

Šis dokuments ir tikai informatīvs, un tam nav juridiska spēka. Eiropas Savienības iestādes neatbild par tā saturu. Attiecīgo tiesību aktu un to preambulu autentiskās versijas ir publicētas Eiropas Savienības “Oficiālajā Vēstnesī” un ir pieejamas datubāzē “Eur-Lex”. Šie oficiāli spēkā esošie dokumenti ir tieši pieejami, noklikšķinot uz šajā dokumentā iegultajām saitēm

► **B**

**EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS LĒMUMS**

(2014. gada 15. oktobris)

par nodrošināto obligāciju iegādes trešās programmas īstenošanu

(*ECB/2014/40*)

(2014/828/ES)

(OV L 335, 22.11.2014., 22. lpp.)

Grozīts ar:

Oficiālais Vēstnesis

		Nr.	Lappuse	Datums
► <b><u>M1</u></b>	Eiropas Centrālās bankas Lēmums (ES) 2017/101 (2017. gada 11. janvāris)	L 16	53	20.1.2017.
► <b><u>M2</u></b>	Eiropas Centrālās bankas Lēmums (ES) 2017/1360 (2017. gada 18. maijs)	L 190	22	21.7.2017.
► <b><u>M3</u></b>	Eiropas Centrālās bankas Lēmums (ES) 2017/2199 (2017. gada 20. novembris)	L 312	92	28.11.2017.



## EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS LĒMUMS

(2014. gada 15. oktobris)

par nodrošināto obligāciju iegādes trešās programmas īstenošanu

(ECB/2014/40)

(2014/828/ES)

### 1. pants

#### Nodrošināto obligāciju tiešas iegādes programmas izveide un darbības joma

Eurosistēma ar šo izveido NOIP3, kuras ietvaros Eurosistēmas centrālās bankas iegādājas atbilstošas nodrošinātās obligācijas 2. panta izpratnē. Saskaņā ar NOIP3, Eurosistēmas centrālās bankas var iegādāties atbilstošas nodrošinātās obligācijas no atbilstošiem darījuma partneriem sākotnējos vai otrreizējos tirgos, ievērojot 3. pantā darījuma partneriem noteiktos atbilstības kritērijus.

### 2. pants

#### Nodrošināto obligāciju atbilstības kritēriji

Nodrošinātās obligācijas, kuras atbilst monetārās politikas operāciju mērķiem saskaņā ar Pamatnostādnes ECB/2011/14 <sup>(1)</sup> I pielikuma 6.2.1. sadaļu un kas papildus atbilst pašu nodrošinājuma apstiprināšanas prasībām, kā noteikts Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.2.3.2. sadaļā (piektā daļa), un ko emitējušas eurozonā reģistrētas kredītiesīdādes, ir atbilstošas tiešai iegādei saskaņā ar NOIP3. *Multi-cédulas*, kuras atbilst monetārās politikas operāciju mērķiem saskaņā ar Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.2.1. sadaļu un kuras emitēja eurozonā reģistrēti īpaša mērķa uzņēmumi, ir atbilstošas tiešai iegādei saskaņā ar NOIP3.

Minētās nodrošinātās obligācijas ir atbilstošas tiešai iegādei saskaņā ar NOIP3 ar nosacījumu, ka tās atbilst šādām papildu prasībām:

1. Tās atbilst vismaz minimālajam vislabākajam pieejamam 3. līmeņa kredītspējas kredītnovērtējumam (KSL3, kas šobrīd ir līdzvērtīgs ārējās kredītnovērtējuma iestādes (*external credit assessment institution – ECAI*) “BBB-” vai ekvivalentam reitingam), ko piešķirusi vismaz viena no Eurosistēmas kredītu novērtējuma sistēmas (*Euro-system credit assessment framework – ECAF*) atzītajām *ECAI*.
2. Pirmās <sup>(2)</sup>, otrās <sup>(3)</sup> (attiecīgi NOIP1 un NOIP2) un trešās (NOIP3) nodrošināto obligāciju iegādes programmas kopējiem turējumiem, kā arī citiem Eurosistēmas centrālo banku turējumiem piemēro 70 % emisijas ierobežojumu katram starptautiskajam vērtspapīru identifikācijas numuram.

