

Šis dokuments ir izveidots vienīgi dokumentācijas nolūkos, un iestādes neuzņemas nekādu atbildību par tā saturu

► **B**

**EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS PAMATNOSTĀDNE**

(2012. gada 2. augusts)

par papildu pagaidu pasākumiem attiecībā uz Eurosistēmas refinansēšanas operācijām un nodrošinājuma atbilstību, kā arī grozījumiem Pamatnostādnē ECB/2007/9

(*ECB/2012/18*)

(2012/476/ES)

(OV L 218, 15.8.2012., 20. lpp.)

Grozīta ar:

Oficiālais Vēstnesis

	Nr.	Lappuse	Datums
► <b>M1</b> Eiropas Centrālās bankas Pamatnostādne ECB/2012/23 (2012. gada 10. oktobris)	L 284	14	17.10.2012.

**EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS PAMATNOSTĀDNE****(2012. gada 2. augusts)****par papildu pagaidu pasākumiem attiecībā uz Eurosistēmas refinansēšanas operācijām un nodrošinājuma atbilstību, kā arī grozījumiem Pamatnostādnē ECB/2007/9****(ECB/2012/18)**

(2012/476/ES)

EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS PADOME,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 127. panta 2. punkta pirmo ievilkumu,

ņemot vērā Eiropas Centrālo banku sistēmas un Eiropas Centrālās bankas Statūtus un jo īpaši to 3.1. panta pirmo ievilkumu un 5.1., 12.1., 14.3. un 18.2. pantu,

tā kā:

- (1) Saskaņā ar Eiropas Centrālo banku sistēmas un Eiropas Centrālās bankas Statūtu 18.1. pantu Eiropas Centrālā banka (ECB) un to dalībvalstu nacionālās centrālās bankas, kuru valūta ir euro (turpmāk – “NCB”), var veikt kredītooperācijas ar kredītiestādēm un citiem tirgus dalībniekiem, aizdodot pret atbilstošu nodrošinājumu. Vispārīgie nosacījumi, ar kādiem ECB un NCB ir gatavas veikt kredītooperācijas, tostarp kritēriji, kas nosaka nodrošinājuma atbilstību Eurosistēmas kredītooperāciju mērķiem, noteikti 2011. gada 20. septembra Pamatnostādnē ECB/2011/14 par Eurosistēmas monetārās politikas instrumentiem un procedūrām<sup>(1)</sup> I pielikumā.
- (2) 2011. gada 8. decembrī un 2012. gada 20. jūnijā Padome pieņēma lēmumu par papildu pastiprinātā kredītēšanas atbalsta pasākumiem, lai veicinātu banku kredītēšanu un likviditāti eurozonas naudas tirgū, tostarp par 2011. gada 14. decembra Lēmumā ECB/2011/25 minētajiem papildu pagaidu pasākumiem attiecībā uz Eurosistēmas refinansēšanas operācijām un nodrošinājuma atbilstību<sup>(2)</sup>. Turklāt atsauces uz rezervju normu 2007. gada 1. augusta Pamatnostādnē ECB/2007/9 par monetāro, finanšu

<sup>(1)</sup> OV L 331, 14.12.2011., 1. lpp.

<sup>(2)</sup> OV L 341, 22.12.2011., 65. lpp.

**▼B**

iestāžu un tirgu statistiku<sup>(1)</sup> jāsaskaņo ar grozījumiem Eiropas Centrālās bankas 2003. gada 12. septembra Regulā (EK) Nr. 1745/2003 par obligāto rezervju piemērošanu (ECB/2003/9)<sup>(2)</sup>, kas ieviesta ar Regulu (ES) Nr. 1358/2011<sup>(3)</sup>.

