

OBECNÉ ZÁSADY

OBECNÉ ZÁSADY EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2015/1938

ze dne 27. srpna 2015,

kterými se mění obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2015/510 o provádění rámce měnové politiky Eurosystemu (ECB/2015/27)

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 127 odst. 2 první odrážku této smlouvy,

s ohledem na statut Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, a zejména na první odrážku článku 3.1, články 9.2, 12.1, 14.3, 18.2 a první odstavec článku 20 tohoto statutu,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Dosažení jednotné měnové politiky vyžaduje vymezení nástrojů a postupů, jež má využívat Eurosystem, který je tvořen Evropskou centrální bankou (ECB) a národními centrálními bankami těch členských států, jejichž měnou je euro (dále jen „národní centrální banky“), za účelem provádění této politiky jednotným způsobem ve všech členských státech, jejichž měnou je euro.
- (2) Provádění rámce měnové politiky Eurosystemu by mělo zajistit účast širokého okruhu protistran na základě jednotných kritérií způsobilosti. Tato kritéria jsou stanovena tak, aby bylo zajištěno rovné zacházení s protistranami ve všech členských státech, jejichž měnou je euro, a aby protistrany splňovaly určité provozní a obezřetnostní požadavky.
- (3) S ohledem na nejnovější legislativní vývoj v oblasti provádění bankovní unie Rada guvernérů rozhodla, že dále upraví pravidla platná pro protistrany operací měnové politiky Eurosystemu.
- (4) Rada guvernérů rozhodla o tom, že do rámce zajištění operací Eurosystemu zavede novou kategorii způsobilých neobchodovatelných aktiv, a to neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami.
- (5) Obecné zásady ECB/2014/60 ⁽¹⁾ je proto třeba příslušným způsobem změnit,

PŘIJALA TYTO OBECNÉ ZÁSADY:

Článek 1

Obecné zásady ECB/2014/60 se mění takto:

- 1) Název obecných zásad ECB/2014/60 se nahrazuje tímto:

„Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2015/510 ze dne 19. prosince 2014 o provádění rámce měnové politiky Eurosystemu (obecné zásady o obecné dokumentaci) (ECB/2014/60)“;

⁽¹⁾ Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2015/510 ze dne 19. prosince 2014 o provádění rámce měnové politiky Eurosystemu (ECB/2014/60) (Úř. věst. L 91, 2.4.2015, s. 3).

2) V článku 2 se odstavec 10 nahrazuje tímto:

„(10) ‚příslušným orgánem‘ veřejný orgán nebo subjekt oficiálně uznaný vnitrostátními právními předpisy, který je podle vnitrostátního práva oprávněn vykonávat dohled nad institucemi jako součást systému dohledu v příslušném členském státě, včetně ECB, pokud se týká úkolů, které jí jsou svěřeny nařízením Rady (EU) č. 1024/2013 (*);

(*) Nařízení Rady (EU) č. 1024/2013 ze dne 15. října 2013, kterým se Evropské centrální bance svěřují zvláštní úkoly týkající se politik, které se vztahují k obezřetnostnímu dohledu nad úvěrovými institucemi (Úř. věst. L 287, 29.10.2013, s. 63).“;

3) V článku 2 se odstavec 23 nahrazuje tímto:

„(23) ‚domácím využitím‘ situace, kdy protistrana usazená v členském státě, jehož měnou je euro, jako zajištění poskytuje:

- a) obchodovatelná aktiva, která byla vydána a která jsou držena v členském státě její domácí národní centrální banky;
- b) úvěrové pohledávky, u nichž se smlouva o úvěrové pohledávce řídí právem členského státu její domácí národní centrální banky;
- c) neobchodovatelné klientské dluhové nástroje kryté hypotékou, které byly vydány subjekty usazenými v členském státě její domácí národní centrální banky;
- d) neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami, které byly vydány a které jsou drženy v členském státě její domácí národní centrální banky;“;

4) V článku 2 se vkládá nový odstavec 42a, který zní:

„(42a) ‚rekapitalizací veřejnými dluhovými nástroji‘ jakákoli forma zvýšení upsaného základního kapitálu úvěrové instituce, při kterém se celá úhrada nebo její část poskytuje prostřednictvím přímého převodu dluhových nástrojů státu nebo veřejného sektoru na úvěrovou instituci, přičemž tyto dluhové nástroje vydal stát nebo subjekt veřejného sektoru poskytující úvěrové instituci nový kapitál;“;

5) V článku 2 se odstavec 70 nahrazuje tímto:

„(70) ‚neobchodovatelným aktivem‘ kterékoli z těchto aktiv: termínované vklady, úvěrové pohledávky, klientské dluhové nástroje kryté hypotékou a neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami;“;

6) V článku 2 se vkládá nový odstavec 70a, který zní:

„(70a) ‚Neobchodovatelnými dluhovými nástroji krytými způsobilými úvěrovými pohledávkami‘ dluhové nástroje:

- a) které jsou přímo či nepřímo kryté úvěrovými pohledávkami, jež splňují všechna kritéria způsobilosti Eurosystemu pro úvěrové pohledávky v souladu s oddílem 1 kapitoly 1 hlavy III částí čtvrté, s výhradou ustanovení článku 107f;
- b) s dvojnásobným postihem na: i) úvěrovou instituci, která je původcem podkladových úvěrových pohledávek, a na ii) dynamický soubor podkladových úvěrových pohledávek uvedených pod písm. a);
- c) u nichž nedochází k tranšování rizika;“;

7) V článku 8 se odstavec 3 nahrazuje tímto:

„3. ECB může operace jemného doladění provádět v kterýkoli obchodní den Eurosystemu s cílem kompenzovat nerovnováhu likvidity v udržovacím období pro povinné minimální rezervy. Není-li den obchodu, den zúčtování a den úhrady obchodním dnem národní centrální banky, nemusí příslušná domácí národní centrální banka tyto operace provádět.“;

8) Článek 55 se nahrazuje tímto:

„Článek 55

Kritéria způsobilosti pro účast na operacích měnové politiky Eurosystemu

S výhradou článku 57 umožní Eurosystem účast na operacích měnové politiky Eurosystemu pouze institucím, které splňují tato kritéria:

- a) podléhají systému minimálních rezerv Eurosystemu podle článku 19.1 statutu ESCB a povinností na základě tohoto systému nejsou podle nařízení (ES) č. 2531/98 a nařízení (ES) č. 1745/2003 (ECB/2003/9) zproštěny;
 - b) jsou:
 - i) institucemi podléhajícími přinejmenším jedné formě harmonizovaného dohledu Unie/EHP prováděného příslušnými orgány v souladu se směrnicí 2013/36/EU a nařízením (EU) č. 575/2013,
 - ii) úvěrovými institucemi ve veřejném vlastnictví ve smyslu čl. 123 odst. 2 Smlouvy, které podléhají dohledu, jenž je srovnatelný s dohledem ze strany příslušných orgánů podle směrnice 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 575/2013, nebo
 - iii) institucemi podléhajícími neharmonizovanému dohledu ze strany příslušných orgánů, jenž je srovnatelný s harmonizovaným dohledem Unie/EHP prováděným příslušnými orgány podle směrnice 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 575/2013, např. pobočky zřízené v členských státech, jejichž měnou je euro, institucemi zaregistrovanými mimo EHP;
 - c) jsou finančně zdravé ve smyslu článku 55a;
 - d) v souvislosti s konkrétním nástrojem či operací splňují všechny provozní požadavky uvedené ve smluvní či veřejnoprávní úpravě uplatňované národní centrální bankou nebo ECB.“
- 9) Doplňuje se nový článek 55a, který zní:

„Článek 55a

Hodnocení finančního zdraví institucí

1. Při hodnocení finančního zdraví jednotlivých institucí pro účely tohoto článku může Eurosystem zohlednit následující obezřetnostní informace:
 - a) čtvrtletní informace o kapitálovém, pákovém a likviditním poměru vykazované podle nařízení (EU) č. 575/2013 na individuálním a konsolidovaném základě v souladu s požadavky v oblasti dohledu; nebo
 - b) případně obezřetnostní informace srovnatelné s informacemi podle písm. a).
2. V případě, že takové obezřetnostní informace nebyly poskytnuty domácí národní centrální bance instituce a ani ECB ze strany orgánu dohledu instituce, může domácí centrální banka nebo ECB žádat po této instituci, aby jim takové informace zpřístupnila. Pokud tyto informace poskytla přímo instituce, předloží zároveň hodnocení těchto informací provedené příslušným orgánem dohledu. Požadovat lze i dodatečné ověření ze strany externího auditora.
3. Pobočky vykazují informace o kapitálovém, pákovém a likviditním poměru v souladu s nařízením (EU) č. 575/2013 nebo případně informace srovnatelné úrovně ve vztahu k instituci, k níž pobočka patří, a to na individuálním a konsolidovaném základě v souladu s požadavky v oblasti dohledu.
4. Pokud jde o hodnocení finančního zdraví institucí, které byly rekapitalizovány veřejnými dluhovými nástroji, může Eurosystem zohlednit metody takové rekapitalizace a její úlohu při zajišťování plnění kapitálových poměrů vykazovaných podle nařízení (EU) č. 575/2013, s přihlédnutím ke druhu a likviditě takových nástrojů a přístupu jejich emitenta na trh.

5. Subjekty pro správu aktiv zřízené v důsledku řešení krize pomocí nástroje oddělení aktiv v souladu s článkem 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 806/2014 (*) nebo vnitrostátními právními předpisy provádějícími článek 42 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU (**) nejsou způsobilé k přístupu k operacím měnové politiky Eurosystemu.

