НАСОКИ

НАСОКИ (ЕС) 2020/1690 НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

от 25 септември 2020 година

за изменение на Насоки (ЕС) 2015/510 относно прилагането на рамката на паричната политика на Евросистемата

(ЕЦБ/2020/45)

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 127, параграф 2, първо тире от него,

като взе предвид Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, и по-специално член 3.1, първо тире, членове 9.2, 12.1, 14.3 и 18.2, както и член 20, първа алинея от него,

като има предвид, че:

(1) Постигането на единна парична политика налага определяне на средствата, инструментите и процедурите, които Евросистемата следва да използва при осъществяването на тази политика по един и същ начин във всички държави членки, чиято парична единица е еврото.

(2) Насоки (ЕС) 2015/510 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2014/60) ([1]) следва да бъдат изменени, за да бъдат въведени необходими технически и редакционни корекции, свързани с определени аспекти на операциите по паричната политика.

(3) С цел да се намали цялостната сложност на рамката за обезпеченията на Евросистемата, рисковата експозиция на Евросистемата и оперативната тежест на оценката за допустимост, нерегулираните обезпечени облигации (т.е. договорни обезпечени облигации) не следва повече да бъдат приемани като обезпечение на Евросистемата. Поради това определенията и разпоредбите, отнасящи се до обезпечените облигации в рамката за обезпеченията на Евросистемата, следва да бъдат изменени, за да се ограничи видът на допустимите обезпечени облигации до регулирани обезпечени облигации и *multi cédulas*.

(4) С цел да се отрази двустепенната система на Евросистемата за олихвяване на наличности от свръхрезерви, приложима от 30 октомври 2019 г. в съответствие с Решение (ЕС) 2019/1743 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2019/31) ([2]), следва да се уточни коя правна рамка се прилага за олихвяването на минималните резерви и на наличностите от свръхрезерви.

(5) С цел допълнително да се намали сложността на рамката за обезпеченията на Евросистемата и като се вземе предвид ограничената степен, в която са използвани, търгуемите дългови инструменти, емитирани или гарантирани от нефинансови предприятия, за които няма подходяща кредитна оценка, не следва повече да бъдат приемани като обезпечение на Евросистемата след преходен период.

(6) С цел да се отразят последните финансови иновации в областта на устойчивото финансиране, Евросистемата възнамерява да приеме определени търгуеми дългови инструменти със структури на купони, свързани с изпълнението от страна на емитента на предварително определени целеви показатели за устойчивост.

(7) Следва да се поясни, че активите с купони, свързани с интерполираните референтни лихвени проценти, са допустими само при определени условия, като тези условия следва да бъдат уточнени.

(8) За да се установи последователен и прозрачен подход към категориите на обезпечените търгуеми активи, допустими като обезпечение за кредитни операции на Евросистемата, обезпечените търгуеми активи, различни от ОАЦК и обезпечени облигации, следва да не бъдат повече приемани като обезпечение на Евросистемата.

([1]) Насоки (ЕС) 2015/510 на Европейската централна банка от 19 декември 2014 г. относно прилагането на рамката на паричната политика на Евросистемата (Насоки относно общата документация) (ЕЦБ/2014/60) (ОВ L 91, 2.4.2015 г., стр. 3).

([2]) Решение (ЕС) 2019/1743 на Европейската централна банка от 15 октомври 2019 г. относно олихвяването на наличностите от свръхрезерви и на някои депозити (ЕЦБ/2019/31) (ОВ L 267, 21.10.2019 г., стр. 12).

(9) Изискванията за данни на ниво кредит за обезпечени с активи ценни книжа (ОАЦК), които са допустими като обезпечение на Евросистемата, следва да бъдат коригирани за ОАЦК, за които се отчитат данни на ниво кредит в съответствие с Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета ([3]).

(10) Някои разпоредби, свързани с допустимостта на вземания по кредити като обезпечение на Евросистемата и с отчитането на данни във връзка с вземанията по кредити, следва да бъдат изменени, за да се подобри наличността на информация за вземанията по кредити съгласно рамката за обезпеченията, да се повиши яснотата на правилата, определящи допустимостта на вземанията по кредити като обезпечение, и да се изяснят процедурите за проверка на тези активи.

(11) За да се гарантира по-голяма прозрачност, последователност и правна сигурност, следва да бъдат изяснени общите критерии за приемливост за агенциите за външна кредитна оценка (АВКО) в рамката на Евросистемата за кредитна оценка.

(12) Правилата относно използването на необезпечени дългови инструменти, емитирани от контрагент или от тясно свързани с него лица, следва да бъдат опростени.

(13) За да се повиши прозрачността на рамката на контрагентите на Евросистемата, следва да бъдат изяснени подробностите относно продължителността на гратисния период, приложим за контрагенти, които не отговарят на минималните изисквания за собствен капитал.

(14) Имуществената санкция за нарушения, свързани с използването на допустими активи като обезпечение на Евросистемата, следва да бъде коригирана, за да се осигурят стимули за контрагентите да отчитат активно такива нарушения.

(15) Поради това Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) следва да бъдат съответно изменени,

ПРИЕ НАСТОЯЩИТЕ НАСОКИ:

Член 1

Изменения

Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) се изменят, както следва:

1. Член 2 се изменя, както следва:

   а) вмъква се следната точка 24а:

   „(24а) „регулирана обезпечена облигация от ЕИП“ е обезпечена облигация, емитирана в съответствие с изискванията на член 52, параграф 4 от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (*);

   _____

   (*) Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32).“;

   б) точка 48 се заменя със следното:

   „(48) „обезпечена облигация от типа jumbo“ е регулирана обезпечена облигация от ЕИП с обем на емисията най-малко 1 милиард евро, за която най-малко трима маркет-мейкъри осигуряват редовни заявки и изискват котировки;“;

   в) вмъква се следната точка 49а:

   „(49а) „регулирана обезпечена облигация“ е обезпечена облигация, която е регулирана обезпечена облигация от ЕИП или регулирана обезпечена облигация от Г-10 извън ЕИП;“;

([3]) Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 г. за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации, и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 347, 28.12.2017 г., стр. 35).

