

Norādījumi par būtiska riska pārvešanas un netieša atbalsta vērtspapīrošanas darījumiem paziņošanu

Būtiska riska pārvešana saskaņā ar Kapitāla prasību regulas 244. un 245. pantu

1. Darbības joma

Šajos norādījumos¹ izklāstīts paziņošanas process, kuru nozīmīgajām iestādēm (NI)², kas darbojas kā vērtspapīrošanas darījumu iniciatoriestādes (turpmāk – iniciatoriestādes), ieteikts ievērot attiecībā uz konkrēta vērtspapīrošanas darījuma būtiska riska pārvešanas (SRT) atzīšanu.

ECB iesaka nozīmīgajām iestādēm piemērot šos norādījumus attiecībā uz visiem būtiska riska pārvešanas vērtspapīrošanas darījumiem, kas veikti pēc norādījumu publicēšanas. Norādījumi ik pa laikam tiks atjaunināti, lai atspoguļotu norises vērtspapīrošanas regulējumā un uzraudzībā.

Turklāt, ja iniciatoriestāde ir ārpus eurozonas esoša banka, bet tās mātes iestāde, kas reģistrēta eurozonā, plāno atzīt kapitāla samazinājumu arī konsolidētā līmenī, mātes iestādei par to jāpaziņo ECB saskaņā ar šiem norādījumiem.

2. Tiesiskais regulējums

Kapitāla prasību regulā (CRR)³ un jo īpaši tās 244. un 245. pantā paredzēti nosacījumi, saskaņā ar kuriem iniciatoriestāde atzīst būtiska riska pārvešanu. Turklāt sīkāka informācija par uzraudzības novērtējumu, kas attiecas uz būtiska riska pārvešanas vērtspapīrošanu, ir atrodamā Eiropas Banku iestādes (EBI) Pamatnostādņu Nr. 2014/05⁴ (EBI pamatnostādnes par būtiska riska pārvešanu) un ECB Norādījumu par Savienības tiesību aktos noteiktajām izvēles iespējām un

¹ Šie norādījumi aizstāj ECB publiskos norādījumus par būtiska kredītriska pārvešanas atzīšanu, kas publicēti 2016. gada 24. martā.

² "Nozīmīgās iestādes" ir "nozīmīgās uzraudzītās iestādes", kā definēts 2. panta 16) punktā Eiropas Centrālās bankas 2014. gada 16. aprīļa Regulā (ES) Nr. 468/2014, ar ko izveido Vienotā uzraudzības mehānisma pamatstruktūru Eiropas Centrālās bankas sadarbībai ar nacionālajām kompetentajām un norīkotajām iestādēm (VUM pamatregula) (ECB/2014/17) (OV L 141, 14.5.2014., 1. lpp.).

³ Eiropas Parlamenta un Padomes 2013. gada 26. jūnija Regula (ES) Nr. 575/2013 par prudenciālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām, un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (OV L 176, 27.06.2013., 1. lpp.).

⁴ EBI pamatnostādnes par būtiska kredītriska pārvešanu saistībā ar Regulas 575/2013 243. un 244. pantu (EBA/GL/2014/05), 2014. gada 7. jūlijs.

rīcības brīvību⁵ (ECB norādījumi ar izvēles iespējām un rīcības brīvību) attiecīgajās daļās.

ECB pašreizējā uzraudzības prakse attiecībā uz būtiska riska pārvešanu atspoguļo arī uzraudzības pieredzi un tirgus tendences laika gaitā, ņemot vērā vairākus EBI ieteikumus⁶.

CRR un jo īpaši tās 250. pantā ir noteikta vispārēja prasība paziņot kompetentajai iestādei par jebkuru kredītiestādi, kura darbojas kā sponsoriestāde vai iniciatoriestāde un kura attiecībā uz vērtspapīrošanu ir izmantojusi minētās regulas 247. panta 1. un 2. punktu, aprēķinot riska darījumu riska svērtās vērtības, vai ir pārdevusi sava tirdzniecības portfeļa instrumentus tā, ka tai vairs nav jātur pašu kapitāls saistībā ar minēto instrumentu riskiem. Šīs paziņošanas prasības tvērums sīkāk noteikts Eiropas Banku iestādes Pamatnostādnēs EBA/GL/2016/08 (turpmāk – EBI pamatnostādnes). ECB paredz nodrošināt atbilstību EBI pamatnostādņēm.

Konkrētāk, EBI pamatnostādnēs detalizēti izklāstīts, kuri darījumi neietilpst sponsoriestādes vai iniciatoriestādes līgumsaistībās un par kuriem tādēļ jāpaziņo kompetentajai iestādei. Nozīmīgajām uzraudzītajām iestādēm, paziņojot ECB kā kompetentajai iestādei saskaņā ar CRR 250. panta 3. punktu, jāņem vērā EBI pamatnostādnes.

3. Paziņojums par būtiska riska pārvešanas vērtspapīrošanu

3.1. Vispārīgas piezīmes

ECB piedāvā divus dažādus paziņošanas procesus iniciatoriestādēm, kas vēlas strukturēt tādu vērtspapīrošanas darījumu, kura īstenošanai tās plāno atzīt būtiska riska pārvešanu. Pirmais ir parastais būtiska riska pārvešanas process. Tas parasti ilgst kopumā trīs mēnešus, un tā ietvaros kopējā uzraudzības komanda veic visaptverošu katra atsevišķā gadījuma novērtējumu. Otrais ir paātrināts process vienkāršākai un standartizētākai būtiska riska pārvešanas vērtspapīrošanai, kas atbilst noteiktiem kritērijiem. Tā pamatā ir saskaņota paziņojuma veidne, un tā mērķis ir saīsināt ECB atbildes laiku līdz astoņām darbdienu.

Abu procesu ietvaros ECB novērtēs, vai ir panākta būtiska riska pārvešana atbilstoši tiesiskajā regulējumā izklāstītajiem nosacījumiem. Procesi atšķiras termiņu, formātu un novērtēšanai ECB iesniedzamās informācijas tvēruma ziņā.

Neatkarīgi no tā, kurš process tiek izmantots, būtiska riska pārvešanas paziņojumi ECB jānosūta elektroniski šādiem adresātiem:

⁵ ECB norādījumi par Savienības tiesību aktos noteiktajām izvēles iespējām un rīcības brīvībām, 2025. gada jūlijs.

⁶ Piemēram, EBI ziņojums par būtiska riska pārvešanu vērtspapīrošanā saskaņā ar Kapitāla prasību regulas 244. panta 6. punktu un 245. panta 6. punktu (EBA/Rep/2020/32).

- srt_notifications@ecb.europa.eu;
- katras iniciatoriestādes kopējai uzraudzības komandai (KUK).

Saistītie dokumenti jāiesniedz kopējai uzraudzības komandai, izmantojot ierasto tehnisko risinājumu (piemēram, portālu ASTRA).

