OBECNÉ ZÁSADY

OBECNÉ ZÁSADY EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2020/1690

ze dne 25. září 2020,

kterými se mění obecné zásady (EU) 2015/510 o provádění rámce měnové politiky Eurosystému

(ECB/2020/45)

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

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

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

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Dosažení jednotné měnové politiky vyžaduje vymezení nástrojů a postupů, jež má Eurosystém využívat za účelem provádění této politiky jednotným způsobem ve všech členských státech, jejichž měnou je euro.

(2) Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) ([1]) by měly být změněny, aby zahrnovaly potřebné technické a redakční úpravy týkající se určitých aspektů operací měnové politiky.

(3) Aby se snížila celková složitost rámce zajištění Eurosystému, expozice Eurosystému vůči riziku a provozní zátěž při posuzování způsobilosti, neměly by být jako zajištění Eurosystému nadále přijímány neregulované kryté dluhopisy (tj. smluvní kryté dluhopisy). Proto by definice a ustanovení týkající se krytých dluhopisů v rámci Eurosystému pro zajištění měly být změněny tak, aby omezily druh způsobilých krytých dluhopisů na regulované kryté dluhopisy a na multi cédulas.

(4) S cílem zohlednit dvouřádový systém Eurosystému pro úročení přebytečných rezerv, který na základě rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2019/1743 (ECB/2019/31) ([2]) platí od 30. října 2019, by mělo být upřesněno, který právní rámec se vztahuje na úročení minimálních rezerv a přebytečných rezerv.

(5) S cílem dále snížit složitost rámce zajištění Eurosystému by obchodovatelné dluhové nástroje emitované nebo zaručené nefinančními podniky, pro něž není k dispozici náležité úvěrové hodnocení, již neměly být po uplynutí přechodného období přijímány jako zajištění Eurosystému, a to i s přihlédnutím k tomu, že byly používány pouze v omezeném rozsahu.

(6) S cílem zohlednit nejnovější finanční inovace v oblasti udržitelného financování má Eurosystém v úmyslu přijímat některé obchodovatelné dluhové nástroje s kupónovými strukturami vázanými na plnění předem stanovených cílů udržitelnosti ze strany emitenta.

(7) Mělo by být vyjasněno, že aktiva s kupóny vázanými na interpolované referenční sazby jsou způsobilá pouze za určitých podmínek, a tyto podmínky by měly být specifikovány.

(8) S cílem zavést jednotný a transparentní přístup ke kategoriím zajištěných obchodovatelných aktiv, která jsou způsobilá jako zajištění pro úvěrové operace Eurosystému, by jako zajištění Eurosystému neměla být nadále přijímána zajištěná obchodovatelná aktiva s výjimkou cenných papírů krytých aktivy a krytých dluhopisů.

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

([2]) Rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2019/1743 ze dne 15. října 2019 o úročení přebytečných rezerv a některých vkladů (ECB/2019/31) (Úř. věst. L 267, 21.10.2019, s. 12).

(9) Požadavky na údaje o úvěrech pro cenné papíry kryté aktivy, které jsou způsobilé jako zajištění Eurosystému, by měly být upraveny pro ty cenné papíry kryté aktivy, u nichž se údaje o úvěrech vykazují v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402 ([3]).

(10) S cílem zlepšit dostupnost informací o úvěrových pohledávkách v rámci zajištění, zvýšit jednoznačnost pravidel, která určují způsobilost úvěrové pohledávky jako zajištění, a vyjasnit postupy ověřování těchto aktiv by měla být pozměněna některá ustanovení týkající se způsobilosti úvěrových pohledávek jako zajištění Eurosystému a vykazování údajů, pokud jde o úvěrové pohledávky.

(11) V zájmu zajištění větší transparentnosti, konzistentnosti a právní jistoty by měla být vyjasněna obecná kritéria pro akceptaci externích ratingových agentur v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika.

(12) Pravidla týkající se používání nezajištěných dluhových nástrojů vydaných protistranou nebo s ní úzce propojenými subjekty by měla být zjednodušena.

(13) V zájmu zvýšení transparentnosti rámce Eurosystému pro protistrany by měly být objasněny podrobnosti týkající se délky dodatečné lhůty pro protistrany, které nesplňují minimální kapitálové požadavky.

(14) Finanční postih za porušení související s využíváním způsobilých aktiv jako zajištění Eurosystému by měl být upraven tak, aby protistrany motivoval k tomu, aby o těchto porušeních proaktivně informovaly.