г) вмъква се следната точка 68а:

„(68a) „регулирана обезпечена облигация от Г-10 извън ЕИП“ е обезпечена облигация, емитирана в съответствие с изискванията на националната законодателна рамка за обезпечени облигации на държава от Г-10 извън ЕИП;“;

д) точка 71 се заличава;

е) точка 88 се заличава;

ж) вмъква се следната точка 88а:

„(88a) „Целеви показател за устойчивост“ (ЦПУ) означава показател, определен от емитента в публично достъпен документ за емитиране, с който се измерват количествените подобрения в профила на устойчивост на емитента за предварително определен период от време във връзка с една или повече екологични цели, посочени в Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета (*) и/или с една или повече от целите за устойчиво развитие (Sustainable Development Goals), определени от Организацията на обединените нации във връзка с изменението на климата или влошаването на околната среда (**);

_____

(*) Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (ОВ L 198, 22.6.2020 г., стр. 13).

(**) Съдържащи се в „Програма за устойчиво развитие до 2030 г.“ („2030 Agenda for Sustainable Development“), приета от Общото събрание на ООН на 25 септември 2015 г.“;

з) точка 94 се заличава;

2. Член 54 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Наличностите от резерви, които съответстват на изискванията за минимални резерви съгласно Регламент (ЕО) № 2531/98 и Регламент (ЕО) № 1745/2003 (ЕЦБ/2003/9), се олихвяват в съответствие с Регламент (ЕО) № 1745/2003 (ЕЦБ/2003/9).“;

б) добавя се следният параграф 3:

„3. Наличностите от резерви, надхвърлящи посочените в параграф 2 минимални резерви, се олихвяват в съответствие с Решение (ЕС) 2019/1743 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2019/31) (*).

_____

(*) Решение (ЕС) 2019/1743 на Европейската централна банка от 15 октомври 2019 г. относно олихвяването на наличностите от свръхрезерви и на някои депозити (ЕЦБ/2019/31) (ОВ L 267, 21.10.2019 г., стр. 12).“;

3. В член 61, параграф 1 се добавя следното изречение:

„Такива активи са допустими само до датата, на която започва да функционира системата за управление на обезпеченията на Евросистемата („началната дата“).“;

4. Член 63, параграф 1 се изменя, както следва:

а) уводната част се заменя със следното:

„За да бъдат допустими, дълговите инструменти трябва да имат една от следните структури на купона до окончателното си изплащане:“;

б) в буква б) подточка i) се заменя със следното:

„i) референтният лихвен процент е само един от следните в даден момент:

— лихвен процент на паричния пазар в евро, например краткосрочния лихвен процент в евро (€STR) (включително натрупан или осреднен дневен €STR), Euribor, LIBOR или други подобни индекси; за първия или/и последния купон референтният лихвен процент може да бъде линейна интерполация между два срока до падеж на един и същи лихвен процент на паричния пазар в евро, например линейна интерполация между два различни срока до падеж на Euribor,

— лихвен процент по суап с постоянен матуритет, например индекси CMS, EIISDA, EUSA,

— доходността на една държавна облигация в еврозоната или индекс на няколко държавни облигации в еврозоната, които имат матуритет, равен на или по-малък от една година,

— инфлационен индекс в еврозоната;“;

в) –добавя се следната буква в):

„в). стъпаловидни или плаващи купони със свързани с ЦПУ стъпки, при условие че съответствието на емитента с ЦПУ подлежи на проверка от независима трета страна в съответствие с условията на дълговия инструмент.“;

5. Вмъква се следният член 64а:

„Член 64а

Търгуеми активи, различни от ОАЦК и обезпечени облигации

1. За да бъдат допустими, търгуеми активи, различни от ОАЦК, регулирани обезпечени облигации и *multi cédulas*, са необезпечени задължения както за емитента, така и за гаранта. За търгуемите активи с повече от един емитент или с повече от един гарант, изискването в настоящия параграф се прилага за всеки емитент и за всеки гарант.

2. Търгуемите активи, които са обезпечени и са били допустими преди 1 януари 2021 г., но не отговарят на изискванията за допустимост, посочени в настоящия член, остават допустими до 1 януари 2026 г., при условие че отговарят на всички други критерии за допустимост за търгуеми активи. Чрез дерогация от първото изречение от настоящия параграф обезпечените облигации, които не са нито регулирани обезпечени облигации, нито *multi cédulas*, стават недопустими, считано от 1 януари 2021 г.“;

6. Член 78 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Изчерпателни и стандартизирани данни на ниво кредит относно пула от генериращи паричен поток активи, които обезпечават ОАЦК, се предоставят в съответствие с процедурите, уредени в приложение VIII.“;

б) параграф 2 се заличава;

7. Член 80 се заменя със следното:

„Член 80

Критерии за допустимостта на облигациите, обезпечени с обезпечени с активи ценни книжа

1. Без да се засяга допустимостта на регулирани обезпечени облигации съгласно член 64а, за да бъдат допустими регулирани обезпечени облигации от ЕИП, обезпечени с ОАЦК, пулът от обезпечения на тези облигации (наричан за целите на параграфи 1—4 „пулът от обезпечения“) следва да съдържа само ОАЦК, които отговарят на всички изброени по-долу изисквания.

а) генериращите паричен поток активи, които обезпечават ОАЦК, отговарят на критериите, установени в член 129, параграф 1, букви г)—е) от Регламент (ЕС) № 575/2013;

б) генериращите паричен поток активи са предоставени първоначално от лице, което е тясно свързано с емитента, както е описано в член 138;

в) те са използвани като техническо средство за прехвърляне на ипотеки или гарантирани жилищни кредити от лицето инициатор в пула от обезпечения.

2. При спазване на параграф 4 НЦБ използват следните мерки, за да проверяват, че пулът не съдържа ОАЦК, които не отговарят на параграф 1.

а) на тримесечна база НЦБ изискват самосертифициране и поемане на задължение от емитента, потвърждаващи, че пулът от обезпечения не съдържа ОАЦК, които не отговарят на параграф 1. В искането на НЦБ се посочва, че самосертифицирането трябва да бъде подписано от главния изпълнителен директор, главния финансов директор или ръководител на подобно ниво на емитента, или от лице, упълномощено да се подписва от тяхно име;

б) на годишна база НЦБ изискват последващо потвърждение от външни одитори или наблюдатели на пула от обезпечения от емитента, потвърждаващи, че пулът от обезпечения не съдържа ОАЦК, които не отговарят на параграф 1 за мониторинговия период.

3. Ако емитентът не изпълни конкретно искане или ако Евросистемата счете, че съдържанието на потвърждението е невярно или недостатъчно, доколкото не е възможно да се установи, че пулът от обезпечения отговаря на критериите на параграф 1, Евросистемата взема решение да не приеме регулираните обезпечени облигации от ЕИП като допустимо обезпечение или да спре временно тяхната допустимост.

