

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 (ES) 2015/5

(2014. gada 19. novembris)

par ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru iegādes programmas īstenošanu

(ECB/2014/45)

(OV L 1, 6.1.2015., 4. lpp.)

Grozīts ar:

Oficiālais Vēstnesis

		Nr.	Lappuse	Datums
► <u>M1</u>	Eiropas Centrālās bankas Lēmums (ES) 2015/1613 (2015. gada 10. septembris)	L 249	28	25.9.2015.
► <u>M2</u>	Eiropas Centrālās bankas Lēmums (ES) 2017/102 (2017. gada 11. janvāris)	L 16	55	20.1.2017.

▼B**EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS LĒMUMS (ES) 2015/5****(2014. gada 19. novembris)****par ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru iegādes programmas īstenošanu****(ECB/2014/45)***1. pants***ABS iegādes programmas izveide un darbības joma**

Ar šo izveido ABS iegādes programmu, kuras ietvaros ECB iegādājas atbilstošus ABS 2. panta izpratnē un saskaņā ar šā Lēmuma noteikumiem. ABS iegādes programmas ietvaros ECB var likt saviem aģentiem iegādāties atbilstošus ABS tās vārdā sākotnējos vai otrreizējos tirgos no atbilstošiem darījuma partneriem 4. panta izpratnē.

*2. pants***ABS tiešās iegādes atbilstības kritēriji**

ABS ir atbilstoši tiešai iegādei ABS iegādes programmas ietvaros, ja tie atbilst šādiem atbilstības kritērijiem:

- 1) ABS ir kredītnovērtējums, kas atbilst vismaz 3. līmeņa kredītspējai Eurosistēmas saskaņotajā reitingu skalā ⁽¹⁾, kas izteikta vismaz divos Eurosistēmas kredītnovērtējuma sistēmas (*Eurosystem credit assessment framework – ECAF*) atzītu ārējo kredītnovērtējuma iestāžu (*External Credit Assessment Institutions – ECAI*) sniegtos publiskos kredītreitingos;

▼M1

- 2) neierobežojot 1. un 9. punktā noteikto, ABS atbilst kritērijiem, kurus piemēro ABS, kas iesniegti kā nodrošinājums Eurosistēmas monetārās politikas operācijās, kā tas noteikts Pamatnostādnē ECB/2014/60 ⁽²⁾;

▼B

- 3) ja ABS kredītnovērtējums neatbilst vismaz 2. līmeņa kredītspējai Eurosistēmas saskaņotajā reitingu skalā, kas izteikta vismaz divos ECAF atzītu ECAI sniegtos publiskos kredītreitingos, papildus 2. punktā noteikto prasību izpildei ABS jāizpilda atbilstības kritēriji, kurus piemēro ABS, ko izmanto kā nodrošinājumu Eurosistēmas monetārās politikas operācijās saskaņā ar Pamatnostādnes ECB/2014/31 ⁽³⁾ 3. pantu;

⁽¹⁾ Pieejami ECB interneta lapā.

⁽²⁾ Eiropas Centrālās bankas Pamatnostādne (ES) 2015/510 (2014. gada 19. decembris) par Eurosistēmas monetārās politikas regulējuma īstenošanu (ECB/2014/60) (OV L 91, 2.4.2015., 3. lpp.).

⁽³⁾ 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.).

▼B

- 4) ne mazāk par 90 % naudas plūsmu radošo aktīvu, ar kuriem nodrošina *ABS*, parādnieku klasificē kā privātā sektora nefinanšu sabiedrības ⁽¹⁾ vai fiziskās personas, to aprēķinot atbilstoši naudas plūsmu radošo aktīvu neatmaksātai pamatsummai, kas attiecas uz šādiem parādniekiem;

- 5) ne mazāk par 95 %:
 - a) naudas plūsmu radošo aktīvu, ar kuriem nodrošina *ABS* emisiju, neatmaksātā pamatsumma ir denominēta euro;

 - b) īpašumu, kas nodrošina naudas plūsmu radošos aktīvus, ar kuriem nodrošina *ABS* emisiju ar mājokļa hipotēku nodrošinātiem vērtspapīriem (*residential mortgage-backed securities – RMBS*) vai ar komercsektora hipotekāru nodrošinātiem vērtspapīriem (*commercial mortgage-backed securities – CMBS*), atrodas euro zonā, to aprēķinot atbilstoši naudas plūsmu radošo aktīvu neatmaksātai pamatsummai, kas attiecas uz šādiem īpašumiem;