3.2. Parastais būtiska riska pārvešanas process

3.2.1. Iniciatoriestāžu paziņojumi par darījumiem parastā būtiska riska pārvešanas procesa ietvaros

Iniciatoriestādēm jāpaziņo ECB, ja tās sākušas vērtspapīrošanas darījuma strukturēšanas procesu vai apsver sākt šo procesu, tā īstenošanai plānojot:

- atztīt būtiska riska pārvešanu saskaņā ar CRR 244. panta 2. punktu vai 245. panta 2. punktu ("darījumi, kuru pamatā ir pārbaude"), vai
- pieprasīt atļauju saskaņā ar CRR 244. panta 3. punktu vai 245. panta 3. punktu ("darījumi, kuru pamatā ir atļauja");

Tām jāpaziņo ECB par saviem nodomiem vismaz trīs mēnešus pirms paredzētā darījuma noslēguma datuma. Attiecībā uz darījumiem, kuru pamatā ir pārbaude, iniciatoriestāde var arī izvēlēties iesniegt atbilstošu darījumu paātrinātā novērtējuma ietvaros (sk. 3.3. sadaļu).

Tiek sagaidīts, ka iniciatoriestādes norāda, vai attiecīgais darījums ir līdzīgs tās pašas iestādes iepriekš iniciētiem darījumiem, un kāda ir šī līdzība, vai, ja veiktas/ieviestas dažas pārmaiņas, norāda tās.

Pēc tam, kad ECB ir saņēmusi paziņojumu par darījumu, iniciatoriestādes pārstāvju un attiecīgās kopējās uzraudzības komandas starpā iespējams neformāls dialogs par darījuma specifiskajām iezīmēm. Šāds neformāls dialogs nav uzskatāms par tiešu vai netiešu apstiprinājumu attiecībā uz būtiska riska pārvešanu.

3.2.2. Informācija, kas iniciatoriestādēm jāsniedz pirms iniciēšanas parastā būtiska riska pārvešanas procesa ietvaros

Tiek sagaidīts, ka iniciatoriestādes kopā ar 3.2.1. sadaļā noteikto sākotnējo paziņojumu sniedz ECB I pielikumā norādīto informāciju par darījumu (vismaz uzmetuma veidā).

I pielikums neietver pilnu sarakstu – ECB var lūgt iestādei sniegt arī jebkādu citu informāciju, kas nepieciešama, lai novērtētu darījumu, piemēram, konkrētā darījuma specifisko iezīmju dēļ.

Tiek sagaidīts, ka iniciatoriestādes līdz paredzētajam būtiska riska pārvešanas darījuma noslēguma datumam nosūta ECB aktualizētu paziņojuma paketi, tiklīdz vairs nav gaidāmas būtiskas pārmaiņas attiecīgajā vērtspapīrošanas darījumā ("iesaldēšanas perioda paziņojums"). Ieteicams to nosūtīt vienu mēnesi iepriekš.

3.2.3. ECB novērtējums un atsauksmes iniciatoriestādēm

Pēc sākotnējā paziņojuma un tam sekojošā iesaldēšanas perioda paziņojuma saņemšanas ECB veiks uzraudzības novērtējumu. Šajā novērtējumā tiks noteikts, vai darījums atbilst regulatīvajiem atbilstības nosacījumiem un būtiska riska pārvešanas kritērijiem, kas aprakstīti ECB Norādījumos par Savienības tiesību aktos noteiktajām izvēles iespējām un rīcības brīvību.

Iniciatoriestādēm tiek ieteikts veikt darījumu un ideālā gadījumā arī atzīt kapitāla samazinājumu regulatīvo prasību vajadzībām tikai pēc tam, kad saņemtas ECB pagaidu atsauksmes par attiecīgo darījumu. Ja vērtspapīrošanas emisija jau ir veikta un būtiska riska pārvešanas novērtējuma rezultāts ir negatīvs, ECB pieņem lēmumu, ar ko iebilst pret riska pārvešanas būtiskuma atzīšanu.

Attiecībā uz darījumiem, kuru pamatā ir atļauja, iniciatoriestādes var atzīt kapitāla samazinājumu regulatīvo prasību vajadzībām tikai tad, ja tām paziņots attiecīgs ECB lēmums.

Iniciatoriestādēm visā vērtspapīrošanas darījuma laikā pastāvīgi jāievēro CRR 244. un 245. pantā izklāstītie nosacījumi. ECB saglabā tiesības īstenot savas uzraudzības pilnvaras, t. sk. iebilst pret būtiska riska pārvešanas atzīšanu.

3.3. Paātrinātais būtiska riska pārvešanas process

3.3.1. Mērķis

Pēc mērķtiecīga tehniskā dialoga ar svarīgākajām tirgus ieinteresētajām pusēm ECB, pamatojoties uz 19. ieteikumu EBI 2020. gada ziņojumā par būtiska riska pārvešanu, ieviesusi jaunu paātrināto procesu vienkāršākai un standartizētākai būtiska riska pārvešanas vērtspapīrošanai. Minētajā ziņojumā ieteikts ieviest divējādu būtiska riska pārvešanas novērtējumu procesu. Paātrinātais būtiska riska pārvešanas process paredzēts tam, lai laiku, kas nepieciešams ECB galīgās atbildes sagatavošanai uzraudzības dialoga ietvaros, saīsinātu no trim mēnešiem līdz astoņām darbdienu. Tā pamatā ir saskaņota paziņojuma veidne, kas ietver kvalitatīvu un kvantitatīvu informāciju, lai pierādītu būtiska riska pārvešanu. Paātrinātais būtiska riska pārvešanas process papildina jau iedibināto pārskatīšanu, kura ir ilgāka un visaptverošāka un kuru veic, ievērojot 3.2. sadaļā aprakstīto procesu.

Paātrinātā būtiska riska pārvešanas novērtējuma ieviešana ir pamatota attiecībā uz vienkāršāku un standartizētāku tradicionālo un sintētisko vērtspapīrošanu, kurai nav sarežģītu iezīmju un kuru var vai nevar atzīt par vienkāršiem, pārredzamiem un standartizētiem (VPS) darījumiem. Šāds paātrināts novērtējums, kura pamatā ir iepriekš saskaņoti kritēriji, var uzlabot novērtējuma pārredzamību un paredzamību, kā arī saīsināt laiku, kas nepieciešams būtiska riska pārvešanas vērtspapīrošanas, kura ir vienkāršāka un standartizētāka, nonākšanai tirgū, tādējādi samazinot ar emisiju un regulējumu saistītās izmaksas iniciatorbankām. To papildinās i) *ex post* pārbaudes izlases veidā, lai pārliecinātos, vai veidnēs sniegtā informācija ir pareiza, un ii) pastiprināta būtiska riska pārvešanas darījumu atlikumu monitorēšana. Uzraudzības iestādei paātrinātais process nodrošina lielākā mērā uz risku balstītu pieeju. Tas ļauj tai koncentrēt resursus sarežģītākiem vērtspapīrošanas darījumiem un vērtspapīrošanas darbību uzraudzībai banku līmenī.

Ar šajā sadaļā aprakstīto procesu pēc iniciatoriestādes ieskatiem aizstāj 3.2. sadaļā izklāstīto procesu darījumiem, kuri atbilst 3.3.2. sadaļā noteiktajiem atbilstības kritērijiem⁷. Šis process attiecas tikai uz būtiska riska pārvešanu saskaņā ar CRR 244. panta 2. punktu vai 245. panta 2. punktu ("darījumi, kuru pamatā ir pārbaude").

3.3.2. Atbilstības kritēriji, lai varētu izmantot paātrināto procesu

ECB paātrinātā procesa ietvaros principā pieņems būtiska riska pārvešanas paziņojumu par vērtspapīrošanu, ja būs izpildīti tālāk minētie kritēriji.

