поотделно за всеки клас експозиции — общата стойност на експозицията (в съответните случаи — след балансовото или задбалансовото нетиране), която е покрита — след прилагането на корекциите за променливост — от приемливо финансово обезпечение и други приемливи обезпечения;

- ж) за институциите, изчисляващи размера на рисково претеглените експозиции по стандартизирания или вътрешнорейтинговия подход, поотделно за всеки клас експозиции — общата стойност на експозицията (в съответните случаи — след балансовото или задбалансовото нетиране), която е покрита от гаранции или кредитни деривативни инструменти. За класа експозиции в капиталови инструменти това изискване се прилага за всеки от подходите по член 150.

Член 439

Използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск

Институциите, които прилагат усъвършенстваните подходи за измерване по членове 310—313 за изчисляването на капиталовите изисквания за операционен риск, оповестяват описание на използваните застрахователни средства и други механизми за прехвърляне на риск за редуцирането на риска.

Член 440

Използване на вътрешни модели за пазарен риск

Институциите, които изчисляват своите капиталови изисквания съгласно член 352, оповестяват следната информация:

- а) за всеки обхванат подпортфейл:
 - i) характеристиките на използваните модели;
 - ii) за вътрешните модели за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск и за корелационно търгуване (в съответните случаи) — използваните методологии и рисковете, измерени чрез използването на вътрешни модели, включително описание на подхода, използван от институцията за определяне на хоризонтите на ликвидност, използваните методологии за постигане на оценка на капитала, която отговаря на изискването за надеждност, и използваните подходи при утвърждаване на модела;
 - iii) описание на тестовете за устойчивост, извършени спрямо подпортфейла;
 - iv) описание на подходите, използвани за бек-тестване и удостоверяване на точността и последователността на вътрешните модели и процесите на моделиране;
- б) обхвата на разрешението от компетентния орган;
- в) описание на степента и методологиите за спазване на изискванията, изложени в членове 99 и 100;
- г) най-високите, най-ниските и средните стойности на следните параметри:
 - i) дневните стойности под риск през отчетния период и в края на периода;
 - ii) дневните стойности под риск при напрежение през отчетния период и в края на периода;

- iii) показателите за допълнителния риск от неизпълнение и миграционен риск и показателите за специфичния риск във връзка с портфейла за корелационно търгуване през отчетния период и в края на периода;
- д) елементите на капиталовото изискване по член 353;
- е) претегления среден хоризонт на ликвидност за всеки подпортфейл, обхванат от вътрешните модели за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск и за корелационно търгуване;
- ж) сравнение между дневните стойности под риск, изчислявани в края на деня, и едnodневните промени в стойността на портфейла до края на следващия работен ден, както и анализ на всички случаи на съществено превишаване през отчетния период.

ЧАСТ ДЕВЕТА

ДЕЛЕГИРАНИ АКТОВЕ И АКТОВЕ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ

Член 441 *Делегирани актове*

На Комисията се предоставят правомощията да приема делегирани актове в съответствие с член 445, отнасящи се до следните въпроси:

- а) разясняване на определенията по членове 4, 22, 137, 148, 188, 237, 267, 294, 371 и 400 за осигуряване на единно прилагане на настоящия регламент;
- б) разясняване на определенията по членове 4, 22, 137, 148, 188, 237, 267, 294, 371 и 400 за отчитане на развитието на финансовите пазари при прилагането на настоящия регламент;
- в) изменение на списъка на класовете експозиции по членове 107 и 142 за отчитане на развитието на финансовите пазари;
- г) сумата, посочена в член 118, буква в), член 142, параграф 5, буква а), член 148, параграф 4 и член 158, параграф 4, с цел отчитане на ефекта на инфлацията;
- д) списъкът и класификацията на задбалансовите позиции в приложения I и II;
- е) адаптиране на категориите на инвестиционните посредници по член 90, параграф 1 и член 91, параграф 1 с цел отчитане на развитието на финансовите пазари;
- ж) разясняване на изискването по член 92 с цел осигуряване на единно прилагане на настоящия регламент.
- з) разяснение на изключенията, предвидени в член 389;
- и) удължаването с дванадесет месеца на срока на изискването за осигуряване на капитал, който винаги да бъде най-малко равен на сумата по член 476, отвъд сроковете по параграфи 1 и 2 от посочения член;
- й) изменението на мярката за капитала и мярката за общата експозиция от формулата за изчисляване на съотношението на ливъридж по член 416, параграф 2, за да бъдат поправени евентуалните пропуски, открити въз основа на представената информация по член 417, параграф 1, преди оповестяването на съотношението на ливъридж съгласно член 436, параграф 1, буква а). Делегирането на правомощия се извършва съгласно процедурата по член 446.

Комисията може да приеме повече от веднъж мярка съгласно параграф 1, подточка i), ако срокът на изискването за осигуряване на капитал, който винаги да бъде най-малко равен на сумата по член 476, се удължава последователно за периоди от по дванадесет месеца. Срокът на това изискване обаче не може да бъде удължаван след 31 декември 2018 г. Ако срокът на

изискването не бъде удължен преди края на съответния дванадесетмесечен период, Комисията не може да приема други мерки по параграф 1, подточка i).

До 30 юни 2015 г. ЕБО докладва на Комисията дали променящото се икономическо положение и измененията на съответните регулаторни изисквания биха оправдали удължаване на изискванията по член 476.

Член 442 *Технически корекции*

На Комисията се предоставят правомощията да приема делегирани актове съгласно член 445, да въвежда технически корекции на несъществени елементи в посочените по-долу разпоредби с цел отчитане на развитието на финансовите пазари, особено на новите финансови продукти, да адаптира други законодателни актове на ЕС в областта на финансовите услуги и счетоводството (вкл. счетоводните стандарти въз основа на Регламент (ЕС) № 1605/2002 в съответствие с измененията, настъпили след приемането на настоящия регламент, и да отразява сближаването на надзорната практика:

- а) капиталовите изисквания за кредитен риск съгласно членове 106—129 и членове 138—187;
- б) ефектите от редуцирането на кредитния риск съгласно членове 189—236;
- в) капиталовите изисквания във връзка със секюритизацията съгласно членове 238—261;
- г) капиталовите изисквания за кредитен риск от контрагента съгласно членове 267—300;
- д) капиталовите изисквания за операционен риск съгласно членове 304—313;
- е) капиталовите изисквания за пазарен риск съгласно членове 314—367;
- ж) капиталовите изисквания за риск във връзка със сетълмента съгласно членове 368 и 369;
- з) капиталовите изисквания за риск във връзка с корекцията на кредитната оценка съгласно членове 373, 374 и 375;
- и) част втора и член 95 в резултат на промените в счетоводните стандарти или изисквания, с които се отчита законодателството на Съюза, или във връзка със сближаването на надзорните практики.

Член 443 *Пруденциални изисквания*

На Комисията се предоставят правомощията да приема делегирани актове съгласно член 445, за да налага по-строги пруденциални изисквания за ограничен срок за всички експозиции или за експозициите към един или повече сектори, райони или държави-членки, когато това е необходимо за реакция спрямо промените в интензивността на микро- и макропруденциалните рискове, произтичащи от развитието на пазара след влизането на настоящия регламент в сила,

по-специално въз основа на препоръка или становище на Европейския съвет за системен риск (ЕССР), за:

- а) временно повишаване на размера на капитала по член 87;
- б) пруденциалните филтри по членове 29—32;
- в) намаленията на елементите на капитала съгласно членове 33, 53 и 63;
- г) капиталовите изисквания за кредитен риск съгласно членове 106—129 и членове 138—187;
- д) ефектите от редуцирането на кредитния риск съгласно членове 189—236;
- е) капиталовите изисквания във връзка със секюритизацията съгласно членове 238—261;
- ж) капиталовите изисквания за кредитен риск съгласно членове 268—300;
- з) капиталовите изисквания за операционен риск съгласно членове 304—313;
- и) капиталовите изисквания за пазарен риск съгласно членове 314—367;
- й) капиталовите изисквания за риск във връзка със сетълмента съгласно членове 368 и 369;
- к) капиталовите изисквания за риск във връзка с корекцията на кредитната оценка съгласно членове 373, 374 и 375;

Делегирането на правомощия се извършва съгласно процедурата по член 446.

Член 444 *Ликвидност*

1. На Комисията се предоставят правомощията да приеме делегиран акт съгласно член 445, с който да определи подробно общото изискване по член 401. Това подробно определяне се основава на елементите, които трябва да бъдат отчетени съгласно част шеста, дял II. С делегирания акт се определя също така при какви обстоятелства компетентните органи трябва да наложат изискване за конкретни равнища на входящите и изходящите потоци на кредитните институции, за да отразят специфичните рискове, на които те са изложени.
2. На Комисията се предоставят правомощията да изменя елементите по параграф 1 или да добавя нови елементи само когато е спазено едно от следните условия:
 - а) изискването за ликвидно покритие въз основа на тези критерии, разглеждано или поотделно, или като сбор, би имало съществено отрицателно въздействие върху дейността и рисковия профил на институциите в Европа, върху финансовите пазари или върху икономиката; или
 - б) целесъобразно е да се направи изменение, за да бъдат приведени посочените елементи в съответствие с международно признати стандарти за надзор на ликвидността.

За целите на буква а) при оценяването на въздействието на изискването за ликвидно покритие въз основа на посочените критерии Комисията взема предвид отчетите по член 481, параграфи 1 и 2.

3. Комисията приема първия делегиран акт по параграф 1 не по-късно от 31 декември 2015 г. Делегираните актове обаче, приети съгласно настоящия член, не се прилагат преди 1 януари 2015 г.

Член 445

Упражняване на делегираните правомощия

1. На Комисията се предоставят правомощия за приемане на делегирани актове при спазване на установените в настоящия член условия.
2. Делегираните правомощия, посочени в членове 441—444, се предоставят за неограничен срок от датата по член 488.
3. Делегираните правомощия по членове 441—444 може да бъдат оттеглени по всяко време от Европейския парламент или от Съвета. С решението за оттегляне се прекратяват делегираните правомощия, посочени в него. То поражда действие в деня след публикуването му в Официален вестник на Европейския съюз или на посочена в него по-късна дата. Решението не засяга действителността на делегираните актове, които вече са влезли в сила.
4. Веднага щом приеме делегиран акт, Комисията уведомява за това едновременно Европейския парламент и Съвета.
5. Делегиран акт, приет съгласно членове 441—444, влиза в сила само ако Европейският парламент или Съветът не са повдигнали възражение в срок от 2 месеца, след като са получили уведомление за него, или ако преди изтичането на този срок Европейският парламент и Съветът са уведомили Комисията, че няма да повдигат възражения. Този срок се увеличава с 2 месеца по искане на Европейския парламент или Съвета.

Член 446

Процедура за спешни случаи

1. Делегираните актове, приети съгласно настоящия член, влизат в сила незабавно и се прилагат, ако не бъде представено възражение в съответствие с параграф 2. В уведомлението за делегиран акт до Европейския парламент и Съвета се посочват причините за използването на процедурата за спешни случаи.
2. Европейският парламент или Съветът могат да представят възражения срещу делегиран акт в съответствие с процедурата, посочена в член 445, параграф 5. В такъв случай Комисията отменя акта незабавно след получаването на уведомлението от Европейския парламент или от Съвета за решението да бъдат повдигнати възражения.

Член 447
Европейски банков комитет

1. При приемането на актове за изпълнение Комисията се подпомага от Европейския банков комитет, създаден с Решение 2004/10/ЕО на Комисията. Той е комитет по смисъла на член 3, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 182/2011.
2. При позоваване на настоящия параграф се прилага член 5 от Регламент (ЕС) № 182/2011.

ЧАСТ ДЕСЕТА

ПРЕХОДНИ РАЗПОРЕДБИ, ДОКЛАДИ И ПРЕГЛЕДИ

Дял I

Преходни разпоредби

Глава 1

Капиталови изисквания, нереализирани печалби и загуби, оценявани по справедлива стойност, и намаления

РАЗДЕЛ 1

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

Член 448

Капиталови изисквания

1. Независимо от разпоредбите на член 87, параграф 1, букви а) и б), институциите трябва да спазват следните капиталови изисквания:
 - а) по всяко време през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.:
 - i) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред да бъде между 3,5 % (минимална стойност) и 4,5 % (максимална стойност);
 - ii) съотношението на капитала от първи ред да бъде между 4,5 % (минимална стойност) и 6 % (максимална стойност);
 - б) по всяко време през периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.:
 - i) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред да бъде между 4 % (минимална стойност) и 4,5 % (максимална стойност);
 - ii) съотношението на капитала от първи ред да бъде между 4,5 % (минимална стойност) и 6 % (максимална стойност).
2. Компетентните органи:
 - а) определят стойностите на съотношението на базовия собствен капитал от първи ред и съотношението на капитала от първи ред в рамките на интервалите по параграф 1, букви а) и б), които институциите трябва да спазват;
 - б) публикуват определените стойности на съотношенията съгласно буква а).

РАЗДЕЛ 2

НЕРЕАЛИЗИРАНИ ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ, ОЦЕНЯВАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Член 449

Нереализирани загуби, оценявани по справедлива стойност

1. Независимо от член 32 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. институциите включват в изчислението на базовия си собствен капитал от първи ред само съответния приложим процент от нереализираните загуби, оценени по справедлива стойност, без посочените в член 30.
2. Приложимият процент за целите на параграф 1 е в следните интервали:
 - а) от 0 % до 100 % за периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.;
 - б) от 20 % до 100 % за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.;
 - в) от 40 % до 100 % за периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.;
 - г) от 60 % до 100 % за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.; и
 - д) от 80 % до 100 % за периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.
3. Компетентните органи:
 - а) определят приложимия процент в рамките на интервалите по параграф 2, букви а) — д);
 - б) публикуват определените съгласно буква а) проценти.

Член 450

Нереализирани печалби, оценявани по справедлива стойност

1. Независимо от член 32 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. институциите включват в изчислението на базовия си собствен капитал от първи ред само съответния приложим процент от нереализираните печалби, оценени по справедлива стойност, без посочените в член 30. С остатъчната сума, получена в резултат на това, се намалява базовият собствен капитал от първи ред.
2. За целите на параграф 1 приложимият процент е 0 % през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г., а след това е в следните интервали:
 - а) от 0 % до 20 % за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.;
 - б) от 0 % до 40 % за периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.;
 - в) от 0 % до 60 % за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.;
 - г) от 0 % до 80 % за периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.

3. Независимо от член 59 институциите включват приложимия процент от остатъчната сума, с която е намален базовият собствен капитал от първи ред съгласно параграф 1, в капитала от втори ред, доколкото тази нереализирана печалба, оценена по справедлива стойност, би била призната като допълнителен капитал съгласно националните актове, транспониращи Директива 2006/48/ЕО. Приложимият процент е в следните интервали:
- а) 100 % за периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.;
 - б) 80 % за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.;
 - в) 60 % за периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.;
 - г) 40 % за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.;
 - д) 20 % за периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.
4. Компетентните органи:
- а) определят приложимия процент нереализирана печалба в рамките на интервалите по параграф 2, букви а)–г), с която не е намален базовият собствен капитал от първи ред;
 - б) публикуват определения съгласно буква а) процент.

РАЗДЕЛ 3 НАМАЛЕНИЯ

ПОДРАЗДЕЛ 1 НАМАЛЕНИЯ ПРИ ОПРЕДЕЛЯНЕ НА РАЗМЕРА НА БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД

Член 451

Намаления при определяне на размера на базовия собствен капитал от първи ред

1. Независимо от член 33, параграф 1 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. се прилагат следните разпоредби:
- а) институциите намаляват базовия собствен капитал от първи ред с приложимия съгласно член 458 процент от сумите, които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 33, параграф 1, букви а)–з), с изключение на отсрочените данъчни активи, които зависят от размера на бъдещата печалба и се дължат на временни данъчни разлики;
 - б) институциите прилагат съответните разпоредби на член 453 за остатъчните стойности на елементите, които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 33, параграф 1, букви а)–з), с изключение на отсрочените данъчни активи, които зависят от размера на бъдещата печалба и се дължат на временни данъчни разлики;

- в) институциите намаляват базовия собствен капитал от първи ред с приложимия съгласно член 458 процент от общата сума, която трябва да бъде приспадната съгласно член 33, параграф 1, букви в) и и), след прилагане на член 452;
 - г) институциите прилагат изискванията по член 453, параграф 4 или съответно параграф 10 към общата остатъчна стойност на елементите, които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 33, параграф 1, букви в) и и), след прилагане на член 452.
2. Институциите определят частта от посочената в параграф 1, буква г) обща остатъчна стойност, за която се прилагат разпоредбите на член 453, параграф 4, като разделят сумата по буква а) на сумата по буква б):
- а) стойността на отсрочените данъчни активи, които зависят от размера на бъдещата печалба и се дължат на временни данъчни разлики, съгласно член 452, параграф 2, буква а);
 - б) сбора на сумите по член 452, параграф 2, букви а) и б).
3. Институциите определят частта от посочената в параграф 1, буква г) обща остатъчна сума, за която се прилагат разпоредбите на член 453, параграф 10, като разделят сумата по буква а) на сумата по буква б):
- а) стойността на пряко и косвено притежаваните инструменти на базовия собствен капитал от първи ред, посочени в член 452, параграф 2, буква б);
 - б) сбора на сумите по член 452, параграф 2, букви а) и б).

Член 452

Изключения от разпоредбите за намаления на базовия собствен капитал от първи ред

1. За целите на настоящия член съответните елементи на базовия собствен капитал от първи ред включват елементите на базовия капитал от първи ред на институцията, изчислени след прилагане на разпоредбите на член 3 и след намаленията по член 33, параграф 1, букви а)—з), й), к) и л), без отсрочените данъчни активи, които зависят от размера на бъдещата печалба и се дължат на временни данъчни разлики.
2. Независимо от член 45, параграф 1 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. институциите не приспадат елементите по букви а) и б), чиято обща стойност е равна на или по-малка от 15 % от стойността на съответните елементи на базовия собствен капитал от първи ред на институцията:
- а) отсрочените данъчни активи, които зависят от размера на бъдещата печалба и се дължат на временни данъчни разлики и чиято обща стойност е равна на или по-малка от 10 % от стойността на съответните елементи на базовия собствен капитал от първи ред;
 - б) когато институцията има значителна инвестиция в съответно предприятие — пряко или косвено притежаваните от институцията инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на съответното предприятие, чиято обща стойност

е равна на или по-малка от 10 % от стойността на съответните елементи на базовия собствен капитал от първи ред.

3. Независимо от член 45, параграф 2 елементите, за които има изключение от разпоредбите за приспадане съгласно параграф 2, получават рисково тегло от 250 %. За елементите по параграф 2, буква б) в съответните случаи се прилагат изискванията по част трета, дял IV.

Член 453

Елементи, които не се приспадат от базовия собствен капитал от първи ред

1. Независимо от член 33, параграф 1, букви а)—и) през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. институциите прилагат настоящия член за остатъчните стойности на елементите по член 451, параграф 1, букви б) и г).
2. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчния размер на загубите от текущата финансова година съгласно член 33, параграф 1, буква а):
 - а) съществените загуби се приспадат от капитала от първи ред;
 - б) несъществените загуби не се приспадат.
3. Институциите приспадат остатъчната стойност на нематериалните активи по член 33, параграф 1, буква б) от капитала от първи ред.
4. Остатъчната стойност на отсрочените данъчни активи съгласно член 33, параграф 1, буква в) не се приспада и ѝ се присъжда рисково тегло от 0 %.
5. С половината от остатъчната стойност на елементите по член 33, параграф 1, буква г) се намалява капиталът от първи ред, а с другата половина – капиталът от втори ред.
6. Остатъчната стойност на активите на пенсионните планове с дефинирани доходи съгласно член 33, параграф 1, буква д) не се приспада от никой елемент на капитала, а се включва в базовия собствен капитал от първи ред, доколкото тази сума би била призната като първоначален собствен капитал съгласно националните актове, с които са транспонирани разпоредбите на член 57, букви а)—ва) от Директива 2006/48/ЕО.
7. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на притежаваните собствени инструменти на базовия собствен капитал от първи ред съгласно член 33, параграф 1, буква е):
 - а) стойността на пряко притежаваните инструменти се приспада от капитала от първи ред;
 - б) стойността на косвено притежаваните инструменти, в т.ч. собствените инструменти на базовия собствен капитал от първи ред, които институцията би могла да бъде задължена да купи по силата на действащо или условно договорно задължение, не се приспада; тези инструменти получават рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и спрямо тях в съответните случаи се прилагат изискванията по част трета, дял IV.

8. Институциите прилагат посочените по-долу разпоредби спрямо остатъчната стойност на притежаваните инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на дадено предприятие, когато институцията има взаимни участия в това предприятие съгласно член 33, параграф 1, буква ж):
- а) когато институцията няма значителна инвестиция в съответното предприятие, стойността на притежаваните от нея инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на това предприятие се третира съгласно член 33, параграф 1, буква з);
 - б) когато институцията има значителна инвестиция в съответното предприятие, стойността на притежаваните от нея инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на това предприятие се третира съгласно член 33, параграф 1, буква и).
9. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на елементите по член 33, параграф 1, буква з):
- а) със сумите, които трябва да бъдат приспаднати и които се отнасят до преките участия, се приспадат наполовина от капитала от първи ред и наполовина от капитала от втори ред;
 - б) сумите, които се отнасят до косвените участия, не се приспадат, за тях се присъжда рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и се прилагат съответните изисквания по част трета, дял IV;
10. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на елементите по член 33, параграф 1, буква и):
- а) сумите, които трябва да бъдат приспаднати и които се отнасят до преките участия, се приспадат наполовина от капитала от първи ред и наполовина от капитала от втори ред;
 - б) сумите, които се отнасят до косвените участия, не се приспадат, за тях се присъжда рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и се прилагат съответните изисквания по част трета, дял IV.

ПОДРАЗДЕЛ 2

НАМАЛЕНИЯ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД

Член 454

Намаления на допълнителния капитал от първи ред

Независимо от член 53 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. се прилагат следните разпоредби:

- а) институциите намаляват допълнителния капитал от първи ред с приложимия съгласно член 458 процент от сумите, които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 53;
- б) институциите прилагат изискванията по член 455 спрямо остатъчните стойности на елементите, които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 53.