(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 806/2014 ze dne 15. července 2014, kterým se stanoví jednotná pravidla a jednotný postup pro řešení krize úvěrových institucí a některých investičních podniků v rámci jednotného mechanismu pro řešení krizí a Jednotného fondu pro řešení krizí a mění nařízení (EU) č. 1093/2010 (Úř. věst. L 225, 30.7.2014, s. 1).

(**) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků a kterou se mění směrnice Rady 82/891/EHS, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU a 2013/36/EU a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 a (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 190);“

10) V článku 96 se odstavec 3 nahrazuje tímto:

„3. Pravidla uvedená v odstavcích 1 a 2 neplatí pro dlužníky nebo ručitele, kteří jsou vícestrannými rozvojovými bankami nebo mezinárodními organizacemi, a tito dlužníci nebo ručitelé jsou způsobilí bez ohledu na místo jejich usazení.“

11) Článek 99 se nahrazuje tímto:

„Článek 99

Dodatečné právní požadavky na úvěrové pohledávky

1. Musí být splněny dodatečné právní požadavky, aby bylo zabezpečeno, že úvěrové pohledávky jsou platně zajištěny a že mohou být rychle realizovány v případě selhání protistrany. Tyto právní požadavky se týkají:

- a) ověření existence úvěrových pohledávek;
- b) platnosti smlouvy o mobilizaci úvěrových pohledávek;
- c) plné účinnosti mobilizace vůči třetím stranám;
- d) absence omezení týkajících se mobilizace a realizace úvěrových pohledávek;
- e) absence omezení týkajících se bankovního tajemství a mlčenlivosti.

2. Obsah těchto právních požadavků je uveden v člancích 100 až 105. Další podrobnosti o specifických rysech národních jurisdikcí jsou k dispozici v příslušné vnitrostátní dokumentaci národních centrálních bank.“

12) V kapitole 1 hlavy III části čtvrté se doplňuje nový oddíl:

„Oddíl 4

Kritéria způsobilosti neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami

Článek 107a

Způsobilý druh aktiva

1. Způsobilým druhem aktiva jsou dluhové nástroje odpovídající definici neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami v čl. 2 odst. 70a.

2. Neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami musí znít na pevně a bezpodmínečně stanovenou částku jistiny a mít kupónovou strukturu, která splňuje kritéria vymezená v článku 63. Soubor zajišťovacích aktiv obsahuje pouze úvěrové pohledávky, pro které je k dispozici:

- a) specifický vzor pro vykazování údajů o úvěrech, pokud jde o neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami, nebo

b) vzor pro vykazování údajů o úvěrech, pokud jde o cenné papíry kryté aktivy v souladu s článkem 73.

3. Podkladové úvěrové pohledávky jsou pohledávky vůči dlužníkům usazeným v členském státě, jehož měnou je euro. Původcem je protistrana Eurosystemu usazená v členském státě, jehož měnou je euro, a emitent nabyt úvěrovou pohledávkou od původce.

4. Emitentem neobchodovatelného dluhového nástroje krytého způsobilými úvěrovými pohledávkami je jednotka pro speciální účel usazená v členském státě, jehož měnou je euro. Účastníci transakce, kteří nejsou emitentem, dlužníky z podkladových úvěrových pohledávek ani původcem, jsou usazeni v EHP.

5. Neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami musí být denominovány v euru nebo v jedné z bývalých měn členských států, jejichž měnou je euro.

6. Po kladném hodnocení Eurosystem schválí strukturu neobchodovatelného dluhového nástroje krytého způsobilými úvěrovými pohledávkami jako způsobilé zajištění Eurosystemu.

7. Rozhodným právem, kterým se řídí neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami, původce, dlužníci a případně ručitelé podkladových úvěrových pohledávek, dohody o podkladových úvěrových pohledávkách a jakékoli dohody, kterými se zajišťuje přímý či nepřímý převod podkladových úvěrových pohledávek z původce na emitenta, je právo státu, ve kterém je emitent usazen.

8. Neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami musí splňovat požadavky týkající se místa emise a postupů vypořádání stanovené v článcích 66 a 67.

Článek 107b

Nepodřízenost ve vztahu k neobchodovatelným dluhovým nástrojům krytým způsobilými úvěrovými pohledávkami

Neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami nesmí zakládat práva k jistině a/nebo úroku, která jsou podřízena právům držitelů jiných dluhových nástrojů téhož emitenta.

Článek 107c

Požadavky na úvěrovou kvalitu

Neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami musí splňovat požadavky Eurosystemu na úvěrovou kvalitu, jež jsou stanoveny v oddíle 3 kapitoly 2 hlavy III části čtvrté.

Článek 107d

Nabytí podkladových úvěrových pohledávek emitentem

Soubor podkladových úvěrových pohledávek musí emitent nabyt od původce způsobem, který Eurosystem považuje za „skutečný prodej“ nebo za rovnocenný „skutečnému prodeji“, který je vynutitelný vůči jakékoli třetí straně a který je mimo dosah původce a jeho věřitelů, a to i v případě úpadku původce.