- Vērtspapīrošanas kopapjoma nosacītā summa⁸ nepārsniedz 8 mljrd. euro (tas jāinterpretē kā maksimālais apjoms, kāds vērtspapīrotajam portfelim var būt iniciēšanas brīdī).
- Nozīmīgo iestāžu panāktais kapitāla samazinājums iniciēšanas brīdī nerada kapitāla samazinājumu attiecībā uz pirmā līmeņa pamata kapitāla (CET1) rādītāju par vairāk nekā 25 bāzes punktiem (kas jāaprēķina konsolidētā līmenī).
- Iniciēšanas brīdī riska darījumu efektīvais skaits (N)⁹ ir vismaz 100, un visu ar vienu parādnieku noslēgto riska darījumu kopējā riska darījumu vērtība nepārsniedz 2 % no pamatā esošo riska darījumu portfeļa kopējās riska

⁷ Paātrinātā procesa atbilstības kritēriju gadījumā iniciatoriestādes tiek aicinātas izmantot paātrināto paziņošanas procesu, bet tām ir iespēja turpināt informēt ECB saskaņā ar 3. sadaļā izklāstīto paziņošanas procesu.

⁸ Paturētā ekonomiskā līdzdalība atbilstoši 6. pantam Eiropas Parlamenta un Padomes 2017. gada 12. decembra Regulā (ES) 2017/2402, ar ko nosaka vispārēju regulējumu vērtspapīrošanai un izveido īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu vērtspapīrošanu (OV L 347 28.12.2017., 35. lpp.; Vērtspapīrošanas regula) būtu jāiekļauj kopapjoma nosacītajā summā, ja ekonomiskās līdzdalības izpausmes veids ir vērtspapīrošanas pozīcija. Citos gadījumos (piemēram, ja paturētās līdzdalības izpausmes veids ir vertikāls laidniens katrā vērtspapīrotajā riska darījumā vai nejauši izvēlēti riska darījumi, paturētā ekonomiskā līdzdalība nebūtu jāiekļauj kopapjoma nosacītajā summā). Sk. arī jautājumu 2015_2472 EBI jautājumos un atbildēs par vienoto noteikumu kopumu.

⁹ Kā noteikts CRR 259. panta 4. punktā; paātrinātā procesa vajadzībām jebkurš riska darījums ar savstarpēji saistītu klientu grupu uzskatāms par riska darījumu ar vienu parādnieku (saskaņā ar CRR 243. panta 2. punkta a) apakšpunktu).

darījumu vērtības. Aizdevumus vai nomu savstarpēji saistītu klientu grupai uzskata par riska darījumiem ar vienu parādnienu.

- Vērtspapīroto riska darījumu portfelis ietver tikai kredītriska riska darījumus banku portfelī ar noteiktām tādu periodisku maksājumu plūsmām, kuru iemaksu summas var atšķirties un kuri ir saistīti ar nomas, pamatsummas vai procentu maksājumiem vai ar jebkurām citām tiesībām saņemt ienākumus no aktīviem, kas saistīti ar šādiem maksājumiem. Pamatā esošie riska darījumi var arī radīt ieņēmumus no jebkādu finansētu vai nomātu aktīvu pārdošanas. Pamatā esošie riska darījumi neietver pārvedamus vērtspapīrus, kā definēts Direktīvas 2014/65/ES 4. panta 1. punkta 44) apakšpunktā, izņemot uzņēmumu obligācijas, kas netiek kotētas tirdzniecības vietā.
- Vērtspapīroto riska darījumu portfelis atlases laikā neietver riska darījumus, attiecībā uz kuriem netiek pildītas saistības CRR 178. panta 1. punkta nozīmē.
- Starpposma kredītaizsardzības maksājumu veic ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc kredītnotikuma iestāšanās gadījumos, kad parāda pārstrukturēšana attiecīgā pamatā esošā riska darījuma zaudējumiem nav pabeigta līdz minētā sešu mēnešu perioda beigām.
- Kredītaizsardzības prēmijas jāstrukturē kā atkarīgas no aizsargātā laidiena atlikuma summas – būtiska riska pārvešanas darījumā neietver nekāda veida garantētas prēmijas, atlaižu mehānismus vai citus mehānismus, ar kuriem varētu izvairīties no zaudējumu attiecināšanas uz ieguldītāju. Jo īpaši, kā ieteikts EBI 2020. gada ziņojumā par būtiska riska pārvešanu, prēmijai nevajadzētu palielināties, ja palielinās pamatā esošā portfeļa kredītriska līmenis.
- Vērtspapīrošana atbilst attiecīgajiem minimālajiem kritērijiem, kas noteikti CRR, tostarp kredītaizsardzības atbilstības kritērijiem, kas noteikti minētās regulas Trešās daļas II sadaļas 4. un 5. nodaļā.
- Sintētiskās vērtspapīrošanas gadījumā iniciators ieceļ pārbaudes aģentu – trešo personu.¹⁰ Tomēr pārbaudes aģenta – trešās personas nosaukums nav jāiekļauj būtiska riska pārvešanas paziņojumā, ja attiecīgajā brīdī tas vēl nav galīgs. Ja aizsardzības līgumā nav iekļauts noteikums par pārbaudes aģentu – trešo personu, iniciatori var arī balstīties uz savas iekšējās revīzijas pašnovērtējumu.
- Tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā procentu likmju un valūtas riski, kas izriet no vērtspapīrošanas, tiek pienācīgi mazināti.¹¹
- Tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā vismaz 15 % no katra laidiena, kam nav riska pakāpes 1250 % apmērā un kas nav atskaitīti no pirmā līmeņa

¹⁰ Kā definēts Vērtspapīrošanas regulas 26.e panta 4. punktā.

¹¹ Kā noteikts Vērtspapīrošanas regulas 21. panta 2. punktā.

pamata kapitāla (CET1) posteņiem, tiek pārdoti ārējiem ieguldītājiem, lai pierādītu, ka laidienu cenas ir pareizas.

Vērtspapīrošanas darījumiem, kuriem banka kapitāla prasību aprēķināšanai izmanto uz iekšējiem reitingiem balstītu (IRB) pieeju un uz kuriem attiecas uzraudzības pasākumi, piemēro tālāk minētos papildu atbilstības kritērijus.

- Vērtspapīrošanas darījumi ar pamatā esošajiem portfeļiem, kuriem izmanto IRB modeļus, uz kuriem attiecas uzraudzības pasākumi tādu ierobežojumu veidā, kas atspoguļoti absolūtos palielinājumos vai relatīvā reizinātājā saistību nepildīšanas varbūtībai (PD) un saistību nepildīšanas zaudējumiem (LGD), un kas tieši ietekmē Kirb un uz iekšējiem reitingiem balstītās vērtspapīrošanas pieejas (SEC-IRBA) riska pakāpes, ir atbilstīgi paātrinātajam procesam.
- Vērtspapīrošanas darījumi ar pamatā esošajiem portfeļiem, kuriem izmanto IRB modeļus un uz kuriem attiecas uzraudzības pasākumi tādos veidos kā saistību nepildīšanas zaudējumi (LGD) ar minimālo robežvērtību regulatīvās pamatpieejas (F-IRB) līmenī, riska svērto aktīvu (RSA) palielinājumi, riska svērto aktīvu (RSA) minimālā robežvērtība (piemēram, RSA līmenim saskaņā ar standartizēto pieeju) vai pašnoteikts palielinājums, kas ar ECB lēmumu pārvērsts uzraudzības pasākumos, ir atbilstīgi tikai tad, ja ar ECB individuāli vienojas par konservatīvu pieeju, pirms attiecīgā vērtspapīrošana tiek paziņota ECB paātrinātā procesa ietvaros.
- Iniciatoram visos gadījumos ir pienākums atspoguļot uzraudzības pasākumus konservatīvākā Kirb, par ko attiecīgi paziņots paātrinātā procesa veidnē (ar uzraudzības pasākumiem un bez tiem, ja tādi ir pieejami).