- (3) NCB nebūtu jāuzliek pienākums pieņemt kā nodrošinājumu Euro-sistēmas monetārās politikas operācijās atbilstošas banku obligācijas, ko garantē dalībvalsts, kura īsteno Eiropas Savienības / Starptautiskā Valūtas fonda programmu, vai dalībvalsts, kuras kredītvērtējums neatbilst Eurosistēmas etalonam, nosakot augstu kredītstandartu prasību minimumu, kā norādīts Lēmumā ECB/2011/25.
- (4) Lēmumā ECB/2011/25 tika pārskatīts Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.2.3.2. sadaļā minētais atbrīvojums no ciešu saikņu aizlieguma attiecībā uz valdības garantētām banku obligācijām, ko par nodrošinājumu izmanto darījuma partneri.
- (5) Darījuma partneriem, kas piedalās Eurosistēmas kredītooperācijās, jāatļauj palielināt valdības garantētu banku obligāciju izmantošanas līmeni, kāds tam ir bijis 2012. gada 3. jūlijā, ja to ārkārtas gadījumos iepriekš atļāvusi ECB Padome. ECB Padomei iesniegtajiem iepriekšēja apstiprinājuma lūgumiem jāpievieno finansējuma plāns.
- (6) Lēmums ECB/2011/25 jāaizstāj ar šo pamatnostādni, kuru NCB ievieš savos attiecīgos līgumiskos vai regulējošos nosacījumos.
- (7) Papildu pasākumi, kas noteikti šajā pamatnostādnē, jāpiemēro pagaidām, līdz brīdim, kad Padome nolems, ka tie vairs nav nepieciešami piemērota monetārās politikas transmisijas mehānisma nodrošināšanai,

IR PIENĒMUSI ŠO PAMATNOSTĀDNI.

<sup>(1)</sup> OV L 341, 27.12.2007., 1. lpp.

<sup>(2)</sup> OV L 250, 2.10.2003., 10. lpp.

<sup>(3)</sup> Eiropas Centrālās bankas 2011. gada 14. decembra Regula (ES) Nr. 1358/2011, ar ko groza Regulu (EK) Nr. 1745/2003 par obligāto rezervju piemērošanu (ECB/2003/9) (ECB/2011/26) (OV L 338, 21.12.2011., 51. lpp.).

**▼ M1***1. pants***Papildu pasākumi attiecībā uz refinansēšanas operācijām un atbilstošu nodrošinājumu**

1. Šajā pamatnostādnē noteiktos, 2. punktā sīkāk izklāstītos Eurosistēmas monetārās politikas operāciju veikšanas noteikumus un nodrošinājuma atbilstības kritērijus piemēro, ņemot vērā Pamatnostādni ECB/2011/14.

2. Nodrošinājumam ārvalstu valūtā piemēro tikai šīs pamatnostādnes 3., 5. un 5.a pantu.

3. Jebkuru pretrunu gadījumā starp šo pamatnostādni un Pamatnostādni ECB/2011/14, kā to nacionālajā līmenī ieviesušas NCB, noteicošā ir šī pamatnostādne. NCB turpina piemērot visus Pamatnostādnes ECB/2011/14 noteikumus bez izmaiņām, ja vien šajā pamatnostādnē nav noteikts citādi.

**▼ B***2. pants***Iespēja izbeigt vai grozīt ilgāka termiņa refinansēšanas operācijas**

Eurosistēma var lemt par to, ka, ievērojot noteiktus nosacījumus, darījuma partneri var pirms termiņa samazināt dažu ilgāka termiņa refinansēšanas operāciju summu vai izbeigt tās. Šie nosacījumi tiek publicēti paziņojumā par attiecīgo iepirkumu vai citā formātā, kuru Eurosistēma uzskata par atbilstošu.

*3. pants***Ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru pieņemšana**

1. Papildus ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem, kas ir atbilstoši saskaņā ar Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6. nodaļu, ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri, kuri neatbilst Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.3.2. sadaļas kredīnovērtējuma prasībām, bet atbilst visiem pārējiem kritērijiem, ko ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem piemēro saskaņā ar Pamatnostādni ECB/2011/14, ir atbilstošs nodrošinājums Eurosistēmas monetārās politikas operācijām ar nosacījumu, ka emisijas brīdī un jebkurā brīdī pēc tam šiem vērtspapīriem ir vismaz divi BBB<sup>(1)</sup> reitingi. Tie atbilst arī šādām prasībām:

- a) naudas plūsmu radošie aktīvi, kas nodrošina ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīrus, ir šādu aktīvu grupu aktīvi: i) mājokļa hipotēkas; ii) kredīti maziem un vidējiem uzņēmumiem (MVU); iii) komercsektora hipotēkas; iv) kredīti automašīnu iegādei; v) līzings; un vi) patēriņa kredīti;
- b) naudas plūsmu radošajos aktīvos netiek jaukti dažādu aktīvu grupu aktīvi;

<sup>(1)</sup> "BBB" ir vismaz *Moody's* "Baa3", *Fitch* vai *Standard & Poor's* "BBB-" vai *DBRS* "BBB" reitings.