<sup>(1)</sup> 2011. gada 20. septembra Pamatnostādne ECB/2011/14 par Eurosistēmas monetārās politikas instrumentiem un procedūrām (OV L 331, 14.12.2011., 1. lpp.).

<sup>(2)</sup> 2009. gada 2. jūlija Lēmums ECB/2009/16 par nodrošināto obligāciju pirkšanas programmas īstenošanu (OV L 175, 4.7.2009., 18. lpp.).

<sup>(3)</sup> 2011. gada 3. novembra Lēmums ECB/2011/17 par nodrošināto obligāciju pirkšanas otrās programmas īstenošanu (OV L 297, 16.11.2011., 70. lpp.).

**▼B**

3. Nodrošinātās obligācijas jāizsaka euro, tās jātur, kā arī norēķini par tām jāveic eurozonā.
4. Nodrošinātās obligācijas, kuras emitējuši uzņēmumi, kuru darbība Eurosistēmas kredītooperācijās ir apturēta, nepiedalās NOIP3 iegādes programmā uz šādu uzņēmumu darbības kredītooperācijās apturēšanas laiku.
5. Nodrošinātām obligācijām, kurām šobrīd nav KSL3 reitinga Kiprā un Grieķijā, jāsasniedz minimālais aktīvu kredītreitings, kas ir jurisdikcijas attiecīgās *ECAI* noteiktais nodrošināto obligāciju maksimāli sasniedzamais kredītreitings, ciktāl nodrošinājuma atbilstības prasības tirgojamiem parāda instrumentiem, kurus emitē vai garantē Grieķijas vai Kipras valdība saskaņā ar Pamatnostādnes ECB/2014/31 <sup>(1)</sup> 8. panta 2. punktu, nepiemēro Eurosistēmas obligāto kredītspējas līmeni, kā arī attiecībā uz šādām obligācijām piemēro 30 % emisijas ierobežojumu katram starptautiskajam vērtspapīru identifikācijas numuram, kas piemērojams NOIP1, NOIP2, NOIP3 un citiem Eurosistēmas centrālo banku kopējiem turējumiem, ar nosacījumu, ka tās atbilst šādām papildu prasībām, lai nodrošinātu riska līdzvērtīgumu:
  - a) tiek sniegti mēneša pārskati par nodrošinājuma pūla raksturlielumiem, t. sk. kredītu līmeņa datiem, tai NCB, kur atrodas emitents, kā arī par programmas strukturālām iezīmēm un informācija par emitentu; pārskata paraugu darījuma partneriem dara pieejamu attiecīgā NCB;
  - b) nodrošinājumam obligāti jābūt vismaz 25 % lielākam par obligāciju nominālvērtību; noteikumus nodrošinājuma lieluma aprēķināšanai darījuma partneriem dara pieejamus attiecīgā NCB;
  - c) valūtas riska ierobežojumus darījumos ar darījuma partneriem, kuru reitings ir “BBB-” vai augstāks, attiecībā uz prasībām, kuras denominētas valūtās, kas nav euro, iekļauj programmas nodrošinājuma pūlā, vai arī vismaz 95 % aktīvu jābūt denominētiem euro;
  - d) nodrošinājuma pūla kredīprasības ir pret eurozonā esošiem debitoriem.
6. Emitenta paturētas nodrošinātās obligācijas ir atbilstošas iegādei saskaņā ar NOIP3, ja tas atbilst iepriekš precizētiem atbilstības kritērijiem.

