



Съвет на  
Европейския съюз

Брюксел, 25 април 2022 г.  
(OR. en)

8379/22

EF 119  
ECOFIN 363  
DELECT 65

### ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО

---

От:	Генералния секретар на Европейската комисия, подписано от г-жа Martine DEPREZ, директор
До:	Г-н Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, генерален секретар на Съвета на Европейския съюз
№ док. Ком.:	C(2022) 1892 final
Относно:	ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА от 31.3.2022 година за изменение на регулаторните технически стандарти, предвидени в Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226, по отношение на информацията за балансовите синтетични секюритизации, която трябва да бъде предоставена в съответствие с изискванията относно уведомлението за ОПС секюритизация

---

Приложено се изпраща на делегациите документ C(2022) 1892 final.

Приложение: C(2022) 1892 final



Брюксел, 31.3.2022 г.  
C(2022) 1892 final

**ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА**

**от 31.3.2022 година**

**за изменение на регулаторните технически стандарти, предвидени в Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226, по отношение на информацията за балансовите синтетични секюритизации, която трябва да бъде предоставена в съответствие с изискванията относно уведомлението за ОПС секюритизация**

## **ОБЯСНИТЕЛЕН МЕМОРАНДУМ**

### **1. КОНТЕКСТ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ**

Регламент (ЕС) 2021/557 измени Регламент (ЕС) 2017/2402 („Регламента относно секюритизациите“), като създаде специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани (ОПС) балансови секюритизации. По този начин обхватът на обозначението „ОПС“ беше разширен отвъд традиционните секюритизации (т.е. тези, при които секюритизираните активи се продават на дружество със специална инвестиционна цел), за да се включат и секюритизациите, при които активите остават в счетоводния баланс на емитента.

С член 27, параграф 6 от Регламент (ЕС) 2017/2402 Европейският орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) се оправомощава да разработи проекти на регулаторни технически стандарти (РТС) за уточняване на информацията, която инициаторите и спонсорите са задължени да предоставят, за да изпълнят изискванията относно уведомлението за ОПС секюритизация. ЕОЦКП трябваше да представи тези проекти на технически стандарти на Комисията до 10 октомври 2021 г.

По-специално настоящите РТС се отнасят до ОПС балансови секюритизации, тъй като в Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226 на Комисията вече е посочена информацията, която трябва да се предоставя на ЕОЦКП по отношение на традиционните „срочни“ секюритизации и обезпечените с активи търговски ценни книжа, за които е поискано обозначението „ОПС“.

Съгласно членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 за създаване на ЕОЦКП Комисията решава дали да одобри проектостандартите в срок от три месеца от получаването им. Комисията може също така да одобри проектостандартите само частично или да ги измени, ако интересите на Съюза налагат това, следвайки предвидената в тези членове специална процедура.

### **2. КОНСУЛТАЦИИ ПРЕДИ ПРИЕМАНЕТО НА АКТА**

В съответствие с член 10, параграф 1, трета алинея от Регламент (ЕС) № 1095/2010 ЕОЦКП проведе обществена консултация. Консултативният документ бе публикуван на 27 май 2021 г., а самата консултация приключи на 20 август 2021 г. При разработване на РТС ЕОЦКП си сътрудничи тясно с Европейския банков орган и с Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване съгласно законовите си правомощия.

В съответствие с член 10, параграф 1, трета алинея от Регламент (ЕС) № 1095/2010 окончателният доклад включва цялата приложима съпътстваща информация — в т.ч. контекст и обосновка на проектите на технически стандарти, оценка на въздействието и получени в рамките на обществената консултация становища. На 7 октомври 2021 г. Съветът на надзорниците на ЕОЦКП одобри окончателния доклад и той беше публикуван на обществено достъпния уебсайт на ЕОЦКП.

### **3. ПРАВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ**

В настоящите РТС се определя информацията, която следва да бъде съобщена на ЕОЦКП от инициаторите на балансови синтетични секюритизации, които искат да получат обозначението „ОПС“. Подобно на информацията, изисквана при традиционните секюритизации, инициаторите са длъжни да представят информация за съответствието на секюритизацията с всеки отделен критерий за ОПС. За да се даде възможност на инвеститорите да разберат дали секюритизацията отговаря на изискванията за ОПС, с техническите стандарти критериите за ОПС биват групирани според своята сложност в три категории, всяка от които съответства на различна степен на подробност. Тези категории са: i) потвърждение; ii) кратко пояснение; и iii) подробно обяснение.

При частни балансови секюритизации инициаторите уведомяват ЕОЦКП чрез два образца: изцяло попълнено уведомление за ОПС секюритизация, което няма да бъде оповестявано публично, и анонимизирано уведомление за ОПС секюритизация, подходящо за публикуване на уебсайта на ЕОЦКП. Съгласно член 27, параграф 1 от Регламента относно секюритизациите от инициаторите се очаква да информират съответните им компетентни органи за пълното съдържание на уведомлението за ОПС за частни секюритизации.

## ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 31.3.2022 година

**за изменение на регулаторните технически стандарти, предвидени в Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226, по отношение на информацията за балансните синтетични секюритизации, която трябва да бъде предоставена в съответствие с изискванията относно уведомлението за ОПС секюритизация**

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 г. за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации, и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012<sup>1</sup>, и по-специално член 27, параграф 6, трета алинея от него,

като има предвид, че:

- (1) В Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226 на Комисията<sup>2</sup> се определя информацията, която участниците в секюритизации трябва да предоставят на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) в съответствие с изискванията за уведомлението за ОПС традиционни секюритизации с действителна продажба, предвидени в членове 19—22 и членове 23—26 от Регламент (ЕС) 2017/2402.
- (2) Регламент (ЕС) 2017/2402 беше изменен с Регламент (ЕС) 2021/557 на Европейския парламент и на Съвета<sup>3</sup>, като в обхвата на уредбата на ОПС секюритизации бяха включени и балансните синтетични секюритизации. Поради това е необходимо да се уточни информацията за балансните синтетични секюритизации, която инициаторите трябва да представят на ЕОЦКП, за да спазят изискванията относно уведомлението за ОПС секюритизация.

