

НАСОКИ ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОДХОДА НА ЗАМЕСТВАНЕ ПО ОТНОШЕНИЕ НА „ТРИСТРАННИТЕ СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ“, КАКТО Е ПОСОЧЕНО В ЧЛЕН 403, ПАРАГРАФ 3 ОТ РКИ



EBA/GL/2021/01

15 февруари 2021 г.

1. Насоки

Насоки

за определяне на условията за прилагане на алтернативното третиране на експозициите на институциите, свързани с „тристранни споразумения за обратно изкупуване“, посочени в член 403, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, за целите на големите експозиции

1. Спазване на насоките и задължения за докладване

1.1. Статут на настоящите насоки

1. Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.¹ Съгласно член 16, параграф 3 от регламента компетентните органи и финансовите институции трябва да положат всички усилия за спазване на насоките.
2. В насоките е изложено становището на ЕБО относно подходящите надзорни практики в рамките на Европейската система за финансов надзор или относно начина, по който правото на Съюза следва да се прилага в определена област. Поради това ЕБО очаква всички компетентни органи и финансови институции, за които са предназначени насоките, да ги спазват. Компетентните органи, за които се прилагат насоките, следва да ги спазват, чрез включването им в надзорните си практики по целесъобразност (напр. чрез изменение на тяхната правна рамка или надзорните процеси), включително в случаите, когато насоките са насочени основно към институциите.

1.2. Изисквания за докладване

3. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, най-късно до (25.05.2021) компетентните органи са длъжни да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват тези насоки, в противен случай — да изложат причините за неспазване. Ако в посочения срок не постъпи уведомление, ЕБО счита, че компетентните органи не спазват насоките. Уведомленията следва да се изпратят с помощта на формуляра, достъпен на уебсайта на ЕБО на адрес compliance@eba.europa.eu, като се посочи референтен номер EBA/GL/2021/01. Уведомленията трябва да се подават от лица, имащи подходящи правомощия да докладват спазване от името на техните компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването трябва също да се докладва на ЕБО.
4. Уведомленията се публикуват на уебсайта на ЕБО в съответствие с член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

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

2. Предмет, обхват и определения

Предмет

5. В настоящите насоки се определят, в съответствие с мандата, посочен в член 403, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013, условията, които институцията следва да спазва, когато реши да използва алтернативното третиране, предвидено в член 403, параграф 3 от същия регламент, по отношение на тристранните споразумения за обратно изкупуване с посредничеството на посредник - трето лице, включително условията и честотата за определяне, наблюдение и преразглеждане на лимитите, посочени в член 403, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 575/2013, за целите на прилагането на подхода на заместване, предвиден в член 403, параграф 1, буква б) от същия регламент.

Обхват на прилагане

6. Настоящите насоки се прилагат по отношение на експозициите на институциите към емитенти на обезпечения във връзка с тристранни споразумения за обратно изкупуване (тристранни репо споразумения), с посредничеството на посредник - трето лице.

Адресати

7. Насоките са предназначени за компетентните органи, както са определени в подточка (i) на член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, и за финансовите институции, както са определени в член 4, параграф 1 на Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Определения

8. Освен ако не е посочено друго, термините, използвани и определени в Регламент (ЕС) № 575/2013 и Директива 2013/36/ЕС, имат същото значение в насоките.

Тристранна сделка за обратно изкупуване (тристранна сделка)

означава сделка за обратно изкупуване, при която паричните средства/обезпеченията се получават като депозит и се управляват от посредник – трето лице.