Vērtspapīrošanas darījumi, kuriem piemīt viena vai vairākas no turpmāk minētajām iezīmēm, nav atbilstīgi paātrinātajam procesam.

- Tādu iniciatoriestāžu vērtspapīrošanas darījumi, kuras pēdējo piecu gadu laikā nav veikušas emisiju būtiska riska pārvešanas vērtspapīrošanā (konsolidētā līmenī, ar nosacījumu, ka atsevišķa iestāde izmanto attiecīgās zināšanas konsolidētā līmenī).
- Vērtspapīrošanas darījumi ar vērtspapīroto riska darījumu palielināšanas periodu.
- Vērtspapīrošanas darījumi, kas ietver pilnīgu proporcionālo amortizāciju.
- Vērtspapīrošanas darījumi ar hibrīdo amortizāciju, kuriem nav skaidri noteiktu līgumisku izraisītājnotikumu, kas nosaka amortizācijas shēmas neatsaucamu pāreju uz secīgu prioritāti, tostarp vismaz viena pagātnes izraisītājnotikuma (vai attiecīgā gadījumā vairāku) un vismaz viena nākotnes izraisītājnotikuma (vai attiecīgā gadījumā vairāku), kā ieteikts EBI 2020. gada ziņojumā par būtiska riska pārvešanu.

- Vērtspapīroto riska darījumu sākotnējā portfelī vairāk nekā 35 % no vērtspapīrošanas nosacītās summas veido pēdējā maksājuma kredīti¹².
- Pamatojoties uz "riska darījumu ar aizņemtiem līdzekļiem" un "riska darījumu ar lielu aizņemto līdzekļu īpatsvaru" definīcijām saskaņā ar [ECB norādījumiem par darījumiem ar aizņemtiem līdzekļiem](#) (2017. gada maijs):
 - portfeļi, kas ietver jebkādus riska darījumus, kuri definēti kā "visi aizdevumu vai kredītriska darījumu veidi, kuros aizņēmējs pieder vienam vai vairākiem finanšu sponsoiem";
 - portfeļi, kas ietver jebkādus riska darījumus ar lielu aizņemto līdzekļu īpatsvaru, kuri definēti kā tādi, kam "kopējā parāda attiecība pret EBITDA¹³ darījuma sākumā pārsniedz 6.0 reizes";
 - portfeļi, kuru pamatā esošie riska darījumi ietver riska darījumus ar aizņemtiem līdzekļiem 20 % apjomā no sākotnējā vērtspapīrotā portfeļa, bet neietver riska darījumus ar lielu aizņemto līdzekļu īpatsvaru.
- Vērtspapīrošanas darījumi, kuros iniciatorei nozīmīgajai iestādei ir ciešas attiecības¹⁴ ar ieguldītāju, vai arī tā nodrošina finansējumu, kas saistīts ar ieguldījumu vērtspapīrošanā.
- Vērtspapīrošana ar atsevišķiem priekšlaicīgas izbeigšanas noteikumiem, kas neatbilst saskaņoto standarta formulējumam (sk. III pielikumu).
- Sintētiskā vērtspapīrošana ar sintētisku atlikušo starpību.¹⁵
- Tradicionālie vērtspapīrošanas darījumi, kuros vērtspapīroto riska darījumu portfelis tiek pārdots ar atlaidi no riska darījumu nominālās vai atlikuma vērtības.

Ja nozīmīgās iestādes veic vērtspapīrošanu saskaņā ar konkrētām nacionālajām valsts garantiju programmām¹⁶, tām jārosina divpusēja saziņa ar savu kopējo uzraudzības komandu, lai apspriestu, vai šie darījumi var pretendēt uz paātrināto procesu, pat ja nav izpildīts viens vai vairāki no iepriekš minētajiem kritērijiem.

¹² Kredīti ar amortizāciju, kuros pilno pamatsummu atmaksā pēdējā maksājumā; sk. Eiropas Centrālās bankas 2016. gada 18. maija Regulas (ES) 2016/867 par kredītu un kredītriska mikrodatu vākšanu (ECB/2016/13) IV pielikumu.

¹³ EBITDA ir peļņa pirms procentu maksājumiem, nodokļiem, nolietojuma un amortizācijas.

¹⁴ Kā definēts CRR 4. pantā.

¹⁵ Jāpārskata pēc tam, kad pieņemts regulatīvā tehniskā standarta projekts par sintētiskās atlikušās starpības riska darījuma vērtības noteikšanu sintētiskajā vērtspapīrošanā.

¹⁶ "Nacionālās valsts garantiju programmas" ir nacionālās programmas, kuru ietvaros tiek sniegtas valsts vai publiskas struktūras garantijas un kuras arī standartizētā veidā definē darījumu īpašības (piemēram, skaitu un/vai apmēru laidienā, atbilstības kritērijus vērtspapīrotajiem aktīviem).

3.3.3. Iniciatoriestāžu paziņojumi par darījumiem paātrinātā procesa ietvaros

Nozīmīgām iestādēm, kas plāno izmantot paātrināto procesu, lai attiecībā uz konkrētu vērtspapīrošanu atzītu būtiska riska pārvešanu saskaņā ar CRR 244. panta 2. punktu vai 245. panta 2. punktu, par savu nodomu jāinformē ECB vismaz vienu mēnesi pirms paredzētā vērtspapīrošanas noslēguma datuma. Paātrinātā procesa paziņojums jāiesniedz ECB, vēlākais, desmit darbdienu pirms paredzētā noslēguma datuma.

3.3.4. Informācija, kas iniciatoriestādei jāsniedz paātrinātā procesa ietvaros

Tālāk minēti dokumenti, kas būtiska riska pārvešanas paātrinātā procesa paziņojuma gadījumā pirms iniciēšanas jāiesniedz ECB I pielikumā ietverto dokumentu vietā.

- **Paātrinātā procesa veidne**

Paātrinātā veidne ir *Excel* veidne, kas ietver visu nepieciešamo kvalitatīvo un kvantitatīvo informāciju par vērtspapīrošanas portfeli un struktūru standartizētā formātā. Šī informācija var pierādīt, ka, pamatojoties uz nozīmīgo iestāžu veikto pašnovērtējumu, ir panākta būtiska riska pārvešana un ka vērtspapīrošana atbilst paātrinātā procesa atbilstības nosacījumiem. Tā ir jāparaksta nozīmīgās iestādes vadības struktūras loceklis, kas atbild par attiecīgo struktūrvienību, kura strukturē darījumu, vai personai, kuru iestādes vadības struktūra ir pienācīgi pilnvarojusi parakstīties tās vārdā.¹⁷

- **Nepieciešamie juridiskie un grāmatvedības atzinumi**

- Tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā – grāmatvedības atzinums par to, ka iniciatoriestāde nepatur kontroli pār pamatā esošajiem riska darījumiem (tādējādi nodrošinot vērtspapīrošanas atbilstību CRR 244. panta 4. punkta d) apakšpunktā izklāstītajiem nosacījumiem).
- Tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā – kvalificēta juridiskā padomdevēja atzinums, kas apstiprina, ka vērtspapīrotie riska darījumi nav pieejami iniciatoriestādei un tās kreditoriem, tostarp bankrotā un tiesvedības gadījumā (atbilstoši CRR 244. panta 4. punkta h) apakšpunktam).
- Sintētiskās vērtspapīrošanas gadījumā – kvalificēta juridiskā padomdevēja atzinums, kas apstiprina, ka kredītaizsardzība ir izpildāma visās attiecīgajās jurisdikcijās (atbilstoši CRR 245. panta 4. punkta g) apakšpunktam).

