



DANIELA NUĪ

Uzraudzības valdes priekšsēdētāja

ECB – PUBLISKAI LIETOŠANAI

Frankfurtē pie Mainas 2016. gada 24. martā

Publiski norādījumi par būtiska kredītriska pārvešanas atzīšanu

Adresāts: nozīmīgo banku vadība

I. JURIDISKAIS PAMATS

Saskaņā ar Padomes Regulas (ES) Nr. 1024/2013 4. panta 1. punkta d) apakšpunktu¹ (VUM regula), ECB jānodrošina atbilstība VUM regulas 4. panta 3. punkta pirmajā daļā minētajiem tiesību aktiem, kas nosaka prudenčiālās prasības kredītiestādēm.

Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (ES) Nr. 575/2013² (CRR), un īpaši tās 243. un 244. pantā izklāstīti noteikumi, saskaņā ar kuriem tiek atzīta iniciatoriestādes veikta būtiska kredītriska pārvešana. Turklāt citos CRR³ pantos, kā arī attiecīgajās EBI pamatnostādņu par būtiska kredītriska pārvešanu (EBA/GL/2014/05)⁴ daļās sniegta sīkāka informācija par atzīšanas procesu⁵.

¹ Padomes 2013. gada 15. oktobra Regula (ES) Nr. 1024/2013, ar ko Eiropas Centrālajai bankai uztic īpašus uzdevumus saistībā ar politikas nostādņām, kas attiecas uz kredītiestāžu prudenčiālo uzraudzību (OV L 287, 29.10.2013., 63. lpp.).

² Eiropas Parlamenta un Padomes 2013. gada 26. jūnija Regula (ES) Nr. 575/2013 par prudenčiālajām 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.).

³ Īpaši sk. 245., 247. un 248. pantu. Sk. arī 249. un 250. pantu (par sintētiskajiem vērtspapīrošanas darījumiem). Šis nav pilns saraksts un arī citi panti var tikt piemēroti vai būt atbilstoši.

⁴ EBI pamatnostādnes par būtiska riska pārvešanu, kas attiecas uz Regulas 575/2013 (EBA/GL/2014/05; 2014. gada 7. jūlijs) 243. un 244. pantu.

⁵ Īpaši sk. IV sadaļu – "Prasības iniciatoriestādēm".

II. DARBĪBAS JOMA UN PIEMĒROŠANA

Šajos norādījumos noteikta procedūra, kas jāievēro nozīmīgajām uzraudzītajām iestādēm atbilstoši Eiropas Centrālās bankas Regulas (ES) Nr. 468/2014 (ECB/2014/17)⁶ (VUM pamatregula) 2. panta 16. punkta noteikumiem, rīkojoties iniciatoriestāžu statusā attiecībā uz būtiska kredītriska pārvešanas atzīšanu.

ECB iesaka iestādēm piemērot šos norādījumus attiecībā uz visiem vērtspapīrošanas darījumiem, kas veikti pēc norādījumu publicēšanas.

Šie norādījumi laiku pa laikam jāaktualizē, atspoguļojot jaunākās norises.

III. PAZIŅOJUMS PAR VĒRTSPAPĪROŠANAS DARĪJUMIEM, KURI PRETENDĒ UZ BŪTISKA KREDĪTRISKA PĀRVEŠANU VAI ATTIECĪBĀ UZ KURIEM INICIATORIESTĀDE IESNIEDZ PIETEIKUMU BŪTISKA KREDĪTRISKA PĀRVEŠANAS ATZĪŠANAI

III.1. Iniciatoriestāžu paziņojums par darījumiem

Iniciatoriestādēm, kas sākušas vērtspapīrošanas darījuma strukturēšanas procesu vai apsver šā procesa sākšanu, kura īstenošanai tās:

- (i) plāno atzīt būtiska kredītriska pārvešanu saskaņā ar CRR 243. panta 2. punktu vai 244. panta 2. punktu, vai
- (ii) pieprasīt atļauju saskaņā ar CRR 243. panta 4. punktu vai 244. panta 4. punktu;

jāpaziņo ECB par saviem nodomiem vismaz trīs mēnešus pirms gaidāmā darījuma beigu datuma.

Šis paziņojums jāsūta ECB elektroniskā veidā:

– visām iniciatoriestādēm, izmantojot e-pasta adresi srt_notifications@ecb.europa.eu; un

⁶ Eiropas Centrālās bankas 2014. gada 16. aprīļa Regula (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, 14.05.2014., 1. lpp.).