Член 455

Елементи, които не се приспадат от допълнителния капитал от първи ред

1. Независимо от член 53 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. изискванията по настоящия член се прилагат спрямо остатъчните суми по член 454, буква б).
2. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на елементите по член 53, буква а):
 - а) пряко притежаваните собствени инструменти на допълнителния капитал от първи ред, които са акции или дялове, се приспадат по балансова стойност от капитала от първи ред;
 - б) стойността на пряко притежаваните собствени инструменти на допълнителния капитал от първи ред, които не са акции или дялове, не се приспада, а на инструментите се присъжда рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и се прилагат съответните изисквания по част трета, дял IV.
 - в) косвено притежаваните собствени инструменти на базовия капитал от първи ред, в т.ч. собствените инструменти на базовия капитал от първи ред, които институцията би могла да бъде задължена да купи по силата на действащо или условно договорно задължение, не се приспадат; тези инструменти получават рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и спрямо тях в съответните случаи се прилагат изискванията по част трета, дял IV.
3. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на елементите по член 53, буква б):
 - а) когато институцията няма значителна инвестиция в съответното предприятие, с което има взаимни участия, стойността на пряко или косвено притежаваните инструменти на допълнителния капитал от първи ред на съответното предприятие се третира съгласно член 53, буква в);
 - б) когато институцията има значителна инвестиция в съответното предприятие, с което има взаимни участия, стойността на пряко или косвено притежаваните инструменти на допълнителния капитал от първи ред на съответното предприятие се третира съгласно член 53, буква г);
4. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на елементите по член 53, букви в) и г):
 - а) сумите, които се отнасят до преките участия и които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 53, букви в) и г), се приспадат наполовина от капитала от първи ред и наполовина от капитала от втори ред;
 - б) сумите, които се отнасят до косвените участия и които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 53, букви в) и г), не се приспадат, за тях се присъжда рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и се прилагат съответните изисквания по част трета, дял IV.

ПОДРАЗДЕЛ 3

НАМАЛЕНИЯ НА КАПИТАЛА ОТ ВТОРИ РЕД

Член 456

Намаления на капитала от втори ред

1. Независимо от член 63 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. се прилагат следните разпоредби:
 - а) институциите намаляват капитала от втори ред с приложимия съгласно член 458 процент от сумите, които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 63;
 - б) институциите прилагат изискванията по член 457 спрямо остатъчните стойности на елементите, които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 63.

Член 457

Намаления на капитала от втори ред

1. Независимо от член 63 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. изискванията по настоящия член се прилагат спрямо остатъчните суми по член 456, буква б).
2. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на елементите по член 63, буква а):
 - а) пряко притежаваните собствени инструменти на капитала от втори ред, които са акции или дялове, се приспадат по балансова стойност от капитала от втори ред;
 - б) пряко притежаваните собствени инструменти на капитала от втори ред, които не са акции или дялове, не се приспадат, за тях се присъжда рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и се прилагат съответните изисквания по част трета, дял IV;
 - в) косвено притежаваните собствени инструменти на капитала от втори ред, в т.ч. собствените инструменти на капитала от втори ред, които институцията би могла да бъде задължена да купи по силата на действащо или условно договорно задължение, не се приспадат; тези инструменти получават рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и спрямо тях в съответните случаи се прилагат изискванията по част трета, дял IV.
3. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на елементите по член 63, буква б):
 - а) когато институцията няма значителна инвестиция в съответното предприятие, с което има взаимни участия, стойността на пряко или косвено притежаваните инструменти на допълнителния капитал от първи ред на съответното предприятие се третира съгласно член 63, буква в);

- б) когато институцията има значителна инвестиция в съответното предприятие, с което има взаимни участия, стойността на пряко или косвено притежаваните инструменти на капитала от втори ред на съответното предприятие се третира съгласно член 63, буква г);
4. Институциите прилагат следните разпоредби за остатъчната стойност на елементите по член 63, букви в) и г):
- а) сумите, които се отнасят до преките участия и които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 63, букви в) и г), се приспадат наполовина от капитала от първи ред и наполовина от капитала от втори ред;
 - б) сумите, които се отнасят до косвените участия и които трябва да бъдат приспаднати съгласно член 63, букви в) и г), не се приспадат, за тях се присъжда рисково тегло съгласно част трета, дял II, глава 2 или 3 и се прилагат съответните изисквания по част трета, дял IV.

ПОДРАЗДЕЛ 4

ПРИЛОЖИМИ ПРОЦЕНТИ ЗА НАМАЛЕНИЯТА НА КАПИТАЛА

Член 458

Приложими проценти за сумите, с които се намалява размерът на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред и капитала от втори ред

1. Приложимите проценти за целите на член 451, параграф 1, букви а) и в), член 454, буква а) и член 456, буква а) са в следните интервали:
- а) от 0 % до 100 % за периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.;
 - б) от 20 % до 100 % за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.;
 - в) от 40 % до 100 % за периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.;
 - г) от 60 % до 100 % за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.;
 - д) от 80 % до 100 % за периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.
2. Компетентните органи:
- а) определят приложимия процент в рамките на интервалите по параграф 1 за:
 - i) елементите по член 33, параграф 1, букви а)—з), без отсрочените данъчни активи, които зависят от размера на бъдещата печалба и се дължат на временни данъчни разлики;
 - ii) отсрочените данъчни вземания, които зависят от бъдещия размер на печалбата и се дължат на временни данъчни разлики, и елементите по член 33, параграф 1, буква и);

- iii) елементите по член 53, букви а)–г);
- iv) елементите по член 63, букви а)–г);
- б) публикуват определените съгласно буква а) проценти.

РАЗДЕЛ 4

МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ИНСТРУМЕНТИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД И КАПИТАЛА ОТ ВТОРИ РЕД, ЕМИТИРАНИ ОТ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Член 459

Признаване в консолидирания базов собствен капитал от първи ред на инструменти и елементи, които не се определят като малцинствено участие

1. Независимо от част втора, дял III през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. признаването в консолидирания капитал на елементите, които биха били определени като консолидирани резерви съгласно националните разпоредби за транспониране на член 65 от Директива 2006/48/ЕО, но които не се определят като консолидиран базов собствен капитал от първи ред поради някоя от долупосочените причини, се установяват от компетентните органи съгласно параграфи 2 и 3:
 - а) инструментът не се определя като инструмент на базовия собствен капитал от първи ред и поради това свързаните с него неразпределена печалба и премиен резерв не се определят като елементи на консолидирания базов собствен капитал от първи ред;
 - б) в резултат на прилагането на член 76, параграф 2;
 - в) поради факта, че дъщерното предприятие не е институция или дружество, за което по силата на приложимото национално законодателство важат изискванията на настоящия регламент и на Директива [да се впише от Службата за публикации];
 - г) поради факта, че дъщерното предприятие не е напълно включено в консолидацията съгласно част първа, дял II, глава 2.
2. Приложимият процент на елементите по параграф 1, които биха били определени като консолидирани резерви съгласно националните разпоредби за транспониране на член 65 от Директива 2006/48/ЕО, се определят като консолидиран базов собствен капитал от първи ред.
3. За целите на параграф 2 приложимите проценти са в следните интервали:
 - а) от 0 % до 100 % за периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.;
 - б) от 0 % до 80 % за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.;
 - в) от 0 % до 60 % за периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.;

- г) от 0 % до 40 % за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.;
- д) от 0 % до 20% за периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.

4. Компетентните органи:

- а) определят приложимия процент в рамките на интервалите по параграф 3;
- б) публикуват определения съгласно буква а) процент.

Член 460

Признаване в консолидирания капитал на малцинствени участия и елементи, определени като допълнителен капитал от първи ред и капитал от втори ред

- 1. Независимо от член 79, буква б), член 80, буква б) и член 82, буква б) през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. посочените в тези букви проценти се умножават по приложимия коефициент.
- 2. За целите на параграф 1 приложимите коефициенти са в следните интервали:
 - а) от 0 до 1 за периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.;
 - б) от 0,2 до 1 за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.;
 - в) от 0,4 до 1 за периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.;
 - г) от 0,6 до 1 за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.; и
 - д) от 0,8 до 1 за периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.;
- 3. Компетентните органи:
 - а) определят стойността на приложимия коефициент в рамките на интервалите по параграф 2;
 - б) публикуват определения съгласно буква а) коефициент.

РАЗДЕЛ 5

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ФИЛТРИ И НАМАЛЕНИЯ

Член 461

Допълнителни филтри и намаления

- 1. Независимо от членове 29—33, 53 и 63 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. институциите извършват корекции, за да увеличат или намалят размера на базовия собствен капитал от първи ред, капитала от първи ред, капитала от втори ред или капитала с приложимите проценти на филтрите или намаленията, които се изискват съгласно националните разпоредби за транспониране на членове 57 и 66 от

Директива 2006/48/ЕО и на членове 13 и 16 от Директива 2006/49/ЕО, но които не се изискват съгласно част втора.

2. За целите на параграф 1 приложимите проценти са в следните интервали:
 - а) от 0 % до 100 % за периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.;
 - б) от 0 % до 80 % за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.;
 - в) от 0 % до 60 % за периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.;
 - г) от 0 % до 40 % за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.; и
 - д) от 0 % до 20 % за периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.
3. За всеки филтър или намаление по параграф 1 компетентните органи:
 - а) определят приложимите проценти в рамките на интервалите по параграф 2;
 - б) публикуват определените съгласно буква а) проценти.
4. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за установяване на условията, съгласно които компетентните органи определят дали корекциите на капитала или неговите елементи, направени съгласно националните разпоредби за транспониране на Директива 2006/48/ЕО и Директива 2006/49/ЕО, които не са включени в част втора, трябва да бъдат направени по отношение на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от първи ред, капитала от втори ред или капитала.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия да приеме посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Глава 2

Заварено положение при капиталовите инструменти

РАЗДЕЛ 1

ИНСТРУМЕНТИ, КОИТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ДЪРЖАВНА ПОМОЩ

Член 462

Заварено положение при инструментите, представляващи държавна помощ

1. Независимо от членове 24—27, 48, 49, 59 и 60 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. настоящият член се прилага спрямо капиталовите инструменти, когато са изпълнени следните условия:

- а) инструментите са емитирани преди 20 юли 2011 г.;
 - б) инструментите представляват държавна помощ;
 - в) инструментите са били определени като съвместими с изискванията за вътрешния пазар от страна на Комисията съгласно член 107 от ДФЕС.
2. Инструментите, определени като приемливи съгласно националните разпоредби за транспониране на член 57, буква а) от Директива 2006/48/ЕО, се определят като инструменти на базовия собствен капитал от първи ред независимо от следното:
- а) не са спазени условията по член 26; или
 - б) инструментите са били емитирани от предприятие по член 25, но условията по член 26 или съответно член 27 не са спазени.
3. Инструментите, определени като приемливи съгласно националните разпоредби за транспониране на член 57, буква ва) и член 66, параграф 1 от Директива 2006/48/ЕО, се определят като инструменти на допълнителния капитал от първи ред, дори ако условията по член 49, параграф 1 не са спазени.
4. Инструментите, определени като приемливи съгласно националните разпоредби за транспониране на член 57, буква е), ж) или з) и член 66, параграф 1 от Директива 2006/48/ЕО, се определят като инструменти на капитала от втори ред, дори ако елементите не са посочени в член 59 или условията по член 60 не са спазени.

РАЗДЕЛ 2

ИНСТРУМЕНТИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ ДЪРЖАВНА ПОМОЩ

ПОДРАЗДЕЛ 1

УСЛОВИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРИЗНАВАНЕ НА ЗАВАРЕНО ПОЛОЖЕНИЕ

Член 463

Условия за признаване на заварено положение за елементите, които са били определени като капитал съгласно националните разпоредби за транспониране на Директива 2006/48/ЕО

- 1. Настоящият член се прилага само за инструментите, които са емитирани преди 20 юли 2011 г. и не са посочени в член 462, параграф 1.
- 2. Независимо от членове 24—27, 48, 49, 59 и 60 настоящият член се прилага през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г.
- 3. При спазване на ограничението по член 464, параграф 2 капиталът по смисъла на член 22 от Директива 86/365/ЕО и свързаните с него премийни резерви, които са били определени като първоначален собствен капитал съгласно националните разпоредби за транспониране на член 57, буква а) от Директива 2006/48/ЕО, се определят като елементи на базовия собствен капитал от първи ред, дори този капитал да не отговаря на условията по член 262 или съответно член 27.

4. При спазване на ограничението по член 464, параграф 3 инструментите и свързаните с тях премийни резерви, които са били определени като първоначален собствен капитал съгласно националните разпоредби за транспониране на член 57, буква ва) и член 154, параграфи 8 и 9 от Директива 2006/48/ЕО, се определят като елементи на допълнителния капитал от първи ред, дори ако не са спазени условията по член 49.
5. При спазване на ограниченията по член 464, параграф 4 елементите и свързаните с тях премийни резерви, определени за приемливи съгласно националните разпоредби за транспониране на член 57, буква е), ж) или з) от Директива 2006/48/ЕО, се определят като инструменти на капитала от втори ред, дори ако елементите не са посочени в член 59 или условията по член 60 не са спазени.

Член 464

Ограничения за признаване на заварено положение за елементите на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред и капитала от втори ред

1. През периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г. съгласно настоящия член се ограничава стойността, до която инструментите по член 463 могат да бъдат определяни като капитал.
2. Стойността на елементите по член 463, параграф 3, които се определят като елементи на базовия собствен капитал от първи ред, се ограничава до приложимия процент от сбора на сумите по букви а) и б):
 - а) номиналният размер на капитала по член 463, параграф 3, емитиран към 31 декември 2012 г.;
 - б) премийните резерви, свързани с елементите по буква а).
3. Стойността на елементите по член 463, параграф 4, които се определят като елементи на допълнителния капитал от първи ред, се ограничава до приложимия процент, умножен по разликата между сбора на сумите по букви а) и б) и сбора на сумите по букви в)—е):
 - а) номиналната стойност на инструментите по член 463, параграф 4, емитирани към 31 декември 2012 г.;
 - б) премийните резерви, свързани с инструментите по буква а);
 - в) стойността на инструментите по член 463, параграф 4, която към 31 декември 2012 г. превишава ограниченията съгласно националните разпоредби за транспониране на член 66, параграф 1, буква а) и член 66, параграф 1а от Директива 2006/48/ЕО;
 - г) премийните резерви, свързани с инструментите по буква в);
 - д) номиналната стойност на инструментите по член 463, параграф 4, които са били емитирани към 31 декември 2012 г., но които не се определят като инструменти на допълнителния капитал от първи ред съгласно член 467, параграф 4;
 - е) премийните резерви, свързани с инструментите по буква д);

4. Стойността на елементите по член 463, параграф 5, които се определят като елементи на капитала от втори ред, се ограничава до приложимия процент от разликата между сбора на сумите по букви а)—г) и сбора на сумите по букви д)—з):
- а) номиналната стойност на инструментите по член 463, параграф 5, емитирани към 31 декември 2012 г.;
 - б) премийните резерви, свързани с инструментите по буква а);
 - в) номиналният размер на подчинения дългов капитал, емитиран към 31 декември, намален със сумата, която трябва да бъде приспадната съгласно националните разпоредби за транспониране на член 64, параграф 3, буква в) от Директива 2006/48/ЕО;
 - г) номиналната стойност на елементите по член 463, параграф 5, различни от посочените в букви а) и в) от настоящия параграф инструменти и подчинен дългов капитал, които са емитирани към 31 декември 2012 г.;
 - д) номиналната стойност на инструментите по член 463, параграф 5, емитирани към 31 декември 2012 г., която превишава ограниченията съгласно националните разпоредби за транспониране на член 66, параграф 1, буква а) от Директива 2006/48/ЕО;
 - е) премийните резерви, свързани с инструментите по буква д);
 - ж) номиналната стойност на инструментите по член 463, параграф 5, които са емитирани към 31 декември 2012 г. и които не се определят като инструменти на капитала от втори ред съгласно член 468, параграф 4;
 - з) премийните резерви, свързани с инструментите по буква ж);
5. За целите на настоящия член приложимите проценти, посочени в параграфи 2—4, са в следните интервали:
- а) от 0 % до 90 % за периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.;
 - б) от 0 % до 80 % за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.;
 - в) от 0 % до 70 % за периода от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.;
 - г) от 0 % до 60 % за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.;
 - д) от 0 % до 50 % за периода от 1 януари 2017 г. до 31 декември 2017 г.;
 - е) от 0 % до 40 % за периода от 1 януари 2018 г. до 31 декември 2018 г.;
 - ж) от 0 % до 30 % за периода от 1 януари 2019 г. до 31 декември 2019 г.;
 - з) от 0 % до 20 % за периода от 1 януари 2020 г. до 31 декември 2020 г.;
 - и) от 0 % до 10 % за периода от 1 януари 2021 г. до 31 декември 2021 г.

6. Компетентните органи:

- а) определят приложимите проценти в рамките на интервалите по параграф 5;
- б) публикуват определените съгласно буква а) проценти.

Член 465

Включване на елементи, които не са били включени в базовия собствен капитал от първи ред или допълнителния капитал от първи ред съгласно разпоредбите за заварено положение, в състава на други компоненти на капитала

1. Независимо от членове 48, 49, 50 и 60 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г. институциите могат да третираят като елементи по член 463, параграф 4 капитала и свързаните с него премийни резерви по член 463, параграф 3, които са изключени от базовия собствен капитал от първи ред, защото надхвърлят приложимия процент по член 464, параграф 2, доколкото с включването на този капитал и свързаните с него премийни резерви не се надхвърля приложимото процентно ограничение по член 464, параграф 3.
2. Независимо от членове 48, 49, 50 и 60 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г. институциите могат да третираят долупосочените елементи като елементи по член 463, параграф 5, доколкото с включването им не се надхвърля приложимото процентно ограничение по член 464, параграф 4:
 - а) капитала и свързаните с него премийни резерви по член 463, параграф 3, които са изключени от базовия собствен капитал от първи ред, защото надхвърлят приложимия процент по член 464, параграф 2;
 - б) инструментите и свързаните с тях премийни резерви по член 463, параграф 4, които надхвърлят приложимия процент по член 464, параграф 3.
3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определят условията за третиране на инструментите на капитала по параграфи 1 и 2 като елементи по член 464, параграф 4 или 5 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 януари 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия да приеме посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 466

Обезценяване на елементите, които са включени в капитала от втори ред съгласно разпоредбите за заварено положение

По отношение на елементите по член 463, параграф 5, които се определят като елементи на капитала от втори ред съгласно член 463, параграф 5 или член 464, параграф 2, се прилагат изискванията по член 61.

ПОДРАЗДЕЛ 2
ВКЛЮЧВАНЕ НА ИНСТРУМЕНТИ С ВЪЗМОЖНОСТ И СТИМУЛ ЗА ОБРАТНО
ИЗКУПУВАНЕ В ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД И КАПИТАЛА ОТ
ВТОРИ РЕД

Член 467

Хибридни инструменти с възможност и стимул за обратно изкупуване

1. Независимо от членове 48 и 49 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г. за инструментите по член 463, параграф 4, които са определени за приемливи съгласно националните разпоредби за транспониране на член 57, буква ва) от Директива 2006/48/ЕО и при които има възможност и стимул за обратно изкупуване от страна на институцията, се прилагат изискванията по параграфи 2—7.
2. Инструментите се определят като инструменти на допълнителния капитал от първи ред, ако са изпълнени следните условия:
 - а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване само до 1 януари 2013 г.;
 - б) институцията не е използвала тази възможност;
 - в) условията по член 49 са изпълнени от 1 януари 2013 г. нататък.
3. Инструментите се определят като инструменти на допълнителния капитал от първи ред съгласно член 463, параграф 4 в периода между 1 януари 2013 г. и ефективния им падеж, а след това се определят като елементи на допълнителния капитал от първи ред без ограничения, при условие че:
 - а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване само на или след 1 януари 2013 г.;
 - б) институцията не е използвала възможността за обратно изкупуване на ефективния падеж на инструментите;
 - в) условията по член 49 са изпълнени от ефективния падеж на инструментите нататък;
4. Инструментите не се определят като инструменти на допълнителния капитал от първи ред и за тях не се прилага член 463, параграф 4 от 1 януари 2013 г., когато са изпълнени следните условия:
 - а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване между 20 юли 2011 г. и 1 януари 2013 г.;
 - б) институцията не е използвала възможността за обратно изкупуване на ефективния падеж на инструментите;

- в) условията по член 49 не са изпълнени от ефективния падеж на инструментите нататък.
5. Инструментите се определят като инструменти на допълнителния капитал от първи ред съгласно член 463, параграф 4 в периода между 1 януари 2013 г. и ефективния им падеж, а след това не се определят като инструменти на допълнителния капитал от първи ред, когато са изпълнени следните условия:
- а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване на или след 1 януари 2013 г.;
 - б) институцията не е използвала възможността за обратно изкупуване на ефективния падеж на инструментите;
 - в) условията по член 49 не са изпълнени от ефективния падеж на инструментите нататък.
6. Инструментите се определят като инструменти на допълнителния капитал от първи ред съгласно член 463, параграф 4, ако са изпълнени следните условия:
- а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване само до 20 юли 2011 г. включително;
 - б) институцията не е използвала възможността за обратно изкупуване на ефективния падеж на инструментите;
 - в) условията по член 49 не са изпълнени от ефективния падеж на инструментите нататък.