(15) Obecné zásady (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) je proto třeba příslušným způsobem změnit,

PŘIJALA TYTO OBECNÉ ZÁSADY:

Článek 1

Změny

Obecné zásady (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) se mění takto:

1. Článek 2 se mění takto:

   a) vkládá se nový bod 24a, který zní:

      „(24a) „krytým dluhopisem regulovaným v EHP“ krytý dluhopis, který je vydán v souladu s požadavky podle čl. 52 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES (*);

      (*) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 32).“;

   b) bod 48 se nahrazuje tímto:

      „(48) „krytým dluhopisem typu Jumbo“ krytý dluhopis regulovaný v EHP s objemem emise alespoň 1 mld. EUR, pro který alespoň tři tvůrci trhu nabídnou řádnou kupní a prodejní cenu;“;

   c) vkládá se nový bod 49a, který zní:

      „(49a) „regulovaným krytým dluhopisem“ se rozumí krytý dluhopis, který je buď krytým dluhopisem regulovaným v EHP, nebo krytým dluhopisem regulovaným v zemi G10 mimo EHP;“;

([3]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402 ze dne 12. prosince 2017, kterým se stanoví obecný rámec pro sekuritizaci a vytváří se zvláštní rámec pro jednoduchou, transparentní a standardizovanou sekuritizaci a kterým se mění směrnice 2009/65/ES, 2009/138/ES, 2011/61/EU a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 347, 28.12.2017, s. 35).

d) vkládá se nový bod 68a, který zní:

„(68a) „krytým dluhopisem regulovaným v zemi G10 mimo EHP“ se rozumí krytý dluhopis vydaný v souladu s požadavky vnitrostátního legislativního rámce pro kryté dluhopisy v zemi G10 mimo EHP;“;

e) bod 71 se zrušuje;

f) bod 88 se zrušuje;

g) vkládá se nový bod 88a, který zní:

„(88a) „výkonnostním cílem udržitelnosti“ se rozumí cíl stanovený emitentem ve veřejně dostupném dokumentu o emisi, který měří kvantifikované zlepšení profilu udržitelnosti emitenta v průběhu předem stanoveného období s ohledem na jeden nebo více cílů v oblasti životního prostředí stanoveným v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (*) a/nebo k jednomu či více cílům udržitelného rozvoje stanoveným Organizací spojených národů v souvislosti se změnou klimatu nebo zhoršováním životního prostředí (**);

(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Úř. věst. L 198, 22.6.2020, s. 13).
(**) Obsaženy v „Agendě pro udržitelný rozvoj 2030“, kterou přijalo Valné shromáždění OSN dne 25. září 2015.“;

h) bod 94 se zrušuje;

2. Článek 54 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Rezervy, které splňují požadavky minimálních rezerv podle nařízení (ES) č. 2531/98 a nařízení (ES) č. 1745/2003 (ECB/2003/9), se úročí v souladu s nařízením (ES) č. 1745/2003 (ECB/2003/9).“;

b) doplňuje se nový odstavec 3, který zní:

„3. Rezervy, které přesahují výši minimálních rezerv v souladu s odstavcem 2, se úročí v souladu s rozhodnutím Evropské centrální banky (EU) 2019/1743 (ECB/2019/31) (*).

(*) Rozhodnutí Evropské centrální banky (EU) 2019/1743 ze dne 15. října 2019 o úročení přebytečných rezerv a některých vkladů (ECB/2019/31) (Úř. věst. L 267, 21.10.2019, s. 12).“;

3. V článku 61 se v odstavci 1 doplňuje nová věta, která zní:

„Tato aktiva jsou způsobilá pouze do dne, kdy začne fungovat systém řízení zajištění Eurosystému („den spuštění“).“;

4. V článku 63 se odstavec 1 mění takto:

a) návětí se nahrazuje tímto:

„Aby byly způsobilé, musí mít dluhové nástroje až do konečného splacení jednu z těchto kupónových struktur:“;

b) v písmenu b) se bod i) nahrazuje tímto:

„i) referenční sazbou může být v určitém čase jen jedna z těchto sazeb:

— sazba peněžního trhu v eurech, např. krátkodobá eurová sazba (€STR) (včetně složené nebo průměrné denní €STR), Euribor, LIBOR nebo obdobné indexy; pro první a/nebo poslední kupón může být referenční sazbou lineární interpolace mezi dvěma dobami do splatnosti téže sazby peněžního trhu v eurech, např. lineární interpolace mezi dvěma různými dobami do splatnosti Euriboru,

— sazba swapů s konstantní splatností, např. indexy CMS, EIISDA, EUSA,

— výnos jednoho státního dluhopisu v eurozóně, jehož splatnost nepřesahuje jeden rok, nebo index několika státních dluhopisů v eurozóně, jejichž splatnost nepřesahuje jeden rok,

— inflační index eurozóny;“;

c) doplňuje se nové písmeno c), které zní:

„c) kupóny s odstupňovanou nebo proměnlivou sazbou vázanou na výkonnostní cíl udržitelnosti, pokud splnění výkonnostního cíle udržitelnosti ze strany emitenta podléhá ověření nezávislou třetí osobou v souladu s podmínkami dluhového nástroje.“;

5. Vkládá se nový článek 64a, který zní:

„Článek 64a

Obchodovatelná aktiva s výjimkou cenných papírů krytých aktivy a krytých dluhopisů

1. Aby byla způsobilá, musí být obchodovatelná aktiva jiná než cenné papíry kryté aktivy, regulované kryté dluhopisy a multi cédulas nezajištěnými závazky jak emitenta, tak ručitele. V případě obchodovatelných aktiv s více než jedním emitentem nebo s více než jedním ručitelem se požadavek uvedený v tomto odstavci použije na všechny emitenty a všechny ručitele.