**▼ B**

c) naudas plūsmu radošie aktīvi, kas nodrošina ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīrus, neietver kredītus, kas:

i) ar aktīviem nodrošināto vērtspapīru emisijas laikā nenes ienākumus;

ii) nenes ienākumus laikā, kad tiek iekļauti ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīros to atlikušā termiņa laikā, piemēram, aizvietojot vai aizstājot naudas plūsmu radošos aktīvus;

iii) jebkurā laikā ir strukturēti, sindicēti vai izsniegti, izmantojot aizņemtus līdzekļus (“*leveraged*”);

d) ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru darījuma dokumenti ietver noteikumus par apkalpošanas nepārtrauktību.

2. 1. punktā minētajiem ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem, kam nav vismaz divu A<sup>(1)</sup> reitingu, piemēro novērtējuma diskontu 16 % apmērā.

3. 1. punktā minētajiem ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem, kuriem nav vismaz viena A reitinga, piemēro tālāk minētos diskontus: a) ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem, ko nodrošina komercsektora hipotēkas, piemēro 32 % novērtējuma diskontu, bet b) visiem pārējiem ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem piemēro 26 % novērtējuma diskontu.

4. Darījuma partneris nevar kā nodrošinājumu iesniegt ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus, kas ir atbilstoši saskaņā ar 1. punktu, ja darījuma partneris vai trešā persona, ar kuru tam ir ciešas saites, ir procenta likmju riska ierobežošanas pakalpojumu sniedzējs attiecībā uz ar aktīviem nodrošinātajiem vērtspapīriem.

5. NCB kā nodrošinājumu Eurosistēmas monetārās politikas operācijās var pieņemt ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus, kuru pamatā esošie aktīvi ietver tikai mājokļa hipotēkas vai tikai kredītus MVU un kuri neatbilst Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.3.2. sadaļas kredītnovērtējuma prasībām, kā arī šā panta 1. punkta a)–d) apakšpunkta un 4. punkta prasībām, bet atbilst visiem kritērijiem, ko ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem piemēro saskaņā ar Pamatnostādni ECB/2011/14, ja šiem vērtspapīriem ir vismaz divi BBB reitingi. Šādi ar aktīviem nodrošinātie vērtspapīri var būt tikai tādi, kas emitēti pirms 2012. gada 20. jūnija, un tiem piemēro 32 % novērtējuma diskontu.

6. Šā panta nolūkiem:

1) “mājokļa hipotēka”, papildus ar dzīvojamā sektora nekustamā īpašuma kredītiem, ietver garantētos mājokļa kredītus (bez nekustamā īpašuma nodrošinājuma), ja samaksai saskaņā ar garantiju jānotiek nekavējoties pēc saistību neizpildes. Šādas garantijas var sniegt dažādu līgumu formā, t. sk. apdrošināšanas līgumu formā, ar nosacījumu, ka tās sniedz valsts sektora iestāde vai valsts uzraudzīta finanšu iestāde. Šādu garantiju nolūkiem garantijas devēja kredītvērtējumam visu darījuma laiku jāatbilst kredīta kvalitātes 3. pakāpei pēc Eurosistēmas harmonizētās reitinga skalas;

<sup>(1)</sup> “A” ir vismaz Moody’s “A3”, Fitch vai Standard & Poor’s “A–” vai DBRS “AL” reitings.