**▼M1**

7. Ir atļauta nodrošināto obligāciju iegāde par nominālvērtību ar negatīvu ienesīgumu (vai zemāko iespējamo ienesīgumu), kas ir vienāds ar vai augstāks par noguldījumu iespējas procentu likmi. Nodrošināto obligāciju iegāde par nominālvērtību ar negatīvu ienesīgumu (vai zemāko iespējamo ienesīgumu), kas ir zemāks par noguldījumu iespējas procentu likmi, ir atļauta, ciktāl nepieciešams.

<sup>(1)</sup> 2014. gada 9. jūlija Pamatnostādne ECB/2014/31 par papildu pagaidu pasākumiem attiecībā uz Eurosistēmas refinansēšanas operācijām un nodrošinājuma atbilstību, kā arī grozījumiem Pamatnostādnē ECB/2007/9 (OV L 240, 13.8.2014., 28. lpp.).

▼ **M2**

8. Nodrošināto obligāciju emitents nav tāda publiskā vai privātā sektora īpašumā esoša iestāde: a) kuras galvenais mērķis ir pakāpeniski atsavināt savus aktīvus un izbeigt savu darbību; vai b) kura ir finanšu sektora restrukturizācijas un/vai noregulējuma atbalstam izveidota aktīvu pārvaldības un atsavināšanas iestāde, tostarp aktīvu pārvaldības struktūra, kas radusies, noregulējuma darbības ietvaros piemērojot aktīvu nodalīšanas instrumentu saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 806/2014 <sup>(1)</sup> 26. pantu vai nacionālajiem tiesību aktiem, ar kuriem īsteno Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/59/ES <sup>(2)</sup> 42. pantu.

▼ **M3**

9. Nodrošinātās obligācijas neiekļauj iegādēs saskaņā ar NOIP3, ja: a) tām ir atmaksas nosacījuma pagarinājuma struktūra, atbilstoši kurai iepriekš noteikti notikumi rosina obligācijas termiņa pagarināšanu un maksājuma struktūras maiņu uz tādu, kas galvenokārt atkarīga no skaidrās naudas plūsmām, kuras rada pamatā esošā nodrošinājuma pūla aktīvi; un b) tās emitējusi iestāde, kuras vislabākais pieejamais emitenta reitings ir zemāks par KSL3.

▼ **B***3. pants***Atbilstošie darījuma partneri**

Šādi darījuma partneri ir NOIP3 atbilstošie darījuma partneri gan tiešajiem darījumiem, gan vērtspapīru aizdošanas darījumiem, kas ietver nodrošinātās obligācijas Eurosistēmas NOIP3 turētajos portfeļos: a) iekšzemes darījuma partneri, kas piedalās Eurosistēmas monetārās politikas operācijās, kā tas noteikts Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 2.1. sadaļā; un b) citi darījuma partneri, ko Eurosistēmas centrālās bankas izmanto euro denominēto vērtspapīru portfeļu ieguldīšanai, t. sk ārpus eurozonas esošie darījuma partneri, kas veic operācijas ar nodrošinātām obligācijām.

*4. pants***Noslēguma noteikums**

Šis lēmums stājas spēkā dienā pēc tā publicēšanas ECB interneta lapā.

<sup>(1)</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 806/2014 (2014. gada 15. jūlijs), ar ko izveido vienādus noteikumus un vienotu procedūru kredītiestāžu un noteiktu ieguldījumu brokeru sabiedrību noregulējumam, izmantojot vienotu noregulējuma mehānismu un vienotu noregulējuma fondu, un groza Regulu (ES) Nr. 1093/2010 (OV L 225, 30.7.2014., 1. lpp.).

<sup>(2)</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/59/ES (2014. gada 15. maijs), ar ko izveido kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību atveseļošanas un noregulējuma režīmu un groza Padomes Direktīvu 82/891/EEK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/ES, 2012/30/ES un 2013/36/ES, un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010 un (ES) Nr. 648/2012 (OV L 173, 12.6.2014., 190. lpp.).