2. Obchodovatelná aktiva, která jsou zajištěna a byla způsobilá před 1. lednem 2021, avšak nesplňují požadavky na způsobilost stanovené v tomto článku, zůstávají způsobilá do 1. ledna 2026 za předpokladu, že splňují všechna ostatní kritéria způsobilosti pro obchodovatelná aktiva. Odchylně od první věty tohoto odstavce se kryté dluhopisy, které nejsou ani regulovanými krytými dluhopisy, ani multi cédulas, stávají nezpůsobilými od 1. ledna 2021.“;

6. Článek 78 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Komplexní a standardizované údaje o úvěrech týkající se souboru aktiv, která vytvářejí peněžní toky zajišťující cenné papíry kryté aktivy, se dávají k dispozici v souladu s postupy vymezenými v příloze VIII.“;

b) odstavec 2 se zrušuje;

7. Článek 80 se nahrazuje tímto:

„Článek 80

Kritéria způsobilosti krytých dluhopisů zajištěných cennými papíry krytými aktivy

1. Aniž by byla dotčena způsobilost regulovaných krytých dluhopisů ve smyslu článku 64a, aby byly kryté dluhopisy regulované v EHP a zajištěné cennými papíry krytými aktivy způsobilé, obsahuje soubor zajišťovacích aktiv těchto dluhopisů (pro účely odstavců 1 až 4 „soubor zajišťovacích aktiv“) pouze cenné papíry kryté aktivy, které splňují všechny tyto podmínky.

a) Aktiva, která vytvářejí peněžní toky zajišťující cenné papíry kryté aktivy, splňují kritéria vymezená v čl. 129 odst. 1 písm. d) až f) nařízení (EU) č. 575/2013.

b) Původcem aktiv, která vytvářejí peněžní toky, je subjekt úzce propojený s emitentem, jak je popsáno v článku 138.

c) Jsou používány jako technický nástroj pro převod hypotečních úvěrů nebo zaručených úvěrů na nemovitosti od původce do souboru zajišťovacích aktiv.

2. S výhradou odstavce 4 národní centrální banky k ověření skutečnosti, že soubor zajišťovacích aktiv neobsahuje cenné papíry kryté aktivy, které nejsou v souladu s odstavcem 1, používají tato opatření.

a) Národní centrální banky každé čtvrtletí vyžadují, aby jim emitent sám potvrdil, že soubor zajišťovacích aktiv neobsahuje cenné papíry kryté aktivy, které nejsou v souladu s odstavcem 1. V žádosti národní centrální banka uvede, že potvrzení musí být podepsáno výkonným ředitelem emitenta, jeho finančním ředitelem nebo manažerem obdobného postavení, případně osobou oprávněnou podepisovat jménem emitenta.

b) Národní centrální banky jednou ročně vyžadují následné potvrzení externích auditorů nebo subjektů, které sledují soubor zajišťovacích aktiv na straně emitenta, jež potvrzuje, že soubor zajišťovacích aktiv ve sledovaném období neobsahuje cenné papíry kryté aktivy, které nejsou v souladu s odstavcem 1.

3. Pokud emitent příslušné žádosti nevyhoví nebo má-li Eurosystém za to, že obsah potvrzení je natolik nesprávný nebo nedostatečný, že nelze ověřit, zda soubor zajišťovacích aktiv splňuje kritéria uvedená v odstavci 1, Eurosystém rozhodne o tom, že kryté dluhopisy regulované v EHP nepřijme jako způsobilé zajištění, nebo o pozastavení jejich způsobilosti.

4. Pokud příslušná legislativa nebo prospekt vylučují, aby cenné papíry kryté aktivy, které nejsou v souladu s odstavcem 1, byly zahrnuty do souboru zajišťovacích aktiv, ověření podle odstavce 2 se nevyžaduje.

5. Pro účely odst. 1 písm. b) se úzké propojení určuje v době, kdy jsou cenné papíry kryté aktivy s přednostním vypořádáním převáděny do souboru zajišťovacích aktiv krytého dluhopisu regulovaného v EHP.

6. Soubor zajišťovacích aktiv krytých dluhopisů regulovaných v zemi G10 mimo EHP nesmí obsahovat cenné papíry kryté aktivy.“;

8. Článek 87 se mění takto:

a) v odstavci 2 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) Jsou-li emitenti nebo ručitelé „subjekty veřejného sektoru“ ve smyslu čl. 2 bodu 75 a nespadají pod písmena a) a b), neodvozuje se žádné implicitní úvěrové hodnocení a k dluhovým nástrojům vydaným nebo zaručeným těmito subjekty se přistupuje stejně jako k dluhovým nástrojům vydaným nebo zaručeným subjekty soukromého sektoru, tj. jako by neměly náležité úvěrové hodnocení.“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. S výhradou ustanovení čl. 61 odst. 1, jsou-li dluhové nástroje vydány nebo zaručeny nefinančními podniky usazenými v členském státě, jehož měnou je euro, provádí Eurosystém hodnocení úvěrové kvality podle pravidel pro hodnocení úvěrové kvality, která platí pro hodnocení úvěrové kvality úvěrových pohledávek podle kapitoly 2 hlavy III.“;

c) v tabulce 9 se slova „se kterými se zachází jako s emitenty nebo dlužníky ze soukromého sektoru“ nahrazují slovy „se kterými se zachází jako s emitenty nebo dlužníky ze soukromého sektoru, tj. jejich obchodovatelná aktiva nejsou způsobilá“;