Член 468

Елементи на капитала от втори ред със стимул за обратно изкупуване

1. Независимо от членове 59 и 60 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г. за елементите по член 463, параграф 5, които са определени за приемливи съгласно националните разпоредби за транспониране на член 57, букви е), ж) или з) от Директива 2006/48/ЕО и при които има възможност и стимул за обратно изкупуване от страна на институцията, се прилагат изискванията по параграфи 2—7.
2. Елементите се определят като инструменти на капитала от втори ред, при условие че:
 - а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване само до 1 януари 2013 г.;
 - б) институцията не е използвала тази възможност;
 - в) условията по член 60 са изпълнени от 1 януари 2013 г. нататък.
3. Елементите се определят като елементи на капитала от втори ред съгласно член 463, параграф 5 в периода между 1 януари 2013 г. и ефективния им падеж, а след това се

определят като елементи на капитала от втори ред без ограничение, ако са изпълнени следните условия:

- а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване само на или след 1 януари 2013 г.;
 - б) институцията не е използвала възможността за обратно изкупуване на ефективния падеж на елементите;
 - в) условията по член 60 са изпълнени от ефективния падеж на елементите нататък.
4. Елементите не се определят като елементи на капитала от втори ред от 1 януари 2013 г. нататък, когато са изпълнени следните условия:
- а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване само между 20 юли 2011 г. и 1 януари 2013 г.;
 - б) институцията не е използвала възможността за обратно изкупуване на ефективния падеж на елементите;
 - в) условията по член 60 не са изпълнени от ефективния падеж на елементите нататък.
5. Елементите се определят като елементи на капитала от втори ред съгласно член 463, параграф 5 в периода между 1 януари 2013 г. и ефективния им падеж, а след това не се определят като елементи на капитала от втори ред, ако са изпълнени следните условия:
- а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване на или след 1 януари 2013 г.;
 - б) институцията не е използвала възможността за обратно изкупуване на ефективния падеж на инструментите;
 - в) условията по член 60 не са изпълнени от ефективния падеж на елементите нататък.
6. Елементите се определят като елементи на капитала от втори ред съгласно член 463, параграф 5, ако са изпълнени следните условия:
- а) институцията е имала възможност и стимул за обратно изкупуване само до 20 юли 2011 г. включително;
 - б) институцията не е използвала възможността за обратно изкупуване на ефективния падеж на елементите;
 - в) условията по член 60 не са изпълнени от ефективния падеж на елементите нататък.

Член 469
Ефективен падеж

За целите на членове 467 и 468 ефективният падеж се определя по следните начини:

- а) за елементите по параграфи 3 и 5 от посочените членове ефективният падеж е датата на първата възможност за обратно изкупуване, придружена със стимул, от 1 януари 2013 г. вкл. нататък;
- б) за елементите по параграф 4 от посочените членове ефективният падеж е датата на първата възможност за обратно изкупуване, придружена със стимул, между 20 юли 2011 г. и 1 януари 2013 г.;
- в) за елементите по параграф 6 от посочените членове ефективният падеж е датата на първата възможност за обратно изкупуване, придружена със стимул, преди 20 юли 2011 г.;

Глава 3

Преходни разпоредби за оповестяването на информация за капитала

Член 470

Оповестяване на информация за капитала

1. Институциите прилагат [...] през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г.
2. През периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2015 г. институциите оповестяват информация за превишението на своя базов собствен капитал от първи ред и капитал от първи ред над изискваните стойности съгласно член 448.
3. През периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. институциите оповестяват следната допълнителна информация за собствения си капитал:
 - а) естеството на индивидуалните филтри и намаления, прилагани съгласно членове 449—452, 454, 456 и 459, и ефекта им върху базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред и капитала.
 - б) стойностите на малцинствените участия и инструментите на допълнителния капитал от първи ред и капитала от втори ред (както и свързаните с тях неразпределени печалби и премийни резерви), емитирани от дъщерни предприятия, които са включени в консолидирания базов собствен капитал от първи ред, допълнителен капитал от първи ред, капитал от втори ред и капитал съгласно глава 1, раздел 4;
 - в) ефекта на индивидуалните филтри и намаления, прилагани съгласно член 461 спрямо базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред и капитала;
 - г) естеството и стойността на елементите, които се определят като елементи на базовия собствен капитал от първи ред, на капитала от първи ред и на капитала от втори ред чрез прилагане на изключенията по глава 2, раздел 2.

4. През периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г. институциите оповестяват стойността на инструментите, които се определят като инструменти на базовия собствен капитал от първи ред, на допълнителния капитал от първи ред и на капитала от втори ред по силата на член 463.

Глава 4

Големи експозиции, капиталови изисквания, ливъридж и минимален размер по Базел I

Член 471

Преходни разпоредби за големите експозиции

1. Разпоредбите относно големите експозиции, предвидени в членове 376—392, не се прилагат по отношение на инвестиционните посредници, чиято основна дейност се състои изключително в предоставяне на инвестиционни услуги или извършване на инвестиционни дейности във връзка с финансовите инструменти, посочени в раздел В, точки 5, 6, 7, 9 и 10 от приложение I към Директива 2004/39/ЕО, и спрямо които Директива 93/22/ЕИО не се е прилагала към 31 декември 2006 г. Това изключение важи до по-ранната от следните две дати: 31 декември 2014 г. или датата на влизане в сила на всяко изменение съгласно параграф 2.
2. До 31 декември 2014 г. въз основа на публични консултации и в контекста на дискусиите с компетентните органи Комисията докладва на Европейския парламент и Съвета по следните въпроси:
 - а) подходящия режим за пруденциален надзор върху инвестиционните посредници, чиято основна дейност се състои изключително в предоставяне на инвестиционни услуги или извършване на инвестиционни дейности във връзка със стоковите деривативни договори или деривативните договори, посочени в раздел В, точки 5, 6, 7, 9 и 10 от приложение I към Директива 2004/39/ЕО;
 - б) дали е желателно да бъде изменена Директива 2004/39/ЕО с цел създаване на нова категория инвестиционни посредници, чиято основна дейност се състои изключително в предоставяне на инвестиционни услуги или извършване на инвестиционни дейности във връзка с финансовите инструменти, посочени в раздел В, точки 5, 6, 7, 9 и 10 от приложение I към Директива 2004/39/ЕО, свързани с енергийни доставки.

Въз основа на този доклад Комисията може да представи предложение за изменения на настоящия регламент.

Член 472

Капиталови изисквания съгласно вътрешнорейтинговия подход

1. Независимо от част трета, глава 3 до 31 декември 2017 г. компетентният орган може да освободи от третирането съгласно вътрешнорейтинговия подход някои категории експозиции в капиталови инструменти, притежавани от институции и техни дъщерния

предприятия от ЕС в съответната държава-членка към 31 декември 2007 г. Компетентният орган публикува информация за категориите експозиции в капиталови инструменти, за които се прилага това третиране, съгласно член 133 от Директива [да се впише от Службата за публикации].

Освободената позиция се измерва като брой на акциите или дяловете към 31 декември 2007 г. и всяка допълнителна акция или дял, произтичащ(а) пряко от тези дялови участия, стига те да не увеличават относителния дял на собственост в дадено дружество от портфейла.

Ако с това придобиване се увеличава относителният дял на собствеността по отношение на дадено участие, частта на превишението не подлежи на освобождаване. Освен това освобождаването не е приложимо спрямо участия, които първоначално са подлежали на освобождаване, но са били продадени, а след това изкупени обратно.

За капиталовите експозиции, за които се прилага тази разпоредба, се прилагат според случая капиталовите изисквания, изчислени по стандартизирания подход съгласно част трета, дял II, глава 2, и изискванията по част трета, дял IV.

Компетентните органи уведомяват Комисията и ЕБО за прилагането на настоящия параграф.

2. До 31 декември 2015 г. при изчисляването на размерите на рисково претеглените експозиции за целите на член 109, параграф 4 по отношение на експозициите към централни правителства или централни банки на държави-членки, които са деноминирани и финансирани в националната валута на държава-членка, се присъжда същото рисково тегло, което би било приложимо към такива експозиции, деноминирани и финансирани в тяхната национална валута.
3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на условията, при които държавите-членки предоставят освобождаването по параграф 1.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 1 декември 2013 г.

На Комисията се делегират правомощия да приеме посочените в първата алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с процедурата, предвидена в членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 473

Капиталови изисквания за облигации с обезпечение

1. До 31 декември 2014 г. ограничението от 10 % за първостепенните дялове, емитирани от френските Fonds Communs de Creances или от равностойни дружества за секюритизация по букви г) и д) от член 124, параграф 1, не се прилага, при условие че:
 - а) секюритизирани експозиции по жилищни или търговски недвижими имоти са инициирани от член на същата консолидирана група, на която е член и емитентът на облигациите с обезпечение, или от дружество, свързано със същия централен орган, с който е свързан и емитентът на облигациите с обезпечение (това участие

или връзка с обща група се определя в момента, в който първостепенните дялове се превръщат в обезпечение за облигациите);

- б) член на същата консолидирана група, на която е член и емитентът на облигациите с обезпечение, или на дружество, свързано със същия централен орган, с който е свързан и емитентът на облигациите с обезпечение, запазва целия транш за първа загуба, покриващ тези първостепенни дялове.
- 2. До 31 януари 2013 г. Комисията прави преглед на целесъобразността на предвиденото в третата алинея изключение и при необходимост преценява дали е целесъобразно да се разшири обхватът на това третиране с цел включване на всяка друга форма на облигации с обезпечение. В контекста на този преглед Комисията може да приеме при необходимост делегирани актове съгласно член 445, за да направи това изключение постоянно, или да представи предложения за законодателни актове за включване в обхвата на третирането и на други форми облигации с обезпечение.
 - 3. За целите на член 124, параграф 1, буква в) до 31 декември 2014 г. на първостепенните необезпечени експозиции на институциите, на които преди влизането в сила на настоящия регламент е присъдено рисково тегло от 20 % съгласно националното законодателство, се присъжда 1-ва степен на кредитно качество.
 - 4. За целите на член 124, параграф 3, до 31 декември 2014 г. на първостепенните необезпечени експозиции на институциите, на които преди влизането в сила на настоящия регламент е присъдено рисково тегло от 20 % съгласно националното законодателство, се присъжда рисково тегло от 20 %.

Член 474

Изключение за търговците на стоки

- 1. Разпоредбите относно капиталовите изисквания по настоящия регламент не се прилагат по отношение на инвестиционните посредници, чиято основна дейност се състои изключително в предоставяне на инвестиционни услуги или извършване на инвестиционни дейности във връзка с финансовите инструменти, посочени в раздел В, точки 5, 6, 7, 9 и 10 от приложение I към Директива 2004/39/ЕО, и спрямо които Директива 93/22/ЕИО не се е прилагала към 31 декември 2006 г.

Това изключение важи до по-ранната от следните две дати: 31 декември 2014 г. или датата на влизане в сила на измененията съгласно параграфи 2 и 3.
- 2. До 31 декември 2014 г. въз основа на публични консултации и в контекста на разискванията с компетентните органи Комисията докладва на Европейския парламент и Съвета по следните въпроси:
 - а) подходящия режим за пруденциален надзор върху инвестиционните посредници, чиято основна дейност се състои изключително в предоставяне на инвестиционни услуги или извършване на инвестиционни дейности във връзка със стоковите деривативни инструменти или деривативните договори, посочени в раздел В, точки 5, 6, 7, 9 и 10 от приложение I към Директива 2004/39/ЕО;

- б) дали е желателно Директива 2004/39/ЕО да бъде изменена с цел създаване на нова категория инвестиционни посредници, чиято основна дейност се състои изключително в предоставяне на инвестиционни услуги или извършване на инвестиционни дейности във връзка с финансовите инструменти по раздел В, точки 5, 6, 7, 9 и 10 от приложение I към Директива 2004/39/ЕО, свързани с енергийни доставки (включително електроенергия, въглища, газ и нефт).
3. Въз основа на доклада по параграф 2 Комисията може да представи предложения за изменения на настоящия регламент.

Член 475
Ливъридж

1. Независимо от членове 416 и 417 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2021 г. институциите изчисляват и отчитат съотношението на ливъридж, като използват и двата долупосочени компонента за мярка за капитала:
- а) капитала от първи ред;
- б) капитала от първи ред при прилагане на изключенията по глави 2 и 3 от настоящия дял.
2. Независимо от член 436, параграф 1 институциите могат да избират дали да оповестяват информация за съотношението на ливъридж въз основа само на едно или въз основа на двете определения за мярката за капитала, посочени в параграф 1, букви а) и б). Когато институциите решат да променят избраното за оповестяване съотношение на ливъридж, при първото оповестяване след промяната се включва равнение на всички съотношения на ливъридж, оповестени до момента на промяната.
3. Независимо от член 416, параграф 2 през периода от 1 януари 2013 г. до 31 декември 2017 г. компетентните органи могат да разрешават на институциите да изчисляват съотношението си на ливъридж към края на всяко тримесечие, ако смятат, че институциите нямат достатъчно надеждни данни за изчисляването на съотношението на ливъридж като средноаритметична стойност на месечните съотношения за едно тримесечие.

Член 476
Преходни разпоредби — минимален размер по Базел I

1. До 31 декември 2015 г. институциите, които изчисляват размерите на рисково претеглените си експозиции съгласно част трета, дял II, глава 3, и институциите, които използват усъвършенстваните подходи за измерване по част трета, дял III, глава 4 за изчисляването на капиталовото си изискване за операционен риск, трябва да спазват следните две изисквания:
- а) Те трябва да притежават капитал съгласно част трета, дял II, глава 1;
- б) Те трябва да спазват изискване за временно съотношение на капитала от най-малко 6,4 %. Временното съотношение на капитала е собственият капитал на

институцията, изразен като процент от активите и задбалансовите елементи с корекция за риска по приложение IV.

2. След консултация с ЕБО компетентните органи могат да отменят прилагането на параграф 1, буква б) за институциите, ако са спазени всички изисквания във връзка с вътрешнорейтинговия подход по част трета, дял II, глава 3, раздел 6 и критериите за използване на усъвършенствания подход на измерване по част трета, дял III, глава 4.

Дял II

Доклади и прегледи

Член 477

Цикличност на капиталовите изисквания

В сътрудничество с ЕБО, ЕССР и държавите-членки Комисията, като отчита становището на Европейската централна банка, осъществява периодичен анализ дали настоящият регламент, взет като цяло, заедно с Директива [да се впише от Службата за публикации] е оказал значително въздействие върху икономическия цикъл и с оглед на резултатите от тази проверка разглежда въпроса, дали са необходими корективни мерки. До 31 декември ЕБО докладва на Комисията дали и как методологиите на институциите съгласно вътрешнорейтинговия подход трябва да се сближат, за да бъдат постигнати по-сходни капиталови изисквания, като едновременно с това се намалява процикличното въздействие.

Въз основа на този анализ и като отчита становището на Европейската централна банка, Комисията изготвя доклад на всеки две години и го представя на Европейския парламент и на Съвета заедно с евентуални целесъобразни предложения. Становищата на заемателите и заемодателите се отчитат по подходящ начин при изготвянето на доклада.

Член 478

Капиталови изисквания за експозициите под формата на облигации с обезпечение

До 31 декември 2015 г. след консултация с ЕБО Комисията докладва на Европейския парламент и Съвета (и представя евентуални целесъобразни предложения) дали рисковите тегла по член 124 и изискванията за специфичен риск по член 325, параграф 5 са подходящи за всички инструменти, за които могат да се прилагат тези начини на третиране, и дали критериите по член 124 трябва да бъдат направени по-строги.

Член 479

Големи експозиции

До 31 декември 2013 г. Комисията прави преглед и изготвя доклад за прилагането на член 389, параграф 1, буква й) и член 389, параграф 2 (в т.ч. дали изключенията по член 389, параграф 2 трябва да се прилагат по преценка) и представя доклада си на Европейския парламент и Съвета заедно със законодателно предложение, ако такова е необходимо.

Във връзка с евентуалното премахване на правото на преценка на национално равнище съгласно член 389, параграф 2, буква в) и евентуалното му прилагане на равнище ЕС при прегледа се взема под внимание по-специално ефективността на управлението на риска на ниво група, като същевременно се осигурява наличието на достатъчно гаранции за финансовата стабилност във всички държави-членки, в които е учредено дружество от групата.

Член 480
Ниво на прилагане

1. До 31 декември 2013 г. Комисията прави преглед и изготвя доклад за прилагането на част първа, дял II и член 108, параграфи 6 и 7 и представя доклада си на Европейския парламент и Съвета заедно със законодателно предложение, ако такова е необходимо.
2. До 31 декември 2014 г. Комисията изготвя доклад по въпроса, дали и как изискването за ликвидно покритие по член 401 трябва да се прилага за инвестиционните посредници, и след консултация с ЕБО представя доклада си на Европейския парламент и Съвета заедно със законодателно предложение, ако такова е необходимо.

Член 481
Изисквания за ликвидност

1. ЕБО следи и анализира докладите, представени съгласно член 403, параграф 1, за всички валути и различни модели на дейността на предприятията. След консултация с ЕССР ЕБО докладва на Комисията ежегодно (за първи път не по-късно от 31 декември 2013 г.) дали едно уточняване на общото изискване за ликвидно покритие по член 401 въз основа на критериите за отчитане на ликвидността по част шеста, дял II, на индивидуална или консолидирана основа, би имало значително отрицателно въздействие върху търговския и рисковия профил на институциите в Съюза, върху финансовите пазари или върху икономиката и банковото кредитиране, особено върху кредитирането на малките и средните предприятия и върху търговското финансиране, в т.ч. кредитирането в рамките на официални схеми за застраховане на експортни кредити.

В своя доклад ЕБО анализира по-специално дали е целесъобразно да се адаптират следните елементи:

- а) механизмите, ограничаващи размерите на входящите потоци на ликвидни средства;
 - б) изходящите потоци съгласно член 410, параграф 5;
 - в) подходящите процентни намаления за целите на член 406 за активите, държани по силата на изключенията по член 407.
2. До 31 декември 2013 г. ЕБО докладва на Комисията по въпроса за подходящите определения за понятията висока и най-висока ликвидност и високо и най-високо кредитно качество на прехвърляемите активи за целите на член 404. По-специално, ЕБО проверява адекватността на посочените по-долу критерии и подходящите нива за тези определения:
 - а) минимален обем на търговия на активите;
 - б) минимален остатъчен размер на активите;
 - в) прозрачна информация за ценообразуването и етапите след сключването на сделката;

- г) степени на кредитно качество, посочени в подраздел 2 от приложение VI;
 - д) доказана ценова стабилност за минали периоди;
 - е) среден обем на търговията и средна стойност на сделките;
 - ж) максимална разлика между цените „продава“ и „купува“;
 - з) остатъчен срок до падежа;
 - и) минимален коефициент на обращаемост на активите.
3. До 31 декември 2015 г. ЕБО докладва на Комисията по въпроса, дали и как би било целесъобразно да се гарантира, че институциите използват стабилни източници на финансиране, като в доклада се включва и оценка на въздействието върху търговския и рисковия профил на институциите в Съюза, върху финансовите пазари или върху икономиката и банковото кредитиране, особено върху кредитирането на малките и средните предприятия и върху търговското финансиране, в т.ч. кредитирането в рамките на официални схеми за застраховане на експортни кредити.
- До 31 декември 2016 г. въз основа на тези доклади Комисията представя на Европейския парламент и Съвета доклад заедно със законодателно предложение, ако такова е необходимо.

Член 482
Ливъридж

1. До 31 декември 2016 г. Комисията представя на Европейския парламент и Съвета доклад за въздействието и ефективността на показателя за ливъридж. При необходимост заедно с доклада ще бъде представено и законодателно предложение за въвеждането на едно или повече нива на съотношението на ливъридж, които институциите ще трябва да спазват, което предполага подходящо адаптиране на тези нива и евентуални корекции на мярката за капитала и мярката за общата експозиция съгласно член 416.
2. За целите на параграф 1 до 31 октомври 2016 г. ЕБО докладва на Комисията най-малко по следните въпроси:
 - а) дали изискванията по членове 75 и 85 от Директива [да се впише от Службата за публикации] съгласно членове 72 и 92 от Директива [да се впише от Службата за публикации] за преодоляване на риска от прекомерен ливъридж осигуряват разумно управление на този риск от страна на институциите и съответно как трябва да бъдат подсилени тези изисквания, за да се осигури спазването на тези цели;
 - б) дали и какви промени са необходими в методологията за изчислението по член 416, за да се гарантира, че съотношението на ливъридж може да бъде използвано като подходящ показател за риска на институциите от прекомерен ливъридж;

- в) дали — в контекста на изчисляването на общата експозиция като елемент от съотношението на ливъридж — стойността на експозицията по позициите от приложение II и по кредитните деривативни инструменти, определена по метода на първоначалната експозиция, се различава съществено от стойността на експозицията, определена по метода на оценяване по пазарни цени;
- г) дали използването на капитала или на базовия собствен капитал от първи ред като мярка за капитала при изчисляването на съотношението на ливъридж би било подходящо за установяване на риска от прекомерен ливъридж и съответно как би било подходящо да се адаптира съотношението на ливъридж;
- д) дали конверсионният коефициент от 10 %, приложим за безусловно отменяемите задължения, е достатъчно консервативен въз основа на събраните през периода на наблюдение данни;
- е) дали са подходящи честотата и формата на оповестяване на елементите по член 43б;
- ж) дали 3 % би било подходящо ниво за съотношението на ливъридж, изчислявано въз основа на капитала от първи ред, и съответно кое ниво би било подходящо;
- з) дали въвеждането на съотношението на ливъридж като изискване за институциите би наложило промени в разпоредбите за това съотношение съгласно настоящия регламент и съответно — какви;
- и) дали въвеждането на съотношението на ливъридж като изискване за институциите би ограничило ефективно риска от прекомерен ливъридж от страна на институциите и съответно дали нивото на съотношението трябва да бъде еднакво за всички институции или да се различава според вида им, както и какви допълнителни адаптации биха били необходими във втория случай;

3. Докладът по параграф 2 трябва да обхваща най-малко периода от 1 януари 2013 г. до 30 юни 2016 г. и да отчита най-малко следното:

- а) въздействието от въвеждането на съотношението на ливъридж, изчислявано съгласно член 41б, като задължително изискване за институциите върху:
 - i) финансовите пазари като цяло, и по-конкретно върху пазарите на репо сделки, деривативни инструменти и облигации с обезпечение;
 - ii) устойчивостта на институциите;
 - iii) моделите на дейността на институциите и балансовете им структури;
 - iv) миграцията на експозициите към субекти, върху които не се упражнява пруденциален надзор;
 - v) финансовите нововъведения, по-конкретно разработването на инструменти, които включват ливъридж;
 - vi) поемането на риск от страна на институциите;

- vii) дейностите по клиринг, сетълмент и попечителство;
 - viii) цикличността на мярката за капитала и мярката за общата експозиция като елементи от коефициента на ливъридж;
 - ix) банковото кредитиране, особено кредитирането на малките и средните предприятия и търговското финансиране, в т.ч. кредитирането в рамките на официални схеми за застраховане на експортни кредити;
- б) взаимодействието на съотношението на ливъридж с капиталовите изисквания въз основа на риска и изискванията за ликвидност съгласно настоящия регламент;
 - в) въздействието на разликите между счетоводните стандарти, приложими съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002, счетоводните стандарти, приложими съгласно Директива 86/635/ЕО, и другите счетоводни стандарти върху съпоставимостта на изчисляваните съотношения на ливъридж.