– katras iniciatoriestādes attiecīgās kopējās uzraudzības komandas koordinātoram.

Iniciatoriestādēm, kuras gatavojas atzīt būtiska kredītriska pārvešanu saskaņā ar CRR 243. panta 2. punktu vai 244. panta 2. punktu, paziņojumam jāpievieno arī deklarācija ar apstiprinājumu, ka tās uzņemas pilnu atbildību par darījumu (pēc tā pabeigšanas) atbilstoši CRR 243. panta 2. punktam vai 244. panta 2. punktam.

Iniciatoriestādes arī tiek aicinātas norādīt, vai attiecīgais darījums ir līdzīgs tās pašas iestādes iepriekš iniciētiem darījumiem, un kāda ir šī līdzība, vai, ja veiktas/ieviestas tikai dažas pārmaiņas, norādīt tās.

III.2. Informācija, kas jāsniedz iniciatoriestādēm

Kopā ar III.1. daļā definēto paziņojumu iniciatoriestādes tiek aicinātas sniegt ECB 1. pielikumā norādīto informāciju par darījumu (vismaz uzmetuma veidā).

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

Pēc darījuma pabeigšanas iniciatoriestādēm ne vēlāk kā 15 dienu laikā pēc darījuma beigu datuma jāiesniedz arī visu 1. pielikumā minēto dokumentu un informācijas galīgā versija.

IV. ECB NOVĒRTĒJUMS

Ja iniciatoriestādes pieprasa apstiprinājumu saskaņā ar CRR 243. panta 4. punktu vai 244. panta 4. punktu, būtiska riska pārvešana netiks atzīta līdz brīdim, kad ECB pieņems atsevišķu lēmumu.

Turklāt, tā kā visā vērtspapīrošanas darījuma veikšanas laikā regulāri jāievēro būtiska kredītriska pārvešanas nosacījumi, ECB arī regulāri pārskatīs vērtspapīrošanas darījumus, kuriem iniciatoriestādes piemēro būtiska kredītriska pārvešanu, lai noteiktu to kapitāla pietiekamības prasības.

Ja tiek secināts, ka jebkurā laika punktā nav ievēroti būtiska kredītriska pārvešanas nosacījumi un ECB pieņem attiecīgu lēmumu, iestādei tiks prasīts nepiemērot CRR 3. daļas II. sadaļas 5. nodaļu (attiecībā uz riska darījumu riska svērtās vērtības aprēķinu), lai noteiktu vērtspapīrošanas darījumu kapitāla pietiekamības prasības.

V. BŪTISKA RISKA PĀRVEŠANAS REGULĀRS MONITORINGS

Iniciatoriestādēm jāpilda EBA Pamatnostādņu par būtiska kredītriska pārvešanu 12. punktā definētās prasības un, ja nepieciešams, jāievēro arī Pamatnostādņu 2. daļa.

Iniciatoriestādēm tiek ieteikts sniegt ECB 1. pielikuma B un C sadaļā norādīto informāciju (atbilstoši III.1. daļā norādītajam veidam un izmantojot tur norādītos līdzekļus) par katru vērtspapīrošanas darījumu, uz ko attiecas CRR 245. pants (risks darījumu risks svērtās vērtības aprēķins) vismaz reizi ceturksnī. Informācija jāsniedz, izmantojot Komisijas Īstenošanas regulā (ES) Nr. 680/2014⁷ noteikto veidni C14. Šāda informācija tiešā veidā jāsniedz kopējās uzraudzības komandai:

– B sadaļas otrais, trešais, sestais un septītais postenis;

– C sadaļas ceturtais postenis.

Sniegtajai informācijai papildus jāpievieno investoru ziņojumi vai līdzīgi dokumenti.

Turklāt iniciatoriestādēm arī bez nepamatotas aizkavēšanās jāziņo ECB par visiem notikumiem, kas ietekmē vai varētu ietekmēt konkrēta darījuma būtiska kredītriska pārvešanas efektivitāti. Šis pienākums jāveic, ievērojot CRR 248. panta noteikumus par netiešo atbalstu.

⁷ Komisijas 2014. gada 16. aprīļa Īstenošanas regula (ES) Nr. 680/2014, ar ko nosaka Īstenošanas tehniskos standartus attiecībā uz iestāžu sniegtajiem uzraudzības pārskatiem saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 575/2013 (OV L 191, 28.06.2014., 1. lpp.).