¹⁷ Vadības struktūras loceklis, kā definēts CRD.

Šos atzinumus var iesniegt projekta veidā, ja galīgās versijas nav pieejamas desmit darbdienu pirms paredzētā noslēguma datuma.

- **Kopsavilkuma dokuments**

Šajā dokumentā izklāstīti vērtspapīrošanas darījuma galvenie elementi. Ar tā palīdzību kopējā uzraudzības komanda var izprast vērtspapīrošanas mērķi un vispārējo struktūru, un tas palīdz arī veidnes analīzē.

Kopsavilkuma dokumentā cita starpā būtu jāiekļauj informācija par pieprasījuma iespējām un to izraisītājnotikumu apraksts, kā arī darbības rezultātu izraisītājfaktori dažādu laidienu amortizācijai. Attiecībā uz sintētiskās vērtspapīrošanas darījumiem, kuriem ir kredītu atvasinājuma iezīmes (CLN), kopsavilkuma dokumentā būtu arī sīki jāizklāsta ieņēmumu izlietojums un jebkādas svārstīguma korekcijas saskaņā ar CRR Trešās daļas II sadaļas 4. nodaļu. Turklāt attiecībā uz sintētiskās vērtspapīrošanas darījumiem būtu jāsniedz informācija par bankas metodoloģiju kapitāla izmaksu aprēķināšanai. Visbeidzot, attiecībā uz vērtspapīrošanu, kurā pastāv valūtu nesakritība, kopsavilkuma dokumentā būtu jāizklāsta informācija par jebkādu ārvalstu valūtas kursu periodisku pārskatīšanu, kā arī visa nepieciešamā informācija par to, kā tiks ierobežots un pārvaldīts valūtas risks.

3.3.5. ECB atsauksmes par uzraudzības jautājumiem

Pēc tam, kad kopējā uzraudzības komanda veikusi paātrinātā procesa paziņojuma pārskatīšanu, pozitīva iznākuma gadījumā ECB mērķis ir sniegt atsauksmes nozīmīgajām iestādēm ne vēlāk kā astoņās darbdienās pēc tam, kad saņemts paātrinātā procesa paziņojums. Šīs atsauksmes sniedz e-pasta veidā un tajās norāda, ka, pamatojoties uz iesniegtajiem dokumentiem, kopējā uzraudzības komanda nav identificējusi nevienu elementu, kas pamatotu iebildumus pret būtiska riska pārvešanas atzīšanu.

Ja vērtspapīrošana, par kuru paziņots paātrinātā procesa ietvaros, neatbilst 3.3.2. sadaļā noteiktajiem kritērijiem vai ja paātrinātā procesa veidnē iestrādātie kvantitatīvie testi neaplicina to, ka ir panākta būtiska riska pārvešana, ECB par to attiecīgi informē nozīmīgo iestādi. Šādos gadījumos ECB izvērtē paziņojumu saskaņā ar 3.2. sadaļu. Tas var ilgt līdz pat trim mēnešiem no dienas, kurā būtiska riska pārvešanas paziņojums iesniegts ECB. Ja, pamatojoties uz šo novērtējumu, ECB secina, ka būtiska riska pārvešana nav panākta, tiks sagatavots oficiāls ECB lēmums, ar ko iebilst pret būtiska riska pārvešanas atzīšanu.

Galīgie dokumenti jāiesniedz ne vēlāk kā vienu mēnesi pēc noslēguma datuma. Ja, pamatojoties uz šiem dokumentiem, nav apliecināta atbilstība 3.3.2. sadaļā noteiktajiem kritērijiem vai ja paātrinātā procesa veidnes galīgajā versijā iestrādātie kvantitatīvie testi neaplicina to, ka ir panākta būtiska riska pārvešana, ECB veic visaptverošu būtiska riska pārvešanas novērtējumu *ex post*. Ja tā secina, ka būtiska riska pārvešana nav īstenota, tiks sagatavots oficiāls ECB lēmums, ar ko iebilst pret būtiska riska pārvešanas atzīšanu.

3.3.6. Papildu uzraudzības pārbaudes process

ECB var veikt papildu pārbaudes, piemēram, *ex post* monitorēšanas un/vai klātienes pārbaudžu veidā, lai nodrošinātu, ka paātrinātā procesa veidnē sniegtā informācija ir precīza. Nozīmīgā iestāde ir pilnībā atbildīga par paātrinātā procesa paziņojumā sniegtās informācijas pareizību un uzticamību. Ja ECB konstatē būtiskas neprecizitātes, kuru dēļ pastāv tādas vērtspapīrošanas gadījumi, kas neatbilst būtiska riska pārvešanas īstenošanas nosacījumiem, ECB saglabā tiesības īstenot savas uzraudzības pilnvaras, tostarp iebilstot pret būtiska riska pārvešanas atzīšanu.

Ja šajās pārbaudēs konstatēts, ka iestāde paātrinātā procesa ietvaros ir maldinājusi ECB, kopējā uzraudzības komanda var izvēlēties nākotnē vairs nevērtēt iestādes vērtspapīrošanu paātrinātajā procesā. Kopējā uzraudzības komanda savlaicīgi informēs nozīmīgo iestādi par šādu izvēli. Kopējā uzraudzības komanda var arī izvēlēties nevērtēt iestādes vērtspapīrošanu paātrinātajā procesā, ja tā atklāj ar vērtspapīrošanu saistītus pārvaldības un/vai riska vadības trūkumus.

3.4. Informācija, kas iniciatoriestādēm jāsniedz pēc iniciēšanas

Pēc darījuma pabeigšanas iniciatoriestādēm ne vēlāk kā viena mēneša laikā pēc iniciēšanas datuma jāiesniedz visu I pielikumā minēto dokumentu un informācijas galīgās versijas. Ja tādu vērtspapīrošanas darījumu gadījumā, par kuriem paziņots paātrinātajā būtiska riska pārvešanas procesā, ir veiktas izmaiņas paātrinātā procesa veidnē, šīs paketes ietvaros būtu jāiesniedz veidnes galīgā versija. Lai novērstu šaubas, šīs informācijas sniegšana neaizstāj informācijas sniegšanu saskaņā ar ECB "Norādījumiem par vērtspapīrošanas darījumu paziņošanu – Vērtspapīrošanas regulas 6.–8. pants".¹⁸

3.5. Paziņojums par nozīmīgiem būtiska riska pārvešanas notikumiem

Ja būtiska riska pārvešanas novērtējuma pamatā esošie pieņēmumi ir nozīmīgi mainījušies, iniciatoriestādēm bez nepamatotas aizkavēšanās jāpaziņo ECB par visiem notikumiem, kas ietekmē vai varētu ietekmēt konkrēta darījuma būtiska riska pārvešanas efektivitāti. Tas būtu jādara, piemēram, ja tiek pārstrukturēts darījums, tiek veiktas nozīmīgas izmaiņas IRB modelī, tiek veiktas nozīmīgas izmaiņas noteikumos un nosacījumos vai tiek papildināta vērtspapīrotā summa. Tas būtu jādara arī citos attiecīgos apstākļos, piemēram, gadījumos, kad tiek izmantota pieprasījuma iespēja vai ar laiku saistītā pārtraukšana. Šis paziņojums attiecīgā gadījumā būtu jāiesniedz kopā ar atjauninātu būtiska riska pārvešanas pašnovērtējumu un attiecīgo atjaunināto informāciju/dokumentiem, kā norādīts I pielikumā. Šis paziņojums neskar noteikumu par netiešu atbalstu, kā noteikts CRR 250. pantā (sk. 3.6. iedaļu).