9. Článek 90 se mění takto:

a) návětí se nahrazuje tímto:

„Aby byly úvěrové pohledávky způsobilé, musí od okamžiku, kdy jsou mobilizovány, až do svého konečného splacení nebo demobilizace, splňovat následující požadavky:“;

b) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) znějí na pevnou a bezpodmínečně stanovenou částku jistiny a“;

c) v písmenu b) se slova „mají úrokovou sazbu, která je až do konečného splacení některou z těchto typů úrokových sazeb,“ nahrazují slovy „mají některou z těchto typů úrokových sazeb:“;

d) v písm. b) bodě iii) se odrážka „- sazba peněžního trhu v eurech, např. Euribor, LIBOR nebo obdobné indexy“ nahrazuje tímto:

„- sazba peněžního trhu v eurech, např. €STR (včetně složené nebo průměrné denní €STR), Euribor, LIBOR nebo obdobné indexy;“;

10. Článek 100 se nahrazuje tímto:

„Článek 100

Ověření postupů a systémů pro předložení úvěrových pohledávek

Národní centrální banky, orgány dohledu nebo externí auditoři před první mobilizací úvěrových pohledávek protistranou prověří vhodnost postupů a systémů, které protistrana používá, když Eurosystému překládá informace o úvěrových pohledávkách. Ověřování postupů a systémů se následně provádí nejméně jednou za pět let. V případě podstatných změn těchto postupů nebo systémů je možné provést nové ověření.“;

11. V čl. 101 se za písmeno a) vkládá nové písmeno aa), které zní:

„aa) budou od protistran požadovat, aby v souvislosti s úvěrovými pohledávkami mobilizovanými jako zajištění od května 2021 předkládaly, přichází-li to v úvahu, příslušné identifikátory analytické úvěrové databáze (AnaCredit) (tj. identifikační kód sledované jednotky, identifikační kód smlouvy a identifikační kód nástroje), jež se předkládají v souladu se statistickou zpravodajskou povinností podle nařízení Evropské centrální banky (EU) 2016/867 (ECB/2016/13) (*).

(*) Nařízení Evropské centrální banky (EU) 2016/867 ze dne 18. května 2016 o shromažďování podrobných údajů o úvěrech a o úvěrovém riziku (ECB/2016/13) (Úř. věst. L 144, 1.6.2016, s. 44).“;

12. V článku 102 se druhá věta nahrazuje tímto:

„Protistrana a/nebo případně nabyvatel musí splňovat všechny právní náležitosti nezbytné k zajištění platnosti smlouvy a mobilizace úvěrové pohledávky jako zajištění.“;

13. V článku 120 se odstavce 2 a 2a nahrazují tímto:

„2. V návaznosti na postup pro podávání žádostí ve smyslu přílohy IXc si Eurosystém vyhrazuje právo rozhodnout, zda na žádost ratingové agentury zahájí postup akceptace pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika. Při rozhodování Eurosystém zohlední mimo jiné to, zda ratingová agentura poskytuje relevantní pokrytí pro účely účinného provádění rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika v souladu s požadavky uvedenými v příloze IXa.

2a. Po zahájení postupu akceptace pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika Eurosystém prošetří všechny dodatečné informace, které považuje za relevantní k zajištění účinného provádění rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, včetně schopnosti externí ratingové agentury i) splňovat kritéria a dodržovat pravidla procesu monitorování výsledků hodnocení úvěrového rizika v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika v souladu s požadavky obsaženými v příloze IX, jakož případně i zvláštní kritéria uvedená v příloze IXb (jsou-li relevantní) a ii) splňovat akceptační kritéria uvedená v příloze IXc. Eurosystém si vyhrazuje právo rozhodnout o akceptaci externí ratingové agentury pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika na základě poskytnutých informací a na základě provedení vlastního hloubkového auditu.“;

14. Článek 138 se mění takto:

a) v odstavci 3 se písmena a), b) a c) nahrazují tímto:

„a) úzké propojení ve smyslu odstavce 2 vytvořené v důsledku existence subjektu veřejného sektoru ze zemí EHP, který je oprávněn vybírat daně a je buď i) subjektem, který vlastní přímo, nebo nepřímo prostřednictvím jednoho nebo více podniků, 20 % nebo více kapitálu protistrany, nebo ii) třetí osobou, která vlastní, buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím jednoho nebo více podniků, 20 % nebo více kapitálu protistrany, a 20 % nebo více kapitálu druhého subjektu za předpokladu, že mezi protistranou a druhým subjektem neexistuje žádné jiné úzké propojení, s výjimkou úzkého propojení, které souvisí s jedním nebo více subjekty veřejného sektoru v EHP, které mají právo vybírat daně;

b) kryté dluhopisy regulované v EHP, které:

i) splňují požadavky stanovené v čl. 129 odst. 1 až 3 a 6 nařízení (EU) č. 575/2013;

ii) neobsahují ve svém souboru zajišťovacích aktiv nezajištěné dluhové nástroje vydané protistranou nebo jiným subjektem, který je s touto protistranou úzce propojen ve smyslu odstavce 2, a v plném rozsahu zaručené jedním nebo několika subjekty veřejného sektoru v EHP, které mají právo vybírat daně; a

iii) mají rating emise od externí ratingové agentury ve smyslu čl. 83 písm. a), který splňuje požadavky uvedené v příloze IXb;

c) neobchodovatelné klientské dluhové nástroje kryté hypotékou a dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami;“;

b) doplňuje se nový odstavec 4, který zní:

„4. Pokud je třeba ověřit dodržování požadavku obsaženého v odst. 3 písm. b) bodu ii), tj. v případě krytých dluhopisů regulovaných v EHP, pokud příslušné právní předpisy nebo prospekt nevylučují dluhové nástroje uvedené v odst. 3 písm. b) bodu ii) jako aktiva v souboru zajišťovacích aktiv a pokud protistrana nebo subjekt, s nímž je protistrana úzce propojena, tyto dluhové nástroje vydal, národní centrální banky mohou přijmout všechna nebo některá z následujících opatření k provedení ad hoc kontrol dodržování požadavku uvedeného v odst. 3 písm. b) bodu ii).

a) Národní centrální banky mohou získat pravidelné monitorovací zprávy, které poskytují přehled o aktivech v souboru zajišťovacích aktiv krytých dluhopisů regulovaných v EHP;

b) Pokud monitorovací zprávy neposkytují dostatečné informace pro účely ověření, mohou národní centrální banky obdržet potvrzení protistrany mobilizující krytý dluhopis regulovaný v EHP, kterým protistrana potvrdí, že soubor zajišťovacích aktiv krytých dluhopisů regulovaných v EHP v rozporu s odst. 3 písm. b) bodem ii) neobsahuje nezajištěné bankovní dluhopisy vydané protistranou nebo jiným subjektem, který je s touto protistranou úzce propojen, a v plném rozsahu zaručené jedním nebo několika subjekty veřejného sektoru v EHP, které mají právo vybírat daně. Potvrzení protistrany musí být podepsáno výkonným ředitelem protistrany, jejím finančním ředitelem nebo manažerem obdobného postavení, případně osobou oprávněnou podepisovat jejich jménem.

c) Národní centrální banky mohou od protistrany, která mobilizuje krytý dluhopis regulovaný v EHP, jednou ročně obdržet následné potvrzení externích auditorů nebo subjektů, které sledují soubor zajišťovacích aktiv, že soubor zajišťovacích aktiv krytých dluhopisů regulovaných v EHP v rozporu s odst. 3 písm. b) bodem ii) neobsahuje nezajištěné bankovní dluhopisy vydané protistranou nebo jiným subjektem, který je s touto protistranou úzce propojen, a v plném rozsahu zaručené jedním nebo několika subjekty veřejného sektoru v EHP, které mají právo vybírat daně.

d) Pokud protistrana neposkytne na žádost národní centrální banky potvrzení v souladu s písmeny b) a c), nesmí krytý dluhopis regulovaný v EHP mobilizovat jako zajištění.“;

15. Článek 139 se mění takto:

a) odstavec 1 se zrušuje;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Ve výjimečných případech může Rada guvernérů ECB rozhodnout o dočasné výjimce z čl. 138 odst. 1 tím, že po dobu nejvýše tří let umožní protistraně použít nezajištěné dluhové nástroje vydané touto protistranou nebo jakýmkoli jiným subjektem úzce propojeným s touto protistranou a v plném rozsahu zaručené jedním nebo několika subjekty veřejného sektoru v EHP, které mají právo vybírat daně. K žádosti o výjimku se přikládá plán financování, v němž protistrana žádající o udělení výjimky uvede, jak ukončí mobilizaci příslušných aktiv nejpozději do tří let od udělení výjimky. Tuto výjimku lze udělit, pouze pokud povaha záruky, kterou poskytuje jedna či několik ústředních vlád EHP, regionálních vlád, místních orgánů nebo jiných subjektů veřejného sektoru, které jsou oprávněny vybírat daně, splňuje požadavky na záruky vymezené v článku 114.“;

c) odstavce 3 a 4 se zrušují;

16. V článku 148 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Protistrany mohou způsobilá aktiva s výjimkou termínovaných vkladů mobilizovat pro přeshraniční užití takto:

a) obchodovatelná aktiva se mobilizují prostřednictvím: i) způsobilých propojení, ii) příslušných postupů MKCB nebo iii) způsobilých propojení ve spojení s postupy MKCB;

b) neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami a klientské dluhové nástroje kryté hypotékou se mobilizují v souladu s příslušnými postupy MKCB; a

c) úvěrové pohledávky se mobilizují buď i) prostřednictvím příslušných postupů MKCB, nebo ii) v souladu s vnitrostátními postupy, jak je stanoveno v příslušné vnitrostátní dokumentaci domácí národní centrální banky.“;

17. Článek 155 se nahrazuje tímto:

„Článek 155

Finanční postih za nedodržování určitých provozních pravidel

1. Pokud protistrana nesplní jakoukoli povinnost uvedenou v čl. 154 odst. 1, uloží Eurosystém za každý případ neplnění finanční postih. Příslušný finanční postih se vypočte v souladu s přílohou VII.