**▼ B**

- 2) termini “mazs uzņēmums” un “neliels uzņēmums” nozīmē struktūru, kas veic saimniecisko darbību, neatkarīgi no tās juridiskās formas, ja šīs struktūras apgrozījums vai – gadījumā, ja šīs struktūra ir konsolidētās grupas daļa, – konsolidētās grupas apgrozījums ir mazāks par 50 miljoniem euro;
  
- 3) “ienākumus nenesošs aizdevums” nozīmē aizdevumus, kuru procentu samaksas vai pamatsummas atmaksas termiņš ir nokavēts par 90 vai vairāk dienām, un ir iestājusies parādnieka saistību neizpilde, kā definēts Eiropas Parlamenta un Padomes 2006. gada 14. jūnija Direktīvas 2006/48/EK par kredītiestāžu darbības sākšanu un veikšanu<sup>(1)</sup> VII pielikuma 44. punktā, vai ja ir pamatotas šaubas apšaubīt, ka maksājums tiks veikts pilnā apmērā;
  
- 4) “strukturēts aizdevums” nozīmē struktūru, kura ietver subordinētās kredīta prasības;
  
- 5) “sindicētais aizdevums” nozīmē aizdevumu, ko izsniegusi sindikāta dalībnieku grupa;
  
- 6) “aizņemto līdzekļu aizdevums” nozīmē tādai sabiedrībai izsniegtu aizdevumu, kurai jau ir nozīmīga tādu parādsaistību pakāpe kā izpirkšana vai finansējuma pārņemšana, ja aizdevums tiek izmantots tādas sabiedrības pašu kapitāla iegādei, kura arī ir parādnieks;
  
- 7) “noteikumi par apkalpošanas nepārtrauktību” nozīmē ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru juridiskās dokumentācijas noteikumus, kas nodrošina, ka apkalpotāja saistību neizpilde neizraisa apkalpošanas izbeigšanos, un kuros iekļauti sliekšņi, kuru sasniegšanas rezultātā tiek iecelts rezerves apkalpotājs, un augsta līmeņa rīcības plāns, kurā noteikti operacionālie pasākumi, kas veicami pēc rezerves apkalpotāja iecelšanas, un tas, kā tiks veikta aizdevumu pārvaldīšanas pāreja.

*4. pants***Papildu kredītpasību pieņemšana**

1. NCB kā nodrošinājumu Eurosistēmas monetārās politikas operācijās var pieņemt kredītpasības, kas neatbilst Eurosistēmas kritērijiem.
  
2. NCB, kuras nolemj pieņemt kredītpasības saskaņā ar 1. punktu, šim nolūkam nosaka atbilstības kritērijus un riska kontroles pasākumus, precizējot atkāpes no Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma prasībām. Šādi atbilstības kritēriji un riska kontroles pasākumi ietver nosacījumu, ka kredītpasības ir pakļautas tās dalībvalsts regulējumam, kuras NCB ir noteikusi atbilstības kritērijus un riska kontroles pasākumus. Atbilstības kritērijus un riska kontroles pasākumus iepriekš apstiprina ECB Padome.

<sup>(1)</sup> OV L 177, 30.6.2006., 1. lpp.

**▼B**

3. Izņēmuma gadījumos un ar iepriekšēju ECB Padomes apstiprinājumu NCB var pieņemt kredītpasības: a) piemērojot atbilstības kritērijus un riska kontroles pasākumus, ko ir noteikusi cita NCB saskaņā ar 1. un 2. punktu; vai b) kuras nosaka nevis tās dalībvalsts regulējums, kurā ir atrodas pieņemošā NCB, bet citas dalībvalsts regulējums.

4. Cita NCB sniedz palīdzību kredītpasības pieņemošai NCB saskaņā ar 1. punktu, ja abas NCB savā starpā par to ir vienojušās, un ar iepriekšēju ECB Padomes apstiprinājumu.

*5. pants***Valdības garantētu banku obligāciju pieņemšana**

1. NCB nav pienākuma pieņemt kā nodrošinājumu Eurosistēmas monetārās politikas operācijās atbilstošas banku obligācijas, ko garantē dalībvalsts, kura īsteno Eiropas Savienības / Starptautiskā Valūtas fonda programmu, vai dalībvalsts, kuras kredītnovērtējums neatbilst Eurosistēmas etalonam, nosakot augstu kredīstandartu prasību minimumu tirgojamu aktīvu emitentiem un garantijas devējiem, kā tas paredzēts Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.3.1. un 6.3.2. sadaļā.