4. Когато приложимото законодателство или проспектът изключват включването на ОАЦК, които не отговарят на параграф 1, като активи на пула от обезпечения, не се изисква проверка по параграф 2.

5. За целите на параграф 1, буква б), тесните връзки се определят в момента на прехвърляне на първостепенните дялове на ОАЦК в пула от обезпечения на регулираните обезпечени облигации от ЕИП.

6. Пулът от обезпечения на регулирани обезпечени облигации от Г-10 извън ЕИП не съдържа ОАЦК.“;

8. Член 87 се изменя, както следва:

а) в параграф 2 буква в) се заменя със следното:

„в) ако емитентите или гарантите са „субекти от публичния сектор“ съгласно определението в член 2, точка 75 и не са посочени в букви а) и б), не се извлича косвена кредитна оценка и дълговите инструменти, емитирани или гарантирани от тях, се третират като дългови инструменти, емитирани или гарантирани от субекти от частния сектор, т.е. като такива, за които липсва подходяща кредитна оценка.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. При спазване на разпоредбите на член 61, параграф 1, ако дълговите инструменти са емитирани или гарантирани от нефинансови предприятия, установени в държава членка, чиято парична единица е еврото, оценката на кредитното качество се извършва от Евросистемата въз основа на правилата за оценка на кредитното качество, приложими по отношение на оценката на кредитното качество на вземания по кредити в дял III, глава 2.“;

в) в таблица 9 изразът „Третират се като емитенти или длъжници от частния сектор“ се заменя с „Третират се като емитенти или длъжници от частния сектор, т.е. техните търгуеми активи не са допустими“;

9. Член 90 се изменя, както следва:

а) уводната част се заменя със следното:

„За да бъдат допустими, вземанията по кредити трябва да отговарят на следните изисквания от момента на тяхното мобилизиране до окончателното им изплащане или демобилизиране:“;

б) буква а) се заменя със следното:

„а) те имат фиксиран размер на главницата, платим безусловно; и“;

в) в буква б) изразът „лихвен процент, който следва да бъде до окончателното им изплащане един от следните:“ се заменя с израза „лихвен процент, който е един от следните:“;

г) в буква б), подточка iii) тирето „- лихвен процент на паричния пазар в евро, например Euribor, LIBOR или други подобни индекси;“ се заменя със следното:

„— лихвен процент на паричния пазар в евро, напр. €STR (включително натрупан или осреднен дневен €STR), Euribor, LIBOR или други подобни индекси;“;

10. Член 100 се заменя със следното:

„*Член 100*

Проверка на използваните процедури и системи за представяне на вземанията по кредити

НЦБ, надзорните органи или външните одитори извършват проверка на целесъобразността на процедурите и системите, използвани от контрагента при представяне на информацията за вземанията по кредити на Евросистемата преди първото мобилизиране на вземания по кредити от контрагента. Впоследствие проверката на процедурите и системите се извършва поне веднъж на всеки пет години. В случай на значителни промени в тези процедури или системи може да бъде извършена нова проверка.“;

11. В член 101 след буква а) се вмъква следната нова буква аа):

„аа) те изискват от контрагентите да представят във връзка с вземанията по кредити, мобилизирани като обезпечение от май 2021 г., когато е приложимо, съответните идентификатори на набора от аналитични данни за кредитите (AnaCredit) (т.е. идентификатора „наблюдавана единица“, идентификатора „договор“ и идентификатора „инструмент“), както са подадени съгласно изискванията за статистическа отчетност в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/867 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2016/13) (*).

(*) Регламент (ЕС) 2016/867 на Европейската централна банка от 18 май 2016 г. относно събирането на подробни данни за кредитите и кредитния риск (ЕЦБ/2016/13) (ОВ L 144, 1.6.2016 г., стр. 44).“;

12. В член 102 второто изречение се заменя със следното:

„Всички юридически формалности, необходими за осигуряване на действителността на споразумението и за осигуряване на мобилизацията на вземане по кредит като обезпечение, се изпълняват от контрагента и/или приобретателя, доколкото е приложимо.“;

13. В член 120 параграфи 2 и 2а се заменят със следното:

„2. След процедурата на заявяване, описана в приложение IXв, Евросистемата си запазва правото да решава дали да започва процедура за приемане съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка по искане от агенция за кредитен рейтинг (АКР). Когато взема това решение, Евросистемата е длъжна да вземе предвид, наред с другите критерии, дали АКР осигуряват съответно покритие за ефективното прилагане на рамката на Евросистемата за кредитна оценка в съответствие с изискванията, посочени в приложение IXа.

2а. След като започне процедурата за приемливост съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка, Евросистемата проучва цялата допълнителна информация, която се счита от значение, за да се гарантира ефективното прилагане на рамката на Евросистемата за кредитна оценка, включително капацитета на АВКО i) да изпълни критериите и правилата на процеса на мониторинг на резултатите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка в съответствие с изискванията, посочени в приложение IX и специалните критерии в приложение IXб (ако са приложими), и ii) да изпълни критериите за приемливост, посочени в приложение IXв. Евросистемата си запазва правото да решава дали да приема АВКО за целите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка въз основа на предоставената информация и резултатите от собствената ѝ комплексна проверка.“;

14. Член 138 се изменя, както следва:

а) в параграф 3 букви а), б) и в) се заменят със следното:

„а) при наличието на тесни връзки, определени съгласно параграф 2, създадени в резултат на съществуването на субект от публичния сектор от ЕИП, който има право да събира данъци, и е i) субект, който притежава пряко или косвено посредством едно или повече предприятия 20 % или повече от капитала на контрагента, или ii) трето лице, което притежава пряко или косвено посредством едно или повече предприятия 20 % или повече от капитала на контрагента и 20 % или повече от капитала на другия субект, при условие че между контрагента и другия субект не съществуват други тесни връзки, с изключение на тесните връзки, произтичащи от един или повече субекти от публичния сектор от ЕИП, които имат право да събират данъци;

б) при наличието на регулирани обезпечени облигации от ЕИП, които:

i) отговарят на изискванията по член 129, параграфи 1—3 и 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013;

ii) не съдържат в техния пул от обезпечения необезпечени дългови инструменти, емитирани от контрагента или друг субект, тясно свързан с този контрагент, съгласно определеното в параграф 2, и изцяло гарантирани от един или няколко субекта от публичния сектор от ЕИП, които имат право да събират данъци; и

iii) имат рейтинг на емисия от АВКО съгласно определеното в член 83, буква а), който изпълнява изискванията на приложение IXб;

в) при наличието на нетъргуеми обезпечени с ипотека потребителски дългови инструменти и нетъргуеми дългови инструменти, обезпечени с допустими вземания по кредити;“;

б) добавя се следният параграф 4:

„4. Ако е необходимо да бъде проверено съответствието с параграф 3, буква б), подточка ii), т.е. за регулирани обезпечени облигации от ЕИП, когато приложимото законодателство или проспектът не изключват дългови инструменти, посочени в параграф 3, буква б), подточка ii), като активи на пула от обезпечения и когато контрагентът или лице, което е тясно свързано с контрагента, е емитирало такива дългови инструменти, НЦБ могат да предприемат всички или някои от следните мерки за извършване на *ad hoc* проверки на съответствието с параграф 3, буква б), подточка ii).