2. Pokud protistrana napraví nesplnění povinnosti uvedené v čl. 154 odst. 1 písm. c) a oznámí to národní centrální bance před tím, než národní centrální banka, ECB nebo externí auditor oznámí toto neplnění protistraně („porušení oznámené protistranou“), příslušný finanční postih vypočtený v souladu s přílohou VII se sníží o 50 %. Finanční postih se sníží rovněž v případech, kdy protistrana národní centrální bance oznámí porušení, které nebylo zjištěno ze strany ECB nebo národní centrální banky, a pokud se týká aktiv, která byla demobilizována. Finanční postih se nesnižuje, pokud jde o aktiva, u nichž probíhá postup ověřování, jehož si je protistrana vzhledem k oznámení národní centrální banky, ECB nebo externího auditora vědoma.“;

18. V čl. 156 odst. 4 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) byl uložen finanční postih;“;

19. Článek 158 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Protistranám, které podléhají dohledu podle čl. 55 písm. b) bodu i), avšak nesplňují kapitálové požadavky stanovené nařízením (EU) č. 575/2013 na individuálním a/nebo konsolidovaném základě v souladu s požadavky v oblasti dohledu, a protistranám, které podléhají srovnatelnému dohledu podle čl. 55 písm. b) bodu iii), avšak nesplňují požadavky srovnatelné s kapitálovými požadavky stanovenými v nařízení (EU) č. 575/2013 na individuálním a/nebo konsolidovaném základě, se automaticky omezí přístup k operacím měnové politiky Eurosystému z důvodu obezřetnosti. Omezení musí odpovídat úrovni přístupu k operacím měnové politiky Eurosystému v době, kdy byla tato podkapitalizace oznámena Eurosystému. Tímto omezením nejsou dotčena žádná další diskreční opatření, která může Eurosystém přijmout. Není-li opětovného souladu s kapitálovými požadavky prostřednictvím odpovídajících a včasných rekapitalizačních opatření dosaženo nejpozději do 20 týdnů od referenčního data pro shromažďování údajů, ve kterém byl zjištěn nesoulad, je protistranám automaticky pozastaven přístup k operacím měnové politiky Eurosystému z důvodu obezřetnosti.“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. V souvislosti s hodnocením finančního zdraví protistrany podle čl. 55 písm. c) a aniž by tím byla dotčena jakákoli jiná diskreční opatření, může Eurosystém z důvodu obezřetnosti omezit přístup těchto protistran k operacím měnové politiky Eurosystému:

a) protistran, u nichž byly informace o kapitálovém poměru podle nařízení (EU) č. 575/2013 neúplné nebo nebyly příslušné národní centrální bance a ECB zpřístupněny včas, a to nejpozději do 14 týdnů od konce příslušného čtvrtletí;

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

Přístup se obnoví, jakmile jsou příslušné informace zpřístupněny příslušné národní centrální bance a bylo zjištěno, že protistrana splňuje kritérium finančního zdraví podle čl. 55 písm. c). Nejsou-li příslušné informace zpřístupněny nejpozději do 20 týdnů od konce příslušného čtvrtletí, je přístup protistrany k operacím měnové politiky Eurosystému automaticky pozastaven z důvodu obezřetnosti.“;

20. v čl. 159 odst. 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) aktiva vydaná, společně vydaná, obsluhovaná nebo zaručená protistranami anebo subjekty, s nimiž jsou protistrany úzce propojeny, v jejichž případě Eurosystém pozastavil, omezil nebo vyloučil přístup k operacím měnové politiky Eurosystému.“;

21. Přílohy I, VIII, IXa a XII se mění v souladu s přílohou I těchto obecných zásad;

22. Text uvedený v příloze II těchto obecných zásad se doplňuje jako nová příloha IXc.

Článek 2

Nabytí účinku a provádění

1. Tyto obecné zásady nabývají účinku dnem oznámení národním centrálním bankám členských států, jejichž měnou je euro.

2. Národní centrální banky členských států, jejichž měnou je euro, přijmou opatření nezbytná k dosažení souladu s těmito obecnými zásadami a použijí je ode dne 1. ledna 2021. Nejpozději do 6. listopadu 2020 informují Evropskou centrální banku o textech a prostředcích, které se týkají těchto opatření.