Článek 107e

Požadavky na průhlednost ve vztahu k neobchodovatelným dluhovým nástrojům krytým způsobilými úvěrovými pohledávkami

1. Neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami musí splňovat požadavky na průhlednost na úrovni struktury neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami a na úrovni jednotlivých podkladových úvěrových pohledávek.

2. Na úrovni struktury neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami se zveřejní podrobné informace o základních údajích týkajících se transakcí, jako jsou identifikace účastníků transakce, souhrn klíčových strukturálních rysů neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami, souhrnný popis zajištění a podmínek neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami. V průběhu hodnocení může Eurosystem vyžadovat od třetí osoby, kterou považuje za relevantní, mimo jiné od emitenta a/nebo původce, jakoukoli dokumentaci o transakci a právní stanoviska, jež považuje za nezbytné.

3. Na úrovni jednotlivých podkladových úvěrových pohledávek se zpřístupní komplexní a standardizované údaje o úvěrech týkající se souboru podkladových úvěrových pohledávek v souladu s postupy uvedenými v příloze VIII, s výjimkou ustanovení týkajících se periodicity vykazování a přechodného období. Aby byly neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami způsobilé, musí být všechny podkladové úvěrové pohledávky homogenní, tj. musí je být možné vykázat pomocí jednotného vzoru pro vykazování údajů o úvěrech. Eurosystem může po vyhodnocení příslušných údajů rozhodnout, že neobchodovatelný dluhový nástroj krytý způsobilými úvěrovými pohledávkami není homogenní.

4. Údaje o úvěrech se vykazují nejméně jedenkrát měsíčně, nejpozději do jednoho měsíce od rozhodného dne. Rozhodným dnem, za který jsou údaje o úvěrech vykazovány, je poslední den v měsíci. Nejsou-li údaje o úvěrech vykazány nebo aktualizovány do jednoho měsíce od rozhodného dne, přestává být daný neobchodovatelný dluhový nástroj krytý způsobilými úvěrovými pohledávkami způsobilým.

5. Požadavky na kvalitu údajů platné pro cenné papíry kryté aktivy se uplatní na neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami, včetně specifických vzorů pro vykazování údajů o úvěrech, pokud jde o neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami. Pro dosažení minimální přijatelné úrovně kvality údajů o úvěrech, pokud jde o neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami, se nestanoví žádné přechodné období.

6. Při posuzování způsobilosti Eurosystem zohledňuje: a) všechny případy nepředložení povinných údajů a b) jak často dochází k tomu, že jednotlivá pole údajů o úvěrech neobsahují smysluplné údaje.

Článek 107f

Druhy způsobilých podkladových úvěrových pohledávek

1. Všechny podkladové úvěrové pohledávky musí splňovat kritéria způsobilosti úvěrových pohledávek stanovená v oddílu 1 kapitoly 1 hlavy III části čtvrté, s výhradou změn uvedených v tomto článku.

2. Aby bylo zabezpečeno platné zajištění podkladových úvěrových pohledávek, které by umožnilo emitentovi a držitelům neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami tyto úvěrové pohledávky rychle realizovat v případě selhání původce, musí být splněny následující dodatečné právní požadavky vymezené v odstavcích 3 až 9:

- a) ověření existence podkladových úvěrových pohledávek;
- b) platnost smlouvy o mobilizaci podkladových úvěrových pohledávek;
- c) plná účinnost mobilizace vůči třetím stranám;
- d) absence omezení týkajících se převodu podkladových úvěrových pohledávek;
- e) absence omezení týkajících se realizace podkladových úvěrových pohledávek;
- f) absence omezení týkajících se bankovního tajemství a mlčenlivosti.

Další podrobnosti o specifických rysech národních jurisdikcí jsou uvedeny v příslušné vnitrostátní dokumentaci národních centrálních bank.

3. Národní centrální banka země, v níž je původce usazen, nebo orgány dohledu či externí auditoři jednorázově ověří vhodnost postupů používaných původcem za účelem předložení informací o podkladových úvěrových pohledávkách Eurosystemu.

4. S cílem ověřit existenci podkladových úvěrových pohledávek provede národní centrální banka země, v níž je původce usazen, přinejmenším tyto kroky:

- a) Nejméně jednou za čtvrtletí obdrží od původce písemné potvrzení, v němž původce potvrdí:
 - i) existenci podkladových úvěrových pohledávek; toto potvrzení lze nahradit prověřením informací vedených v centrálních registrech úvěrů, pokud existují;
 - ii) soulad podkladových úvěrových pohledávek s kritérii způsobilosti používanými Eurosystemem;