Член 483

Експозиция към прехвърлен кредитен риск

До 31 декември 2013 г. Комисията представя на Европейския парламент и Съвета доклад относно прилагането и ефективността на разпоредбите на част пета в контекста на развитието на международния пазар.

Член 484

Кредитен риск от контрагента и метод на първоначалната експозиция

До 31 декември 2016 г. Комисията прави преглед и изготвя доклад за прилагането на член 270 и представя доклада си на Европейския парламент и Съвета заедно със законодателно предложение, ако такова е необходимо.

Член 485

Експозиции на дребно

В срок от 24 месеца от влизането на настоящия регламент в сила Комисията докладва за въздействието на капиталовото изискване по настоящия регламент върху кредитирането на малките и средните предприятия и физическите лица и представя доклада си на Европейския парламент и Съвета заедно със законодателно предложение, ако такова е необходимо.

За тези цели ЕБО представя на Комисията доклад във връзка с член 118, съдържащ:

- а) съпоставка между действителните неочаквани загуби по кредити за малки и средни предприятия и физически лица в рамките на Европейския съюз за един пълен икономически цикъл и неочакваните загуби по кредити, изчислени въз основа на рисковите тегла на кредитите за малките и средните предприятия;
- б) анализ по въпроса, дали ограничението от 1 милион евро пречи на правилното прилагане на рисковото претегляне.

Член 486
Определение за приемлив капитал

До 31 декември 2013 г. Комисията прави преглед и изготвя доклад по въпроса, дали е подходящо определението за приемлив капитал, което се прилага за целите на част втора, дял IV и част четвърта, и представя доклада си на Европейския парламент и Съвета заедно със законодателно предложение, ако такова е необходимо.

ЧАСТ ЕДИНАДЕСЕТА ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Член 487

1. Настоящият регламент се прилага от 1 януари 2013 година с изключение на случая по параграф 2.
2. Член 436, параграф 1 се прилага от 1 януари 2015 г.

Член 488

Настоящият регламент влиза в сила в деня след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави-членки.

Съставено в Брюксел,

За Европейския парламент
Председател

За Съвета
Председател

Приложение I
Класификация на задбалансовите позиции

1. Позиции с пълен риск:
 - гаранции, които имат характер на заместители на кредит,
 - кредитни деривативни инструменти,
 - акцепти,
 - джира на полици, неносещи името на друга институция,
 - сделки с право на регресен иск,
 - неотменяеми стендбай акредитиви с характер на заместители на кредит,
 - активи, закупени по окончателни форуърдни споразумения,
 - форуърд депозити,
 - неизплатената част от частично изплатени акции и ценни книжа,
 - споразумения за продажба и споразумения за обратно изкупуване (репо споразумения) на активи съгласно определението по член 12, параграфи 3 и 5 от Директива 86/635/ЕИО,
 - други позиции с пълен риск.
2. Позиции със среден риск:
 - документарни акредитиви, издадени и потвърдени (виж също „позиции със среден/нисък риск“),
 - варианти и обезщетения (в това число тръжни гаранции, гаранции за изпълнение, митнически и данъчни гаранции) и гаранции, които нямат характер на заместители на кредит,
 - неотменяеми стендбай акредитиви, които нямат характер на заместители на кредит,
 - неусвоени кредитни продукти (споразумения за отпускане на кредит, за купуване на ценни книжа, за предоставяне на гаранции или акцепти) с първоначален срок до падежа над една година,
 - улеснения за емитиране на ценни книжа (NIFs) и револвиращи улеснения за поемане на емисии (RUFs);
 - други позиции със среден риск, за които е съобщено на ЕБО.
3. Позиции със среден/нисък риск:

- документарни акредитиви, при които предметът на доставка се явява като обезпечение, и други краткосрочни сделки,
- неусвоени кредитни продукти (включващи договори за кредитиране, за закупуване на ценни книжа, за предоставяне на гаранции или акцептни продукти) с първоначален падеж до една година включително, които не могат да бъдат отменени безусловно по всяко време без предизвестие или при които в действителност липсват разпоредби за автоматична отмяна поради влошаване на кредитоспособността на кредитополучателя,
- други позиции със среден/нисък риск, за които е съобщено на ЕБО.

4. Позиции с нисък риск:

- неусвоени кредитни продукти (включващи договори за кредитиране, за закупуване на ценни книжа, за предоставяне на гаранции или акцептни продукти), които могат да бъдат отменени безусловно по всяко време без предизвестие или при които в действителност има разпоредби за автоматична отмяна поради влошаване на кредитоспособността на кредитополучателя. Потребителските кредитни продукти могат да се считат за безусловно отменяеми, когато условията по договора позволяват на институцията да го отмени в пълната допустима степен съгласно законодателството за защита на потребителите и другото приложимо законодателство; и
- други позиции с нисък риск, за които е съобщено на ЕБО.

Приложение II
Видове деривативни инструменти

1. Лихвени договори:
 - а) лихвени суапи в една валута,
 - б) базови суапи,
 - в) споразумения за форуърдния курс,
 - г) лихвени фючърси,
 - д) закупени лихвени опции,
 - е) други подобни договори.
2. Договори за валута и договори за злато:
 - а) лихвени суапи в различни валути,
 - б) форуърдни валутни договори,
 - в) валутни фючърси,
 - г) закупени валутни опции,
 - д) други подобни договори,
 - е) договори за злато, подобни на договорите по букви от а) до д).
3. Договори, подобни на договорите по точка 1, букви от а) до д) и по точка 2, букви от а) до г) за други референтни позиции или индекси. Тук се включват най-малкото всички инструменти, посочени в раздел В, точки от 4 до 7 и точки 9 и 10 от приложение I към Директива 2004/39/ЕО, които не са включени в точка 1 или 2.

Приложение III

Позиции, за които се изисква допълнително отчитане за ликвидните активи

1. Парични средства;
2. Резерви в централните банки, доколкото тези резерви може да бъдат изтеглени при условия на напрежение;
3. Прехвърляеми ценни книжа, които представляват вземания от или вземания, гарантирани от държави и други суверенни субекти, централни банки, субекти от публичния сектор, органи на регионалното и на местното управление, Банката за международни разплащания, Международния валутен фонд, Европейската комисия или международните банки за развитие, и които отговарят на всички долупосочени условия:
 - а) присъдено им е рисково тегло от 0 % съгласно дял III, глава 2, раздел 2;
 - б) търгуват се на големи, дълбоки и активни касови пазари или пазари на репо споразумения, отличаващи се с ниска концентрация;
 - в) наблюденията в минали периоди са показали, че тези ценни книжа представляват надежден източник на ликвидност посредством репо споразумение или продажба дори при напрежение на пазара;
 - г) не представляват задължение на институцията или на свързаните с нея предприятия.
4. Прехвърляеми ценни книжа, които са различни от посочените в точка 3 и които представляват вземания от или вземания, гарантирани от държави и други суверенни субекти или централни банки, емитирани от съответната държава или друг суверенен субект или съответната централна банка в националната валута и в държавата, в която се поема ликвидният риск, или емитирани в чуждестранна валута, доколкото държането на такъв дълг съответства на потребностите от ликвидни средства за операциите на банката в съответната трета държава;
5. Прехвърляеми ценни книжа, които представляват вземания от или вземания, гарантирани от държави и други суверенни субекти, централни банки, субекти от публичния сектор, органи на регионалното и на местното управление или международни банки за развитие, и които отговарят на всички долупосочени условия:
 - а) присъдено им е рисково тегло от 20 % съгласно дял III, глава 2, раздел 2;
 - б) търгуват се на големи, дълбоки и активни касови пазари или пазари на репо споразумения, отличаващи се с ниска концентрация;
 - в) наблюденията в минали периоди са показали, че тези ценни книжа представляват надежден източник на ликвидност посредством репо споразумение или продажба дори при напрежение на пазара;
 - г) не представляват задължение на институцията или на свързаните с нея предприятия.

6. прехвърляеми ценни книжа, които са различни от посочените в точки 3—5, на които се присъжда рисково тегло от 20 % или по-добро рисково тегло съгласно дял III, глава 2, раздел 2 или които са получили вътрешна оценка за еквивалентно кредитно качество и които отговарят на някое от следните условия:
- а) не представляват вземане от ДСИЦС, институция или свързано с нея предприятие;
 - б) представляват облигации съгласно член 22, параграф 4 от Директива 85/611/ЕИО и отговарят на условията за третирането по член 124.

Приложение IV
Активи и задбалансови позиции с корекция за риска за изчисляване на временното
съотношение на капитала

Част 1 — Определения

1. Зона А обхваща всички държави-членки и всички останали държави, които са пълноправни членове на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), както и държавите, които са сключили специални кредитни споразумения с Международния валутен фонд (МВФ), свързани с Общите условия на Фонда за получаване на кредити. Всяка държава, която разсрочи външния си държавен дълг, се изключва от зона А за срок от пет години.
2. Зона Б включва всички държави извън зона А.
3. „Кредитни институции от зона А“ са всички кредитни институции, лицензирани в държавите-членки, вкл. клоновете им в трети държави, и всички кредитни институции, лицензирани в други държави от зона А, вкл. клоновете им.
4. „Кредитни институции от зона Б“ са всички кредитни институции, лицензирани в държави извън зона А, вкл. клоновете им в Съюза.
5. „Небанков сектор“ са всички кредитополучатели, различни от кредитните институции, централните правителства и централните банки, органите на регионалното и местното управление, Европейският съюз, Европейската инвестиционна банка (ЕИБ) и международните банки за развитие.
6. Международните банки за развитие по член 112.

Част 2 — Активи и задбалансови позиции с корекция за риска

7. На активите се присъждат степени на кредитен риск, изразени като процентни тегла, в съответствие с части 3 и 4, а по изключение и в съответствие с част 5. След това балансовата стойност на всеки актив се умножава по съответното тегло, за да се получи стойността с корекция за риска.
8. В случая на задбалансовите позиции, изброени в приложение I, се предвижда изчисляване на два етапа в съответствие с точка 17.
9. В случая на задбалансовите позиции по точка 17 потенциалните разходи по замяна на договорите при неизпълнение на контрагента се изчисляват по един от двата метода, посочени в приложение II. Тези разходи се умножават по теглата за съответните контрагенти съгласно точки 11—15, с изключение на теглата от 100 %, които се заместват с тегла от 50 %, за да се получат стойностите с корекция за риска.
10. Общата стойност с корекция за риска на активите и задбалансовите позиции, посочени в параграфи 8 и 9, е знаменателят във формулата на коефициента на платежоспособност.

Част 3 — Рискови тегла

11. По отношение на различните категории активи се прилагат следните тегла, въпреки че компетентните органи могат да определят по-високи тегла, ако считат за необходимо:
12. Нулево тегло
- а) парични средства в наличност и еквивалентни активи;
 - б) активи, които представляват вземания от централни правителства и централни банки от зона А;
 - в) активи, които представляват вземания от Европейския съюз;
 - г) активи, които представляват вземания, изрично гарантирани от централни правителства и централни банки от зона А или от Европейския съюз;
 - д) активи, които представляват вземания от централни правителства и централни банки от зона Б и които са деноминирани и финансирани в националните валути на кредитополучателите;
 - е) активи, които представляват вземания, изрично гарантирани от централни правителства и централни банки от зона Б и които са деноминирани и финансирани в националната валута, обща за гаранта и кредитополучателя;
 - ж) активи, които са обезпечени по удовлетворяващ компетентните органи начин със залог на ценни книжа, емитирани от централни правителства или централни банки от зона А или от Европейския съюз, или с парични депозити в институцията кредитор, или с депозитни сертификати или подобни инструменти, емитирани от и внесени в тази институция;
13. Тегло 20 %
- а) активи, които представляват вземания от ЕИБ;
 - б) активи, които представляват вземания от международни банки за развитие;
 - в) активи, които представляват вземания, изрично гарантирани от ЕИБ;
 - г) активи, които представляват вземания, изрично гарантирани от международни банки за развитие;
 - д) активи, които представляват вземания от органи на регионалното или местното управление от зона А, съгласно разпоредбите на част 4;
 - е) активи, които представляват вземания, изрично гарантирани от органи на регионалното или местното управление от зона А, съгласно разпоредбите на част 4;
 - ж) активи, които представляват вземания от кредитни институции от зона А, но не представляват капитал на такива институции;

- з) активи, които представляват вземания от кредитни институции от зона Б със срок до падежа до една година включително и са различни от ценните книжа, емитирани от такива институции и признати за елементи на собствения им капитал;
- и) активи, изрично гарантирани от кредитни институции от зона А;
- й) активи, които представляват вземания със срок до падежа до една година включително, изрично гарантирани от кредитни институции от зона Б;
- к) активи, които са обезпечени по удовлетворяващ компетентните органи начин със залог на ценни книжа, емитирани от ЕИБ или от международни банки за развитие;
- л) парични средства в процес на събиране.

14. Тегло 50%

- а) заеми, които са изцяло обезпечени по удовлетворяващ компетентните органи начин с ипотeki върху жилищни имоти, които кредитополучателят (ще) обитава или (ще) отдава под наем, както и заеми, които са изцяло обезпечени по удовлетворяващ компетентните органи начин със залог на дялове във финландски жилищностроителни дружества, действащи съгласно финландския Закон за жилищностроителните дружества от 1991 г. или последващи законодателни актове с равностойно действие, в случаите на жилищни имоти, които кредитополучателят (ще) обитава или (ще) отдава под наем;
- б) обезпечените с ипотека ценни книжа могат да се третираят като заемите по буква а), ако компетентните органи, имайки предвид действащата нормативна уредба във всяка държава-членка, преценят, че те са равностойни от гледна точка на кредитния риск. Без да се засягат видовете ценни книжа, които може да бъдат включени и могат да отговарят на изискванията по точка 1, обезпечените с ипотека ценни книжа могат да включват инструменти по смисъла на раздел В, точки 1 и 3 от приложение I към Директива 2004/39/ЕО. Компетентните органи трябва да бъдат убедени по-конкретно, че:
 - i) тези ценни книжа са изцяло и пряко обезпечени със съвкупност от ипотeki, които са от същия вид като определените в буква а) и са редовно обслужвани към момента на издаването на обезпечените с ипотека ценни книжа;
 - ii) приемлив приоритетен контрол върху базовите ипотечни активи се упражнява или пряко от инвеститорите в обезпечените с ипотека ценни книжа, или от тяхно име от попечител или упълномощен представител пропорционално на държаните от тях ценни книжа;
- в) предсрочни плащания и начислени доходи: тези активи се претеглят в зависимост от контрагента, когато кредитната институция е в състояние да го определи съгласно Директива 86/635/ЕИО. В противен случай, когато институцията не може да определи контрагента, тя прилага единно тегло от 50 %.

15. Тегло 100%

- а) активи, които представляват вземания от централни правителства и централни банки от зона Б, освен когато са деноминирани и финансирани в националната валута на кредитополучателя;
 - б) активи, които представляват вземания от органи на регионалното и на местното управление от зона Б;
 - в) активи, които представляват вземания от кредитни институции от зона Б, със срок до падежа над една година;
 - г) активи, които представляват вземания от небанковите сектори от зона А и зона Б;
 - д) материални активи по смисъла на член 4, параграф 10 от Директива 86/635/ЕИО;
 - е) притежавани акции, дялови участия и други елементи на капитала на други кредитни институции, които не се приспадат от капитала на институциите кредитори;
 - ж) всички други активи освен тези, които се приспадат от капитала.
16. Задбалансовите позиции, различни от обхванатите от точка 17, се третира по описания по-долу начин. Първо, те се групират в рисковите категории по приложение II. Взема се предвид цялата стойност на позициите с пълен риск, 50 % от стойността на позициите със среден риск и 20 % от стойността на позициите със среден/нисък риск, докато стойността на позициите с нисък риск се определя на нула. На втория етап стойностите на така коригираните задбалансови позиции се умножават по теглата, определени за съответните контрагенти в съответствие с начина на третиране на активите, посочен в точки 11—15 и част 4. При споразуменията за продажба на активи и репо споразуменията за активи и при окончателните форуърдни покупки се прилагат теглата, отнасящи се до съответните активи, а не за контрагентите по сделките. За частта на записания, но невнесен капитал на Европейския инвестиционен фонд може да се приложи тегло от 20 %.
17. Методите, описани в приложение II, се прилагат за задбалансовите позиции по приложение I с изключение на:
- а) договорите, търгувани на признати борси,
 - б) договорите за валута (с изключение на договорите за злато) с първоначален срок до падежа до 14 календарни дни включително.
18. Когато задбалансовите позиции са изрично гарантирани, те се претеглят като позиции към гаранта, а не към контрагента. Когато потенциалната експозиция, произтичаща от задбалансови сделки, е изцяло обезпечена по удовлетворяващ компетентните органи начин със залог на някой от активите, признати като обезпечение съгласно точка 12, буква ж) и точка 13, буква к), в зависимост от съответното обезпечение се прилага нулево тегло или тегло от 20 %.
19. Държавите-членки могат да прилагат тегло от 50 % спрямо задбалансовите позиции, които представляват гаранции с характер на заместители на кредит и които са напълно обезпечени по удовлетворяващ компетентните органи начин с ипотeki, отговарящи на

условията по точка 14, буква а), ако гарантът има пряко право върху въпросното обезпечение.

20. Когато на активите и задбалансовите позиции са присъдени по-ниски тегла поради наличието на изрични гаранции или на обезпечение, приемливо за компетентните органи, по-ниските тегла се отнасят само за частта, която е гарантирана или е напълно покрита с обезпечението.

Част 4 — Претегляне на вземания от органи на регионалното управление или органи на местното управление на държавите-членки

21. Независимо от изискванията по точка 13, държавите-членки могат да определят нулево тегло за органите на регионалното и на местното управление, ако няма разлика в риска между вземанията от тях и вземанията от централните правителства предвид правомощията на органите на регионалното и на местното управление за събиране на приходи и наличието на специални институционални договорености, чийто ефект е намаляване на вероятността за неизпълнение. Нулевото тегло, определено съгласно тези критерии, се прилага спрямо вземанията от и задбалансовите позиции, поети от името на съответните органи на регионалното и на местното управление, и спрямо вземанията от други субекти и задбалансовите позиции, поети от името на други субекти, които са гарантирани от тези органи на регионалното и на местното управление или са обезпечени по удовлетворяващ съответните компетентни органи начин със залог на ценни книжа, емитирани от тези органи на регионалното и на местното управление.
22. Държавите-членки уведомяват ЕБО, ако преценят, че има основания за определянето на нулево тегло съгласно критериите по точка 21. Други държави-членки могат да предложат на кредитните институции, които се намират под надзора на компетентните им органи, възможността да прилагат нулево тегло, когато извършват дейност с въпросните органи на регионалното и на местното управление или когато имат вземания, гарантирани от тези органи, включително с обезпечение под формата на залог на ценни книжа.

Част 5 — Претегляне на други позиции

23. Без да се засяга точка 21, държавите-членки могат да приложат тегло от 20 % по отношение на активите, които са обезпечени по удовлетворяващ съответните компетентни органи начин чрез залог на ценни книжа, емитирани от органи на регионалното и на местното управление от зона А, чрез депозити в кредитни институции от зона А, различни от институцията кредитор, или чрез депозитни сертификати или сходни инструменти, емитирани от тези кредитни институции.
24. Държавите-членки могат да прилагат тегло от 10 % по отношение на вземания от институции, специализирани в операции на междубанковия пазар и на пазара на публични дългове в своите държави-членки по произход и под стриктния надзор на компетентните органи, когато тези активи са изцяло обезпечени по начин, който удовлетворява компетентните органи на държавите-членки по произход, с комбинация от активи по точки 12 и 13, признати от тях за адекватно обезпечение.
25. Държавите-членки уведомяват ЕБО за всички разпоредби, приети съгласно точки 23 и 24, и за мотивите за тяхното приемане.

Част 6 — Административни органи и организации с нестопанска цел

26. За целите на точка 13, компетентните органи могат да включат в обхвата на понятието „органи на регионалното и на местното управление“ административните структури с нестопанска цел, които отговарят пред органите на регионалното и на местното управление, или органи, които според компетентните органи имат същите задължения както органите на регионалното и на местното управление.
27. Компетентните органи могат също така да включат в обхвата на понятието „органи на регионалното и на местното управление“ църквите и религиозните общности, учредени под формата на юридически лица съгласно публичното право, доколкото те събират данъци съгласно предоставените им по закон права. В този случай обаче не се прилагат възможностите по част 4.