VI. NEFORMĀLA VIEDOKĻU APMAIŅA PIRMS EMISIJAS

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

Šāds neformāls dialogs nav uzskatāms par būtiska kredītriska pārvešanas apstiprinājumu (tiešu vai netiešu), kā arī tas neapstiprina, ka konkrētais darījums atbilst būtiska kredītriska pārvešanas nosacījumiem.

Ar cieņu,

[paraksts]

Daniela Nuī (*Danièle Nouy*)

I PIELIKUMS. ECB IESNIEDZAMĀ INFORMĀCIJA⁸

Iniciatoriestādei jāsniedz attiecīgā informācija par katru no šiem posteņiem; informācijai jābalstās uz darījuma dokumentiem⁹ vai iniciatoriestādes iekšējām aplēsēm un informācijas sistēmu.

A. Vispārēja informācija par darījumu

1. Darījuma veids (vai tā ir tradicionālā vai sintētiskā vērtspapīrošana, kā noteikts CRR 242. pantā).
2. Tiesību aktu noteikumi, uz kuriem balstoties, iniciatoriestādes pretendē uz būtiska kredītriska pārvešanu, kā arī, ja nepieciešams, iniciatoriestādes deklarācija, ka darījums atbilst CRR 243. panta 2. punkta vai 244. panta 2. punkta noteikumiem, un paskaidrojums, kā šie nosacījumi ievēroti.
3. Darījuma nosacītā vērtība izteikta euro.
4. Darījuma vidējais svērtais veikšanas laiks un jebkura vērtspapīrotā riska darījuma ilgākais veikšanas laiks.
5. Darījuma publiskā dokumentācija vai investora dokumentācija, kā arī visa papildu informācija, īpaši, par darījuma struktūru (numurs, attiecīgais lielums, visu laidienu prioritāte un apmērs un to attiecīgais pārdotā riska sākuma un beigu punkts, t.sk. visi kredītkvalitātes uzlabojumi, piemēram, fondēti vai nefondēti rezervju konti, fondētas vai nefondētas garantijas, kas sniegtas par noteiktiem laidieniem tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā, kā arī likviditātes līgumi) un visas vērtspapīrošanas pozīcijas atlikušo un trešajām personām pārvesto pozīciju daļījumā.
6. Informācija par apjomu, kas sākotnējā tirgū pārdots investoriem, kam ir ciešas attiecības ar iniciatoriestādi (izmantojot CRR 4. panta 38. punktā sniegto "ciešu attiecību" definīciju).
7. Privātā piedāvājuma darījuma gadījumā jānorāda potenciālo/faktisko investoru nosaukums, veids, juridiskā forma un reģistrācijas valsts, kā arī jānorāda, vai kādam no šiem investoriem ir ciešas attiecības ar iniciatoriestādi.

B. Informācija par vērtspapīrotajiem riska darījumiem

1. Vērtspapīroto riska darījumu veids/veidi un aktīvu kategorija/kategorijas.
2. Iniciatoriestādei jāsniedz visa informācija par pamatā esošajiem aktīviem/atsauces portfeli vai nu kredītlīmeņa datu vai stratifikācijas tabulu veidā atkarībā no pamatā esošā portfeļa koncentrācijas

⁸ Atbilstoši EBI Pamatnostādņu par būtiska kredītriska pārvešanu 11.1. punktam.

⁹ Uz dokumentu projektiem pirms darījuma pabeigšanas vai uz galīgajām versijām pēc darījuma pabeigšanas.

riska vai detalizācijas pakāpes, kā arī metodoloģijas, kas izmantota vērtspapīrošanai izvēlēto riska darījumu atlasei.

3. Emisijas valūta (vai valūtas) un vērtspapīroto riska darījumu valūta (vai valūtas).
4. Atsauces portfeļa apjoms izteikts euro.
5. Vērtspapīroto riska darījumu kopējā riska darījuma riska svērtā vērtība (RWEA) pirms vērtspapīrošanas.
6. Ja iniciatoriestāde izmanto CRR 262. pantā norādīto uzraudzības formulas metodi (K_{IRB}), kas atbilst IRB kapitāla prasībām par vērtspapīrotajiem riska darījumiem, ja tie nebūtu vērtspapīroti.
7. Paredzamo un neparedzamo zaudējumu lielums un procentuālais apjoms un to noteikšanai izmantotā metodoloģija, īpaši ne-IRB iniciatoriestādēm.