- iii) že podkladové úvěrové pohledávky nejsou zároveň použity jako zajištění ve prospěch třetí strany a že původce nebude tyto podkladové úvěrové pohledávky mobilizovat jako zajištění ve prospěch Eurosystemu nebo třetí strany;
- iv) že se původce zaváže nejpozději během následujícího obchodního dne příslušnou národní centrální banku informovat o jakékoli události, která podstatně ovlivňuje hodnotu podkladových úvěrových pohledávek jako zajištění, především o předčasném, částečném nebo úplném splacení, snížení ratingu a podstatných změnách podmínek podkladových úvěrových pohledávek.
- b) Národní centrální banka země, v níž se původce nachází, nebo příslušné centrální registry úvěrů, příslušné orgány bankovního dohledu nebo externí auditoři provádějí namátkové kontroly kvality a přesnosti písemného potvrzení původců, a to pomocí doručení fyzické dokumentace nebo inspekci na místě. Ve vztahu ke každé podkladové úvěrové pohledávce se kontrolují minimálně informace o charakteristikách, které určují existenci a způsobilost podkladových úvěrových pohledávek. V případě původců s interními systémy na bázi ratingů schválenými rámcem Eurosystemu pro hodnocení úvěrového rizika se provádějí dodatečné kontroly hodnocení úvěrové kvality podkladových úvěrových pohledávek, včetně kontrol pravděpodobnosti selhání dlužníků z úvěrových pohledávek kryjících neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami, které jsou použity jako zajištění pro úvěrové operace Eurosystemu.
- c) Pokud jde o kontroly, které v souladu s čl. 107f odst. 3, odst. 4 písm. a) nebo odst. 4 písm. b) provádí národní centrální banka země, v níž se původce nachází, orgány dohledu, externí auditoři nebo centrální registry úvěrů, musí být osoby, které tyto kontroly provádějí, oprávněny takové úkony uskutečňovat, a to v souladu s příslušnými vnitrostátními předpisy nebo na smluvním základě, je-li to nezbytné.
5. Dohoda o převodu podkladových úvěrových pohledávek na emitenta nebo o jejich mobilizaci převodem, postoupením nebo zastavením musí být mezi emitentem a původcem a/nebo případně nabyvatelem/postupníkem/zástavním věřitelem platná podle příslušných vnitrostátních právních předpisů. Původce a/nebo případně nabyvatel musí splnit všechny právní náležitosti nezbytné k zajištění platnosti smlouvy a k zabezpečení platného nepřímého či přímého převodu podkladových úvěrových pohledávek jako zajištění. Pokud jde o vyzoomění dlužníka, platí v závislosti na příslušných vnitrostátních právních předpisech níže uvedené.
- a) V určitých případech může být nutné vyzoomění dlužníka nebo veřejná registrace: i) (přímého či nepřímého) převodu podkladových úvěrových pohledávek na emitenta; nebo ii) pokud protistrany mobilizují neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami jako zajištění ve prospěch domácí národní centrální banky s cílem zajistit úplnou účinnost takového převodu nebo mobilizace vůči třetím stranám; a zejména iii) s cílem zajistit přednost zástavního nároku emitenta (pokud jde o podkladové úvěrové pohledávky) a/nebo domácí národní centrální banky (pokud jde o neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami jako zajištění) vůči ostatním věřitelům. V takových případech musí být tyto požadavky na vyzoomění či registraci splněny: i) předem nebo v okamžiku převodu (přímého či nepřímého) podkladových úvěrových pohledávek na emitenta; nebo ii) v okamžiku, kdy protistrany mobilizují neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami jako zajištění ve prospěch domácí národní centrální banky.
- b) Pokud se nevyžaduje předchozí vyzoomění dlužníka či veřejná registrace podle bodu a), jak je uvedeno v příslušné vnitrostátní dokumentaci, vyžaduje se následné vyzoomění dlužníka. Následné vyzoomění znamená, že dlužník je o převodu či mobilizaci podkladových úvěrových pohledávek vyzooměn podle příslušné vnitrostátní dokumentace bezprostředně poté, co dojde k selhání nebo podobné úvěrové události, jak je upřesněno v příslušné vnitrostátní dokumentaci.
- c) Písmena a) a b) představují minimální požadavky. Eurosystem může rozhodnout, že bude vyžadovat předchozí vyzoomění nebo registraci nad rámec výše uvedených situací, a to i v případě nástrojů na doručitele.
6. Podkladové úvěrové pohledávky musí být plně převoditelné a musí je být možné bez omezení převést na emitenta. Dohody o podkladových úvěrových pohledávkách nebo jiná smluvní ujednání mezi původcem a dlužníkem nesmí obsahovat žádná omezující ustanovení ohledně převodu zajištění. Dohody o podkladových úvěrových pohledávkách nebo jiná smluvní ujednání mezi původcem a dlužníkem nesmí obsahovat žádná omezující ustanovení týkající se realizace podkladových úvěrových pohledávek, ať už se týká požadavků na formu, čas nebo jiný aspekt realizace, tak aby byl Eurosystem schopen realizovat zajištění neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami.
7. Bez ohledu na odstavec 6 se ustanovení, která omezují postoupení podílů na syndikovaném úvěru bankám, finančním institucím a subjektům, které se pravidelně zabývají vytvářením či nákupem úvěrů, cenných papírů nebo jiných finančních aktiv či investováním do nich nebo které byly za těmito účely zřízeny, nepovažují za omezení realizace podkladových úvěrových pohledávek.