 - c) naudas plūsmu radošo aktīvu, ar kuriem nodrošina *ABS* emisiju, (kas nav b) punktā norādīto *RMBS* un *CMBS* *ABS* emisija) parādnieki ir reģistrēti euro zonā vai tie ir euro zonas rezidenti, to aprēķinot atbilstoši naudas plūsmu radošo aktīvu neatmaksātajai pamatsummai, kas attiecas uz šādiem parādniekiem;

- 6) *ABS* emitents ir reģistrēts euro zonā;

- 7) *ABS* laidniens (ar to pašu Starptautisko vērtspapīru identifikācijas numuru (*International Securities Identification Number – ISIN*)), kuru potenciāli iegādi savulaik izvērtējusi ECB saskaņā ar 3. pantu, ko pilnībā saglabājis īpašumā iniciators vai iestādes, ar kurām tam pastāv ciešas saiknes ⁽²⁾, ir atbilstošs iegādei *ABS* iegādes programmas ietvaros, ja ārējais investors, kuram nav ciešas saiknes ar iniciatoru (izņemot Eurosistēmas centrālo banku, kas darbojas ārpus *ABS* iegādes programmas regulējuma), arī iegādājas šī *ABS* laidiena daļu (ar to pašu vai aizstājamu *ISIN*);

- 8) minimālo reitinga līmeni, kas noteikts 1. punktā, nepiemēro tiem *ABS*, kuru naudas plūsmu radošo aktīvu, kas nodrošina *ABS* emisiju, parādnieki ir reģistrēti vai ir rezidenti Grieķijā vai Kiprā, ar nosacījumu, ka attiecībā uz tiem piemēro 5. panta 2. punktā noteikto iegādes ierobežojumu un tie izpilda visus pārējos iegādes atbilstības kritērijus saskaņā ar *ABS* iegādes programmu un visas šādas papildu prasības:

⁽¹⁾ Nefinanšu sabiedrības ir Eiropas Kontu sistēmā definētās nefinanšu sabiedrības, kā noteikts Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikumā.

⁽²⁾ Ciešas saiknes ir Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 6.2.3.2. sadaļā noteiktās ciešās saiknes.

▼B

- a) Eurosistēmas minimālo kredībspējas līmeni, ko izmanto nodrošinājuma atbilstības noteikšanai tirgojamiem parāda instrumentiem, kurus emitējusi vai garantējusi Grieķijas vai Kipras valdība, nepiemēro saskaņā ar Pamatnostādnes ECB/2014/31 8. panta 2. punktu;
- b) *ABS* ir jebkuru divu *ECAF* atzītu *ECAI* sniegtie divi kredītreitingi, kas atbilst maksimāli sasniedzamajam *ABS* emisijas kredītreitingam attiecīgajā dalībvalstī;
- c) *ABS* emisijas struktūra ietver kredīta kvalitātes uzlabojumu (piem., kredīta kvalitātes uzlabojumu attiecībā uz visiem *ABS* emisijas laidieniem, kuri ir pakārtoti *ABS* laidienam, kas atbilst iegādei), kas līdzvērtīgs vismaz 25 % no *ABS* emisijas visu laidieņu vēl neatmaksātās pamatsummas;
- d) pieejami investoru pārskati un *ABS* var modelēt, izmantojot standarta trešo personu *ABS* naudas plūsmu modelēšanas instrumentus, saskaņā ar ECB vērtējumu;
- e) katra šāda *ABS* emisijas darījuma partnera (ja piemērojams), izņemot parādus apkalpojošo uzņēmumu, vislabākais kredītvērtējums atbilst vismaz 3. līmeņa kredībspējai Eurosistēmas saskaņotajā reitingu skalā, kas izteikta vismaz vienas *ECAF* atzītas *ECAI* sniegtā publiskā kredītreitingā:
 - i) banka, kurā emitentam ir konts;
 - ii) bankas, kurā emitentam ir konts, garantijas devējs;
 - iii) likviditātes iespējas nodrošinātājs;
 - iv) riska ierobežošanas darījuma partneris;
 - v) galvenais maksājumu starpnieks;
 - vi) garantēto ieguldījumu līgumu sniedzējs;
- f) iecelts *ABS* emisijas rezerves parādus apkalpojošais uzņēmums;