а) НЦБ могат да получават редовни доклади за наблюдение, предоставящи преглед на активи в пула от обезпечения на регулирани обезпечени облигации от ЕИП;

б) ако докладите за наблюдение не предоставят достатъчно информация за целите на проверката, НЦБ могат да получават самосертифициране и поемане на задължение от контрагента, който мобилизира регулирани обезпечени облигации от ЕИП, чрез които контрагентът потвърждава, че пулът от обезпечения на регулирани обезпечени облигации от ЕИП не включва в нарушение на параграф 3, буква б), подточка ii) необезпечени банкови облигации, емитирани от този контрагент или от друг субект, тясно свързан с този контрагент, и изцяло гарантирани от един или няколко субекта от публичния сектор от ЕИП, които имат право да събират данъци. Самосертифицирането на контрагента трябва да бъде подписано от главния изпълнителен директор, главния финансов директор или друг ръководител на контрагента на подобно ниво, или от упълномощено от тях лице;

в) на годишна база НЦБ могат да получават от контрагента, който мобилизира регулирана обезпечена облигация от ЕИП, последващо потвърждение от външни одитори или наблюдатели на пула от обезпечения, че пулът от обезпечения на регулирани обезпечени облигации от ЕИП не включва в нарушение на параграф 3, буква б), подточка ii) необезпечени банкови облигации, емитирани от този контрагент или от друг субект, тясно свързан с този контрагент, и изцяло гарантирани от един или няколко субекта от публичния сектор от ЕИП, които имат право да събират данъци;

г) ако контрагентът не предостави самосертифицирането или потвърждението, посочени в букви б) и в), по искане на НЦБ, регулираната обезпечена облигация от ЕИП не се мобилизира като обезпечение от този контрагент.“;

15. Член 139 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заличава;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. В изключителни случаи Управителният съвет на ЕЦБ може да вземе решение за временни дерогации от член 138, параграф 1, като позволи на контрагент да използва необезпечени дългови инструменти, емитирани от този контрагент или от друг субект, тясно свързан с този контрагент, и напълно гарантирани от един или няколко субекта от публичния сектор от ЕИП, които имат право да събират данъци, за максимален срок от три години. Искането за дерогация се придружава от план за финансиране, изготвен от контрагента, който отправя искането, като в него се посочва начинът, по който ще бъде осъществено постепенното преустановяване на мобилизацията на съответните активи в срок до три години след предоставянето на дерогацията. Подобна дерогация се предоставя само ако естеството на гаранцията, предоставена от едно или повече централни правителства, регионални правителства, местни органи на власт или други субекти от публичния сектор от ЕИП, които имат право да събират данъци, отговаря на изискванията за гаранциите, предвидени в член 114.“;

в) параграфи 3 и 4 се заличават;

16. в член 148 параграф 2 се заменя със следното:

„2. Контрагентите могат да мобилизират допустими активи, различни от срочните депозити, за трансгранично използване в съответствие със следното:

а) търгуемите активи се мобилизират чрез едно от следните: i) допустими връзки, ii) приложими процедури на модела на кореспондентски отношения между централните банки, iii) допустими връзки в комбинация с процедури на модела на кореспондентски отношения между централните банки;

б) нетъргуемите дългови инструменти, обезпечени с допустими вземания по кредити, и обезпечените с ипотека потребителски дългови инструменти се мобилизират в съответствие с приложимите процедури на модела на кореспондентски отношения между централните банки; и

в) вземанията по кредити се мобилизират или i) чрез приложими процедури на модела на кореспондентски отношения между централните банки, или ii) в съответствие с национални процедури, установени в съответната национална документация на НЦБ на държавата по произход.“;

17. Член 155 се заменя със следното:

„*Член 155*

Имуществени санкции при неспазване на определени оперативни правила

1. Ако контрагентът не изпълни задължение по член 154, параграф 1, Евросистемата налага имуществена санкция за всеки случай на неизпълнение. Размерът ѝ се изчислява в съответствие с приложение VII.

2. Когато контрагент поправи неизпълнение на задължение по член 154, параграф 1, буква в) и уведоми НЦБ преди контрагентът да бъде уведомен за неизпълнението от НЦБ, ЕЦБ или външен одитор („самообявено нарушение“), приложимата имуществена санкция, изчислена в съответствие с приложение VII, се намалява с 50 %. Намаляването на имуществената санкция се прилага и в случаите, когато контрагентът уведомява НЦБ за нарушение, което не е било открито от ЕЦБ или НЦБ и е във връзка с активи, които са били демобилизирани. Намаляването на имуществената санкция не се прилага за активи, които попадат в обхвата на текуща процедура за проверка, която е известна на контрагента поради уведомяване от НЦБ, ЕЦБ или външен одитор.“;

18. в член 156, параграф 4 буква а) се заменя със следното:

„а) е наложена имуществена санкция;“

19. Член 158 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се заменя със следното:

„2. От съображения за пруденциалност автоматично се ограничава достъпът до операциите по паричната политика на Евросистемата на контрагенти, спрямо които се осъществява надзор, както е посочено в член 55, буква б), подточка i), но които не изпълняват установените в Регламент (ЕС) № 575/2013 изисквания за собствен капитал на индивидуална и/или консолидирана основа в съответствие с надзорните изисквания, както и на контрагенти, спрямо които се осъществява надзор със съпоставими стандарти, както е посочено в член 55, буква б), подточка iii), но които не изпълняват установените в Регламент (ЕС) № 575/2013 изисквания за собствен капитал на индивидуална и/или консолидирана основа. Ограничението съответства на равнището на достъп до операции по паричната политика на Евросистемата, преобладаващо към момента, когато Евросистемата е уведомена за тази недостатъчна капитализация. Това ограничаване не засяга допълнителните дискреционни мерки, които Евросистемата може да предприема. Ако не бъде възстановено изпълнението на изискванията за собствен капитал чрез адекватни и навременни мерки за рекапитализация най-късно в срок от 20 седмици от референтната дата на събирането на данни, при което е установено несъответствието, от съображения за пруденциалност автоматично се налага временно спиране на достъпа на контрагентите до операциите по паричната политика на Евросистемата.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. При извършването на оценката си на финансовата стабилност на контрагенти съгласно член 55, буква в) и без да се засягат останалите дискреционни мерки, от съображения за пруденциалност Евросистемата може да ограничи достъпа до операциите по паричната политика на Евросистемата на следните контрагенти:

а) контрагенти, за които информацията относно капиталовите съотношения съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 е непълна или не е предоставена на съответната НЦБ и на ЕЦБ своевременно и най-късно до 14 седмици след края на съответното тримесечие;

б) контрагенти, които не са длъжни да отчитат капиталови съотношения съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013, но за които информацията със съпоставими стандарти, както е посочено в член 55, буква б), подточка iii), е непълна или не е предоставена на съответната НЦБ и на ЕЦБ своевременно и най-късно до 14 седмици след края на съответното тримесечие.

Достъпът се възстановява, след като съответната информация бъде предоставена на съответната НЦБ и бъде определено, че контрагентът отговаря на критерия за финансова стабилност съгласно член 55, буква в). Ако съответната информация не бъде предоставена най-късно в срок от 20 седмици след края на съответното тримесечие, достъпът на контрагента до операциите по паричната политика на Евросистемата автоматично се спира временно от съображения за пруденциалност.“;

20. В член 159, параграф 4 буква б) се заменя със следното:

„б) активите, емитирани, съвместно емитирани, обслужвани или гарантирани от контрагенти или от тясно свързани с контрагенти лица, по отношение на които Евросистемата е спряла временно, ограничила или изключила достъпа им до операциите по паричната политика на Евросистемата.“;

21. Приложения I, VIII, IXa и XII се изменят в съответствие с приложение I към настоящите насоки;

22. Текстът от Приложение II към настоящите насоки се добавя като ново приложение IXв.

Член 2

Действие и изпълнение

1. Настоящите насоки пораждат действие на датата, на която националните централни банки на държавите членки, чиято парична единица е еврото, бъдат уведомени за тях.

2. Националните централни банки на държавите членки, чиято парична единица е еврото, предприемат необходимите мерки за изпълнение на настоящите насоки и ги прилагат от 1 януари 2021 г. Те уведомяват Европейската централна банка относно текстовете и средствата, свързани с тези мерки, най-късно до 6 ноември 2020 г.

Член 3

Адресати

Адресати на настоящите насоки са всички централни банки от Евросистемата.

Съставено във Франкфурт на Майн на 25 септември 2020 година.

За Управителния съвет на ЕЦБ
Председател на ЕЦБ
Christine LAGARDE

ПРИЛОЖЕНИЕ I

Приложения I, VIII, IXa и XII към Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) се изменят, както следва:

1. В приложение I, параграф 5 второто изречение се заменя със следното:

„Тези институции включват, *inter alia*, институции, обект на оздравителни мерки, и институции, чийто средства са блокирани и/или спрямо които се прилагат мерки, наложени от Съюза съгласно член 75 от Договора или от държава членка, ограничаващи използването на техните средства, или за които има решение на Евросистемата за временно спиране или изключване на достъпа им до операциите на открития пазар или до ликвидните улеснения с постоянен достъп на Евросистемата.“;

2. Приложение VIII се изменя, както следва:

а) в раздел II параграф 2 се заменя със следното:

„2. ОАЦК, за които се използва образецът за отчетност за данни на ниво кредит на ЕЦБ, трябва да достигнат задължително минимално ниво на съответствие с резултат за данни A1, оценен в зависимост от достъпа до информация, в частност полетата за данни в образеца за отчетност за данни на ниво кредит, изчислен в съответствие с методологията, установена в раздел III от настоящото приложение. Независимо от изискуемите стойности на оценката, посочени в раздел III по отношение на данните на ниво кредит, Евросистемата може да приема като обезпечение ОАЦК, за които са използвани образците за отчетност за данни на ниво кредит на ЕЦБ с оценка, по-ниска от изискуемата стойност на оценката (A1), за всеки конкретен случай, и при предоставяне на адекватни обяснения за непостигането на изискуемата оценка. За всяко адекватно обяснение Евросистемата посочва максимално ниво на толериране и период на толериране, както допълнително е определено на уебсайта на ЕЦБ. Периодът на толериране указва определения период от време, в рамките на който качеството на данните за ОАЦК трябва да се подобри.“;

б) в раздел II, в параграф 3 изразът „образците за отчетност за данни на ниво кредит“ се заменя с израза „образците за отчетност за данни на ниво кредит на ЕЦБ“;

в) в раздел III заглавието се заменя със следното:

„МЕТОДОЛОГИЯ НА ОЦЕНЯВАНЕ НА ДАННИ НА ЕЦБ“;

г) в раздел IV заглавието се заменя със следното:

„ОПРЕДЕЛЯНЕ НА РЕГИСТРИ НА ДАННИ НА НИВО КРЕДИТ ОТ ЕВРОСИСТЕМАТА“;

д) в раздел IV, подраздел I параграф 1 се заменя със следното:

„1. За да бъдат определени от Евросистемата като такива, регистрите на данни на ниво кредит трябва да отговарят на приложимите изисквания на Евросистемата, включително свободен достъп, недискриминация, покритие, подходяща структура на управление и прозрачност.“;

3. В приложение IXa, раздел 2 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Покритието се изчислява въз основа на кредитни рейтинги, които са присъдени или признати от АКР в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 и отговарят на всички други изисквания за целите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка. За историческото покритие ще се вземат предвид само изискванията за допустимост на обезпеченията на Евросистемата, които са били в сила към съответния момент, и само рейтингите, които са били присъдени или признати в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 към съответния момент.“;

4. В приложение XII терминът „обезпечена облигация от типа jumbo, съответстваща на Директивата за ПКИПЦК“ се заменя с термина „обезпечена облигация от типа jumbo“.