Тристранно споразумение за обратно изкупуване (тристранно репо споразумение)

означава споразумение за обратно изкупуване, с което контрагентите назначават посредник - трето лице, който да действа като техен агент и да улеснява услугите по управление на

	обезпеченията при извършването на тристранни сделки.
Споразумение за услуги по управление на обезпечения (споразумение за услуги)	означава споразумение между институцията и посредник - трето лице за управлението на обезпеченията, предоставени на институцията в контекста на извършването на тристранна сделка.
Посредник - трето лице	означава трета страна, която извършва услуги по управление на обезпечения, които могат да включват плащания и/или доставка на ценни книжа, съхранение и администриране на ценни книжа, включително избор на обезпечения и попечителство за сметка на контрагентите по тристранна сделка.
Емитент на обезпечението	означава третата страна, емитираща ценната книга, която е получена от институцията като обезпечение за тристранна сделка, както е посочено в член 403, параграф 1, буква б) и член 403, параграф 3, букви а) и б) от Регламент (ЕС) № 575/2013.
Алтернативно третиране	означава подходът, при който дадена институция заменя общия размер на експозициите на институцията към емитент на обезпечения, по тристранно репо споразумение с посредничеството на посредник - трето лице, с пълния размер на лимитите, за които тази институция е инструктирала посредника - трето лице да прилага спрямо ценните книжа, емитирани от същия емитент на обезпечения в съответствие с член 403, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013.
Определени лимити	означава лимитите, обявени от дадена институция на посредник - трето лице, приложими за ценните книжа, емитирани от емитента на обезпечението, както е посочено в член 403, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 575/2013.

3. Въвеждане

3.1 Датата на прилагане

9. Настоящите насоки се прилагат от 28 юни 2021 г.

4. Условия за прилагане на алтернативното третиране

10. Институциите следва да разчитат на посредник - трето лице за използването на алтернативното третиране само когато са извършили подходяща надлежна проверка, за да проверят дали посредникът - трето лице отговаря на условията, посочени в настоящите насоки.

4.1 Правила за управление

11. За целите на настоящите насоки институциите следва да гарантират, в съответствие с Насоките на ЕБО относно вътрешното управление, че:

- а) използването на алтернативното третиране е документирано по подходящ начин в техните политики и процедури; и
- б) техният ръководен орган контролира и наблюдава прилагането на алтернативното третиране.

4.2 Проверка на установяването на подходящи предпазни мерки от страна на посредника - трето лице за предотвратяване на нарушения на лимитите, определени от институцията за ценните книжа, емитирани от емитента на обезпечението

4.2.1 Минимални елементи, които трябва да бъдат включени в споразумението за услуги

12. С цел да се провери дали посредника - трето лице е въвел подходящи предпазни мерки за предотвратяване на нарушения на определените лимити и без да се засягат

други разпоредби в настоящите насоки, институциите следва да гарантират, че в споразумението за услуги са посочени най-малко следните елементи:

- а. ясно описание на услугите, предоставяни от посредника - трето лице по отношение на управлението на обезпеченията, включително доставката на ценни книжа;
- б. лимитите, определени от институцията и приложими за портфейл от ценни книжа по отношение на даден емитент на обезпечения, както и условията за тяхното преразглеждане и честотата на преразглеждане;
- в. декларация, потвърждаваща, че посредникът - трето лице е въвел подходящи предпазни мерки в съответствие с точка 13, за да гарантира спазването на определените лимити;
- г. системите за наблюдение на посредниците - трети лица, включително комуникацията от страна на посредника - трето лице за всяко развитие, което може да окаже съществено въздействие върху способността му ефективно да изпълнява функциите си в съответствие със споразумението за услуги и, когато е приложимо, в съответствие с приложимите закони и регулаторни изисквания;
- д. задължението на посредника - трето лице да представя доклади на институцията поне веднъж седмично относно размера и състава на обезпечението, получено и/или управлявано от третото лице — посредник за сметка на институцията;
- е. задължението на посредника - трето лице да докладва незабавно на институцията, когато е налице нарушение на определените лимити;
- ж. правото на институцията или на легитимна трета страна (inter alia регистрирания одитор, компетентния орган или трети лица, определени от тях) да потвърждават дали посредника - трето лице е въвел предпазните мерки в съответствие с точка 13 от насоките;
- з. комуникационните канали, които трябва да се използват между институцията и посредника - трето лице по време на изпълнението на споразумението.