8. Bez ohledu na odstavce 6 a 7 se facility agent pro inkaso a rozdělování plateb a pro správu úvěru nepovažuje za omezení převodu a realizace podílu na syndikovaném úvěru za předpokladu, že:

- a) facility agent je úvěrovou institucí nacházející se v členském státě a
- b) vztah mezi příslušným členem syndikátu a facility agentem může být převáděn spolu s podílem na syndikovaném úvěru nebo jako jeho část.

9. Původce a dlužník se musí smluvně dohodnout, že dlužník bezpodmínečně souhlasí s tím, aby původce, emitent a jakákoli protistrana mobilizující neobchodovatelný dluhový nástroj krytý způsobilými úvěrovými pohledávkami poskytl Eurosystemu podrobné informace o podkladové úvěrové pohledávce a o dlužníkovi, které jsou vyžadovány příslušnou národní centrální bankou, aby bylo zajištěno platné zajištění podkladových úvěrových pohledávek a možnost rychlé realizace podkladových úvěrových pohledávek v případě selhání původce/emidenta.“;

13) V kapitole 2 hlavy III části čtvrté se doplňuje nový oddíl:

„Oddíl 3

Požadavky Eurosystemu na úvěrovou kvalitu neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami

Článek 112a

Požadavky Eurosystemu na úvěrovou kvalitu neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami

1. Neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami nemusí být hodnoceny jedním ze čtyř zdrojů úvěrového hodnocení, které Eurosystem akceptuje v souladu s obecnými akceptačními kritérii obsaženými v hlavě V části čtvrté.

2. Každá podkladová úvěrová pohledávka v souboru zajišťovacích aktiv neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami musí mít hodnocení úvěrového rizika vypracované jedním ze čtyř zdrojů úvěrového hodnocení, které Eurosystem akceptuje v souladu s obecnými akceptačními kritérii obsaženými v hlavě V části čtvrté. Kromě toho použitý systém či zdroj úvěrového hodnocení musí být totožný se systémem či zdrojem zvoleným původcem v souladu s článkem 110. Použijí se pravidla týkající se požadavků Eurosystemu na úvěrovou kvalitu podkladových úvěrových pohledávek stanovená v oddíle 1.

3. Úvěrová kvalita každé podkladové úvěrové pohledávky v souboru zajišťovacích aktiv neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami se hodnotí na základě úvěrové kvality dlužníka nebo ručitele, která minimálně splňuje stupeň úvěrové kvality 3 ve smyslu harmonizované ratingové stupnice Eurosystemu.“;

14) V kapitole 2 hlavy VI části čtvrté se doplňuje nový článek:

„Článek 133a

Zavedení opatření ke kontrole rizika pro neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami

Každá podkladová úvěrová pohledávka zahrnutá v souboru zajišťovacích aktiv podléhá srážce při ocenění uplatňované na individuální úrovni podle pravidel stanovených v článku 131. Souhrnná hodnota podkladových úvěrových pohledávek zahrnutých v souboru zajišťovacích aktiv po uplatnění srážek musí zůstat vždy rovna hodnotě nesplacené částky jistiny neobchodovatelného dluhového nástroje krytého způsobilými úvěrovými pohledávkami nebo tuto hodnotu převýšit. Pokud souhrnná hodnota klesne pod prahovou hodnotu uvedenou v předchozí větě, ocení se neobchodovatelný dluhový nástroj krytý způsobilými úvěrovými pohledávkami nulovou hodnotou.“;

15) V hlavě VIII části čtvrté se doplňuje nový článek 138a:

„Článek 138a

Použití dluhových nástrojů v souvislosti s rekapitalizací veřejnými dluhovými nástroji

Veřejné dluhové nástroje použité při rekapitalizaci protistrany může tato protistrana nebo jakákoli jiná protistrana, která je s ní „úzce propojena“ ve smyslu čl. 138 odst. 2, použít jako zajištění, jestliže Eurosystem považuje úroveň přístupu jejich emitenta na trh za přiměřenou, rovněž s přihlédnutím k úloze těchto nástrojů při rekapitalizaci.“;

16) Článek 148 se nahrazuje tímto:

„Článek 148

Všeobecné zásady

1. Protistrany mohou způsobilá aktiva používat na přeshraničním základě v celé eurozóně pro všechny druhy úvěrových operací Eurosystemu.
2. Protistrany mohou způsobilá aktiva s výjimkou termínovaných vkladů a neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami mobilizovat pro přeshraniční užití takto:
 - a) obchodovatelná aktiva se mobilizují prostřednictvím: i) způsobilých propojení mezi systémy pro vypořádání obchodů s cennými papíry v EHP, které jsou kladně hodnoceny podle rámce Eurosystemu pro hodnocení uživatelů, ii) příslušných postupů modelu korespondentské centrální banky a iii) způsobilých propojení ve spojení s modelem korespondentské centrální banky a
 - b) úvěrové pohledávky a klientské dluhové nástroje kryté hypotékou se mobilizují v souladu s příslušnými postupy modelu korespondentské centrální banky, neboť je nelze převádět prostřednictvím systémů pro vypořádání obchodů s cennými papíry.
3. Obchodovatelná aktiva mohou být využita prostřednictvím účtu národní centrální banky v systému vypořádání obchodů s cennými papíry nacházejícího se v jiné zemi, než ve které se nalézá příslušná národní centrální banka, pokud Eurosystem využítí takového účtu schválil.
4. De Nederlandsche Bank je oprávněna používat svůj účet u Euroclear Bank k vypořádání zajištěných transakcí s euroobligacemi emitovanými v tomto mezinárodním centrálním depozitáři cenných papírů. Banc Ceannais na hÉireann/Central Bank of Ireland je oprávněna otevřít podobný účet u Euroclear Bank. Tento účet může být využíván pro všechna způsobilá aktiva držená v Euroclear Bank, tj. včetně způsobilých aktiv převedených do Euroclear Bank prostřednictvím způsobilých spojení.
5. Protistrany způsobilá aktiva převádějí prostřednictvím účtů pro zúčtování cenných papírů v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry, které byly kladně hodnoceny podle rámce Eurosystemu pro hodnocení uživatelů.
6. Protistrana, která nemá bezpečný depozitní účet u národní centrální banky nebo účet pro zúčtování cenných papírů v systému vypořádání obchodů s cennými papíry, který byl kladně hodnocen podle rámce Eurosystemu pro hodnocení uživatelů, může transakce vypořádat prostřednictvím účtu pro zúčtování cenných papírů nebo bezpečného depozitního účtu korespondentské úvěrové instituce.“;

17) Článek 158 se nahrazuje tímto:

„Článek 158

Diskreční opatření, která mohou být přijata z důvodu obezřetnosti či v případě selhání

1. Z důvodu obezřetnosti může Eurosystem přijmout jakékoli z těchto opatření:
 - a) dočasně nebo úplně vyloučit anebo omezit přístup protistrany k operacím měnové politiky Eurosystemu podle smluvní nebo veřejnoprávní úpravy uplatňované její domácí národní centrální bankou nebo ECB;
 - b) odmítnout aktiva mobilizovaná určitou protistranou jako zajištění při úvěrových operacích Eurosystemu, omezit jejich použití nebo u nich uplatnit dodatečné srážky, a to na základě jakýchkoli informací, které Eurosystem považuje za relevantní, zejména pokud se zdá, že úvěrová kvalita protistrany vykazuje značnou korelaci s úvěrovou kvalitou aktiv mobilizovaných jako zajištění.
2. Protistranám, které podléhají dohledu podle čl. 55 písm. b) bodu i), avšak nesplňují kapitálové požadavky stanovené nařízením (EU) č. 575/2013 na individuálním a/nebo konsolidovaném základě v souladu s požadavky v oblasti dohledu, a protistranám, které podléhají srovnatelnému dohledu podle čl. 55 písm. b) bodu iii), avšak nesplňují požadavky srovnatelné s kapitálovými požadavky stanovenými v nařízení (EU) č. 575/2013 na individuálním a/nebo konsolidovaném základě, se dočasně nebo úplně vyloučí anebo omezí přístup k operacím měnové politiky Eurosystemu z důvodu obezřetnosti. Výjimkou jsou případy, kdy má Eurosystem za to, že soulad může být obnoven prostřednictvím odpovídajících a včasných rekapitalizačních opatření, jak stanoví Rada guvernérů.

3. V souvislosti s hodnocením finančního zdraví protistrany podle čl. 55 písm. c) a aniž by tím byla dotčena jakákoli jiná diskreční opatření, může Eurosystem z důvodu obezřetnosti dočasně nebo úplně vyloučit anebo omezit přístup těchto protistran k operacím měnové politiky Eurosystemu:

- a) protistran, u nichž informace o kapitálovém poměru podle nařízení (EU) č. 575/2013 nebyly příslušné národní centrální bance a ECB zpřístupněny včas, a to nejpozději do 14 týdnů od konce příslušného čtvrtletí;
- b) protistran, které nejsou povinny vykazovat informace o kapitálovém poměru podle nařízení (EU) č. 575/2013, avšak u nichž nebyly příslušné národní centrální bance a ECB zpřístupněny informace srovnatelného standardu ve smyslu čl. 55 písm. b) bodu iii) včas, a to nejpozději do 14 týdnů od konce příslušného čtvrtletí.

V případech, kdy byl přístup k operacím měnové politiky Eurosystemu dočasně nebo úplně vyloučen anebo omezen, může být tento přístup obnoven, jakmile budou příslušné informace zpřístupněny národní centrální bance a ECB a Eurosystem rozhodne, že protistrana splňuje kritéria finančního zdraví podle čl. 55 písm. c).