Приложение 5

Таблица на съответствието

Настоящият регламент	Директива 2006/48/ЕО	Директива 2006/49/ЕО
Член 1		
Член 2		
Член 3		
Член 4, точка 1, точки 3—5, точка 10, точки 16—22, точки 24—38, точки 42, 47, 60, 61, 63, 66, 67, 71 и 72	Член 4	
Член 4, точки 6, 7, 56 и 81		Член 3
Член 4, точки 2 и 9, точки 11—15, точки 23, 40, 41, 48, 55, 57, 59, 62, 64, 65, 68, 69 и 70, точки 73—80 и точки 82—86		
Член 4, точка 50	Член 77	
Член 4		Член 3, параграф 1, буква м)
Член 4		Член 3, параграф 1, буква о)
Член 4		Член 3 параграф 1, буква д)
Член 4	Член 4, точка 14	
Член 4	Член 4, точка 16	
Член 4	Член 4, точка 4	Член 3, параграф 3, буква в)
Член 4	Член 4, точка 5	
Член 5, параграф 1	Член 68, параграф 1	
Член 5, параграф 2	Член 68, параграф 2	
Член 5, параграф 3	Член 68, параграф 3	
Член 5, параграф 4		
Член 5, параграф 5		

Член 6, параграф 1	Член 69, параграф 1	
Член 6, параграф 2	Член 69, параграф 2	
Член 6, параграф 3	Член 69, параграф 3	
Член 7, параграф 1		
Член 7, параграф 2		
Член 7, параграф 3		
Член 8, параграф 1	Член 70, параграф 1	
Член 8, параграф 2	Член 70, параграф 2	
Член 8, параграф 3	Член 70, параграф 3	
Член 9	Член 3, параграф 1	
Член 10, параграф 1	Член 71, параграф 1	
Член 10, параграф 2	Член 71, параграф 2	
Член 10, параграф 3		
Член 10, параграф 4		
Член 11		
Член 12, параграф 1	Член 72, параграф 1	
Член 12, параграф 2	Член 72, параграф 2	
Член 12, параграф 3	Член 72, параграф 3	
Член 12, параграф 4		
Член 13, параграф 1	Член 73, параграф 3	
Член 13, параграф 2		
Член 13, параграф 3		
Член 14		Член 22, параграф 1
Член 15, първа алинея		Член 23
Член 15, втора алинея		
Член 15, трета алинея		

Член 16, параграфи 1—3	Член 133, параграф 1	
Член 16, параграф 4	Член 133, параграф 2	
Член 16, параграф 5	Член 133, параграф 3	
Член 16, параграф 6	Член 134, параграф 1	
Член 16, параграф 7		
Член 16, параграф 8	Член 134, параграф 2	
Член 17, параграф 1	Член 73, параграф 1	
Член 17, параграф 2		
Член 17, параграф 3		
Член 18, параграф 1		
Член 18, параграф 2		
Член 18, параграф 3		
Член 18, параграф 4		
Член 18, параграф 5		
Член 18, параграф 6		
Член 18, параграф 7		
Член 19, параграф 1		
Член 19, параграф 2		
Член 19, параграф 3		
Член 19, параграф 4		
Член 20	Член 73, параграф 2	
Член 21		Член 3, параграфи 1, втора алинея
Член 22		
Член 23		
Член 24		

Член 25		
Член 26		
Член 27		
Член 28		
Член 29		
Член 30		
Член 31		
Член 32		
Член 33		
Член 34		
Член 35		
Член 36		
Член 37		
Член 38		
Член 39		
Член 40		
Член 41		
Член 42		
Член 43		
Член 44		
Член 45		
Член 46		
Член 47		
Член 48		
Член 49		
Член 50		

Член 51		
Член 52		
Член 53		
Член 54		
Член 55		
Член 56		
Член 57		
Член 58		
Член 59		
Член 60		
Член 61		
Член 62		
Член 63		
Член 64		
Член 65		
Член 66		
Член 67		
Член 68		
Член 69		
Член 70		
Член 71		
Член 72		
Член 73		
Член 74		
Член 75		
Член 76		

Член 77		
Член 78		
Член 79		
Член 80		
Член 81		
Член 82		
Член 83		
Член 84, параграфы 1 и 2	Член 120	
Член 84, параграф 3		
Член 84, параграф 4		
Член 85		
Член 86		
Член 87		
Член 88, параграфы 1—4	Член 10, параграфы 1—4	
Член 88, параграф 5		
Член 89		Член 18, параграфы 2—4
Член 90		
Член 91		
Член 92		
Член 93		Член 24
Член 94	Член 74, параграф 1	
Член 95, параграф 1	Член 74, параграф 2	
Член 95, параграф 2		
Член 96, параграф 1		
Член 96, параграф 2		
Член 96, параграф 3		

Член 97, параграф 1		Член 11, параграф 1
Член 97, параграф 2		Член 11, параграф 3
Член 97, параграф 3		Член 11, параграф 4
Член 97, параграф 4		Приложение VII, часть В, точка 1
Член 98		Приложение VII, часть А, точка 1
Член 99, параграф 1		Приложение VII, часть Г, точка 1
Член 99, параграф 2		Приложение VII, часть Г, точка 2
Член 100, параграф 1		Член 33, параграф 1
Член 100, параграфы 2—10		Приложение VII, часть Б, точки 1—9
Член 100, параграфы 11—13		Приложение VII, часть Б, точки 11—13
Член 101		Приложение VII, часть В, точки 1—3
Член 102	Член 76	
Член 103, параграф 1	Член 91	
Член 103, параграф 2		
Член 104	Член 94	
Член 105		
Член 106	Член 78, параграфы 1—3	
Член 107	Член 79, параграф 1	
Член 108, параграф 1	Член 80, параграф 1	
Член 108, параграф 2	Член 80, параграф 2	
Член 108, параграф 3	Член 80, параграф 4	
Член 108, параграф 4	Член 80, параграф 5	

Член 108, параграф 5	Член 80, параграф 6	
Член 108, параграф 6	Член 80, параграф 7	
Член 108, параграф 7	Член 80, параграф 8	
Член 108, параграф 8		
Член 109	Приложение VI, часть 1, точки 1—5	
Член 110, параграф 1		
Член 110, параграфы 2—5	Приложение VI, часть 1, точки 8—11	
Член 111, параграф 1		
Член 111, параграф 2		
Член 111, параграф 3		
Член 111, параграф 4		
Член 111, параграф 5	Приложение VI, часть 1, точка 15	
Член 111, параграф 6	Приложение VI, часть 1, точка 17	
Член 112, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точки 18 и 19	
Член 112, параграф 2	Приложение VI, часть 1, точка 20	
Член 112, параграф 3	Приложение VI, часть 1, точка 21	
Член 113	Приложение VI, часть 1, точка 22	
Член 114, параграф 1		
Член 114, параграф 2	Приложение VI, часть 1, точки 37 и 38	
Член 114, параграф 3	Приложение VI, часть 1, точка 40	

Член 114, параграф 4		
Член 114, параграф 5		
Член 115, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точка 29	
Член 115, параграф 2	Приложение VI, часть 1, точка 31	
Член 115, параграф 3	Приложение VI, часть 1, точки 33—36	
Член 116, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точка 26	
Член 116, параграф 2	Приложение VI, часть 1, точка 25	
Член 116, параграф 3	Приложение VI, часть 1, точка 27	
Член 117	Приложение VI, часть 1, точки 41 и 42	
Член 118	Член 79, параграфы 2 и 3 и приложение VI, часть 1, точка 43	
Член 119, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точка 44	
Член 119, параграф 2		
Член 119, параграф 3		
Член 120, параграфы 1—3	Приложение VI, часть 1, точки 45—49	
Член 120, параграф 4		
Член 121, параграфы 1 и 2	Приложение VI, часть 1, точки 51—55	
Член 121, параграфы 3 и 4	Приложение VI, часть 1, точки 58 и 59	
Член 122, параграфы 1 и 2	Приложение VI, часть 1, точки 61 и 62	

Член 122, параграфы 3 и 4	Приложение VI, часть 1, точки 64 и 65	
Член 123, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точки 66 и 76	
Член 123, параграф 2	Приложение VI, часть 1, точка 66	
Член 123, параграф 3		
Член 124, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точка 68, параграфы 1 и 2	
Член 124, параграф 2	Приложение VI, часть 1, точка 69	
Член 124, параграф 3	Приложение VI, часть 1, точка 71	
Член 124, параграф 4	Приложение VI, часть 1, точка 70	
Член 124, параграф 5		
Член 125	Приложение VI, часть 1, точка 72	
Член 126	Приложение VI, часть 1, точка 73	
Член 127, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точка 74	
Член 127, параграф 2	Приложение VI, часть 1, точка 75	
Член 127, параграф 3	Приложение VI, часть 1, точки 77 и 78	
Член 127, параграф 4	Приложение VI, часть 1, точка 79	
Член 127, параграф 5	Приложение VI, часть 1, точки 80 и 81	
Член 128, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точка 86	
Член 128, параграф 2		

Член 128, параграф 3		
Член 129, параграфы 1—3	Приложение VI, часть 1, точки 82—84	
Член 129, параграфы 4—7	Приложение VI, часть 1, точки 87—90	
Член 130	Член 81, параграфы 1, 2 и 4	
Член 131, параграф 1	Член 82, параграф 1	
Член 131, параграф 2	Приложение VI, часть 2, точки 12—16	
Член 131, параграф 3	Член 150, параграф 3	
Член 132, параграф 1	Приложение VI, часть 1, точка 6	
Член 132, параграф 2	Приложение VI, часть 1, точка 7	
Член 132, параграф 3		
Член 133	Приложение VI, часть 3, точки 1—7	
Член 134	Приложение VI, часть 3, точки 8—17	
Член 135, параграф 1		
Член 135, параграф 2		
Член 136		
Член 137, параграф 1		
Член 137, параграф 2		
Член 138, параграф 1	Член 84, параграф 1 и приложение VII, часть 4, точка 1	
Член 138, параграф 1	Член 84, параграф 2	
Член 138, параграф 1	Член 84, параграф 3	
Член 138, параграф 1	Член 84, параграф 4	

Член 138, параграф 1		
Член 139		
Член 140		
Член 141		
Член 142, параграф 1	Член 86, параграф 9	
Член 142, параграфы 2—9	Член 86, параграфы 1—8	
Член 143, параграф 1	Член 85, параграф 1	
Член 143, параграф 2	Член 85, параграф 2	
Член 143, параграф 3		
Член 143, параграф 4	Член 85, параграф 3	
Член 143, параграф 5		
Член 143, параграф 1		
Член 144	Член 85, параграфы 4 и 5	
Член 145, параграф 1	Член 89, параграф 1	
Член 145, параграф 2	Член 89, параграф 2	
Член 145, параграф 3		
Член 145, параграф 4		
Член 146	Член 87, параграфы 1—10	
Член 147, параграфы 1 и 2	Член 87, параграф 11	
Член 147, параграфы 3 и 4	Член 87, параграф 12	
Член 147, параграф 5		
Член 148, параграф 1	Приложение VII, часть 1, точка 3	
Член 148, параграф 2		
Член 148, параграфы 3—8	Приложение VII, часть 1, точки 4—9	
Член 148, параграф 9		

Член 149	Приложение VII, точки 10—16	часть 1,	
Член 150, параграф 1	Приложение VII, точки 17 и 18	часть 1,	
Член 150, параграф 2	Приложение VII, точки 19—21	часть 1,	
Член 150, параграф 3	Приложение VII, точки 22—24	часть 1,	
Член 150, параграф 4	Приложение VII, точки 25—26	часть 1,	
Член 151			
Член 152	Приложение VII, точка 27	часть 1,	
Член 153, параграф 1	Приложение VII, точка 28	часть 1,	
Член 153, параграфы 2—5			
Член 154, параграф 1	Член 88, параграф 2		
Член 154, параграф 2	Член 88, параграф 3		
Член 154, параграф 3	Член 88, параграф 4		
Член 154, параграф 4	Член 88, параграф 6		
Член 154, параграф 5	Приложение VII, точка 30	часть 1,	
Член 154, параграф 6	Приложение VII, точка 31	часть 1,	
Член 154, параграф 7	Приложение VII, точка 32	часть 1,	
Член 154, параграф 8	Приложение VII, точка 33	часть 1,	
Член 154, параграф 9	Приложение VII, точка 34	часть 1,	
Член 154, параграф 10	Приложение VII, точка 35	часть 1,	

Член 154, параграф 11		
Член 155	Приложение VII, точка 36	часть 1,
Член 156, параграф 1	Приложение VII, точка 2	часть 2,
Член 156, параграф 2	Приложение VII, точка 3	часть 2,
Член 156, параграф 3	Приложение VII, точка 4	часть 2,
Член 156, параграф 4	Приложение VII, точка 5	часть 2,
Член 156, параграф 5	Приложение VII, точка 6	часть 2,
Член 156, параграф 6	Приложение VII, точка 7	часть 2,
Член 156, параграф 7	Приложение VII, точка 7	часть 2,
Член 157, параграф 1	Приложение VII, точка 8	часть 2,
Член 157, параграф 2	Приложение VII, точка 9	часть 2,
Член 157, параграф 3	Приложение VII, точка 10	часть 2,
Член 157, параграф 4	Приложение VII, точка 11	часть 2,
Член 158, параграф 1	Приложение VII, точка 12	часть 2,
Член 158, параграф 2	Приложение VII, точка 13	часть 2,
Член 158, параграф 3	Приложение VII, точка 14	часть 2,
Член 158, параграф 4	Приложение VII, точка 15	часть 2,

Член 158, параграф 5	Приложение VII, точка 16	часть 2,	
Член 159, параграф 1	Приложение VII, точка 17	часть 2,	
Член 159, параграф 2	Приложение VII, точка 18	часть 2,	
Член 159, параграф 3	Приложение VII, точка 19	часть 2,	
Член 159, параграф 4	Приложение VII, точка 20	часть 2,	
Член 160, параграф 1	Приложение VII, точка 21	часть 2,	
Член 160, параграф 2	Приложение VII, точка 22	часть 2,	
Член 160, параграф 3	Приложение VII, точка 23	часть 2,	
Член 160, параграф 4			
Член 161, параграф 1	Приложение VII, точка 24	часть 2,	
Член 161, параграф 2	Приложение VII, точки 25 и 26	часть 2,	
Член 161, параграф 3	Приложение VII, точка 27	часть 2,	
Член 162, параграф 1	Приложение VII, точка 1	часть 3,	
Член 162, параграф 2	Приложение VII, точка 2	часть 3,	
Член 162, параграф 3	Приложение VII, точка 3	часть 3,	
Член 162, параграф 4	Приложение VII, точка 4	часть 3,	
Член 162, параграф 5	Приложение VII, точка 5	часть 3,	

Член 162, параграф 6	Приложение VII, точка 6	часть 3,	
Член 162, параграф 7	Приложение VII, точка 7	часть 3,	
Член 162, параграф 8	Приложение VII, точка 9	часть 3,	
Член 162, параграф 9	Приложение VII, точка 10	часть 3,	
Член 162, параграф 10	Приложение VII, точка 11	часть 3,	
Член 163, параграф 1	Приложение VII, точка 12	часть 3,	
Член 163, параграф 2			
Член 164	Приложение VII, точка 13	часть 3,	
Член 165, параграф 1	Приложение VII, точка 1	часть 4,	
Член 165, параграф 2	Приложение VII, точка 2	часть 4,	
Член 165, параграф 3	Приложение VII, точка 3	часть 4,	
Член 166, параграф 1	Приложение VII, точка 5	часть 4,	
Член 166, параграф 2	Приложение VII, точка 12	часть 4,	
Член 166, параграф 3	Приложение VII, точки 13—15	часть 4,	
Член 166, параграф 4	Приложение VII, точка 16	часть 4,	
Член 167, параграф 1	Приложение VII, точка 17	часть 4,	
Член 167, параграф 2	Приложение VII, точка 18	часть 4,	

Член 168, параграф 1	Приложение VII, точки 19—23	част 4,	
Член 168, параграф 2	Приложение VII, точка 24	част 4,	
Член 168, параграф 3	Приложение VII, точка 25	част 4,	
Член 169, параграф 1	Приложение VII, точки 26—28	част 4,	
Член 169, параграф 2	Приложение VII, точка 29	част 4,	
Член 169, параграф 3			
Член 170	Приложение VII, точка 30	част 4,	
Член 171, параграф 1	Приложение VII, точка 31	част 4,	
Член 171, параграф 2	Приложение VII, точка 32	част 4,	
Член 171, параграф 3	Приложение VII, точка 33	част 4,	
Член 171, параграф 4	Приложение VII, точка 34	част 4,	
Член 171, параграф 5	Приложение VII, точка 35	част 4,	
Член 172, параграф 1	Приложение VII, точка 36	част 4,	
Член 172, параграф 2	Приложение VII, точка 37, първа алинея	част 4,	
Член 172, параграф 3	Приложение VII, точка 37, втора алинея	част 4,	
Член 172, параграф 4	Приложение VII, точка 38	част 4,	
Член 172, параграф 5	Приложение VII, точка 39	част 4,	

Член 173, параграф 1	Приложение VII, точка 40	часть 4,	
Член 173, параграф 2	Приложение VII, точка 41	часть 4,	
Член 173, параграф 3	Приложение VII, точка 42	часть 4,	
Член 174, параграф 1	Приложение VII, точка 44	часть 4,	
Член 174, параграф 2	Приложение VII, точка 45	часть 4,	
Член 174, параграф 3	Приложение VII, точка 46	часть 4,	
Член 174, параграф 4	Приложение VII, точка 47	часть 4,	
Член 174, параграф 5			
Член 174, параграф 6			
Член 175, параграф 1	Приложение VII, точка 43 и точки 49—56	часть 4,	
Член 175, параграф 2	Приложение VII, точка 57	часть 4,	
Член 176, параграф 1	Приложение VII, точки 59—66	часть 4,	
Член 176, параграф 2	Приложение VII, точки 67—72	часть 4,	
Член 176, параграф 3			
Член 177, параграф 1	Приложение VII, точки 73—81	часть 4,	
Член 177, параграф 2	Приложение VII, точка 82	часть 4,	
Член 177, параграф 3	Приложение VII, точки 83—86	часть 4,	
Член 178, параграф 1	Приложение VII, точки 87—92	часть 4,	

Член 178, параграф 2	Приложение VII, точка 93	часть 4,	
Член 178, параграф 3	Приложение VII, точки 94 и 95	часть 4,	
Член 178, параграф 4			
Член 179, параграф 1	Приложение VII, точки 98—100	часть 4,	
Член 179, параграф 2	Приложение VII, точки 101 и 102	часть 4,	
Член 179, параграф 3	Приложение VII, точки 103 и 104	часть 4,	
Член 179, параграф 4	Приложение VII, точка 96	часть 4,	
Член 179, параграф 5	Приложение VII, точка 97	часть 4,	
Член 179, параграф 6			
Член 180, параграф 1			
Член 180, параграф 2	Приложение VII, точка 105	часть 4,	
Член 180, параграф 3	Приложение VII, точка 106	часть 4,	
Член 180, параграф 4	Приложение VII, точка 107	часть 4,	
Член 180, параграф 5	Приложение VII, точка 108	часть 4,	
Член 180, параграф 6	Приложение VII, точка 109	часть 4,	
Член 181	Приложение VII, точки 110—114	часть 4,	
Член 182	Приложение VII, точка 115	часть 4,	
Член 183	Приложение VII, точка 116	часть 4,	

Член 184	Приложение VII, часть 4, точки 117—123	
Член 185, параграф 1	Приложение VII, часть 4, точка 124	
Член 185, параграф 2	Приложение VII, часть 4, точки 125 и 126	
Член 185, параграф 3	Приложение VII, часть 4, точка 127	
Член 185, параграф 4		
Член 186, параграф 1	Приложение VII, часть 4, точка 128	
Член 186, параграф 2	Приложение VII, часть 4, точка 129	
Член 187	Приложение VII, часть 4, точка 131	
Член 188	Член 90 и приложение VIII, часть 1, точка 2	
Член 189, параграф 1	Член 93, параграф 2	
Член 189, параграф 2	Член 93, параграф 3	
Член 189, параграф 3	Приложение VIII, часть 3, точка 1	
Член 189, параграф 4	Приложение VIII, часть 3, точка 2	
Член 189, параграф 5	Приложение VIII, часть 5, точки 1 и 2	
Член 189, параграф 6		
Член 190, параграф 1	Член 92, параграф 1	
Член 190, параграф 2	Член 92, параграф 2	
Член 190, параграф 3	Член 92, параграф 3	
Член 190, параграф 4	Член 92, параграф 4	
Член 190, параграф 5	Член 92, параграф 5	

Член 190, параграф 6	Член 92, параграф 6	
Член 190, параграф 7	Приложение VIII, часть 2, точка 1	
Член 190, параграф 8	Приложение VIII, часть 2, точка 2	
Член 190, параграф 9		
Член 190, параграф 10		
Член 191	Приложение VIII, часть 1, точки 3 и 4	
Член 192	Приложение VIII, часть 1, точка 5	
Член 193, параграф 1	Приложение VIII, часть 1, точка 7	
Член 193, параграф 2	Приложение VIII, часть 1, точка 8	
Член 193, параграф 3	Приложение VIII, часть 1, точка 9	
Член 193, параграф 4	Приложение VIII, часть 1, точка 10	
Член 193, параграфы 5—9		
Член 194, параграф 1	Приложение VIII, часть 1, точка 11	
Член 194, параграф 2		
Член 195, параграф 1	Приложение VIII, часть 1, точка 12	
Член 195, параграф 2	Приложение VIII, часть 1, точки 13—17	
Член 195, параграф 3	Приложение VIII, часть 1, точка 20	
Член 195, параграф 4	Приложение VIII, часть 1, точка 21	
Член 195, параграф 5	Приложение VIII, часть 1,	

	точка 22	
Член 195, параграфы 6—10		
Член 196	Приложение VIII, часть 1, точки 23—25	
Член 197, параграф 1	Приложение VIII, часть 1, точка 26	
Член 197, параграф 2	Приложение VIII, часть 1, точка 27	
Член 198	Приложение VIII, часть 1, точка 29	
Член 199, параграф 1	Приложение VIII, часть 1, точки 30 и 31	
Член 199, параграф 2	Приложение VIII, часть 1, точка 32	
Член 200	Приложение VIII, часть 2, точка 3	
Член 201	Приложение VIII, часть 2, точки 4—5	
Член 202, параграф 1	Приложение VIII, часть 2, точка 6	
Член 202, параграф 2	Приложение VIII, часть 2, точка 6а	
Член 202, параграф 3	Приложение VIII, часть 2, точка 6б	
Член 202, параграф 4	Приложение VIII, часть 2, точка 6в	
Член 202, параграф 5	Приложение VIII, часть 2, точка 7	
Член 203, параграф 1	Приложение VIII, часть 2, точка 8	
Член 203, параграф 2	Приложение VIII, часть 2, точка 8, буква а)	
Член 203, параграф 3	Приложение VIII, часть 2,	

	точка 8, буква б)	
Член 203, параграф 4	Приложение VIII, часть 2, точка 8, буква в)	
Член 203, параграф 5	Приложение VIII, часть 2, точка 8, буква г)	
Член 204, параграф 1		
Член 204, параграф 2	Приложение VIII, часть 2, точка 9, буква а)	
Член 204, параграф 3	Приложение VIII, часть 2, точка 9, буква б)	
Член 205	Приложение VIII, часть 2, точка 10	
Член 206	Приложение VIII, часть 2, точка 11	
Член 207, параграф 1	Приложение VIII, часть 2, точка 12	
Член 207, параграф 2	Приложение VIII, часть 2, точка 13	
Член 208, параграф 1	Приложение VIII, часть 2, точка 14	
Член 208, параграф 2	Приложение VIII, часть 2, точка 15	
Член 208, параграф 3		
Член 209, параграф 1	Приложение VIII, часть 2, точка 16	
Член 209, параграф 2	Приложение VIII, часть 2, точка 17	
Член 209, параграф 3		
Член 210, параграф 1	Приложение VIII, часть 2, точка 18	
Член 210, параграф 2	Приложение VIII, часть 2, точка 19	