C. Informācija par vērtspapīrošanas pozīcijām

1. Kapitāla kopējais RWEA ekvivalents pēc vērtspapīrošanas attiecībā uz visu vērtspapīrošanu un tā aprēķināšanai izmantotā metode (standarta metode attiecībā uz ne-IRB bankām; uz reitingu balstītā metode vai uzraudzības formulas metode attiecībā uz IRB bankām ar apstiprinātiem IRB modeļiem tām riska darījumu kategorijām, kas atbilst vērtspapīrotiem riska darījumiem).
2. Kapitāla atskaitījumu apjoms attiecībā uz iniciatoriestāžu paturētajiem vērtspapīrošanas riska darījumiem.
3. Iniciatoriestādes pārvestā riska apjoms kā RWEA daļa pēc vērtspapīrošanas.
4. Trešajām personām pārvesto pozīciju pārdotā riska sākuma un beigu punkts.

D. Citi darījuma aspekti

1. Informācija par to, vai un kā iniciatoriestāde ievēro saglabāšanas prasību saskaņā ar CRR 405. pantu un, konkrēti, kāds saglabāšanas veids tiks izmantots.
2. Specifisku iezīmju esamība un kārtība, īpaši:
 - a. atjaunojama vai atjaunināma pūla struktūra (-s), t.i., vērtspapīrotos riska darījumus var pievienot pūlam pēc to slēgšanas darījuma veikšanas laikā;
 - b. priekšlaicīgas amortizācijas nosacījumi;
 - c. vērtspapīrotu riska darījumu diskonta likme;
 - d. vērtspapīrošanas pārtraukšanas iespējas un dzēšanas iespējas;
 - e. atlikusī starpība;
 - f. iniciatoriestādes saistības vai iespēju līgumi par vērtspapīrotu riska darījumu atpirkšanu;

- g. jebkuri citi izraisītājmehānismi, kas saistīti ar vērtspapīroto riska darījumu izpildi vai darījumu;
 - h. likviditātes iespējas un kredītiespējas, kas piešķirtas specifiskiem mērķiem dibinātiem uzņēmumiem tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā, vai jebkura cita iezīme, kas varētu nozīmēt iniciatoriestādes tiešu atbalstu, kā norādīts CRR 248. pantā.
3. Tradicionālās vērtspapīrošanas gadījumā – kvalificēta juridiskā padomnieka atzinums, kas apstiprina, ka vērtspapīrotie riska darījumi nav pieejami iniciatoriestādei un tās kreditoriem, tostarp bankrota un tiesvedības gadījumā.
 4. Sintētiskajiem darījumiem – kvalificēta juridiskā padomnieka atzinums, kas apstiprina kredītaizsardzības tiesisko īstenojamību visās attiecīgajās jurisdikcijās.
 5. Vērtspapīrotu riska darījumu koncentrācija pēc ģeogrāfiskās izcelsmes, riska darījuma kategorijas, uzņēmējdarbības sektora un atlikuma (kā visu vērtspapīroto riska darījumu kopējā atlikuma daļa).
 6. Iniciatoriestādei jāsniedz pilna informācija par jebkādu ārvalstu valūtas kursu periodisku pārskatīšanu, kā arī visa nepieciešamā informācija par to, kā tiks ierobežots un pārvaldīts valūtas risks.

Turklāt iniciatoriestādei jāiesniedz šādi dokumenti.

7. Darījuma ekonomiskais pamatojums no iniciatoriestādes viedokļa.
8. Informācija par darījuma iekšējo apstiprināšanas procesu atbilstoši iestādes pārvaldības un risku pārvaldības politikai un pasākumiem.
9. Iniciatoriestādes saglabāto risku apraksts.
10. Darījumam piemērotā būtiska kredītriska pārvešanas politika, īpaši norādot, kā iniciatoriestāde nodrošinās regulāru būtiska kredītriska pārvešanas efektivitāti.
11. Informācija par reitingiem, ko ārējās kredītnovērtējuma iestādes piešķirušas vērtspapīrošanas pozīcijām, vai paskaidrojums, kāpēc visām vērtspapīrošanas pozīcijām vai to daļai nav pierpasīti ārējie reitingi.
12. Naudas plūsmu modelēšana, kas aptver visu darījuma veikšanas laiku, veicot atšķirīgu modelēšanu vērtspapīrošanas pārstraukšanas iespējām un citiem iespējas līgumiem, kas ietekmē darījuma beigu termiņu.
13. Tikai sintētiskajiem darījumiem – novērtējums par to, kā aizsardzība atbilst CRR 247. panta prasībām un instrumentu, ar kuru palīdzību kredītrisks tiek faktiski pārnests (īpaši, ja pārvešanai izmanto kredītriska mijmaiņas darījumus), juridiskajai dokumentācijai.