ПРИЛОЖЕНИЕ II

Добавя се следното ново приложение IXв:

„ПРИЛОЖЕНИЕ IXB

КРИТЕРИИ ЗА ПРИЕМЛИВОСТ НА АВКО И ПРОЦЕДУРА НА ЗАЯВЯВАНЕ

В настоящото приложение се определят подробно критериите за приемливост на агенциите за външна кредитна оценка (АВКО) и процедурата, по която агенция за кредитен рейтинг (АКР) подава заявление за приемане като АВКО съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка, както е предвидено в член 120 от настоящите насоки.

I. ПРОЦЕДУРА НА ЗАЯВЯВАНЕ ЗА ПРИЕМАНЕ КАТО АВКО СЪГЛАСНО РАМКАТА НА ЕВРОСИСТЕМАТА ЗА КРЕДИТНА ОЦЕНКА

1. Заявление от АКР за приемане като АВКО съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка трябва да бъде подадено до дирекция „Управление на риска“ на ЕЦБ (DRMSecretariat@ecb.europa.eu). Заявлението трябва да съдържа подходяща обосновка и придружаваща документация, както е посочено в раздел II, с която се доказва съответствието на кандидата с изискванията за АВКО, определени в настоящите насоки. Заявлението, обосновката и придружаващата документация трябва да бъдат предоставени в писмена форма на английски език, като се използват приложимите образци, и в електронен формат.

2. На първия етап от процедурата на заявяване АКР трябва да докаже своето съответствие със съответните изисквания за покритие, посочени в член 120 от настоящите насоки и в приложение IXa към тях, както и в настоящото приложение, а ако заявлението на АКР, което подлежи на приемане съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка, е било отхвърлено преди това от Евросистемата, АКР трябва да покаже как е отстранила предишното си несъответствие. Отделните стъпки на този първи етап са следните:

   а) АКР трябва да предостави на ЕЦБ документацията и информацията, посочени в раздел II.1 по-долу. АКР може също така да предостави всякаква друга информация, за която счита, че е от значение за доказване на съответствието ѝ със съответните изисквания за покритие и, ако е приложимо, на начина, по който АКР е отстранила предишното си несъответствие;

   б) ЕЦБ преценя дали документацията и информацията, предоставени съгласно раздел II.1, са пълни. Ако информацията не е пълна, ЕЦБ изисква от АКР да предостави допълнителна информация;

   в) В съответствие с раздел II.2 ЕЦБ може да изисква допълнителна информация, необходима за започване на оценяването на съответствието на АКР със съответните изисквания за покритие и, ако е приложимо, на начина, по който АКР е отстранила предишното си несъответствие;

   г) След като е оценила дадено заявление като пълно и след като е поискала и получила необходимата допълнителна информация, ЕЦБ уведомява за това АКР;

   д) ЕЦБ оценява дали АКР отговаря на съответните изисквания за покритие, посочени в член 120 от настоящите насоки и в приложение IXa към тях, както и в настоящото приложение, въз основа на информацията, предоставена съгласно раздел II.1 и 2, като взема предвид както количествения, така и качествения аспект на понятието за покритие, както е посочено по-подробно в раздел III.2;

   е) Като част от оценяването на съответствието на АКР със съответните изисквания за покритие, ЕЦБ може да поиска от АКР да предостави достъп до рейтингови доклади, за да се илюстрира съответствието на рейтингите с изискванията на рамката на Евросистемата за кредитна оценка;

   ж) ЕЦБ може да изисква допълнителни разяснения или информация от АКР по всяко време на оценяването на съответните изисквания за покритие и, ако е приложимо, на начина, по който АКР е отстранила предишното си несъответствие;

   з) Евросистемата приема мотивирано решение относно съответствието на АКР със съответните изисквания за покритие и, ако е приложимо, относно начина, по който АКР е отстранила предишното си несъответствие. Тя уведомява съответната АКР за решението си. Когато реши, че АКР не отговаря на съответните изисквания за покритие и/или, ако е приложимо, че не е отстранила предишното си несъответствие, Евросистемата посочва мотивите за решението си в уведомлението;

   и) Едновременно с всяко решение, за което се уведомява АКР съгласно буква з), Евросистемата уведомява АКР за това, дали упражнява или не запазеното си право да реши да не започне процедура за приемане съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка съгласно член 120, параграф 2 от настоящите насоки, т.е. да не разреши на АКР да пристъпи към втория етап от процедурата на заявяване. Евросистемата предоставя мотивите за своето решение в уведомлението. В подкрепа на такова решение Евросистемата може да вземе предвид наред с другото, дали

информацията, предоставена от АКР или получена от други източници, поражда съществени опасения, че приемането от АКР в рамката на Евросистемата за кредитна оценка би попречило на ефективното прилагане на рамката на Евросистемата за кредитна оценка или не би било в съответствие с принципите на функцията за контрол на риска на рамката на Евросистемата за кредитна оценка за рамката за обезпеченията на Евросистемата.

3. Ако ЕЦБ реши, че АКР отговаря на съответните изисквания за покритие и, когато е приложимо, е отстранила предишното си несъответствие и ЕЦБ реши да започне процедура за приемане съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка, АКР може да пристъпи към втория етап от процедурата на заявяване. На втория етап АКР трябва да докаже съответствието си с всички други съответни изисквания, посочени в настоящите насоки. Отделните стъпки на втория етап са следните:

а) АКР трябва да предостави на ЕЦБ документацията и информацията, посочени в раздел II.3. АКР може също така да предоставя всякаква друга информация, за която счита, че е от значение за доказване на нейното съответствие с изискванията, посочени в настоящите насоки.

б) ЕЦБ преценя дали документацията и информацията, предоставени във връзка с раздел II.3, са пълни. Ако информацията не е пълна, ЕЦБ изисква от АКР да предостави допълнителна информация;

в) В съответствие с раздел II.4 ЕЦБ може да изисква допълнителна информация, необходима за започване на оценяването на съответствието на АКР с изискванията, посочени в настоящите насоки.