<sup>1</sup> ОВ L 347, 28.12.2017 г., стр. 35.

<sup>2</sup> Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226 на Комисията от 12 ноември 2019 г. за допълване на Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета и за определяне на регулаторни технически стандарти за уточняване на информацията, която трябва да бъде предоставена в съответствие с изискванията относно уведомлението за ОПС секюритизация (ОВ L 289, 3.9.2020 г., стр. 285).

<sup>3</sup> Регламент (ЕС) 2021/557 на Европейския парламент и на Съвета от 31 март 2021 година за изменение на Регламент (ЕС) 2017/2402 за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации, с цел да се подпомогне възстановяването от кризата във връзка с COVID-19 (ОВ L 116, 6.4.2021 г., стр. 1).

- (3) Препоръчително е всички уведомления за ОПС секюритизации да бъдат съгласувани, за да се предостави възможност на инвеститорите, потенциалните инвеститори и компетентните органи да сравняват различните видове ОПС секюритизации. Поради това информацията, която инициаторите трябва да представят по отношение на спазването на изискванията за ОПС, определени в членове 26б—26д от Регламент (ЕС) 2017/2402, следва да съблюдава стандарти и степен на подробност, сходни с посочените в приложения I, II и III към Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226. По-специално, за някои критерии е достатъчно обикновено потвърждение на съответствието, докато за други се изисква допълнителна информация. Поради това е необходимо да се разграничат критериите за ОПС, за които е достатъчно обикновено потвърждение, от тези, за които е необходимо кратко пояснение или подробно обяснение.
- (4) При балансовите синтетични секюритизации, за които в съответствие с Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета не трябва да се изготвя проспект<sup>4</sup>, страните могат да сключват сделки за секюритизации, без да разкриват чувствителна търговска информация. Поради това е целесъобразно в уведомленията за ОПС секюритизация да бъде публикувана само нечувствителната търговска информация за тези секюритизации.
- (5) За да се улесни достъпът до информация, свързана с изискванията за ОПС, инициаторите следва да имат право да се позовават на съответния проспект, изготвен за балансова синтетична секюритизация в съответствие с Регламент (ЕС) 2017/1129, или на друга съответна базова документация, както е посочено в член 7, параграф 1, буква б) от Регламент (ЕС) 2017/2402. Освен това инициаторите следва да имат право да се позовават на всеки друг документ, свързан с инвеститорите и инициаторите, споразумението за кредитна защита, третата страна — проверител и, когато е налична, документацията по сделката, придружаваща дълговите ценни книжа, обвързани със заеми.
- (6) С цел да се подобри прозрачността и съгласуваността на информацията между взаимосвързаните полета и да се пояснят специфичните характеристики на някои секюритизации, включително секюритизациите чрез дружества със специална инвестиционна цел, е необходимо за някои полета в приложения I, II и III към Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226 да се изясни информацията, която трябва да се попълни в колони „Наименование на полето“ и „Съдържание, което се докладва“.
- (7) Поради това Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226 следва да бъде съответно изменен.
- (8) Настоящият регламент е изготвен въз основа на проектите на регулаторни технически стандарти, представени на Комисията от ЕОЦКП.
- (9) ЕОЦКП проведе открити обществени консултации по проектите на регулаторни технически стандарти, въз основа на които е изготвен настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи от тях и поиска становище от Групата

---

<sup>4</sup> Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (ОВ L 168, 30.6.2017 г., стр. 12).

на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена по член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета<sup>5</sup>,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

### Член 1

#### *Изменения на Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226*

Делегиран регламент (ЕС) 2020/1226 се изменя, както следва:

- 1) член 1 се изменя, както следва:
  - а) в параграф 1 се добавя следната буква г):

„г) за балансови синтетични секюритизации — информацията, посочена в приложение IV към настоящия регламент.“;
  - б) в параграф 2 се вмъква следната буква г):

„г) за балансови синтетични секюритизации — информацията, посочена в полета STSSY2, STSSY10, STSSY12 и STSSY13 от приложение IV към настоящия регламент.“;
- 2) член 2 се изменя, както следва:
  - а) уводното изречение се заменя със следното:

„Когато в следните документи се съдържа информация, свързана с уведомлението за ОПС секюритизация, в колона „Допълнителна информация“ в приложения I, II, III или IV към настоящия регламент може да бъде включено позоваване на съответните части от тези документи, като се посочва ясно съответният им вид.“;
  - б) буква в) се заменя със следното:

в) всеки друг документ, съдържащ информация, свързана с уведомлението за ОПС секюритизация, в т.ч. — по отношение на балансовите синтетични секюритизации — документи, свързани с всеки инициатор, всеки инвеститор, споразумението за кредитна защита, третата страна — проверител съгласно член 26д, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2017/2402, и, когато е налична, придружаващата документация по дълговите ценни книжа, обвързани със заеми, посочени в член 26д, параграф 10, пета алинея от Регламент (ЕС) 2017/2402.“;

<sup>5</sup> Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

- 3) приложения I, II и III се изменят, както е посочено в приложение I към настоящия регламент;
- 4) добавя се приложение IV, както е посочено в приложение II към настоящия регламент.

## *Член 2*

### *Влизане в сила*

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на 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 на 31.3.2022 година.

*За Комисията*  
*Председател*  
*Ursula VON DER LEYEN*