4.2.2 Предпазни мерки, които трябва да бъдат въведени от посредника - трето лице, за да се гарантира спазването на определените лимити

13. Предпазни мерки, които посредникът - трето лице следва да въведе, за да гарантира спазването на определените лимити, следва да включват следното:

- а. тристранното управление на обезпеченията се извършва само в съответствие с надлежно подписаното споразумение за услуги;
 - б. посредниците - трети лица са създали контролна среда, която гарантира, че за всяка комуникация относно определени лимити, тези лимити са надлежно разрешени от институцията и се въвеждат и обработват точно, своевременно и само веднъж в тяхната система за управление на обезпеченията;
 - в. посредниците - трети лица са създали контролна среда, която гарантира, че обезпеченията са защитени, активно наблюдавани и ценовите стойности се записват надлежно и своевременно;
 - г. посредниците - трети лица са създали контролна среда, която гарантира своевременното откриване на възможно(и) нарушение(я) на определените лимити;
 - д. при разпределянето на ценни книжа - обезпечения за покриване на експозиция, системите на посредниците - трети лица гарантират, че тяхната пазарна стойност не нарушава нито един от определените лимити и/или изключения. В случай на неправилно прилагане на преразгледаните лимити, определени от институцията поради оперативни проблеми, посредникът - трето лице следва да уведоми своевременно институцията;
 - е. от посредниците - трети лица следва да се изисква по договор да спазват определените лимити и да гарантират, че посочените в раздел 4.3.1 профили на допустимост на емитентите на обезпечения и ценните книжа могат да бъдат проверени въз основа на информацията, предоставена от институцията и доставчика на обезпечението съгласно споразумението за услуги.
14. Институциите следва да получават поне веднъж годишно достатъчна степен на увереност под формата на писмена декларация, че посредникът - трето лице спазва предпазните мерки, въведени в съответствие със споразумението за услуги.

4.3 Определяне, преразглеждане и наблюдение на лимитите, определени от институцията за посредника - трето лице за ценните книжа, емитирани от емитента на обезпечението

4.3.1 Задаване на определените лимити

15. Институциите следва да задават определени лимити за всеки емитент на обезпечения и, ако се сметне за необходимо, да изключат определени емитенти на обезпечения, за да не се нарушат максималните размери за големите експозиции, посочени в член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013.
16. Лимитите следва да бъдат изразени като абсолютна стойност или процентна стойност на всички ценни книжа или конкретен вид ценна книга в портфейла на емитента на обезпечението.
17. С оглед задаването на определените лимити институциите следва да създадат профили за допустимост въз основа на списъци на емитентите на обезпечения и на видове ценни книжа, които посредникът - трето лице би могъл да използва за състава на портфейла от ценни книжа на даден емитент на обезпечения. За тази цел институциите следва да вземат предвид възможните връзки между отделни емитенти на обезпечения или между отделни емитенти на обезпечения и клиенти от целия портфейл, които биха могли да доведат до група от свързани клиенти в съответствие с член 4, параграф 1, точка 39 от Регламент (ЕС) № 575/2013.
18. За целите на задаването на определения лимит, приложим за портфейл от ценни книжа от даден емитент на обезпечения, институциите следва да вземат предвид следното:
 - а) текущите си експозиции към емитента на обезпечението и неговата група от свързани клиенти, ако има такива;
 - б) експозициите си към емитента на обезпечението и неговата група от свързани клиенти, ако има такива, през предходната календарна година;
 - в) планираните експозиции към емитента на обезпечението и неговата група от свързани клиенти, ако има такива, за следващите 6—12 месеца;
 - г) дали институцията е управлявала ценните книжа, емитирани от емитент на обезпечения чрез тристранни репо споразумения или комбинация от тристранни репо споразумения и репо сделки, сключени пряко с контрагент.
19. В допълнение към елементите, посочени в точки 17 и 18, институциите следва да определят лимити, като прилагат степен на консерватизъм, която би позволила на

институцията да спазва максималните размери за големите експозиции, посочени в член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013, по всяко време.