¹⁸ Norādījumi par vērtspapīrošanas darījumu paziņošanu – Vērtspapīrošanas regulas 6.–8. pants, 2022. gads.

3.6. Netiešs atbalsts

Nozīmīga uzraudzītā iestāde, kurai saskaņā ar CRR 250. pantu jāpaziņo ECB par darījumu, tiek mudināta informēt ECB par katru darījumu atsevišķi saskaņā ar šo norādījumu II pielikumu.

Paziņojums saskaņā ar iepriekšējo punktu jāsniedz rakstiski ne vēlāk kā 15 darbdienu laikā pēc darījuma izpildes.

Iniciatoriestādes vai sponsoriestādes pārstāvju un attiecīgās kopējās uzraudzības komandas starpā iespējams neformāls uzraudzības dialogs par kāda darījuma specifiskajām iezīmēm pēc tam, kad ECB ir saņēmusi paziņojumu par darījumu.

4. Pielikumi

4.1. I pielikums. ECB sniedzamā informācija būtiska riska pārvešanai

Iniciatoriestādei jāsniedz attiecīgā informācija par katru no šiem posteņiem; informācijai jābalstās uz darījuma dokumentiem¹⁹ vai iniciatoriestādes iekšējām aplēsēm un informācijas sistēmu. Šajā pielikumā norādītā informācija jāiesniedz kopā ar visiem paziņojumiem saskaņā ar 3.1. sadaļu.

4.1.1. Informācija par darījumu

Jāiekļauj šāda informācija:

1. darījuma veids (t. i., vai tā ir tradicionālā vai sintētiskā vērtspapīrošana, kā noteikts CRR 242. pantā);
2. tiesību aktu noteikumi, uz kuriem balstoties, iniciatoriestādes pretendē uz būtiska riska pārvešanu (SRT), kā arī iniciatoriestādes paziņojums par to, ka darījums atbilst CRR 244. panta 2. punkta vai 245. panta 2. punkta noteikumiem un kā tas tiek panākts;
3. darījuma nosacītā summa euro, un attiecīgā gadījumā arī darījuma sākotnējā valūtā;
4. darījuma vidējais svērtais veikšanas laiks un jebkura vērtspapīrotā riska darījuma ilgākais veikšanas laiks, kā arī vērtspapīroto riska darījumu termiņu sadalījums;
5. darījuma publiskā dokumentācija vai ieguldītāja dokumentācija, kā arī visa papildu informācija, īpaši, par darījuma struktūru (t. sk. skaits, attiecīgais apjoms, visu laidību prioritāte un apmērs un to attiecīgais pārdotā riska

¹⁹ Tos var sniegt vai nu projekta veidā pirms darījuma pabeigšanas, vai arī galīgās versijas veidā pēc darījuma pabeigšanas.

piesaistes un atsaistes punkts, t. sk. visi kredītkvalitātes uzlabojumi, piemēram, fondēti vai nefondēti rezervju konti, fondētas vai nefondētas garantijas, kas sniegtas par noteiktiem laidieniem tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā, likviditātes līgumi, kā arī tas, vai laidieni ir paturēti vai pārvesti, un attiecīgā atlīdzība) un visas vērtspapīrošanas pozīcijas atlikušo un trešajām personām pārvesto pozīciju daļījumā.

6. informācija par apjomu, kas sākotnējā tirgū pārdots ieguldītājiem, kuriem ir ciešas attiecības ar iniciatoriestādi (atbilstoši CRR 4. panta 38. punktā sniegtajai "ciešu attiecību" definīcijai);
7. privātā piedāvājuma darījuma gadījumā – potenciālo/faktisko ieguldītāju nosaukums, veids, juridiskā forma un reģistrācijas valsts, kā arī jānorāda, vai kādam no šiem ieguldītājiem ir ciešas attiecības ar iniciatoriestādi;
8. tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā – kvalificēta juridiskā padomdevēja atzinums, kas apstiprina, ka vērtspapīrotie riska darījumi padarīti nepieejami iniciatoriestādei un tās kreditoriem, tostarp bankrota un tiesvedības gadījumā;
9. tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā – grāmatvedības atzinums par to, ka iniciatoriestāde nepatur kontroli pār pamatā esošajiem riska darījumiem (nodrošinot atbilstību CRR 244. panta 4. punkta d) apakšpunkta nosacījumiem);
10. sintētisko darījumu gadījumā – kvalificēta juridiskā padomdevēja atzinums, kas apstiprina, ka kredītaizsardzība ir izpildāma visās attiecīgajās jurisdikcijās;
11. sintētisko darījumu gadījumā – novērtējums par to, kā aizsardzība atbilst CRR 249. panta prasībām, un instrumentu, ar kuru palīdzību risks tiek faktiski pārvests, juridiskie dokumenti;
12. vērtspapīrošanas unikālais identifikators, kā noteikts [Komisijas 2019. gada 16. oktobra Deleģētās regulas \(ES\) 2020/1224](#)²⁰ 11. pantā;
13. pirmā līmeņa pamata kapitāla (CET1) rādītāja samazinājums (visos attiecīgajos konsolidācijas līmeņos), kas izriet no būtiska riska pārvešanas atzīšanas;
14. uzraudzības pārskatu sniegšanas nolūkā – būtiska riska pārvešanas atzīšanas paredzamais datums;
15. paziņojums, ar ko uz iniciatoriestādes atbildību apstiprina, ka darījums pēc tā pabeigšanas atbildīs CRR 244. vai 245. panta nosacījumiem.

²⁰ Komisijas 2019. gada 16. oktobra Deleģētā regula (ES) 2020/1224, ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2017/2402 papildina attiecībā uz regulatīviem tehniskajiem standartiem, kuros precizēta informācija un dati, kas iniciatoram, sponsoram un īpašam nolūkam dibinātai sabiedrībai, kura veic vērtspapīrošanu, ir jādara pieejami par vērtspapīrošanas darījumu (OV L 289, 3.9.2020., 1. lpp.).