Článek 3

Určení

Tyto obecné zásady jsou určeny všem centrálním bankám Eurosystému.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 25. září 2020.

prezidentka ECB
Za Radu guvernérů ECB
Christine LAGARDE

PŘÍLOHA I

Přílohy I, VIII, IXa a XII obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) se mění takto:

1. V příloze I v odstavci 5 se druhá věta nahrazuje tímto:

   „Mezi tyto instituce patří mimo jiné instituce, v nichž jsou prováděna reorganizační opatření, a instituce, vůči nimž Unie podle článku 75 Smlouvy nebo členský stát zavedly opatření spočívající ve zmrazení peněžních prostředků a/nebo jiná opatření, která omezují používání jejich peněžních prostředků, nebo jejichž přístup k operacím na volném trhu či ke stálým facilitám Eurosystému byl na základě rozhodnutí Eurosystému pozastaven či zrušen.“;

2. Příloha VIII se mění takto:

   a) v oddílu II se odstavec 2 nahrazuje tímto:

      „2. Cenné papíry kryté aktivy, pro něž se používá vzor ECB pro vykazování údajů o úvěrech, musí dosáhnout povinné minimální míry splnění požadavků odpovídající výslednému hodnocení údajů A1, která se posuzuje podle dostupnosti informací, zejména polí vzoru pro vykazování údajů o úvěrech, a vypočte se podle metodiky obsažené v oddílu III této přílohy. Aniž jsou dotčena požadovaná výsledná hodnocení, která jsou ve vztahu k údajům o úvěrech uvedena v oddílu III, může Eurosystém v jednotlivých případech jako zajištění přijmout cenné papíry kryté aktivy, pro něž se používají vzory ECB pro vykazování údajů o úvěrech, s výsledným hodnocením nižším než požadované výsledné hodnocení A1, za podmínky poskytnutí náležitého zdůvodnění, proč nebylo dosaženo požadovaného výsledného hodnocení. V případě každého náležitého zdůvodnění Eurosystém stanoví maximální přípustnou odchylku a časový horizont, v němž lze takovou odchylku tolerovat, jak je dále uvedeno na internetových stránkách ECB. Časový horizont bude představovat časové období, v němž se musí kvalita údajů týkajících se cenných papírů krytých aktivy zlepšit.“;

   b) v oddílu II odst. 3 se slova „vzory pro vykazování údajů o úvěrech“ nahrazují slovy „vzory ECB pro vykazování údajů o úvěrech“;

   c) v oddílu III se nadpis nahrazuje tímto:

      „METODIKA ECB PRO VÝSLEDNÉ HODNOCENÍ ÚDAJŮ“;

   d) v oddílu IV se nadpis nahrazuje tímto:

      „URČENÍ REGISTRŮ ÚDAJŮ O ÚVĚRECH ZE STRANY EUROSYSTÉMU“;

   e) V oddíle IV odst. I se bod 1 nahrazuje tímto:

      „1. Pro to, aby je Eurosystém mohl určit jako způsobilé registry údajů o úvěrech, musí tyto registry splňovat příslušné požadavky Eurosystému, kterými jsou mimo jiné volný přístup, nediskriminace, pokrytí, vhodná struktura řízení a transparentnost.“;

3. V příloze IXa oddílu 2 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

   „1. Pokrytí se vypočítá na základě ratingů vydaných nebo schválených ratingovou agenturou v souladu s nařízením (ES) č. 1060/2009, které splňují všechny další požadavky pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika. Pro účely historického pokrytí budou zohledněny pouze požadavky Eurosystému na způsobilost zajištění, které byly v příslušném okamžiku v platnosti, a pouze ratingy, které byly v příslušném okamžiku vydány nebo schváleny v souladu s nařízením (ES) č. 1060/2009.“;

4. V příloze XII se pojem „krytý dluhopis typu Jumbo v souladu se směrnicí o SKIPCP“ nahrazuje pojmem „krytý dluhopis typu Jumbo“.

PŘÍLOHA II

Doplňuje se nová příloha IXc, která zní:

„PŘÍLOHA IXc

KRITÉRIA PRO AKCEPTACI EXTERNÍ RATINGOVÉ AGENTURY A POSTUP PRO PODÁVÁNÍ ŽÁDOSTÍ

Tato příloha podrobně stanoví kritéria pro akceptaci externích ratingových agentur a postup, jak může ratingová agentura žádat o akceptaci jako externí ratingová agentura pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, jak jsou uvedeny v článku 120 těchto obecných zásad.

I. POSTUP PRO PODÁVÁNÍ ŽÁDOSTÍ O AKCEPTACI JAKO EXTERNÍ RATINGOVÁ AGENTURA V RÁMCI EUROSYSTÉMU PRO HODNOCENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

1. Žádost ratingové agentury o akceptaci jako externí ratingová agentura v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika musí být předložena ředitelství ECB pro řízení rizik (DRMSecretariat@ecb.europa.eu). Žádost musí obsahovat náležité odůvodnění a podklady, jak je stanoveno v oddílu II, které prokazují, že žadatel splňuje požadavky na externí ratingové agentury stanovené v těchto obecných zásadách. Žádost, odůvodnění a podklady musí být předloženy písemně v angličtině s využitím příslušných vzorů a v elektronické podobě.

