

Наредба № 42

на БНБ

от 21 юни 2022 г.

за реда и условията за издаване на покрити облигации

(Обнародвана в „Държавен вестник“, бр. 49 от 30 юни 2022 г.,
в сила от 8 юли 2022 г.)

Глава първа

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. С тази наредба се определят изискванията към:

1. изчисляване на размера на задълженията по покритите облигации и на активите от покритието съгласно Закона за покритите облигации (ЗПО);
2. периодични стрес тестове на активите от покритието;
3. документите, необходими във връзка с избор на наблюдател на покритието;
4. застраховка на наблюдателя на покритието.

Глава втора

ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА РАЗМЕРА НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ПО ПОКРИТИТЕ ОБЛИГАЦИИ И НА АКТИВИТЕ ОТ ПОКРИТИЕТО

Чл. 2. При подаване на заявление за разрешение за емисия или програма покрити облигации банката емитент предоставя на БНБ информация за всички настоящи и бъдещи задължения и парични вземания по допустимите активи от покритието за всяка отделна емисия покрити облигации в съответствие с изискванията на чл. 26 от ЗПО.

Чл. 3. (1) Оценяването на активите от покритието, чиято стойност се използва за изчисляване на степента на покритие, свръхобезпеченост и ликвидност на емисия покрити облигации, се извършва в съответствие с приложимите счетоводни стандарти и чл. 6 от ЗПО, а на договорите за деривати – съгласно чл. 4.

(2) За изготвяне на оценка на материален актив – недвижим имот, се прилагат сравнителният подход, приходният подход и разходният подход, както и основните методи, принадлежащи към тях.

(3) Независимите оценители по чл. 6, ал. 3 от ЗПО не трябва да са участвали в продажбата или отдаването под наем на съответните активи, които ще бъдат включени в пула на покритието.

(4) Банката емитент трябва да разполага с надеждна рамка за управление на риска, позволяваща цялостно управление, идентифициране, оценка, контрол и наблюдение на всички преки или косвени рискове, като пазарен риск, включително лихвен и валутен риск, кредитен и ликвиден риск, както и всички други рискове, относими към пула на покритието.

Чл. 4. Оценяването на договорите за деривати, които са включени в пула на покритието съгласно чл. 10 от ЗПО, се извършва при спазване на следните принципи:

1. договорите за деривати участват в изпълнението на изискванията за покритие по глава трета от ЗПО чрез тяхната справедлива стойност, така че:

а) положителна справедлива стойност на договор за дериват се добавя към общия номинален размер на активите от покритието;

б) отрицателна справедлива стойност на договор за дериват не се добавя към общия номинален размер на активите от покритието, но увеличава общия размер на дълга по емисия покрити облигации, които следва да бъде обезпечен напълно с активите от покритието;

2. валутните и лихвени рискове на всеки отделен актив от покритието подлежат на хеджиране с един или комбинация от няколко договора за деривати при спазване на следните условия:

а) при един договор за дериват се изчислява неговата текуща експозиция, а при повече от един – тяхната текуща нетна експозиция, по отношение на всеки актив, за който са налице сключени подобен/подобни договор/и;

б) експозицията по договорите за деривати по буква „а“ се измерва по пазарни цени („*mark-to-market*“ принцип);

в) експозицията по договора или договорите за деривати за всеки хеджиран актив поотделно не следва да надвишава в нито един момент сумата от неговата остатъчна стойност и нетната настояща стойност на паричните потоци, които той предстои да генерира, докато е част от покритието;

г) когато условието по буква „в“ не е изпълнено, се преминава към свиване или прекратяване съобразно обстоятелствата на експозицията, така че условието да бъде изпълнено;

3. договорите за деривати участват в изпълнението на изискванията за ликвидност по глава трета от ЗПО, така че вземанията и/или задълженията, които произтичат от тях, са част от входящия и/или изходящия паричен поток на покритите облигации и се изчисляват по номинална стойност;

4. в случай че на дневна база през следващите 180 дни изходящият паричен поток на емисия покрити облигации надвишава входящия паричен поток в

пула на покритието, следва да бъдат добавени допълнителни активи, в т.ч. допустими договори за деривати, така че всички настоящи и бъдещи задължения по покритите облигации да бъдат обезпечени с парични вземания по допустими активи от покритието съгласно ЗПО.