г) След като е оценила дадено заявление като пълно и след като е поискала и получила необходимата допълнителна информация по отношение на покритието, ЕЦБ уведомява за това АКР;

д) Евросистемата оценява дали АКР съответства на изискванията, посочени в настоящите насоки, въз основа на документацията и информацията, предоставени съгласно раздел II.3 и 4, както и на всяка относима информация от други източници, включително уебсайта на АКР. Тя извършва своето оценяване с цел да се гарантира ефективното прилагане на рамката на Евросистемата за кредитна оценка, спазвайки изискването на Евросистемата за високи кредитни стандарти за допустими активи и запазвайки функцията за контрол на риска на рамката на Евросистемата за кредитна оценка за рамката за обезпеченията на Евросистемата;

е) Като част от оценяването на капацитета на АКР да изпълни критериите и правилата на процеса на мониторинг на резултатите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка, Евросистемата прилага процеса на мониторинг на резултатите на Евросистемата за кредитна оценка, описан в член 126 от настоящите насоки, по отношение на рейтингите на АКР, като обхваща най-малко три години, но за предпочитане пет години преди заявяването, в съответствие с раздел II.3 и раздел III. Евросистемата може също така да оценява действителните рейтинги на АКР спрямо други системи за кредитна оценка въз основа на своя опит и познания, натрупани във връзка с рамката на Евросистемата за кредитна оценка;

ж) Като част от оценяването Евросистемата може да поиска от АКР да организира едно или повече посещения на място в помещенията на АКР на персонал на Евросистемата и/или срещи на живо на съответния персонал на АКР с персонал на Евросистемата в помещенията на ЕЦБ. Ако такова посещение или среща са необходими, те се считат за задължително изискване в процедурата на заявяване;

з) Като част от оценяването Евросистемата може да поиска от АКР да предостави достъп до рейтингови доклади, за да се илюстрира съответствието на рейтингите на активите с изискванията за оповестяване, посочени в приложение IXб, и с изискванията за достъп до информация в член 120, посочени по-подробно в раздел III.3;

и) Евросистемата може да поиска допълнителни пояснения или информация от АКР във всеки един момент по време на оценяването;

й) Евросистемата приема мотивирано решение относно съответствието на АКР с изискванията, посочени в настоящите насоки, и приемането ѝ като АВКО в рамката на Евросистемата за кредитна оценка. Тя уведомява съответната АКР за решението си. Когато реши, че АКР не отговаря на изискванията, посочени в настоящите насоки, и не трябва да бъде приета като АВКО в рамката на Евросистемата за кредитна оценка, ЕЦБ посочва в уведомлението мотивите за решението си;

к) Ако Евросистемата реши да приеме АКР като АВКО в рамката на Евросистемата за кредитна оценка, ЕЦБ също така уведомява АКР за следващите стъпки, необходими за интегриране на АКР като АВКО в рамката на Евросистемата за кредитна оценка на оперативно равнище.

II. ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО Е ИЗИСКУЕМА, ЗА ДА СЕ СЧИТА ПЪЛНО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ПРИЕМАНЕ В РАМКАТА НА ЕВРОСИСТЕМАТА ЗА КРЕДИТНА ОЦЕНКА

1. По отношение на първия етап от процедурата на заявяване АКР трябва да предостави следната информация:

а) собствени предварителни оценки на АКР за своето рейтингово покритие;

б) заверена декларация от АКР, удостоверяваща съответствието ѝ с всички изисквания на рамката на Евросистемата за кредитна оценка, съдържащи се в настоящите насоки, за които тя може да оцени собственото си съответствие;

в) дезагрегирани данни за рейтингите на ниво на детайлност, което да позволи на ЕЦБ да потвърди съответствието на АКР на съответните изисквания за покритие. Данните за рейтингите трябва да бъдат представени в приложимите налични образци на ЕЦБ, които са предоставени от ЕЦБ и които съдържат указания относно представянето на данните. Данните трябва да обхващат всички рейтинги на активи, емитенти и гаранти, които са допустими за целите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка в съответствие с настоящите насоки, както и статична информация за свързаните активи, емитенти и гаранти, както е предвидено в образците;

г) данни за рейтинги, доказващи изискуемото рейтингово покритие към момента на заявяването и за всяка от трите години преди заявяването, т.е. 36 месеца преди датата на заявяване. Данните за рейтингите трябва да показват изискуемото покритие с моментно състояние на данните, измерени на всеки интервал от шест месеца през съответните 36 месеца преди заявяването;

д) ако заявлението на АКР, което подлежи на приемане съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка, преди това е било отхвърлено от Евросистемата, подкрепяща документация, която показва как АКР е отстранила предишното си несъответствие.

2. ЕЦБ може да изисква допълнителна информация, например за доказване на стабилността на покритието на АКР в течение на времето, практиките на АКР, свързани с присъждане на рейтинги, и качеството на рейтингите на АКР през съответния период на покритие.

3. По отношение на втория етап от процедурата на заявяване АКР трябва да предостави следната документация и информация:

а) описание на организацията на АКР, включително нейната корпоративна структура и структура на собственост, нейната бизнес стратегия, по-специално във връзка с нейната стратегия за поддържане на съответното покритие за целите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка и нейния процес на определяне на рейтинги, по-специално как се съставят рейтинговите комитети и какви са процесите им на вземане на решения;

б) всички документи, свързани с техните рейтингови методологии, рейтингова(и) скала(и) и определения за неизпълнение;

в) доклади за ново присъждане, рейтинг и наблюдение, свързани с рейтинги, избрани от ЕЦБ;

г) данни за минали периоди за случаите на неизпълнение на АКР, обхващащ най-малко три години, но за предпочитане пет години, както и определението за неизпълнение, използвано от АКР, за да може Евросистемата да извърши последващ мониторинг на резултатите от дейността на АКР в съответствие с рамката за мониторинг на изпълнението. Това ще послужи и като основа за съотнасяне на рейтингите с хармонизираната рейтингова скала на Евросистемата. Представяната информация трябва да включва:

i) глобални дезагрегирани данни относно всички рейтинги, включително тези, които не са допустими съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка, например поради географски или други ограничения;

ii) съответстващи таблици за промяна на рейтинги и статистика на неизпълнението.

Дезагрегираните данни за рейтингите трябва да бъдат представени в приложимите образци на ЕЦБ, които са налични на уебсайта на ЕЦБ и които съдържат указания относно представянето на данните. Данните трябва да обхващат всички рейтинги на активи, емитенти и гаранти, които са допустими за целите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка в съответствие с настоящите насоки, както и статична информация за свързаните активи, емитенти и гаранти, както е предвидено в образците;

д) информация относно оперативните аспекти на начина, по който Евросистемата би могла да има достъп и да използва рейтингите на АКР, включително емисиите за данни на АКР, таксите и необходимите договорни споразумения за достъп до рейтингите.