4.1.2. Informācija par vērtspapīrotajiem riska darījumiem

Jāiekļauj šāda informācija:

1. vērtspapīroto riska darījumu veids(-i), ģeogrāfiskā izcelsme un aktīvu klase(-s), kā arī to NACE nozaru klasifikācija;
2. visa informācija par pamatā esošajiem aktīviem/atsauces portfeli, izmantojot kredītliemeņa datus vai detalizētas stratifikācijas tabulas, atkarībā no pamatā esošā portfeļa koncentrācijas riska vai detalizācijas pakāpes;
3. metodoloģija, kas izmantota vērtspapīrošanai izvēlēto riska darījumu atlasei;
4. emisijas valūta vai valūtas un vērtspapīroto riska darījumu valūta vai valūtas;
5. atsauces portfeļa apjoms, kas izteikts euro;
6. tādu riska darījumu īpatsvars, kuri saskaņā ar ECB definīciju ir riska darījumi ar aizņemtiem līdzekļiem un riska darījumi ar lielu aizņemto līdzekļu īpatsvaru;
7. vērtspapīroto riska darījumu amortizācijas veids (piemēram, Francijas vai Vācijas sistēmas amortizācija, pēdējā maksājuma, tikai procentu, atjaunojami);
8. vērtspapīroto riska darījumu kopējā riska darījuma riska svērtā vērtība (RWEA) pirms vērtspapīrošanas;
9. attiecīgi Kirb vai Ka un Ksa, kas atbilst kapitāla prasībām vērtspapīrotajiem riska darījumiem, ja tie nebūtu vērtspapīroti;
10. ja iniciators izmanto uz iekšējiem reitingiem balstīto vērtspapīrošanas pieeju (SEC-IRBA) – to IRB modeļu nosaukumi, kurus izmanto, lai aplēstu Kirb vērtspapīrotajiem riska darījumiem, kā arī PD un LGD, kas aplēsti, izmantojot IRB modeļus vērtspapīrotajiem riska darījumiem (ar jebkādu regulatīvu palielinājumu vai ierobežojumu);
11. paredzamo zaudējumu (EL) un neparedzēto zaudējumu (UL) summa un procentuālais apjoms, kā arī to noteikšanai izmantotā metodoloģija, īpaši iestādēm, kas nav IRB iniciatores, visos scenārijos (bāzes, nelabvēlīgs, vienmērīgs vai atlikts);
12. ar atsauces portfeli saistītā uzkrājumu summa, norādot informāciju par to, vai darījuma rezultātā šie uzkrājumi tiks vai netiks izmantoti;
13. ja iniciators izmanto SEC-IRBA, jebkura ar atsauces portfeli saistītā uzkrājumu iztrūkuma summa kopā ar informāciju par to, vai vērtspapīrošana nozīmēs no pirmā līmeņa pamata kapitāla (CET1) atskaitītā iztrūkuma samazinājumu.

4.1.3. Informācija par vērtspapīrošanas pozīcijām

Jāiekļauj šāda informācija:

1. kapitāla kopējā RWEA ekvivalenta summa pēc vērtspapīrošanas attiecībā uz visu vērtspapīrošanu un tās aprēķināšanai izmantotā metode saskaņā ar metožu hierarhiju, kas noteikta CRR 254. pantā;
2. kapitāla atskaitījumu apjoms attiecībā uz iniciatoriestāžu paturētajiem vērtspapīrošanas riska darījumiem;
3. iniciatoriestādes pārvestā riska apjoms kā RWEA daļa pirms vērtspapīrošanas.

4.1.4. Citi darījuma aspekti

Jāiekļauj šāda informācija:

1. informācija par to, vai un kā iniciatoriestāde izpilda riska paturēšanas prasību saskaņā ar Vērtspapīrošanas regulas 6. pantu un, konkrēti, kāds riska paturēšanas veids tiks izmantots;
2. specifisku iezīmju esamība un kārtība, konkrēti:
 - a) jebkāda atjaunojama, palielināma vai papildināma portfeļa struktūra vai citas struktūras, kurās vērtspapīrotos riska darījumus var pievienot portfelim pēc to slēgšanas visā darījuma laikā, tostarp paskaidrojumi par nosacījumiem, kas jāizpilda, lai turpinātu riska darījumu pievienošanu (piemēram, atbilstības kritēriji, papildināšanas apturēšanas izraisītājnotikumi);
 - b) priekšlaicīgas amortizācijas nosacījumi, ja tādi ir, un to atbilstība CRR 246. pantam;
 - c) ienākumus nenesošu kredītu (INK) vērtspapīrošanas darījumu gadījumā – neatmaksājamā pirkuma cenas atlaide vērtspapīrotiem riska darījumiem;
 - d) priekšlaicīgas izbeigšanas noteikumi (piemēram, ar laiku saistītā pārtraukšana, ar regulējumu saistītā pārtraukšana un citādi, izņemot dzēšanas iespēju);
 - e) attiecīgi tradicionālā vai sintētiskā atlikusī starpība un tās mehānisms (piemēram, "nodrošināmā starpība" vai "izmanto vai zaudē");
 - f) jebkuras iniciatoriestādes saistības vai iespēju līgumi par vērtspapīrotu riska darījumu atpirkšanu;
 - g) amortizācijas veids (t. i., proporcionāla vai secīga) un darbības rezultātu izraisītājfaktori, kas maina amortizācijas sistēmu;
 - h) likviditātes iespējas un kredītspējas, kas piešķirtas specifiskiem mērķiem dibinātiem uzņēmumiem (SPV) tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā, vai jebkura cita iezīme, kas varētu nozīmēt iniciatoriestādes tiešu atbalstu, kā norādīts CRR 250. pantā;

3. informācija par jebkādu ārvalstu valūtas kursu periodisku pārskatīšanu, kā arī visa nepieciešamā informācija par to, kā tiks ierobežots un pārvaldīts valūtas risks;
4. papildus arī šāda informācija:
 - a) darījuma ekonomiskais pamatojums no iniciatoriestādes viedokļa;
 - b) informācija par darījuma iekšējo apstiprināšanas procesu atbilstoši iestādes pārvaldības un risku pārvaldības politikai un pasākumiem;
 - c) iniciatoriestādes paturēto risku apraksts;
 - d) informācija par reitingiem, ko ārējās kredītvērtējuma iestādes (ECAI) piešķirušas vērtspapīrošanas pozīcijām, vai paskaidrojums, kāpēc visām vērtspapīrošanas pozīcijām vai to daļai nav pieprasīti ārējie reitingi.
 - e) naudas plūsmu modelēšana vairākos scenārijos (piemēram, iekšējais bāzes, nelabvēlīgs, vienmērīgs vai atlikts) visam darījuma laikam, veicot atšķirīgu modelēšanu ar laiku saistītas pārtraukšanas iespējām un citiem iespējas līgumiem, kas ietekmē darījuma galīgo termiņu. Var pieprasīt papildu scenārijus.

4.2. II pielikums. ECB sniedzamā informācija netiešam atbalstam

Nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jāpaziņo kopējai uzraudzības komandai, kura atbildīga par šo nozīmīgo uzraudzīto iestādi, par katru darījumu, kas atbilst EBI pamatnostādņu 25. punktā sniegtajai definīcijai.

4.2.1. Informācija, kas jāsniedz nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei, kura darbojas kā iniciatoriestāde

Paziņojot kopējai uzraudzības komandai par darījumu, nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jānorāda šāda informācija.