▼M1

- 9) Pamatnostādnes ECB/2014/60 77. pantā noteiktās prasības neattiecas uz *ABS* mezanīna tranšām, kuras ir atbilstošas iegādei ABSIP ietvaros vienīgi tad, ja:

▼ M1

- a) tās nodrošina garantija:
- i) kas atbilst tirgojamu aktīvu garantiju prasībām, kuras noteiktas Pamatnostādnes ECB/2014/60 ceturtās daļas, IV sadaļas 114., 115., 117. un 118. pantā; un
 - ii) ko emitētājs garantijas devējs, kura kredītnovērtējums atbilst Pamatnostādnes ECB/2014/60 83. panta c) punktam, to sniegusi vismaz viena atzīta *ECAI* sistēma, tas izteikts publiska kredītreitinga veidā un atbilst vismaz Eurosisistēmas saskaņotās reitingu skalas 3. kredīspējas līmenim; un
- b) tās atbilst visiem citiem iegādei ABSIP ietvaros piemērojamiem atbilstības kritērijiem.

Šajā lēmumā “mezanīna tranša” ir *ABS* emisijas laidieni, kurš saskaņā ar emisijas prospektā izklāstīto maksājumu prioritāti pēc piedziņas vērtības un, ja piemērojams, maksājumu prioritāti, ko piemēro pēc paziņojuma par tiesību izmantošanu un paziņojuma par tūlītēju samaksu (ja tāds ir) saņemšanas:

- a) ierindojas zem tās pašas *ABS* emisijas nesubordinētajiem laidieniem vai apakšlaidieniem, kas noteikti Pamatnostādnes ECB/2014/60 77. pantā; un
- b) ierindojas virs visvairāk subordinētā laidiena vai apakšlaidieniem, kas ir pirmie, kam jāuzņemas zaudējumi, kurus radījuši vērtspapīrotie riska darījumi, un kas tādēļ nodrošina aizsardzību otrās kārtas zaudējumiem un, attiecīgos gadījumos, augstākas kārtas laidieniem vai apakšlaidieniem;

▼ M2

- 10) ir atļauta *ABS* iegāde par nominālvērtību ar negatīvu ienesīgumu (vai zemāko iespējamo ienesīgumu), kas ir vienāds ar vai augstāks par noguldījumu iespējas procentu likmi. *ABS* iegāde par nominālvērtību ar negatīvu ienesīgumu (vai zemāko iespējamo ienesīgumu), kas ir zemāks par noguldījumu iespējas procentu likmi, ir atļauta, ciktāl nepieciešams.

▼ B*3. pants***Kredītriska novērtējums un uzticamības pārbaude**

Pirms *ABS*, kas atbilst 2. pantā noteiktajiem atbilstības kritērijiem, iegādes ECB ar pienācīgu rūpību pārbauda šādus *ABS* un veic to kredītriska novērtējumu.

▼B*4. pants***Atbilstošie darījuma partneri**

Šādi darījuma partneri ir *ABS* iegādes programmas atbilstošie darījuma partneri gan tiešajiem darījumiem, gan vērtspapīru aizdošanas darījumiem saistībā ar *ABS*, kas turēti *ABS* iegādes programmas portfeļos: a) darījuma partneri, kas piedalās Eurosistēmas monetārās politikas operācijās, kā tas noteikts Pamatnostādnes ECB/2011/14 I pielikuma 2.1. sadaļā; b) darījuma partneri, ko Eurosistēmas centrālās bankas izmanto euro denominēto vērtspapīru portfeļu ieguldīšanai; un c) iestādes, kuras ECB Padome uzskata par atbilstošiem darījumu partneriem tiešajiem darījumiem *ABS* iegādes programmas ietvaros, pamatojoties uz ECB veikto Eurosistēmas darījumu partneru riska novērtējumu.

*5. pants***Iegādes ierobežojumi**

1. Neierobežojot 2. punktā noteikto, jebkurā laikā var iegādāties un turēt saskaņā ar *ABS* iegādes programmu ne vairāk par 70 % no *ABS* laidiena neatmaksātās summas (ar to pašu vai aizstājamu *ISIN*).
2. Attiecībā uz *ABS* laidieni (ar to pašu vai aizstājamu *ISIN*), kas atbilst iegādei saskaņā ar 2. panta 8. punktu, *ABS* iegādes programmas ietvaros jebkurā laikā var iegādāties un turēt ne vairāk par 30 % šāda *ABS* laidiena neatmaksātās summas.

*6. pants***Stāšanās spēkā**

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