4.3.2 Преразглеждане на определените лимити и неговата честота

20. Институциите следва да гарантират, че споразумението за услуги включва обстоятелствата, при които определените лимити могат да бъдат преразгледани, както и честотата на тяхното преразглеждане.
21. По-специално институциите следва да са в състояние да поискат преразглеждане на определените лимити въз основа на докладите на посредниците - трети лица, посочени в точка 12, буква д), или когато са уведомени за евентуални нарушения на определените лимити от посредник - трето лице.
22. При определяне на обстоятелствата, посочени в точка 20, институциите следва да вземат предвид общите си експозиции към емитент на обезпечения и неговата група от свързани клиенти, ако има такива, както и риска от нарушаване на максималните размери на големите експозиции, определени в член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Институциите следва също така да вземат предвид способността си, като надлежно отчитат своите административни и счетоводни процедури и механизми за вътрешен контрол, да управляват своевременно всички други експозиции към емитент на обезпечения, с цел да се избегне нарушаване на максималните размери на големите експозиции.
23. Преразглеждането на определените лимити следва да бъде под формата на промяна на абсолютната стойност на определения лимит или на процентната стойност на конкретен вид ценни книжа в портфейла на емитента на обезпечението. То може също така да бъде под формата на изключване или включване на вид ценни книжа в портфейла на емитента на обезпечението.
24. Преразглеждането на определените лимити следва да бъде възможно по време на срока на действие на споразумението за услуги и следва да се извърши своевременно от посредника - трето лице, след като бъде информиран за това.

4.3.3 Наблюдение на определените лимити и неговата честота

25. Когато институциите използват алтернативното третиране, те следва да проверят дали системите, с които посредникът - трето лице разполага за наблюдение на състава на обезпечението, са адекватни по отношение на точното и навременно управление на определените лимити.
26. По-специално институциите следва да проверяват дали системите за наблюдение на посредниците - трети лица позволяват на въпросните посредници да задействат движения в рамките на портфейла от ценни книжа на даден емитент на обезпечения, за да се гарантира спазването на определените лимити.

27. Институциите следва също така да проверят дали посредникът - трето лице управлява преоценката на обезпеченията, вариационния маржин, плащанията на доходи по обезпеченията и евентуално всяка необходима замяна на обезпечението в съответствие със своите тристранни задължения по споразумението за на услуги.

4.4 Гарантиране спазването на максималните размери на големите експозиции, посочени в член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013

28. Институциите следва да гарантират, че използването на алтернативното третиране не води до нарушаване на максималните размери на големите експозиции, определени в член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013.
29. Когато е налице нарушение на определените лимити, посредникът - трето лице следва незабавно да уведоми институцията за:
- а) името на емитента на обезпечението, във връзка с който е извършено нарушението;
 - б) ISIN или код за сигурност на ценните книжа, получени като обезпечение;
 - в) пазарната стойност на полученото обезпечение;
 - г) датата, на която е извършено нарушението;
 - д) коригиращите действия, предприети от посредника - трето лице; и
 - е) срока, в който нарушението е било или се очаква да бъде отстранено.
30. Ръководният орган на институцията следва да бъде информиран без ненужно забавяне за всякакви нарушения на определените лимити за ценните книжа на емитента на обезпечението и за вероятното им въздействие върху спазването на максималните размери на големите експозиции по член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на един и същ емитент на обезпечения.
31. Без да се засягат действията на посредника - трето лице за отстраняване на всяко нарушение на определените лимити, институциите следва също така да разполагат с подходящи планове за действие за справяне с нарушенията на определените лимити, за да се гарантира, че максималният размер на голямата експозиция по член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на даден емитент на обезпечения се спазва по всяко време.