1. Ja nozīmīgā uzraudzītā iestāde apgalvo, ka darījums nav netiešs atbalsts, tai jāsniedz pietiekami pierādījumi, ka izpildīti EBI pamatnostādņēs izklāstītie attiecīgie nosacījumi, ņemot vērā CRR 250. panta a) līdz e) apakšpunktā uzskaitītos apstākļus, kas sīkāk aplūkoti EBI pamatnostādņu 19. līdz 24. punktā.
2. Konkrētāk, nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jāsniedz informācija, kas apliecina, ka:
 - a) darījums veikts savstarpēji nesaistītu pušu darījuma apstākļos (saskaņā ar EBI pamatnostādņu 15. punktā sniegto definīciju) vai apstākļos, kas iniciatoriestādei ir labvēlīgāki par savstarpēji nesaistītu pušu darījuma apstākļiem, proti:

- i) novērtējuma dienā iestādei pieejamā informācija par tirgus vērtības novērtējumiem, tostarp aktīvos tirgos noteiktajām līdzīgu darījumu cenām;
 - ii) ja šādi novērtējumi nav pieejami, noteikto cenu vietā jānorāda citi ievaddati, kas tieši vai netieši nosakāmi no novērošanas vēstures par attiecīgajiem aktīviem;
 - iii) ja šādi ievaddati nav pieejami, jānorāda ievaddati par aktīvu, kam nav novērošanas vēstures, kopā ar pierādījumiem par to, kā noteikts saņemamo vai maksājamo summu apmērs un kādi ievaddati izmantoti (piemēram, kvalificētu trešo personu, piemēram, grāmatvežu vai revīzijas uzņēmumu, apliecināti atzinumi);
 - b) novērtējums ir saskaņā ar tās kredītzraudzības un apstiprināšanas procesu;
 - c) darījums nemazina attiecībā uz vērtspapīrošanu panākto būtiska riska pārvešanas līmeni vai darījums netiek veikts ar mērķi mazināt ieguldītāju potenciālos vai faktiskos zaudējumus, proti:
 - i) uzskaites ieraksti, ko darījuma puses veikušas attiecībā uz darījumu;
 - ii) pušu likviditātes pozīcijas pārmaiņas;
 - iii) vai paredzamie zaudējumi saistībā ar vērtspapīrošanas pozīciju un vērtspapīrotajiem riska darījumiem ir būtiski paaugstināti vai samazināti, t. sk. ņemot vērā pozīcijas tirgus cenas, riska darījumu riska svērto vērtību un vērtspapīrošanas pozīciju reitinga pārmaiņas.
3. Nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jāsniedz informācija par darījuma ekonomisko pamatojumu. Tas attiecīgos gadījumos ietver informāciju par to, vai darījums ticis veikts kā daļa no iestādes īstenotajiem tirgus uzturēšanas pasākumiem.
 4. Nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jāsniedz informācija par to, kā darījums var ietekmēt sākotnēji trešajām pusēm nodoto kredītrisku salīdzinājumā ar vērtspapīroto riska darījumu riska svērto vērtību samazinājumu.
 5. Ja darījumu veic kāda no EBI pamatnostādņu 25. punkta a) apakšpunkta i) vai ii) punktā minētajām sabiedrībām, nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jāiesniedz arī dokumenti, kas apliecina, kāda veida attiecības ir starp iniciatoriestādi un attiecīgo sabiedrību, vai attiecīgā gadījumā kāds ir finansējums, atbalsts vai norādes, ko nozīmīgā uzraudzītā iestāde sniegusi šai sabiedrībai veicamā attiecīgā darījuma vajadzībām, vai vienošanās, ko nozīmīgā uzraudzītā iestāde noslēgusi ar šo sabiedrību minētā darījuma vajadzībām.

4.2.2. Informācija, kas jāsniedz nozīmīgai uzraudzītajai iestādei, kura darbojas kā sponsoriestāde

Paziņojot kopējai uzraudzības komandai par darījumu, nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jānorāda šāda informācija.

1. Ja nozīmīgā uzraudzītā iestāde apgalvo, ka darījums nav netiešs atbalsts, tai jāsniedz pietiekami pierādījumi, ka izpildīti EBI pamatnostādņēs izklāstītie attiecīgie nosacījumi, ņemot vērā CRR 250. panta a) līdz e) apakšpunktā uzskaitītos apstākļus, kas sīkāk aplūkoti EBI pamatnostādņu 19. līdz 24. punktā.
2. Konkrētāk, nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jāsniedz informācija, kas apliecina tālāk minēto.
 - a) Informācijai jāpierāda, ka darījums veikts savstarpēji nesaistītu pušu darījuma apstākļos (saskaņā ar EBI pamatnostādņu 15. punktā sniegto definīciju) vai apstākļos, kas iniciatoriestādei ir labvēlīgāki par savstarpēji nesaistītu pušu darījuma apstākļiem. Šajā sakarā jāsniedz šāda informācija:
 - i) jānorāda novērtējuma dienā iestādei pieejamā informācija par tirgus vērtības novērtējumiem, tostarp aktīvos tirgos noteiktajām līdzīgu darījumu cenām;
 - ii) ja šādi novērtējumi nav pieejami, noteikto cenu vietā jānorāda citi ievaddati, kas tieši vai netieši nosakāmi no novērošanas vēstures par attiecīgajiem aktīviem;
 - iii) ja arī ii) punktā minētie ievaddati nav pieejami, jāapsver tādi ievaddati par attiecīgajiem aktīviem, kam nav novērošanas vēstures. Ja tiek izmantoti ievaddati, kam nav novērošanas vēstures, iestādei jāsniedz ECB pierādījumi par to, kā noteikts saņemamo vai maksājamo summu apmērs un kādi ievaddati izmantoti. Šajā nolūkā iestāde var īpaši apsvērt iespēju sniegt kvalificētu trešo pušu, piemēram, grāmatvežu vai audīta firmu atzinumus, lai pamatotu savu vērtējumu.
 - b) Informācijai ir jāpierāda, ka novērtējums ir saskaņā ar tās kredītzraudzības un apstiprināšanas procesu.
3. Nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jāsniedz informācija par darījuma ekonomisko pamatojumu. Tas attiecīgos gadījumos ietver informāciju par to, vai darījums ticis veikts kā daļa no iestādes īstenotajiem tirgus uzturēšanas pasākumiem.
4. Ja darījumu veic kāda no EBI pamatnostādņu 25. punkta a) apakšpunkta i) vai ii) punktā minētajām sabiedrībām, nozīmīgajai uzraudzītajai iestādei jāiesniedz arī dokumenti, kas apliecina, kāda veida attiecības ir starp iniciatoriestādi un attiecīgo sabiedrību, vai attiecīgā gadījumā kāds ir finansējums, atbalsts vai

norādes, ko nozīmīgā uzraudzītā iestāde sniegusi šai sabiedrībai veicamā attiecīgā darījuma vajadzībām, vai vienošanās, ko nozīmīgā uzraudzītā iestāde noslēgusi ar šo sabiedrību minētā darījuma vajadzībām.

© Eiropas Centrālā banka, 2025

Pasta adrese: 60640 Frankfurt am Main, Germany

Tālrunis: +49 69 1344 0

Interneta vietne: www.bankingsupervision.europa.eu

Visas tiesības rezervētas. Atļauta pārpublicēšana izglītības un nekomerciālos nolūkos, norādot avotu.

Konkrētu terminu skaidrojumu sk. [SSM glossary](#) (tikai angļu valodā).

PDF

ISBN 978-92-899-7608-4

doi:10.2866/4751382

QB-01-25-287-LV-N