Член 211, параграф 1	Приложение VIII, точка 20	часть 2,	
Член 211, параграф 2	Приложение VIII, точка 21	часть 2,	
Член 212, параграф 1	Приложение VIII, точка 22	часть 2,	
Член 212, параграф 2			
Член 212, параграф 3			
Член 213	Приложение VIII, точка 3	часть 3,	
Член 214	Приложение VIII, точка 4	часть 3,	
Член 215, параграф 1	Приложение VIII, точка 5	часть 3,	
Член 215, параграф 2	Приложение VIII, точки 6—10	часть 3,	
Член 215, параграф 3	Приложение VIII, точка 11	часть 3,	
Член 215, параграф 4	Приложение VIII, точки 22 и 23	часть 3,	
Член 215, параграф 5			
Член 216, параграф 1	Приложение VIII, точки 12—15	часть 3,	
Член 216, параграф 2	Приложение VIII, точка 16	часть 3,	
Член 216, параграф 3	Приложение VIII, точка 17	часть 3,	
Член 216, параграф 4	Приложение VIII, точки 18 и 19	часть 3,	
Член 216, параграф 5	Приложение VIII, точки 20 и 21	часть 3,	
Член 216, параграф 6	Приложение VIII, точки 22 и 23	часть 3,	

Член 216, параграфы 7—9		
Член 217, параграф 1	Приложение VIII, точка 24	часть 3,
Член 217, параграф 2	Приложение VIII, точка 25	часть 3,
Член 217, параграф 3	Приложение VIII, точка 26	часть 3,
Член 217, параграф 4	Приложение VIII, точка 27	часть 3,
Член 217, параграф 5	Приложение VIII, точка 28	часть 3,
Член 217, параграф 6	Приложение VIII, точка 29	часть 3,
Член 217, параграф 7		
Член 218, параграф 1	Приложение VIII, точки 30—32	часть 3,
Член 218, параграф 2	Приложение VIII, точка 33	часть 3,
Член 218, параграф 3	Приложение VIII, точки 34—35	часть 3,
Член 218, параграфы 4—7		
Член 219, параграф 1	Приложение VIII, точка 36	часть 3,
Член 219, параграф 2	Приложение VIII, точки 37—40	часть 3,
Член 219, параграфы 3—6		
Член 220, параграф 1	Приложение VIII, точки 42—46	часть 3,
Член 220, параграф 2	Приложение VIII, точки 47—52	часть 3,
Член 220, параграф 3	Приложение VIII, точки 53—56	часть 3,

Член 221	Приложение VIII, точка 57	часть 3,	
Член 222, параграф 1	Приложение VIII, точка 58	часть 3,	
Член 222, параграф 2			
Член 222, параграф 3			
Член 223, параграф 1	Приложение VIII, точка 60	часть 3,	
Член 223, параграф 2	Приложение VIII, точка 61	часть 3,	
Член 224, параграф 1	Приложение VIII, точки 62—65	часть 3,	
Член 224, параграф 2	Приложение VIII, точка 66	часть 3,	
Член 224, параграф 3	Приложение VIII, точка 67	часть 3,	
Член 225, параграф 1	Приложение VIII, точки 68—71	часть 3,	
Член 225, параграф 2	Приложение VIII, точка 72	часть 3,	
Член 225, параграф 3	Приложение VIII, точки 73 и 74	часть 3,	
Член 226, параграф 1	Приложение VIII, точка 76	часть 3,	
Член 226, параграф 2	Приложение VIII, точка 77	часть 3,	
Член 226, параграф 3	Приложение VIII, точка 78	часть 3,	
Член 227, параграф 1	Приложение VIII, точка 79	часть 3,	
Член 227, параграф 2	Приложение VIII, точка 80	часть 3,	
Член 227, параграф 3	Приложение VIII,	часть 3,	

	точка 80а	
Член 227, параграф 4	Приложение VIII, точки 81—82	часть 3,
Член 228, параграф 1	Приложение VIII, точка 83	часть 3,
Член 228, параграф 2	Приложение VIII, точка 83	часть 3,
Член 228, параграф 3	Приложение VIII, точка 84	часть 3,
Член 228, параграф 4	Приложение VIII, точка 85	часть 3,
Член 229	Приложение VIII, точка 86	часть 3,
Член 230, параграф 1	Приложение VIII, точка 87	часть 3,
Член 230, параграф 2	Приложение VIII, точка 88	часть 3,
Член 230, параграф 3	Приложение VIII, точка 89	часть 3,
Член 231, параграф 1	Приложение VIII, точка 90	часть 3,
Член 231, параграф 2	Приложение VIII, точка 91	часть 3,
Член 231, параграф 3	Приложение VIII, точка 92	часть 3,
Член 232, параграф 1	Приложение VIII, точка 1	часть 4,
Член 232, параграф 2	Приложение VIII, точка 2	часть 4,
Член 233, параграф 1	Приложение VIII, точка 3	часть 4,
Член 233, параграф 2	Приложение VIII, точка 4	часть 4,

Член 233, параграф 3	Приложение VIII, точка 5	часть 4,	
Член 234, параграф 1	Приложение VIII, точка 6	часть 4,	
Член 234, параграф 2	Приложение VIII, точка 7	часть 4,	
Член 234, параграф 3	Приложение VIII, точка 8	часть 4,	
Член 235	Приложение VIII, точка 1	часть 6,	
Член 236	Приложение VIII, точка 2	часть 6,	
Член 237, параграфы 1—9	Приложение IX, точка 1	часть 1,	
Член 237, параграф 10	Член 4, точка 37		
Член 237, параграф 11	Член 4, точка 38		
Член 237, параграф 12	Член 4, точка 41		
Член 237, параграф 13			
Член 237, параграф 14			
Член 238, параграф 1	Приложение IX, точка 1	часть 2,	
Член 238, параграф 2	Приложение IX, точка 1а	часть 2,	
Член 238, параграф 3	Приложение IX, точка 1б	часть 2,	
Член 238, параграф 4	Приложение IX, точка 1в	часть 2,	
Член 238, параграф 5	Приложение IX, точка 1г	часть 2,	
Член 238, параграф 6			
Член 239, параграф 1	Приложение IX, точка 2	часть 2,	

Член 239, параграф 2	Приложение IX, часть 2, точка 2а	
Член 239, параграф 3	Приложение IX, часть 2, точка 2б	
Член 239, параграф 4	Приложение IX, часть 2, точка 2в	
Член 239, параграф 5	Приложение IX, часть 2, точка 2г	
Член 239, параграф 6		
Член 240, параграф 1	Член 95, параграф 1	
Член 240, параграф 2	Член 95, параграф 2	
Член 240, параграф 3	Член 96, параграф 2	
Член 240, параграф 4	Член 96, параграф 3	
Член 240, параграф 5	Член 96, параграф 4	
Член 240, параграф 6		
Член 241, параграф 1	Приложение IX, часть 4, точки 2 и 3	
Член 241, параграф 2	Приложение IX, часть 4, точка 5	
Член 241, параграф 3	Приложение IX, часть 4, точка 5	
Член 242, параграф 1	Приложение IX, часть 4, точка 60	
Член 242, параграф 2	Приложение IX, часть 4, точка 61	
Член 242, параграф 3		
Член 242, параграф 4		
Член 243, параграф 1	Член 101, параграф 1	
Член 243, параграф 2	Член 101, параграф 2	
Член 243, параграф 3		

Член 244	Приложение IX, точки 3 и 4	часть 2,	
Член 245	Приложение IX, точки 5—7	часть 2,	
Член 246	Приложение IX, точки 6—7	часть 4,	
Член 247	Приложение IX, точка 8	часть 4,	
Член 248, параграф 1	Приложение IX, точки 9—10	часть 4,	
Член 248, параграф 2	Приложение IX, точка 10 (промяна)	часть 4,	
Член 249	Приложение IX, точки 11—12	часть 4,	
Член 250, параграф 1	Приложение IX, точка 13	часть 4,	
Член 250, параграф 2	Приложение IX, точка 15	часть 4,	
Член 251, параграф 1	Член 100		
Член 251, параграф 2	Приложение IX, точки 17—20	часть 4,	
Член 251, параграф 3	Приложение IX, точка 21	часть 4,	
Член 251, параграф 4	Приложение IX, точки 22—23	часть 4,	
Член 251, параграф 5	Приложение IX, точки 24—25	часть 4,	
Член 251, параграф 6	Приложение IX, точки 26—29	часть 4,	
Член 251, параграф 7	Приложение IX, точка 30	часть 4,	
Член 251, параграф 8	Приложение IX, точка 32	часть 4,	

Член 251, параграф 9	Приложение IX, точка 33	часть 4,	
Член 252	Приложение IX, точка 34	часть 4,	
Член 253	Приложение IX, точки 35—36	часть 4,	
Член 254, параграф 1	Приложение IX, точки 38, 39 и 41	часть 4,	
Член 254, параграф 2	Приложение IX, точка 42	часть 4,	
Член 254, параграф 3	Приложение IX, точка 43	часть 4,	
Член 254, параграф 4	Приложение IX, точка 44	часть 4,	
Член 254, параграф 5			
Член 255	Приложение IX, точка 45	часть 4,	
Член 256, параграф 1	Приложение IX, точки 46—47 и точка 49	часть 4,	
Член 256, параграф 2	Приложение IX, точка 51	часть 4,	
Член 257, параграф 1	Приложение IX, точка 52	часть 4,	
Член 257, параграф 2	Приложение IX, точка 53	часть 4,	
Член 257, параграф 3	Приложение IX, точка 54	часть 4,	
Член 257, параграф 4			
Член 258, параграф 1	Приложение IX, точки 55 и 57	часть 4,	
Член 258, параграф 2	Приложение IX, точка 58	часть 4,	
Член 258, параграф 3	Приложение IX,	часть 4,	

	точка 59	
Член 259, параграф 1	Приложение IX, часть 4, точка 62	
Член 259, параграф 2	Приложение IX, часть 4, точки 63—65	
Член 259, параграф 3	Приложение IX, часть 4, точки 66 и 67	
Член 259, параграф 4		
Член 260, параграф 1	Приложение IX, часть 4, точка 68	
Член 260, параграф 2	Приложение IX, часть 4, точка 70	
Член 260, параграф 3	Приложение IX, часть 4, точка 71 (промяна)	
Член 261, параграф 1	Приложение IX, часть 4, точка 72	
Член 261, параграф 2	Приложение IX, часть 4, точка 73	
Член 261, параграф 3	Приложение IX, часть 4, точки 74—75	
Член 261, параграф 4	Приложение IX, часть 4, точка 76	
Член 262, параграф 1	Член 97, параграф 1	
Член 262, параграф 2	Член 97, параграф 2	
Член 262, параграф 3	Член 97, параграф 3	
Член 263	Приложение IX, часть 3, точка 1	
Член 264	Приложение IX, часть 3, точки 2—7	
Член 265	Член 98, параграф 1 и приложение IX, часть 3, точки 8 и 9	

Член 266, параграф 1		ДКА, приложение II, точка 5
Член 266, параграф 2		
Член 267, параграф 1	Приложение III, часть 1, точка 2	
Член 267, параграф 2	Приложение III, часть 1, точка 3	
Член 267, параграф 3	Приложение III, часть 1, точка 4	
Член 267, параграф 4	Приложение III, часть 1, точка 5	
Член 267, параграф 5	Приложение III, часть 1, точка 6	
Член 267, параграф 6	Приложение III, часть 1, точка 7	
Член 267, параграф 7	Приложение III, часть 1, точка 8	
Член 267, параграф 8	Приложение III, часть 1, точка 9	
Член 267, параграф 9	Приложение III, часть 1, точка 10	
Член 267, параграф 10	Приложение III, часть 1, точка 11	
Член 267, параграф 11	Приложение III, часть 1, точка 12	
Член 267, параграф 12	Приложение III, часть 1, точка 13	
Член 267, параграф 13	Приложение III, часть 1, точка 14	
Член 267, параграф 14	Приложение III, часть 1, точка 15	
Член 267, параграф 15	Приложение III, часть 1, точка 16	
Член 267, параграф 16	Приложение III, часть 1,	

	точка 17	
Член 267, параграф 17	Приложение III, част 1, точка 18	
Член 267, параграф 18	Приложение III, част 1, точка 19	
Член 267, параграф 19	Приложение III, част 1, точка 20	
Член 267, параграф 20	Приложение III, част 1, точка 21	
Член 267, параграф 21	Приложение III, част 1, точка 22	
Член 267, параграф 22	Приложение III, част 1, точка 23	
Член 267, параграф 23	Приложение III, част 1, точка 26	
Член 267, параграф 24	Приложение III, част 1, точка 27	
Член 267, параграф 25	Приложение III, част 1, точка 28	
Член 267, параграф 26	Приложение III, част 7, буква а)	
Член 267, параграф 27	Приложение III, част 7, буква а)	
Член 267, параграфи 28—31		
Член 268, параграф 1	Приложение III, част 2, точка 1	
Член 268, параграф 2	Приложение III, част 2, точка 2	
Член 268, параграф 3	Приложение III, част 2, точка 3, първа и втора алинея	
Член 268, параграф 4	Приложение III, част 2, точка 3, трета алинея	
Член 268, параграф 5	Приложение III, част 2,	

	точка 4	
Член 268, параграф 6	Приложение III, часть 2, точка 5	
Член 268, параграф 7	Приложение III, часть 2, точка 7	
Член 268, параграф 8	Приложение III, часть 2, точка 8	
Член 269, параграф 1	Приложение III, часть 3	
Член 269, параграф 2	Приложение III, часть 3	
Член 269, параграф 3	Приложение III, часть 3	
Член 270, параграф 1	Приложение III, часть 4	
Член 270, параграф 2	Приложение III, часть 4, бележка под линия 4	
Член 271, параграф 1	Приложение III, часть 5, точка 1	
Член 271, параграф 2	Приложение III, часть 5, точка 2	
Член 272, параграф 1	Приложение III, часть 5, точки 3—4	
Член 272, параграф 2	Приложение III, часть 5, точка 5	
Член 272, параграф 3		
Член 272, параграф 4		
Член 273, параграф 1		
Член 273, параграф 2	Приложение III, часть 5, точка 6	
Член 273, параграф 3	Приложение III, часть 5, точка 7	
Член 273, параграф 4	Приложение III, часть 5, точка 8	
Член 274, параграф 1	Приложение III, часть 5, точка 11	

Член 274, параграф 2	Приложение III, часть 5, точка 12	
Член 275, параграф 1		
Член 275, параграф 2	Приложение III, часть 5, точка 13	
Член 275, параграф 3	Приложение III, часть 5, точка 14	
Член 276, параграф 1		
Член 276, параграф 2	Приложение III, часть 5, точка 15	
Член 276, параграф 3	Приложение III, часть 5, точка 16	
Член 276, параграф 4	Приложение III, часть 5, точка 17	
Член 276, параграф 5	Приложение III, часть 5, точка 18	
Член 276, параграф 6	Приложение III, часть 5, точка 19	
Член 276, параграф 7	Приложение III, часть 5, точка 20	
Член 276, параграф 8	Приложение III, часть 5, точка 21	
Член 277, параграф 1	Приложение III, часть 6, точка 1	
Член 277, параграф 2	Приложение III, часть 6, точка 2	
Член 277, параграф 3	Приложение III, часть 6, точка 3	
Член 277, параграф 4	Приложение III, часть 6, точка 4	
Член 277, параграф 5		
Член 277, параграф 6		

Член 278, параграф 1	Приложение III, точка 5	часть 6,	
Член 278, параграф 2	Приложение III, точка 6	часть 6,	
Член 278, параграф 3	Приложение III, точка 6	часть 6,	
Член 278, параграф 4	Приложение III, точка 7	часть 6,	
Член 278, параграф 5	Приложение III, точка 8	часть 6,	
Член 278, параграф 6	Приложение III, точка 9	часть 6,	
Член 278, параграф 7	Приложение III, точка 10	часть 6,	
Член 278, параграф 8	Приложение III, точка 11 (промяна)	часть 6,	
Член 278, параграф 9	Приложение III, точка 12	часть 6,	
Член 278, параграф 10	Приложение III, точка 13	часть 6,	
Член 278, параграф 11	Приложение III, точка 14	часть 6,	
Член 278, параграф 12	Приложение III, точка 15	часть 6,	
Член 278, параграф 13			
Член 279, параграф 1	Приложение III, точка 16	часть 6,	
Член 279, параграфы 2—7			
Член 280, параграф 1	Приложение III, точки 18 и 25	часть 6,	
Член 280, параграф 2	Приложение III, точка 19	часть 6,	
Член 280, параграф 3			

Член 280, параграф 4	Приложение III, точка 20	часть 6,	
Член 280, параграф 5	Приложение III, точка 21	часть 6,	
Член 280, параграф 6	Приложение III, точка 22	часть 6,	
Член 280, параграф 7	Приложение III, точка 23	часть 6,	
Член 280, параграф 8	Приложение III, точка 24	часть 6,	
Член 281, параграф 1	Приложение III, точка 17	часть 6,	
Член 281, параграф 2			
Член 281, параграф 3			
Член 281, параграф 4			
Член 282	Приложение III, точка 26	часть 6,	
Член 283, параграф 1	Приложение III, точка 27	часть 6,	
Член 283, параграф 2	Приложение III, точка 28	часть 6,	
Член 283, параграф 3			
Член 283, параграф 4	Приложение III, точка 29	часть 6,	
Член 283, параграф 5	Приложение III, точка 30	часть 6,	
Член 283, параграф 6	Приложение III, точка 31	часть 6,	
Член 284, параграф 1	Приложение III, точка 32	часть 6,	
Член 284, параграф 2	Приложение III, точка 33	часть 6,	

Член 284, параграфы 3—10		
Член 285, параграф 1	Приложение III, часть 6, точка 34	
Член 285, параграф 2	Приложение III, часть 6, точка 35	
Член 285, параграф 3		
Член 285, параграф 4		
Член 285, параграф 5		
Член 285, параграф 6		
Член 286, параграф 1	Приложение III, часть 6, точка 36	
Член 286, параграф 2		
Член 286, параграф 3	Приложение III, часть 6, точка 38	
Член 286, параграф 4	Приложение III, часть 6, точка 39	
Член 286, параграф 5	Приложение III, часть 6, точка 40	
Член 286, параграф 6	Приложение III, часть 6, точка 41	
Член 286, параграф 7		
Член 286, параграф 8		
Член 286, параграф 9		
Член 286, параграф 10		
Член 287, параграф 1	Приложение III, часть 6, точка 42	
Член 287, параграфы 2—5		
Член 287, параграф 6	Приложение III, часть 6, точка 42	
Член 288, параграф 1		

Член 288, параграф 2		
Член 288, параграф 3		
Член 289	Приложение III, часть 7, буква а)	
Член 290, параграф 1		
Член 290, параграф 2	Приложение III, часть 7, буква б), пета алинея	
Член 290, параграф 3		
Член 291, параграф 1	Приложение III, часть 7, буква б), подточка iii)	
Член 291, параграф 2	Приложение III, часть 7, буква б), подточка iv)	
Член 291, параграф 3	Приложение III, часть 7, буква б), подточка v)	
Член 291, параграф 4	Приложение III, часть 7, буква б, пета алинея, буквы в)—г)	
Член 292, параграф 1	Приложение III, часть 7, буква в)	
Член 292, параграф 2	Приложение III, часть 7, буква в)	
Член 292, параграф 3	Приложение III, часть 7, буква в)	
Член 292, параграф 4		
Член 293, параграф 1		
Член 293, параграф 2		Приложение II, точки 7—11
Член 294, параграф 1		
Член 295		
Член 296		
Член 297		

Член 298		
Член 299		
Член 300		
Член 301, параграф 1	Член 104, параграф 6	
Член 301, параграф 2	Член 105, параграфи 1 и 2	
Член 301, параграф 3		
Член 302, параграф 1	Член 102, параграфи 2 и 3	
Член 302, параграф 2		
Член 303, параграф 3	Член 102, параграф 4	
Член 303, параграф 3	Приложение X, част 4, точка 1	
Член 303, параграф 3	Приложение X, част 4, точка 2	
Член 303, параграф 4		
Член 303, параграф 5		
Член 304, параграф 1	Приложение X, част 1, точка 1	
Член 305, параграф 2	Приложение X, част 1, точки 2—4	
Член 305, параграф 3	Приложение X, част 1, точки 5—6	
Член 305, параграф 3		
Член 306, параграф 1	Член 104, параграф 1	
Член 306, параграф 2	Приложение X, част 2, точка 1, първото изречение	
Член 306, параграф 3	Приложение X, част 2, точка 1, второто изречение	
Член 306, параграф 4	Приложение X, част 2, точка 2	
Член 307, параграф 1	Приложение X, част 2, точка 4	
Член 307, параграф 2		

Член 307, параграф 3		
Член 308, параграф 1	Приложение X, часть 2, точки 5—7	
Член 308, параграф 2	Приложение X, часть 2, точки 10 и 11	
Член 309	Приложение X, часть 2, точка 12	
Член 310	Приложение X, часть 3, точки 1—7	
Член 311, параграф 1	Приложение X, часть 3, точка 1	
Член 311, параграф 2	Приложение X, часть 3, точки 8—12	
Член 311, параграф 3	Приложение X, часть 3, точки 13—18	
Член 311, параграф 4	Приложение X, часть 3, точка 19	
Член 311, параграф 5	Приложение X, часть 3, точка 20	
Член 311, параграф 6	Приложение X, часть 3, точки 21—24	
Член 311, параграф 7		
Член 312, параграф 1	Приложение X, часть 3, точка 25	
Член 312, параграф 2	Приложение X, часть 3, точка 26	
Член 312, параграф 3	Приложение X, часть 3, точка 27	
Член 312, параграф 4	Приложение X, часть 3, точка 28	
Член 312, параграф 5	Приложение X, часть 3, точка 29	
Член 313	Приложение X, часть 5	

Член 314, параграф 1		Член 26
Член 314, параграф 2		Член 26
Член 314, параграф 3		
Член 315		
Член 316, параграф 1		Приложение I, точка 1
Член 316, параграф 2		Приложение I, точка 2
Член 316, параграф 3		Приложение I, точка 3
Член 317, параграф 1		Приложение I, точка 4
Член 317, параграф 2		
Член 318, параграф 1		Приложение I, точка 5
Член 318, параграф 2		
Член 319		Приложение I, точка 7
Член 320, параграф 1		Приложение I, точка 9
Член 320, параграф 2		Приложение I, точка 10
Член 321, параграф 1		Приложение I, точка 8
Член 321, параграф 2		Приложение I, точка 8
Член 322		Приложение I, точка 11
Член 323		Приложение I, точка 13
Член 324		Приложение I, точка 14
Член 325, параграф 1		Приложение I, точка 14
Член 325, параграф 2		Приложение I, точка 14
Член 325, параграф 3		Приложение I, точка 14
Член 325, параграф 4		Член 19, параграф 1
Член 326, параграф 1		Приложение I, точка 16а
Член 326, параграф 2		Приложение I, точка 16а
Член 326, параграф 3		Приложение I, точка 16а