Глава трета

ИЗВЪРШВАНЕ НА ПЕРИОДИЧНИ СТРЕС ТЕСТОВЕ

Чл. 5. (1) Банка емитент извършва периодични стрес тестове на пула на покритието и управление на ликвидността в съответствие с изискванията на чл. 44 от ЗПО.

(2) Стрес тестовете се провеждат съобразно вътрешна методология, разработена от банката емитент, основана на последователни, документирани и проверими критерии, допускания и процедури, както и в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013.

(3) По време на извършване на стрес тестовете следва да се отчете влиянието на съответните редуциращи риска фактори, включително договори за деривати и други споразумения, които действат с такава цел. Договорите за деривати се оценяват по тяхната справедлива стойност.

Чл. 6. (1) В случай че стойността на пула на покритието при извършването на стрес тест спадне под изискванията за покритие на непогасената номинална стойност на емисия покрити облигации, предвидени в ЗПО, покритите активи в регистъра на покритието следва да бъдат увеличени в размер не по-малък от максималната стойност на установения в резултат на стрес теста недостиг в срок не по-дълъг от 1 месец.

(2) Банката емитент уведомява БНБ най-малко веднъж годишно за резултатите от проведените стрес тестове. Българската народна банка може да изиска информация за резултатите от стрес тестовете с по-голяма честота, при прилагане на по-високо ниво на консервативно допускане или при отчитане на допълнителни факти и обстоятелства, имащи отношение към оценката на стойността на пула на покритието.

Глава четвърта

НАБЛЮДАТЕЛ НА ПОКРИТИЕТО

Чл. 7. (1) Наблюдател на покритието може да бъде банка, лицензирана в Република България или в друга държава членка, или одиторско дружество съгласно Закона за независимия финансов одит. Когато наблюдател на покритието е одиторско дружество, банката емитент съгласува предварително с БНБ избора му при спазване на критериите по чл. 76, ал. 4 от Закона за кредитните институции.

(2) Банката емитент подава писмено заявление до БНБ за избор на наблюдател на покритието. Заявлението съдържа наименование, седалище и адрес

на управление на заявителя и наблюдателя на покритието, информация за програмата за покрити облигации, съответно на всяка емисия, която не е част от програма, за която е назначен наблюдателят на покритието, както и данни за лице за контакт със заявителя и наблюдателя на покритието.

(3) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. декларациите по чл. 32, ал. 3 от ЗПО;

2. застрахователен договор или друг еквивалентен документ, потвърждаващ наличието на застраховка за времето, през което наблюдателят на покритието изпълнява своите функции, с размер на застрахователната сума, определен в чл. 8;

3. декларация, че подадената със заявлението информация и приложенията към заявлението документи са актуални, пълни и достоверни.

Глава пета

ЗАСТРАХОВКА НА НАБЛЮДАТЕЛЯ НА ПОКРИТИЕТО

Чл. 8. (1) Минималната застрахователна сума по задължителната застраховка за наблюдателя на покритието е 250 000 лв. за всяко застрахователно събитие и 1 000 000 лв. за всички застрахователни събития за една година.

(2) В случай че наблюдателят на покритието е одиторско дружество, което има сключена задължителна застраховка „Професионална отговорност“ съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, чийто минимален размер е в съответствие с ал. 1 и осигурява покритие на вредите, които могат да настъпят вследствие неизпълнение задълженията на наблюдателя на покритието, се освобождава от задължителната застраховка по чл. 32, ал. 5 от ЗПО.

(3) Минималната застрахователна сума по задължителната застраховка за извънредния управител по чл. 51 от ЗПО е в размер съгласно чл. 12а, ал. 1 от Закона за банковата несъстоятелност.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Тази наредба се издава на основание чл. 26, ал. 6, чл. 32, ал. 5 и чл. 44, ал. 5 във връзка с § 4 от преходните и заключителните разпоредби от ЗПО, приета е с Решение № 215 от 21 юни 2022 г. на Управителния съвет на Българската народна банка и влиза в сила от 8 юли 2022 г.

§ 2. Подуправителят на БНБ, ръководещ управление „Банково“, може да издава указания по прилагането на тази наредба.