2. NCB informē ECB Padomi par katru gadījumu, kurā nolemts nepieņemt kā nodrošinājumu 1. punktā minētos vērtspapirus.

3. Darījuma partneri nevar iesniegt pašu emitētās banku obligācijas, ko garantē EEZ valsts valsts sektora iestāde, kurai ir tiesības iekasēt nodokļus, un tādas obligācijas, ko emitējuši cieši saistīti uzņēmumi, kā nodrošinājumu Eurosistēmas kredītooperācijām apjomā, kas pārsniedz jau 2012. gada 3. jūlijā iesniegto šādu obligāciju nominālvērtību.

4. Ārkārtas gadījumos ECB Padome var lemt par atbrīvojumiem no 3. punktā noteiktās prasības. Atbrīvojuma lūgumam pievieno finansējuma plānu.

**▼MI***5.a pants***Noteiktu aktīvu sterliņu mārciņās, jenās vai ASV dolāros kā kritērijiem atbilstoša nodrošinājuma pieņemšana**

1. Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.2.1. sadaļā aprakstītie tirgojamie parāda instrumenti, ja tie ir sterliņu mārciņās, jenās vai ASV dolāros, ir atbilstošs nodrošinājums Eurosistēmas monetārās politikas operācijām ar nosacījumu, ka: a) tie emitēti un tiek turēti / par tiem veic norēķinus euro zonā; b) to emitents reģistrēts Eiropas Ekonomikas zonā, un tie atbilst visiem citiem Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.2.1. sadaļā iekļautajiem atbilstības kritērijiem.

2. Eurosistēma šiem tirgojamiem parāda instrumentiem piemēro šādus novērtējuma diskontus: a) 16 % diskontu aktīviem sterliņu mārciņās vai ASV dolāros un b) 26 % diskontu aktīviem jenās.

**▼B***6. pants***Pārbaude**

Ne vēlāk kā 2012. gada 14. augustā NCB nosūta ECB informāciju par dokumentiem un līdzekļiem, ar kuru palīdzību tās plāno panākt atbilstību šīs pamatnostādnes 1.–5. pantam.

*7. pants***Grozījums Pamatnostādņē ECB/2007/9**

III pielikuma 5. daļā 2. tabulai sekojošā rindkopa tiek aizstāta ar tālāk minēto.

**“Vienreizēja atskaitījuma aprēķināšana kontroles nolūkā (R6).**

**Vienreizējs atskaitījums.** Atskaitījums tiek piemērots katrai kredītiestādei. Katra kredītiestāde atskaita maksimālo vienreizējo atskaitījumu, kas paredzēts, lai samazinātu ar ļoti nelielu rezervju prasību pārvaldību saistītos administratīvos izdevumus. Ja [rezervju bāze × rezervju norma] ir mazāka par 100 000 euro, tad vienreizējais atskaitījums ir vienāds ar [rezervju bāze × rezervju norma]. Ja [rezervju bāze × rezervju norma] ir lielāka par vai vienāda ar 100 000 euro, vienreizējais atskaitījums ir vienāds ar 100 000 euro. Iestādes, kurām atļauts ziņot statistikas datus par to konsolidēto rezervju bāzi kā grupai (kā noteikts Regulas (EK) Nr. 25/2009 (ECB/2008/32) III pielikuma 2. daļas 1. sadaļā), obligātās rezerves tur, izmantojot vienu no attiecīgās grupas iestādēm, kas rīkojas kā starpnieks vienīgi šo iestāžu vārdā. Šajā gadījumā saskaņā ar Eiropas Centrālās bankas 2003. gada 12. septembra Regulas (EK) Nr. 1745/2003 par obligāto rezervju piemērošanu (ECB/2003/9) (\*) 11. pantu tikai visa grupa kopā var atskaitīt vienreizējo atskaitījumu.

Obligātās (jeb “nepieciešamās”) rezerves aprēķina šādi:

obligātās (jeb “nepieciešamās”) rezerves = rezervju bāze × rezervju norma – vienreizējais atskaitījums.

Rezervju normu piemērot saskaņā ar Regulu (EK) Nr. 1745/2003 (ECB/2003/9).

(\*) OV L 250, 2.10.2003., 10. lpp.”

*8. pants***Stāšanās spēkā**

Šī pamatnostādne stājas spēkā divas dienas pēc tās pieņemšanas.

To piemēro no 2012. gada 14. septembra.

*9. pants***Adresāti**

Šī pamatnostādne ir adresēta visām Eurosistēmas centrālajām bankām.