Член 326, параграф 4		Приложение I, точка 16а
Член 326, параграф 4		Приложение I, точка 16а
Член 327, параграф 1		Приложение I, точка 14а
Член 327, параграф 2		Приложение I, точка 14б
Член 327, параграф 3		Приложение I, точка 14в
Член 327, параграф 4		Приложение I, точка 14а
Член 328, параграф 1		Приложение I, точка 17
Член 328, параграф 2		Приложение I, точка 18
Член 328, параграф 3		Приложение I, точка 19
Член 328, параграф 4		Приложение I, точка 20
Член 328, параграф 5		Приложение I, точка 21
Член 328, параграф 6		Приложение I, точка 22
Член 328, параграф 7		Приложение I, точка 23
Член 328, параграф 8		Приложение I, точка 24
Член 328, параграф 9		Приложение I, точка 25
Член 329, параграф 1		Приложение I, точка 26
Член 329, параграф 2		Приложение I, точка 27
Член 329, параграф 3		Приложение I, точка 28
Член 329, параграф 4		Приложение I, точка 29
Член 329, параграф 5		Приложение I, точка 30
Член 329, параграф 6		Приложение I, точка 31
Член 329, параграф 7		Приложение I, точка 32
Член 330, параграф 1		Приложение I, точка 33
Член 330, параграф 2		Приложение I, точка 33
Член 330, параграф 3		

Член 331		Приложение I, точка 34
Член 332		Приложение I, точка 36
Член 333, параграф 1		
Член 333, параграф 2		Приложение I, точка 37
Член 333, параграф 3		Приложение I, точка 38
Член 334, параграф 1		Приложение I, точка 41
Член 334, параграф 2		Приложение I, точка 41
Член 335, параграф 1		Приложение I, точка 42
Член 335, параграф 2		
Член 335, параграф 3		Приложение I, точка 43
Член 335, параграф 4		Приложение I, точка 44
Член 335, параграф 5		Приложение I, точка 45
Член 335, параграф 6		Приложение I, точка 46
Член 336		Приложение I, точка 8
Член 337, параграф 1		Приложение I, точки 48—49
Член 337, параграф 2		Приложение I, точка 50
Член 338		Приложение I, точка 51
Член 339, параграф 1		Приложение I, точка 53
Член 339, параграф 2		Приложение I, точка 54
Член 339, параграф 3		Приложение I, точка 55
Член 339, параграф 4		Приложение I, точка 56
Член 340		Приложение III, точка 1
Член 341, параграф 1		Приложение III, точки 2 и 4
Член 341, параграф 2		Приложение III, точка 2.2
Член 341, параграф 3		Приложение III, точка 2.1
Член 341, параграф 4		Приложение III, точка 2.2

Член 341, параграф 5		
Член 342, параграф 1		Приложение III, точка 2.1
Член 342, параграф 2		Приложение III, точка 2.1
Член 342, параграф 3		Приложение III, точка 2.1
Член 343, параграф 1		Приложение III, точка 3.1
Член 343, параграф 2		Приложение III, точка 3.2
Член 343, параграф 3		Приложение III, точка 3.2
Член 343, параграф 4		
Член 344		
Член 345		
Член 346, параграф 1		Приложение IV, точка 1
Член 346, параграф 2		Приложение IV, точка 2
Член 346, параграф 3		Приложение IV, точка 3
Член 346, параграф 4		Приложение IV, точка 4
Член 346, параграф 5		Приложение IV, точка 6
Член 347, параграф 1		Приложение IV, точка 8
Член 347, параграф 2		Приложение IV, точка 9
Член 347, параграф 3		Приложение IV, точка 10
Член 347, параграф 4		Приложение IV, точка 12
Член 348, параграф 1		Приложение IV, точка 13
Член 348, параграф 2		Приложение IV, точка 14
Член 348, параграф 3		Приложение IV, точка 15
Член 348, параграф 4		Приложение IV, точка 16
Член 348, параграф 5		Приложение IV, точка 17
Член 348, параграф 6		Приложение IV, точка 18
Член 349, параграф 1		Приложение IV, точка 19

Член 349, параграф 2		Приложение IV, точка 20
Член 350		Приложение IV, точка 21
Член 351		
Член 352, параграф 1		Приложение V, точка 1
Член 352, параграф 2		
Член 352, параграф 3		
Член 353, параграф 1		Приложение V, точка 10б
Член 353, параграф 2		
Член 353, параграф 3		
Член 354, параграф 1		Приложение V, точка 10
Член 354, параграф 2		Приложение V, точка 10а
Член 355, параграф 1		Приложение V, точка 7
Член 355, параграф 2		Приложение V, точка 8
Член 355, параграф 3		Приложение V, точка 9
Член 355, параграф 4		Приложение V, точка 10
Член 355, параграф 5		Приложение V, точка 8
Член 356, параграф 1		Приложение V, точка 11
Член 356, параграф 2		Приложение V, точка 12
Член 356, параграф 3		Приложение V, точка 12
Член 357, параграф 1		Приложение V, точка 2
Член 357, параграф 2		Приложение V, точка 2
Член 357, параграф 3		Приложение V, точка 5
Член 357, параграф 4		
Член 358, параграф 1		Приложение V, точка 3
Член 358, параграф 2		

Член 359, параграф 1		Приложение V, точка 5
Член 360, параграф 1		Приложение V, точка 5
Член 360, параграф 2		
Член 361		Приложение V, точка 5а
Член 362		Приложение V, точка 5б
Член 363, параграф 1		Приложение V, точка 5в
Член 363, параграф 2		Приложение V, точка 5г
Член 363, параграф 3		Приложение V, точка 5г
Член 363, параграф 4		Приложение V, точка 5г
Член 363, параграф 5		Приложение V, точка 5г
Член 363, параграф 6		Приложение V, точка 5г
Член 363, параграф 7		
Член 364, параграф 1		Приложение V, точка 5а
Член 364, параграф 2		Приложение V, точка 5д
Член 365, параграф 1		Приложение V, точка 5е
Член 365, параграф 2		Приложение V, точка 5ж
Член 365, параграф 3		Приложение V, точка 5з
Член 365, параграф 4		Приложение V, точка 5з
Член 365, параграф 5		Приложение V, точка 5и
Член 365, параграф 6		Приложение V, точка 5
Член 366		Приложение V, точка 5й
Член 367		
Член 367, параграф 4		Приложение V, точка 5л
Член 367, параграф 5		Приложение V, точка 5л
Член 367, параграф 6		Приложение V, точка 5л
Член 368		Приложение II, точка 1

Член 369, параграф 1		Приложение II, точка 2
Член 369, параграф 2		Приложение II, точка 3
Член 369, параграф 3		
Член 370		Приложение II, точка 4
Член 371		
Член 372		
Член 373		
Член 374		
Член 375		
Член 376		Член 28, параграф 1
Член 377		
Член 378		
Член 379, параграф 1	Член 106, параграф 1	
Член 379, параграф 2	Член 106, параграф 1	
Член 379, параграф 3		Член 29, параграф 1
Член 379, параграф 4		Член 30, параграф 1
Член 379, параграф 5		Член 29, параграф 2
Член 379, параграф 6	Член 106, параграф 2	
Член 379, параграф 7	Член 106, параграф 3	
Член 379, параграф 8		
Член 380	Член 107	
Член 381	Член 108	
Член 382	Член 109	
Член 383, параграф 1	Член 110, параграф 1	
Член 383, параграф 2	Член 110, параграф 2	
Член 384, параграф 1	Член 111, параграф 1	

Член 384, параграф 2	Член 111, параграф 4	
Член 384, параграф 3	Член 30, параграф 4	
Член 384, параграф 4		Член 31
Член 385		
Член 386, параграф 1		Приложение VI, точка 1
Член 386, параграф 2		Приложение VI, точка 2
Член 386, параграф 3		Приложение VI, точка 3
Член 387		Член 32, параграф 1
Член 388, параграф 1	Член 112, параграф 1	
Член 388, параграф 2	Член 112, параграф 2	
Член 388, параграф 3	Член 112, параграф 3	
Член 388, параграф 4		
Член 389, параграф 1	Член 113, параграф 3	
Член 389, параграф 2	Член 113, параграф 4	
Член 390, параграф 1	Член 114, параграф 1	
Член 390, параграф 2	Член 114, параграф 2	
Член 390, параграф 3	Член 114, параграф 3	
Член 391, параграф 1	Член 115, параграф 1	
Член 391, параграф 2	Член 115, параграф 2	
Член 392, параграф 1	Член 117, параграф 1	
Член 392, параграф 2	Член 117, параграф 2	
Член 393		
Член 394, параграф 1	Член 122а, параграф 1	
Член 394, параграф 2	Член 122а, параграф 2	
Член 394, параграф 3	Член 122а, параграф 3	
Член 394, параграф 4	Член 122а, параграф 4	

Член 395		
Член 396		
Член 397		
Член 398		
Член 399		
Член 400		
Член 401		
Член 402		
Член 403		
Член 404		
Член 405		
Член 406		
Член 407		
Член 408		
Член 409		
Член 410		
Член 411		
Член 412		
Член 413		
Член 414		
Член 415		
Член 416		
Член 417		
Член 418, параграф 1	Член 145, параграф 1	
Член 418, параграф 2	Член 145, параграф 2	
Член 418, параграф 3	Член 145, параграф 3	

Член 418, параграф 4	Член 145, параграф 4	
Член 419, параграф 1	Приложение XII, часть 1, точка 1 и член 146, параграф 1	
Член 419, параграф 2	Член 146, параграф 2 и приложение XII, часть 1, точки 2 и 3	
Член 419, параграф 3	Член 146, параграф 3	
Член 420	Член 147 и приложение XII, часть 1, точка 4	
Член 421, параграф 1	Член 148	
Член 421, параграф 2		
Член 422, параграф 1	Приложение XII, часть 2, точка 1	
Член 422, параграф 2		
Член 423	Приложение XII, часть 2, точка 2	
Член 424		
Член 425	Приложение XII, часть 2, точки 4 и 8	
Член 426	Приложение XII, часть 2, точка 5	
Член 427		
Член 428	Приложение XII, часть 2, точка 6	
Член 429	Приложение XII, часть 2, точка 7	
Член 430	Приложение XII, часть 2, точка 9	
Член 431	Приложение XII, часть 2, точка 11	
Член 432	Приложение XII, часть 2, точка 12	

Член 433	Приложение XII, точка 13	част 2,	
Член 434	Приложение XII, точка 14	част 2,	
Член 435, параграф 1	Приложение XII, точка 15	част 2,	
Член 435, параграф 2			
Член 436			
Член 437	Приложение XII, точка 1	част 3,	
Член 438	Приложение XII, точка 2	част 3,	
Член 439	Приложение XII, точка 3	част 3,	
Член 440			
Член 441, първа алинея	Член 150, параграф 1		Член 41
Член 441, втора алинея			
Член 442			
Член 443			
Член 444			
Член 445, параграф 1	Член 151a		
Член 445, параграф 2	Член 151a		
Член 445, параграф 3	Член 151a		
Член 445, параграф 4			
Член 445, параграф 5			
Член 446			
Член 447			
Член 448			

Член 459		
Член 450		
Член 451		
Член 452		
Член 453		
Член 454		
Член 455		
Член 456		
Член 457		
Член 458		
Член 459		
Член 460		
Член 461		
Член 462		
Член 463		
Член 464		
Член 465		
Член 466		
Член 467		
Член 468		
Член 469		
Член 470		
Член 471		
Член 472		
Член 473		
Член 474		

Член 475		
Член 476	Член 152, параграф 5	
Член 477		
Член 478		
Член 479		
Член 480		
Член 481		
Член 482		
Член 483		
Член 484		
Член 485		
Член 486		
Член 487		
Член 488		
Приложение I	Приложение II	
Приложение II	Приложение IV	
Приложение III		
Приложение IV, часть 1	Член 152, параграф 5 и член 1, точки 14—19 от Директива 2000/12/ЕО	
Приложение IV, часть 2	Член 152, параграф 5 и член 42 от Директива 2000/12/ЕО	
Приложение IV, часть 3	Член 152, параграф 5 и член 43 от Директива 2000/12/ЕО	
Приложение IV, часть 4	Член 152, параграф 5 и член 44 от Директива 2000/12/ЕО	

Приложение IV, часть 5	Член 152, параграф 5 и член 45 от Директива 2000/12/ЕО	
Приложение IV, часть 6	Член 152, параграф 5 и член 46 от Директива 2000/12/ЕО	

ПРАВЕН ФИНАНСОВ РАЗЧЕТ ЗА ПРЕДЛОЖЕНИЯ

1. РАМКА НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО/ИНИЦИАТИВАТА

- 1.1. Наименование на предложението/инициативата
- 1.2. Съответна(и) област(и) на политиката в структурата на УД/БД
- 1.3. Естество на предложението/инициативата
- 1.4. Цел(и)
- 1.5. Основания за предложението/инициативата
- 1.6. Срок на действие и финансово отражение
- 1.7. Предвиден(и) метод(и) на управление

2. МЕРКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

- 2.1. Правила за мониторинг и докладване
- 2.2. Системи за управление и контрол
- 2.3. Мерки за предотвратяване на измами и нередности

3. ОЧАКВАНО ФИНАНСОВО ОТРАЖЕНИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО/ИНИЦИАТИВАТА

- 3.1. Засегната(и) функция(и) от многогодишната финансова рамка и бюджетен(ни) ред(ове) за разходите
- 3.2. Очаквано отражение върху разходите
 - 3.2.1. *Обобщение на очакваното отражение върху разходите*
 - 3.2.2. *Очаквано отражение върху бюджетните кредити за оперативни разходи*
 - 3.2.3. *Очаквано отражение върху бюджетните кредити за административни разходи*
 - 3.2.4. *Съвместимост с настоящата многогодишна финансова рамка*
 - 3.2.5. *Участие на трети страни във финансирането*
- 3.3. Очаквано отражение върху приходите

ПРАВЕН ФИНАНСОВ РАЗЧЕТ

1. РАМКА НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО/ИНИЦИАТИВАТА

1.1. Наименование на предложението/инициативата

Предложение за регламент на Европейския парламент и Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници

1.2. Съответна(и) област(и) на политиката в структурата на УД/БД¹

Вътрешен пазар — финансови пазари

Вътрешен пазар — финансови институции

1.3. Естество на предложението/инициативата

☒ Предложението/инициативата е във връзка с **ново действие**

☐ Предложението/инициативата е във връзка с **ново действие вследствие на пилотен проект/подготвително действие²**

☐ Предложението/инициативата е във връзка с **продължаване на съществуващо действие**

☐ Предложението/инициативата е във връзка с **действие, пренасочено към ново действие**

1.4. Цел(и)

1.4.1. Многогодишна(и) стратегическа(и) цел(и) на Комисията, към която(които) е насочено(а) предложението/инициативата

Настоящата инициатива е свързана преди всичко със стратегическата цел за подобряване на регулацията и надзора на финансовите пазари. Безпрецедентното равнище на фискална подкрепа за банките трябва да бъде съпроводено от дълбоки реформи, насочени към установените по време на финансовата криза пропуски от регулаторен характер. Тази реформа на нормативната уредба на банковия сектор в ЕС отразява резултатите от координираната на международно равнище работа по рамката „Базел III“ за банковия капитал и ликвидността и е съобразена с друга стратегическа цел — за установяване на световни стандарти чрез сътрудничество и споразумение с международните партньори.

1.4.2. Конкретна(и) цел(и) и съответна(и) дейност(и) във връзка с УД/БД

Конкретна цел № 1. (Вътрешен пазар — финансови институции)

¹ УД: управление по дейности; БД — бюджетиране по дейности.

² Съгласно член 49, параграф 6, буква а) или б) от Финансовия регламент.

Да се подобри режима за капиталови изисквания на банковия, застрахователния и пенсионния сектор.

Конкретна цел № 1. (Вътрешен пазар — финансови пазари)

Да се насърчи стабилността и почтеността на финансовите пазари чрез подходящ надзор, устойчива пазарна инфраструктура и високо ниво на прозрачност.

В допълнение към посочените по-горе две конкретни цели, набелязани в плана за управление на ГД „Вътрешен пазар и услуги“ за 2011 г., инициативата е насочена към това да допринесе за следните конкретни цели, набелязани в оценката на въздействието, която придружава предложенията:

- укрепване на управлението на банковия риск,
- предотвратяване на възможностите за регулаторен арбитраж,
- внасяне на по-голяма правна яснота,
- намаляване на бремето във връзка със спазването на изискванията,
- подобряване на равнопоставеността,
- укрепване на сътрудничеството за сближаване на надзорните практики,
- намаляване на цикличността на банковото кредитиране,

Съответна(и) дейност(и) във връзка с УД/БД

Финансови пазари, финансови институции

1.4.3. Очакван(и) резултат(и) и отражение

Да се посочат въздействията, които предложението/инициативата би трябвало да окаже върху бенефициерите/целевите групи.

Предложенията следва да доведат до повишена капитализация и подобро управление на ликвидния риск в банковия сектор на ЕС. От своя страна, това би следвало да доведе до по-редки системни банкови кризи в бъдеще. Очаква се повишената финансова стабилност да донесе съпътстващи нетни икономически ползи, изразени в годишно увеличение на БВП на ЕС от порядъка на 0,3 — 2 %. Тези ползи ще бъдат за широк кръг от заинтересовани страни, включително физически лица, МСП и големи корпоративни банкови кредитополучатели и кредитори, правителства и гражданите на ЕС като цяло.

Европейският банков орган (ЕБО) ще изиграе важна роля за постигането на търсените резултати, тъй като в предложенията се предвижда той да разработи над 50 задължителни технически стандарта (ЗТС) по различни въпроси на политиката. ЗТС, които накрая ще бъдат одобрявани от Комисията, ще са от основно значение, за да се гарантира, че разпоредбите от изключително технически характер се прилагат по еднакъв начин в целия ЕС и че предложените политики работят, както е предвидено. Поради това работата на ЕБО следва да бъде насочена към спомагане на ефективното постигане на съответните стратегически и конкретни цели, описани в раздели 1.4.1 и 1.4.2.

1.4.4. Показатели за резултатите и за отражението

Да се посочат показателите, които позволяват да се проследи изпълнението на предложението/инициативата.

1. Очаквани резултати:

- повишена финансова стабилност чрез подобрени регулация и надзор на банките,
- подобрена банкова капитализация в ЕС и засилено управление на ликвидния риск.

Показатели:

- динамика на разходите за защита от неизпълнение на финансовите институции;
- процент на банките, преминаващи успешно стрес тестовете на ЕС,
- съотношения на капитала и капиталови маржове над капиталовото изискване, поддържани от банките на ЕС.

2. Очакван резултат:

- по-голяма ефективност на регулацията и надзора на банките в ЕС

Показател:

- брой задължителни технически стандарти, разработени от ЕБО в срок

1.5. Основания за предложението/инициативата

1.5.1. *Изискване(ия), което(които) трябва да бъде(ат) изпълнено(и) в краткосрочен или дългосрочен план*

Въз основа на двете предложения около 60 % от ЗТС, възложени за изготвяне на ЕБО, ще се очакват през 2013 г., което ще наложи увеличаване на броя на неговите служители на пълно работно време (ПРВ), така че той да може да се справи с натоварването. Увеличеният брой на служителите на ПРВ ще трябва да бъде поддържан и през следващите години с цел да се изменят вече разработените ЗТС и да се подготвят останалите 40 % от тях. Също така, в дългосрочен план бъдещите законодателни предложения в областта на регулирането на банковото дело в ЕС ще създадат допълнителна работа, свързана с разработването на ЗТС.

1.5.2. *Добавена стойност от участието на ЕС*

Има няколко основни причини за добавената стойност, която носи участието на ЕС чрез настоящата инициатива. Сред тях са:

- необходимостта да се задълбочи интеграцията на вътрешния банков пазар на ЕС,
- да се отстранят някои пазарни и регулаторни недостатъци, извадени наяве от финансовата криза,
- да се коригират възможностите за регулаторен арбитраж, които са улеснени от настоящото законодателство, и
- да се осигури последователен подход на равнище ЕС за справяне с различните проблеми в обхвата на инициативата, който би премахнал необходимостта държавите-членки да търсят самостоятелни подходи, пораждащи риск от разпокъсване на вътрешния пазар.

И най-важното — единствено общият подход на равнището на ЕС може да се очаква да осигури ефективно финансова стабилност и да смекчи излишното финансово проциклично въздействие, тъй като понастоящем политиките, които са насочени към тези главни системни подходи са или пригодени към националните нужди, или липсват като цяло.

1.5.3. *Поуки от подобен опит в миналото*

Що се отнася до ЗТС — 2011 г. е първата година, в която функционира ЕБО. Ето защо предстои първите серии ЗТС, които са свързани със съществуващата законодателна рамка, да бъдат предадени на Комисията.

1.5.4. *Съгласуваност и възможно полезно взаимодействие с други съответни инструменти*

Предложението е в съответствие с Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган)

1.6. Срок на действие и финансово отражение

- ☐ Предложение/инициатива с **ограничен срок на действие**
 - ☐ Предложение/инициатива в сила от [ДД/ММ]ГГГГ до [ДД/ММ]ГГГГ
 - ☐ Финансово отражение от ГГГГ до ГГГГ.
- ☒ Предложението/инициативата е с **неограничен срок на действие**
 - Изпълнение с период за започване на дейност от ГГГГ до ГГГГ,
 - последван от функциониране с пълен капацитет.

1.7. Предвиден(и) метод(и) на управление³

- ☐ Пряко централизирано управление от Комисията
- ☐ Непряко централизирано управление чрез делегиране на задачи по изпълнението на:
 - ☐ изпълнителни агенции;
 - ☒ органи, създадени от Общностите⁴
 - ☐ национални органи от публичния сектор/органи със задължение за обществена услуга
 - ☐ лица, натоварени с изпълнението на конкретни дейности съгласно дял V от Договора за Европейския съюз и посочени в съответния основен акт по смисъла на член 49 от Финансовия регламент
- ☐ Споделено управление с държавите-членки
- ☐ Децентрализирано управление с трети държави
- ☐ Съвместно управление с международни организации *(да се уточни)*

Ако е посочен повече от един метод на управление, да се поясни в частта „Забележки“.