4. ЕЦБ може да изисква съответна допълнителна информация от АКР, като например във връзка с рейтингите на АКР на активи, емитенти и гаранти, които не са допустими съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка, например поради географски ограничения.

III. КРИТЕРИИ ЗА ПРИЕМЛИВОСТ НА РАМКАТА НА ЕВРОСИСТЕМАТА ЗА КРЕДИТНА ОЦЕНКА

1. За да бъде приета в рамката на Евросистемата за кредитна оценка, АКР трябва да отговаря на приложимите изисквания в настоящите насоки, включително съответното покритие, за да се гарантира ефективното прилагане на рамката на Евросистемата за кредитна оценка, оперативните критерии, достъпа до информация относно кредитните оценки на АВКО и за целите на процесите на мониторинг на резултатите и капацитета за изпълнение на критериите и правилата на процеса на мониторинг на резултатите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка.

2. Във връзка с изискването за съответно покритие:

   а) АКР трябва да отговаря на изискванията за обхват, определени в приложение IXа към настоящите насоки;

   б) Евросистемата отчита само рейтинги, които са били действително присъдени или признати от АКР в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 в съответния момент през трите години, предхождащи датата на заявяване, като рейтинги с обратна сила не се приемат;

   в) Евросистемата взема предвид стабилността на съответното покритие в течение на времето, включително темпа на увеличение или намаление на това покритие.

3. Във връзка с достъпа до информация относно кредитни оценки на АВКО и за целите на процесите на мониторинг на резултатите:

   а) АКР трябва да гарантира високи нива на прозрачност в документите, свързани със своите рейтингови методологии и действия за определяне на действителни рейтинги; АКР трябва да гарантира, че цялата информация, необходима за разбирането на дадена кредитна оценка на АВКО, като например доклади за рейтинги или наблюдение или други публикации на нейния уебсайт, е леснодостъпна и разбираема. Ако определен рейтинг на активи не отговаря на приложимите изисквания за оповестяване, това го прави недопустим за целите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка, но може да бъде взет предвид при оценката на Евросистемата на прозрачността на общите процеси на определяне на рейтинги на АКР;

   б) АКР трябва да гарантира прозрачност по отношение на своя процес на определяне на рейтинги и начина, по който поддържа добри практики за определяне на рейтинги. Всички методологични документи трябва да показват задълбочен експертен опит, като методологиите следва да отчитат цялата съответна информация за целите на определяне на кредитни оценки. Във връзка с това Евросистемата може да анализира наред с другото броя на присъдените рейтинги от анализатор, размера, състава и експертния опит на членовете на рейтинговия комитет, степента на независимост на рейтинговия комитет от рейтинговите анализатори, честотата на прегледите на рейтингите и причините за големия брой присъдени рейтинги. В своята оценка на надеждността и качеството на процесите и практиките на определяне на рейтинги на АКР Евросистемата може да вземе предвид съществуващи и предходни надзорни мерки по отношение на АКР чрез ЕОЦКП съгласно член 24, параграф 1 от Регламент (ЕО) № 1060/2009;

   в) АКР трябва да прилага своите методологии последователно по отношение на кредитните си рейтинги.

4. По отношение на капацитета на АКР да изпълнява критериите и правилата на процеса на мониторинг на резултатите на рамката на Евросистемата за кредитна оценка, резултатите на рейтингите на АКР и нейните присъждания на неизпълнение трябва да бъдат последователни във времето, така че: а) да се осигури подходящо съотнасяне на информацията за кредитна оценка, предоставяна от системата за кредитна оценка, към хармонизираната рейтингова скала на Евросистемата и б) да се поддържа съпоставимостта на резултатите от кредитните оценки на АКР в рамките на системите и източниците на рамката на Евросистемата за кредитна оценка. Наблюдаваните таблици за промяна на рейтинги и статистика на неизпълнение на АКР следва да съответстват на очакваните стойности въз основа на собствените рейтингови скали на АКР, тъй като, както е посочено в приложение IX към настоящите насоки, отклоненията между наблюдаваните нива на неизпълнение и присъдената вероятност за неизпълнение могат да поставят под въпрос качеството на кредитните оценки, като по този начин възпрепятстват ефективното прилагане на рамката на Евросистемата за кредитна оценка.

5. По отношение на оперативните критерии:

   а) АКР трябва да предоставя ежедневна рейтингова информация на всички централни банки от Евросистемата в съответствие с формата и метода за разпространение, изискван от Евросистемата;

   б) АКР трябва да гарантира бърз достъп до съответната рейтингова информация за Евросистемата, която е необходима за допустимостта съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка и за изискванията за текущ мониторинг, включително съобщения за медиите, доклади за ново присъждане, доклади за наблюдение, информация относно рейтингово покритие, по най-ефективен по отношение на ресурсите и разходите начин;

   в) АКР трябва да е готова да сключва договорни споразумения с Евросистемата в случай на приемането ѝ в рамката на Евросистемата за кредитна оценка с достъп до данни в достатъчна степен и разумни такси за достъп.

6. Всички критерии за приемливост на рамката на Евросистемата за кредитна оценка трябва да бъдат изпълнени, за да бъде приета АКР в рамката на Евросистемата за кредитна оценка. Тъй като заявлението, което подлежи на приемане в рамката на Евросистемата за кредитна оценка, изисква качествена и количествена оценка от изключително техническо естество, Евросистемата може при необходимост да оценява допълнителни релевантни фактори, свързани с изискванията на настоящите насоки относно рамката на Евросистемата за кредитна оценка.

IV. КРИТЕРИИ ЗА ПРИЕМЛИВОСТ НА РАМКАТА НА ЕВРОСИСТЕМАТА ЗА КРЕДИТНА ОЦЕНКА ЗА АВКО И СПАЗВАНЕ НА ИЗИСКВАНИЯТА ВЪВ ВРЕМЕТО

1. Критериите за приемане на АВКО трябва да бъдат изпълнени от АКР по време на тяхното заявяване за приемане и по всяко време след приемането им съгласно рамката на Евросистемата за кредитна оценка.

2. Евросистемата може да прилага мерки по член 126 от настоящите насоки по отношение на АКР, която:

   а) е приета в рамката на Евросистемата за кредитна оценка след неверни твърдения или по друг неправомерен начин; или

   б) вече не отговаря на критериите за приемане за рамката на Евросистемата за кредитна оценка.

   Когато уведомява АКР за решението си да приложи мерки по член 126, Евросистемата посочва мотивите за решението си.“