4. Aniž by byla dotčena jakákoli jiná diskreční opatření, omezí Eurosystem z důvodu obezřetnosti přístup k operacím měnové politiky Eurosystemu těm protistranám, u nichž mají příslušné orgány za to, že jsou v „selhání nebo je jejich selhání pravděpodobné“ na základě podmínek stanovených v čl. 18 odst. 4 písm. a) až d) nařízení (EU) č. 806/2014 nebo ve vnitrostátních právních předpisech provádějících čl. 32 odst. 4 písm. a) až d) směrnice 2014/59/EU. Omezení musí odpovídat úrovni přístupu k úvěrovým operacím Eurosystemu v době, kdy se má za to, že jsou protistrany v „selhání nebo je jejich selhání pravděpodobné“.

5. Kromě omezení přístupu k operacím měnové politiky Eurosystemu podle odstavce 4 může Eurosystem z důvodu obezřetnosti dočasně nebo úplně vyloučit anebo dále omezit přístup protistran k operacím měnové politiky Eurosystemu, jestliže se má za to, že jsou v „selhání nebo je jejich selhání pravděpodobné“ podle odstavce 4 a splňují některou z následujících podmínek:

- a) nepodléhají opatření k řešení krize uplatňovanému orgánem příslušným k řešení krize, jelikož existuje přiměřená vyhlídka na to, že selhání instituce v přiměřené lhůtě zabráni alternativní opatření soukromého sektoru nebo orgánu dohledu podle čl. 18 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 806/2014 a vnitrostátních právních předpisů provádějících čl. 32 odst. 1 písm. b) směrnice 2014/59/EU s ohledem na vývoj takového alternativního opatření soukromého sektoru nebo orgánu dohledu;
- b) s ohledem na vývoj opatření k řešení krize jsou hodnoceny jako protistrany splňující podmínky pro řešení krize podle čl. 18 odst. 1 nařízení (EU) č. 806/2014 nebo vnitrostátních právních předpisů provádějících čl. 32 odst. 1 směrnice 2014/59/EU;
- c) jsou vytvořeny v důsledku opatření k řešení krize, jak je definováno v čl. 3 odst. 10 nařízení (EU) č. 806/2014 a ve vnitrostátních právních předpisech provádějících čl. 2 odst. 40 směrnice 2014/59/EU, nebo v důsledku alternativního opatření soukromého sektoru nebo orgánu dohledu podle čl. 18 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 806/2014 a vnitrostátních právních předpisů provádějících čl. 32 odst. 1 písm. b) směrnice 2014/59/EU.

6. Kromě omezení přístupu k operacím měnové politiky Eurosystemu podle odstavce 4 Eurosystem dočasně nebo úplně vyloučí anebo dále omezí přístup k operacím měnové politiky Eurosystemu z důvodu obezřetnosti v případě protistran, u nichž se má za to, že jsou v „selhání nebo je jejich selhání pravděpodobné“, a u nichž nebylo zavedeno opatření k řešení krize, ani neexistuje přiměřená vyhlídka, že selhání instituce odvrátí v přiměřené lhůtě alternativní opatření soukromého sektoru nebo orgánu dohledu podle čl. 18 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 806/2014 a vnitrostátních právních předpisů provádějících čl. 32 odst. 1 písm. b) směrnice 2014/59/EU.

7. Je-li diskreční opatření založeno na obezřetnostních informacích, Eurosystem využije tyto informace poskytnuté orgány dohledu nebo protistranami způsobem, který je nezbytný pro plnění úkolů Eurosystemu při provádění měnové politiky a který jim přesně odpovídá.

8. Eurosystem může dočasně nebo úplně vyloučit anebo může omezit přístup protistran k operacím měnové politiky Eurosystemu, dojde-li u nich k selhání podle smluvní nebo veřejnoprávní úpravy uplatňované Eurosystemem.

9. Veškerá diskreční opatření Eurosystemu se uplatňují přiměřeným a nediskriminačním způsobem a jsou Eurosystemem řádně odůvodněna.“;

18) V článku 170 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Místem řešení sporů jsou soudy členského státu, jehož měnou je euro a ve kterém se národní centrální banka nachází, aniž je dotčena příslušnost Soudního dvora Evropské unie.“

Článek 2

Nabytí účinku a provádění

1. Tyto obecné zásady nabývají účinku dnem oznámení národním centrálním bankám.
2. Národní centrální banky přijmou opatření nezbytná k dosažení souladu s těmito obecnými zásadami a použijí je ode dne 2. listopadu 2015. Nejpozději do 6. října 2015 informují ECB o textech a prostředcích týkajících se těchto opatření.

Článek 3

Určení

Tyto obecné zásady jsou určeny všem centrálním bankám Eurosystemu.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 27. srpna 2015.

Za Radu guvernérů ECB
prezident ECB
Mario DRAGHI