Забележки

--

³ Подробна информация за методите на управление и позоваванията на Финансовия регламент са публикувани на уебсайта BudgWeb: http://www.cc.cec/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html

⁴ Както се посочва в член 185 от Финансовия регламент.

2. МЕРКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

2.1. Правила за мониторинг и докладване

Да се посочат честотата и условията.

Съгласно член 81 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Комисията до 2 януари 2014 г. и на всеки три години след това Комисията публикува общ доклад относно натрупания опит в резултат на дейността на ЕБО и на процедурите, предвидени в регламента. В посочения доклад се оценява, наред с другото, степента на сближаване на надзорните практики, достигната от националните надзорни органи, и това дали ресурсите на ЕБО са достатъчни за изпълнението на неговите отговорности. Докладът се предава на Европейския парламент и на Съвета.

2.2. Системи за управление и контрол

2.2.1. Установен(и) риск(ове)

Във връзка с двете предложения бяха извършени три оценки на въздействието, които да установят разходите и предимствата на различните варианти на политиката за справяне с откритите проблеми.

По отношение на отговорностите на ЕБО съществува риск ефективността на предложените правила да бъде снижена от неговата неспособност — поради липса на човешки ресурси — да изготви високо качествени ЗТС в сроковете, определени в предложението на Комисията.

2.2.2. Предвиден(и) метод(и) за контрол

Системите за управление и контрол на ЕБО са описани в глава III от Регламент (ЕС) № 1093/2010

Също така, както бе посочено в раздел 2.1, съгласно член 81 от посочения регламент от Комисията ще се очаква да публикува на всеки три години доклад относно натрупания опит в резултат на дейността на ЕБО и на процедурите, предвидени в регламента.

2.3. Мерки за предотвратяване на измами и нередности

Да се посочат съществуващите или планираните мерки за предотвратяване и защита.

Съгласно член 66 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 за целите на борбата с измамите, корупцията и другите незаконни дейности разпоредбите на Регламент (ЕО) № 1073/1999 се прилагат по отношение на ЕБО без ограничение. ЕБО се присъединява към Междуетноститутционалното споразумение относно вътрешните разследвания, провеждани от OLAF и незабавно приема подходящи разпоредби, приложими по отношение на всички служители на ЕБО.

В решенията относно финансирането, както и в споразуменията и произтичащите от тях инструменти за прилагане изрично се предвижда, че Сметната палата и ОЛАФ могат да

извършват при необходимост проверки на място на бенефициерите на финансирането, отпускано от ЕБО, и на служителите, отговарящи за разпределението му.

3. ОЧАКВАНО ФИНАНСОВО ОТРАЖЕНИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО/ИНИЦИАТИВАТА

3.1. Засегната(и) функция(и) от многогодишната финансова рамка и бюджетен(ни) ред(ове) за разходите

- Съществуващи бюджетни редове за разходите

По ред на функциите от многогодишната финансова рамка и бюджетните редове

Функция от многогодишната финансова рамка	Бюджетен ред	Вид разход	Вноска			
	Номер 1А Конкурентоспособност за растеж и заетост	МБК/ЕБК ⁽⁵⁾	от държави от ЕАСТ ⁶	от държави кандидатки ⁷	от трети държави	по смисъла на член 18, параграф 1, буква аа) от Финансовия регламент
	12.04.02.01 ЕБО — субсидия по дялове 1 и 2 (разходи за персонал и административни разходи)	МБК	ДА	не	НЕ	НЕ

- Поискани нови бюджетни редове

По ред на функциите от многогодишната финансова рамка и бюджетните редове

Функция от многогодишната финансова рамка	Бюджетен ред	Вид разход	Вноска			
	Номер [Функция.....]	МБК/ЕБК	от държави от ЕАСТ	от държави кандидатки	от трети държави	по смисъла на член 18, параграф 1, буква аа) от Финансовия регламент
	[XX.YY.YY.YY]		ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ	ДА/НЕ

⁵ МБК — многогодишни бюджетни кредити/ЕБК — едногодишни бюджетни кредити.

⁶ ЕАСТ: Европейска асоциация за свободна търговия.

⁷ Държавите кандидатки и, когато е целесъобразно, потенциалните държави кандидатки от Западните Балкани.

3.2. Очаквано отражение върху разходите

3.2.1. Обобщение на очакваното отражение върху разходите

в милиони EUR (до третия знак след десетичната запетая)

Функция от многогодишната финансова рамка:	Номер 1A	Конкурентоспособност за растеж и заетост
--	----------	--

ГД: „Вътрешен пазар и услуги“			Година 2013 г. ⁸	Година 2014 г.	Година 2015 г.	ОБЩО
• Бюджетни кредити за оперативни разходи						
12.04.02.01	Поети задължения	(1)	0,690	0,590	0,590	1,870
	Плащания	(2)	0,690	0,590	0,590	1,870
Бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за специфични програми ⁹						
Номер на бюджетния ред		(3)				
ОБЩО бюджетни кредити за ГД „Вътрешен пазар и услуги“	Поети задължения	=1+1a +3	0,690	0,590	0,590	1,870
	Плащания	=2+2a +3	0,690	0,590	0,590	1,870

⁸ Година N е годината, през която започва изпълнението на предложението/инициативата.

⁹ Техническа и/или административна помощ и разходи в подкрепа на изпълнението на програми и/или действия на ЕС (пришни редове „ВА“), непряка научноизследователска дейност, пряка научноизследователска дейност.

• ОБЩО бюджетни кредити за оперативни разходи	Поети задължения	(4)	0,690	0,590	0,590	1,870
	Плащания	(5)	0,690	0,590	0,590	1,870
• ОБЩО бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за специфични програми		(6)				
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИЯ <1А> от многогодишната финансова рамка	Поети задължения	=4+ 6	0,690	0,590	0,590	1,870
	Плащания	=5+ 6	0,690	0,590	0,590	1,870

Ако предложението/инициативата има отражение върху повече от една функция:

• ОБЩО бюджетни кредити за оперативни разходи	Поети задължения	(4)				
	Плащания	(5)				
• ОБЩО бюджетни кредити за административни разходи, финансирани от пакета за специфични програми		(6)				
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИИ 1—4 от многогодишната финансова рамка (Референтна стойност)	Поети задължения	=4+ 6				
	Плащания	=5+ 6				

Функция от многогодишната финансова рамка:	5	„Административни разходи“
---	----------	---------------------------

в милиони EUR (до третия знак след десетичната запетая)

		Година N	Година N+1	Година N+2	Година N+3	...да се добавят толкова години, колкото е необходимо, за да се обхване продължителността на отражението (вж. точка 1.6)			ОБЩО
ГД: <.....>									
• Човешки ресурси									
• Други административни разходи									
ОБЩО ГД <....>	Бюджетни кредити								

ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИЯ 5 от многогодишната финансова рамка	(Общо поети задължения = общо плащания)								
--	---	--	--	--	--	--	--	--	--

в милиони EUR (до третия знак след десетичната запетая)

		Година 2013 г. ¹⁰	Година 2014 г.	Година 2015 г.	ОБЩО
ОБЩО бюджетни кредити по ФУНКЦИИ 1—5 от многогодишната финансова рамка	Поети задължения	0,690	0,590	0,590	1,870
	Плащания	0,690	0,590	0,590	1,870

¹⁰ Година N е годината, през която започва изпълнението на предложението/инициативата.

3.2.2. Очаквано отражение върху бюджетните кредити за оперативни разходи

- ☐ Предложението/инициативата не налага използване на бюджетни кредити за оперативни разходи
- ☒ Предложението/инициативата налага използване на бюджетни кредити за оперативни разходи съгласно обяснението по-долу:

Конкретните цели на предложението са посочени в раздел 1.4.2. Основните резултати, които се очакват от ЕБО с помощта на поисканите средства, е разработването на задължителните технически стандарти (ЗТС). Предложенията изискват от ЕБО да разработи около 55 ЗТС, като 60 % от тях — през 2013 г. Поради естеството на инициативата обаче таблицата по-долу не може да бъде попълнена, тъй като е невъзможно ЗТС да бъдат отнесени към една единствена конкретна цел. Причината за това е, че по правило един ЗТС допринася за едновременно постигане на множество конкретни цели. Например един ЗТС за последователното прилагане на приспаданията от регулаторния капитал би допринесъл за: i) укрепване на управлението на банковия риск; ii) предотвратяване на възможностите за регулаторен арбитраж; iii) внасяне на по-голяма правна яснота; iv) подобряване на равнопоставеността; и v) укрепване на сътрудничеството за сближаване на надзорните практики.

Бюджетни кредити за поети задължения в милиони EUR (до третия знак след десетичната запетая)

Да се посочат целите и резултатите			Година N		Година N+1		Година N+2		Година N+3		...да се добавят толкова години, колкото е необходимо, за да се обхване продължителността на отражението (вж. точка 1.6)								ОБЩО	
	РЕЗУЛТАТИ																			
	Вид резултат ¹¹	Среден разход за резултата	Брой резултати	Разходи	Брой резултати	Разходи	Брой резултати	Разходи	Брой резултати	Разходи	Брой резултати	Разходи	Брой резултати	Разходи	Брой резултати	Разходи	Общ брой на резултатите	Общо разходи		
↓																				
КОНКРЕТНА ЦЕЛ № 1 ¹² ...																				

¹¹

Резултатите се изразяват в продукти и услуги, които трябва да бъдат доставени (напр.: брой финансирани обмени на студенти, брой километри построен път и т.н.).

Резултат																	
Резултат																	
Резултат																	
Междинна сума за конкретна цел № 1																	
КОНКРЕТНА ЦЕЛ № 2...																	
Резултат																	
Междинна сума за конкретна цел № 2																	
ОБЩО РАЗХОДИ																	

¹² Съгласно описанието в раздел 1.4.2. „Конкретна(и) цел(и)...”.

3.2.3. Очаквано отражение върху бюджетните кредити за административни разходи — няма отражение

3.2.3.1. Обобщение

- ☐ Предложението/инициативата не налага използване на бюджетни кредити за административни разходи
- ☐ Предложението/инициативата налага използване на бюджетни кредити за административни разходи съгласно обяснението по-долу:

в милиони EUR (до третия знак след десетичната запетая)

	Година N ¹³	Година N+1	Година N+2	Година N+3	...да се добавят толкова години, колкото е необходимо, за да се обхване продължителността на отражението (вж. точка 1.6)	ОБЩО
--	---------------------------	---------------	---------------	---------------	---	------

ФУНКЦИЯ 5 от многогодишната финансова рамка								
Човешки ресурси								
Други административни разходи								
Междинна сума по ФУНКЦИЯ 5 от многогодишната финансова рамка								

Извън ФУНКЦИЯ 5¹⁴ от многогодишната финансова рамка								
Човешки ресурси								
Други разходи с административен характер								
Междинна сума извън ФУНКЦИЯ 5 от многогодишната финансова рамка								

¹³ Година N е годината, през която започва изпълнението на предложението/инициативата.

¹⁴ Техническа и/или административна помощ и разходи в подкрепа на изпълнението на програми и/или действия на ЕС (предишни редове „ВА“), непряка научноизследователска дейност, пряка научноизследователска дейност.

ОБЩО								
------	--	--	--	--	--	--	--	--

3.2.3.2. Очаквани нужди от човешки ресурси

- ☐ Предложението/инициативата не налага използване на човешки ресурси
- ☐ Предложението/инициативата налага използване на човешки ресурси за оперативни разходи съгласно обяснението по-долу:

Оценката се посочва в цели стойности (или най-много до първия знак след десетичната запетая)

		Година N	Година N+1	Година N+2	Година N+3	...да се добавят години, колкото необходимо, за обхване продължително отражението точка 1.6)
о разписание (длъжностни лица и временно наети лица)						
	XX 01 01 01 (Централа и представителства на Комисията)					
	XX 01 01 02 (Делегации)					
	XX 01 05 01 (Непряка научноизследователска дейност)					
	10 01 05 01 (Пряка научноизследователска дейност)					
• Външен персонал (в еквивалент на пълно работно време: ПРВ)¹⁵						
	XX 01 02 01 (ДНП, ПНА, КНЕ от „общия финансов пакет“)					
	XX 01 02 02 (ДНП, ПНА, МЕД, МП и КНЕ в делегациите)					
	XX 01 04 уу ¹⁶	- в централата ¹⁷				
		- в делегациите				
	XX 01 05 02 (ДНП, ПНА, КНЕ — непряка научноизследователска дейност)					
	10 01 05 02 (ДНП, ПНА, КНЕ — пряка научноизследователска дейност)					
	Други бюджетни редове (да се посочат)					
	ОБЩО					

XX е съответната област на политиката или бюджетен дял.

Необходимите човешки ресурси ще бъдат осигурени с персонал на ГД, на който вече е възложено управлението на действието и/или който е преразпределен в рамките на ГД,

¹⁵ ДНП = договорно нает персонал; ПНА = персонал, нает чрез агенции за временна заетост; МЕД = „Jeune Expert en Délégation“ (младши експерт в делегация); МП = местен персонал; КНЕ = командирован национален експерт.

¹⁶ Под тавана за външния персонал от бюджетните кредити за оперативни разходи (предишни редове „ВА“).

¹⁷ Главно за структурните фондове, Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони (ЕЗФРСР) и Европейския фонд за рибарство (ЕФР).

при необходимост заедно с всички допълнителни отпуснати ресурси, които могат да бъдат предоставени на управляващата ГД в рамките на годишната процедура за отпускане на средства и като се имат предвид бюджетните ограничения.

Описание на задачите, които ще бъдат извършвани:

Длъжностни лица и временно наети лица	
Външен персонал	

3.2.4. Съвместимост с настоящата многогодишна финансова рамка

- ☐ Предложението/инициативата е съвместимо(а) с настоящата многогодишна финансова рамка
- ☒ Предложението/инициативата налага препрограмиране на съответната функция от многогодишната финансова рамка

Обяснете нужното препрограмиране, като посочите съответните бюджетни редове и суми.

Нова инициатива на Комисията

- ☐ Предложението/инициативата налага да се използва инструментът за гъвкавост или да се преразгледа многогодишната финансова рамка¹⁸.

Обяснете нуждата, като посочите съответните функции, бюджетни редове и суми.

3.2.5. Участие на трети страни във финансирането

- Предложението/инициативата предвижда прогнозираното по-долу съфинансиране:

Бюджетни кредити в милиони EUR (до третия знак след десетичната запетая)

	Година 2013 г.	Година 2014 г.	Година 2015 г.	Общо
Да се посочи съфинансиращият орган	60 % от общите нужди на държавите-членки чрез ЕБО			
ОБЩО съфинансирани бюджетни кредити	1,035	0,885	0,885	2,805

¹⁸

Вж. точки 19 и 24 от Междуйнституционалното споразумение.

3.3. Очаквано отражение върху приходите

- ☒ Предложението/инициативата няма финансово отражение върху приходите.
- ☐ Предложението/инициативата има следното финансово отражение:
 - ☐ върху собствените ресурси
 - ☐ върху другите приходи

в милиони EUR (до третия знак след десетичната запетая)

Приходен ред:	бюджетен	Налични бюджетни кредити за текущата бюджетна година	Отражение на предложението/инициативата ¹⁹				
			Година N	Година N+1	Година N+2	Година N+3	... да се добавят толкова колони, колкото е необходимо, за да се обхване целият период на финансово отражение (вж. точка 1.6)
Статия							

За другите целеви приходи да се посочи(ат) засегнатият(те) разходен(ни) бюджетен(ни) ред(ове).

Да се посочи методът за изчисляване на отражението върху приходите.

¹⁹

Що се отнася до традиционните собствени ресурси (мита, налози върху захарта), посочените суми трябва да бъдат нетни, т.е. брутните суми, от които са приспаднати 25 % за разходи по събирането.

Приложение към правния финансов разчет за предложение за регламент относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за предложение за директива за приемането и осъществяването на дейност от кредитните институции и за пруденциалния надзор на кредитните институции и инвестиционните посредници

Приложена методология и основни допускания

Разходите, свързани със задачите, които ще бъдат изпълнявани от ЕБО в резултат на двете предложения, са предвидени като разходи за персонал (Дял 1), в съответствие с класификацията на разходите в проектобюджета на ЕБО за 2012 г., предаден на Комисията.

Двете предложения на Комисията включват разпоредби, предвиждащи ЕБО да разработи около 55 серии нови задължителни технически стандарти (ЗТС), които да гарантират, че разпоредбите от изключително технически характер ще бъдат последователно въвеждани в целия ЕС²⁰. В съответствие с предложенията се очаква ЕБО да завърши около 60 % от новите ЗТС през 2013 г. За постигането на тази цел ще е необходимо увеличаване на числеността на персонала още през 2013 г. Що се отнася до естеството на позициите, успешното и навременно изготвяне на новите ЗТС налага необходимост в частност от допълнителни служители по въпросите на политиките, правните въпроси и оценката на въздействието.

Въз основа на предвижданията на службите на Комисията и ЕБО, за да се оцени отражението върху броя на необходимия персонал на ПРВ за разработване на ЗТС във връзка с двете предложения, бяха допуснати следните хипотези:

- един служител по въпросите на политиките изготвя 2 ЗТС със средна степен на сложност за година; това означава, че за 2013 г. ще бъдат необходими 17 служители по въпросите на политиките,
- за обработката на 8 ЗТС е необходим един служител по оценката на въздействието; това означава, че за 2013 г. ще бъдат необходими 4 служители по оценката на въздействието,
- за изготвянето на 5 ЗТС е необходим един служител по правните въпроси; това означава, че за 2013 г. ще бъдат необходими 7 служители по правните въпроси,
- допълнително са необходими двама поддържащи служители на ПРВ, за да подпомагат всекидневно служителите на описаните по-горе позиции.

²⁰ Тъй като ЕБО представлява орган с високо специализиран експертен опит, той е упълномощен да разработи ЗТС в отговор на необходимостта от въвеждането на ефективен инструмент за утвърждаването на хармонизирани регулаторни технически стандарти в областта на банковото законодателство в ЕС, както и единен наръчник, за да се осигури равнопоставеност и подходяща защита на вложителите, инвеститорите и потребителите в Съюза. За тази цел ЕБО подготвя проекти на регулаторни технически стандарти в области, определени от правото на Съюза, които не свързани с вземане на политически решения, и които Комисията по-късно одобрява посредством делегирани актове съгласно член 290 от ДФЕС, за да им придаде задължителна правна сила. Преди да предаде проекта на ЗТС на Комисията, ЕБО трябва да извърши задълбочена подготвителна работа, в която е включена консултация със заинтересованите страни по проекта на ЗТС и предоставяне на достатъчна възможност на такива страни да изразят становището си по предложените мерки; извършване на оценки на регулаторното въздействие; съставяне на правни текстове и други задачи.

Следователно за завършването на ЗТС със срок 2013 г. се изискват 30 служители на ПРВ. Според ЕБО до края на 2011 г. по ЗТС ще работят 14 експерти. В очакване на увеличението на работното натоварване, свързано със ЗТС, в своя проектобюджет за 2012 г., предаден на Комисията, ЕБО вече поиска допълнителни 22 служители на ПРВ, от които 7 са предвидени да работят по ЗТС²¹. При предаването на проектобюджета за 2012 г. ЕБО не включи искане за останалите 9 служители на ПРВ, защото не е бил запознат с броя ЗТС, които е щял да бъде помолен да разработи по силата на двете предложения. Тези позиции обаче ще бъдат включени в предстоящите искания за годишен бюджет на ЕБО.

Други допуснати хипотези:

- въз основа на разпределението на служители на ПРВ в проектобюджета за 2012 г. се предполага, че допълнителните 9 служители на ПРВ ще се състоят от 7 временно наети лица (79 %), 1 командирован национален експерт (14 %) и 1 договорно наето лице (7 %),
- разходите за средна годишна заплата за различните категории персонал се основават на насоките на ГД „Бюджет“,
- коефициентът за приравняване на заплатите за Лондон е 1,344,
- разходите за обучение се оценяват на 1,000 EUR за година,
- разходите за командировки се оценяват на 9,700 EUR въз основа на проектобюджета за 2012 г. за командировки на служител на ПРВ,
- разходите за набиране на персонал (за пътни, квартирни, медицински прегледи, надбавки за настаняване и други надбавки, разходи по преместване и т.н.) се оценяват на 27,700 EUR въз основа на проектобюджета за 2012 г. за наемане на служител на позиция, която трябва да бъде запълнена.

Предполага се, че работното натоварване, наложило горепосоченото увеличаване на броя на служителите на ПРВ, ще продължи и след 2014 г. и ще бъде свързано отчасти с изменението на вече разработените ЗТС и отчасти с подготовката на останалите 40 % от ЗТС по силата на двете законодателни предложения и в съответствие с предстоящите законодателни предложения в областта на банковото регулиране.

Методът на изчисляване на увеличението на искания бюджет за следващите три години е представен подробно в таблицата по-долу. Изчисляването отразява факта, че 40 % от разходите се финансират от бюджета на Общността.

²¹ Другите позиции, поискани от ЕБО в проектобюджета за 2012 г., се обосновават с очакваното увеличение на работното натоварване на неговите отдели за надзор и неговите оперативни отдели. Искането за повече позиции е свързано с данните за използване на ресурсите през първата година на функциониране на ЕБО и цели осигуряване на ефективно изпълнение на задачите на ЕБО по отношение на нарушенията на правото, присъствие в колегии от надзорни органи, перспективата на потребителите, международната перспектива и други области.

Вид разходи	Изчисление	Размер (в хиляди)			
		2013	2014	2015	Общо
Дял 1: Разходи за персонал					
<i>11 Заплати и надбавки</i>					
- от които за временно наети лица	=7*127*1,344	1 195	1 195	1 195	3 584
- от които за КНЕ	=1*73*1,344	98	98	98	294
- от които за договорно наети лица	=1*64*1,344	86	86	86	258
<i>12 Разходи за набиране на персонал</i>					
	=9*27,7	249			249
<i>13 Разходи за командировки</i>					
	=9*9,7	87	87	87	262
<i>15 Обучение</i>					
	=9*1	9	9	9	27
Общо Дял 1: Разходи за персонал		1 725	1 475	1 475	4 675
От които вноски на Комисията (40 %)		690	590	590	1 870
От които вноски на държавите-членки (60 %)		1 035	885	885	2 805

Следната таблица представя предложеното щатно разписание за седемте позиции на временно наети лица:

Категории и рангове	Временни позиции
AD 16	
AD 15	
AD 14	
AD 13	
AD 12	
AD 11	
AD 10	
AD 9	2
AD 8	3
AD 7	2
AD 6	
AD 5	
AD общо	7