4.5 Комуникация с компетентните органи

4.5.1 Уведомление за намерението да се използва алтернативно третиране

32. Когато дадена институция възнамерява да използва алтернативното третиране с помощта на посредник - трето лице, тя следва да уведоми предварително компетентния орган. Уведомлението следва да съдържа най-малко следните елементи:
- а. потвърждение за намерение да се използва алтернативното третиране;
 - б. описание на основните елементи на споразумението за услуги;
 - в. идентификацията на посредника(ците) - трето(и) лице(а), който възнамерява да използва;
 - г. декларация, одобрена от ръководния орган на институцията, че използването на алтернативно третиране отговаря на изискванията на настоящите насоки.
33. Компетентният орган следва да има достъп до цялата информация, която счита за необходима, за да провери дали институцията отговаря на изискванията на настоящите насоки. Компетентният орган следва да може да изисква допълнителна информация, когато това е необходимо.
34. Когато дадена институция възнамерява да прекрати споразумението, сключено с посредник - трето лице, тя следва да уведоми компетентния орган във възможно най-кратък срок.

4.5.2 Съществени опасения на компетентните органи

35. Съществено опасение относно използването на алтернативното третиране следва да се основава най-малко на някоя от следните причини:

Съществени опасения по отношение на институцията

- а) използването на алтернативното третиране води или е вероятно да доведе до нарушаване на максималните размери на големите експозиции, посочени в член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013;
- б) институцията не спазва изискванията за отчетност съгласно членове 394 и 430 от Регламент (ЕС) № 575/2013;
- в) алтернативното третиране не е интегрирано или е само частично интегрирано в рамката за управление на риска на институцията;
- г) съответните констатации от проверки на място, вътрешни и външни одити или други надзорни оценки предоставят доказателства за недостатъчни вътрешни процедури

за управление и/или наблюдение на използването на алтернативното третиране в съответствие с настоящите насоки.

Съществени опасения във връзка със споразумението за услуги

- д) разпоредбите, включени в споразумението за услуги, не гарантират съответствие с приложимите закони и регулаторни изисквания, включително настоящите насоки. По-специално:
- i. разпоредбите на споразумението за услуги относно преразглеждането на определените лимити биха направили невъзможно институцията да поиска навременното прилагане на промените, за да се предотврати нарушаване на максималните размери на големите експозиции по член 395, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013;
 - ii. институцията или легитимната трета страна нямат право да одитират услугите, предоставяни от посредника - трето лице по силата на споразумението за услуги, за да се уверят, че посредникът - трето лице разполага с подходящи предпазни мерки за предотвратяване на нарушения на лимитите, определени от институцията, както е посочено в член 403, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 575/2013;

Съществени опасения по отношение на посредниците - трети лица

- е) посредникът - трето лице е регулиран субект и впоследствие неговият лиценз е отнет от неговия компетентен орган;
- ж) има доказателства, че посредникът - трето лице не е спазил изискванията за своевременно въвеждане на преразглеждания на определените лимити в съответствие с условията на споразумението за услуги, или че не е спазил искания от страна на институцията за изключване на определени видове обезпечения или емитенти на обезпечения; или че неговите системи за наблюдение не осигуряват точно и своевременно управление на определените лимити.

4.5.3 Процедура за разглеждане на въпроси, пораждащи съществени опасения

36. След получаване на уведомлението, посочено в раздел 4.5.1, компетентният орган следва да информира институцията в срок от четири седмици, ако има някакви съществени опасения относно използването на алтернативното третиране, като в този случай следва да посочи причините за това. Ако няма съществени опасения, не е необходимо да има допълнителна комуникация във връзка с това уведомление.
37. Институциите не следва да използват алтернативното третиране, докато компетентният орган не се е уверил, че институцията е отстранила по задоволителен начин всички съществени опасения.

38. Ако дадена институция вече се възползва от алтернативното третиране и впоследствие компетентният орган уведоми институцията, че има съществени опасения относно използването му, институцията следва да преустанови използването на алтернативното третиране и да предостави доказателства за това на компетентния орган.
39. Институцията следва да възобнови използването на алтернативното третиране само когато в рамките на срока, определен от компетентния орган, тя е отстранила по задоволителен начин съществените опасения и е предоставила доказателства за това на компетентния орган.