2. V první fázi postupu podávání žádosti musí ratingová agentura prokázat, že plní příslušné požadavky na pokrytí stanovené v článku 120 a v příloze IXa těchto obecných zásad, jakož i v této příloze, a jak řešila své předchozí neplnění příslušných požadavků v případě, že její žádost o akceptaci v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika Eurosystém předtím zamítl. Jednotlivé kroky v této první fázi jsou následující.

   a) Ratingová agentura musí ECB poskytnout dokumentaci a informace uvedené v oddílu II.1 níže. Ratingová agentura může rovněž poskytnout jakékoli další informace, které považuje za důležité, aby prokázala, že splňuje příslušné požadavky na pokrytí, a případně jak ratingová agentura napravila své předchozí neplnění příslušných požadavků.

   b) ECB posoudí, zda jsou dokumentace a informace poskytnuté podle oddílu II.1 úplné. Pokud informace nejsou úplné, ECB ratingovou agenturu požádá o dodatečné informace.

   c) V souladu s oddílem II.2 si ECB může vyžádat jakékoli doplňující informace nezbytné k zahájení posuzování toho, jak ratingová agentura plní příslušné požadavky na pokrytí, a případně toho, jak ratingová agentura napravila své předchozí neplnění příslušných požadavků.

   d) Poté, co ECB posoudila žádost jako úplnou, a poté, co případně požádala o doplňující informace a obdržela je, oznámí to ECB ratingové agentuře.

   e) ECB posoudí, zda ratingová agentura splňuje příslušné požadavky na pokrytí stanovené v článku120 a příloze IXa těchto obecných zásad, jakož i v této příloze, na základě informací poskytnutých podle oddílu II.1 a 2, přičemž koncepci pokrytí posoudí jak z kvantitativní, tak z kvalitativní perspektivy, jak je dále uvedeno v oddílu III.2.

   f) V rámci posuzování skutečnosti, jak ratingová agentura plní příslušné požadavky na pokrytí, může ECB od ratingové agentury požadovat, aby poskytla přístup k ratingovým zprávám s cílem prokázat soulad ratingů s požadavky rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika.

   g) ECB si může kdykoli během posuzování příslušných požadavků na pokrytí od ratingové agentury vyžádat další vysvětlení nebo informace a případně si vyžádat, jak ratingová agentura napravila předchozí neplnění příslušných požadavků.

   h) Eurosystém přijme odůvodněné rozhodnutí o plnění příslušných požadavků na pokrytí ze strany ratingové agentury a případně o tom, jak ratingová agentura napravila předchozí neplnění příslušných požadavků. Své rozhodnutí oznámí dotčené ratingové agentuře. Pokud Eurosystém rozhodne, že ratingová agentura nesplňuje příslušné požadavky na pokrytí a/nebo případně nenapravila své předchozí neplnění příslušných požadavků, uvede důvody svého rozhodnutí v oznámení.

   i) Současně s jakýmkoli rozhodnutím oznámeným ratingové agentuře podle písmene h) oznámí Eurosystém ratingové agentuře, zda vykonává či nevykonává své vyhrazené právo rozhodnout, že nezahájí postup akceptace pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika podle čl. 120 odst. 2 těchto obecných zásad, tj. že nepovolí, aby ratingová agentura postoupila do druhé fáze postupu podávání žádosti. Eurosystém své rozhodnutí v oznámení odůvodní. Na podporu takového rozhodnutí může Eurosystém mimo jiné vzít v úvahu, zda informace poskytnuté ratingovou agenturou nebo odvozené z jiných zdrojů vyvolávají závažné obavy, že akceptace této

ratingové agentury v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika by bránila účinnému provádění rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika nebo by nebyla v souladu se zásadami, podle kterých rámec Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika funguje jako kontrola rizik pro rámec zajištění Eurosystému.

3. Pokud ECB rozhodne, že ratingová agentura splňuje příslušné požadavky na pokrytí, případně že napravila předchozí neplnění příslušných požadavků, a ECB rozhodne, že zahájí postup akceptace pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, může ratingová agentura postoupit do druhé fáze postupu podávání žádosti. Ve druhé fázi musí ratingová agentura prokázat, že splňuje všechny ostatní příslušné požadavky stanovené v těchto obecných zásadách. Jednotlivé kroky v této druhé fázi jsou následující.

   a) Ratingová agentura musí ECB poskytnout dokumentaci a informace uvedené v oddílu II.3. Ratingová agentura může rovněž poskytnout jakékoli další informace, které považuje za důležité k prokázání toho, že splňuje požadavky stanovené v těchto obecných zásadách.

   b) ECB posoudí, zda jsou dokumentace a informace poskytnuté v souvislosti s oddílem II.3 úplné. Pokud informace úplné nejsou, ECB ratingovou agenturu požádá o dodatečné informace.

   c) V souladu s oddílem II.4 může ECB požadovat jakékoli doplňující informace nezbytné k zahájení posouzení toho, jak ratingová agentura splňuje požadavky stanovené v těchto obecných zásadách.

   d) Poté, co ECB posoudí žádost jako úplnou, a poté, co si případně vyžádá a obdrží veškeré doplňující informace týkající se pokrytí, ECB o této skutečnosti informuje ratingovou agenturu.

   e) Eurosystém posoudí, zda ratingová agentura splňuje požadavky stanovené v těchto obecných zásadách, na základě dokumentace a informací poskytnutých podle oddílu II.3 a 4 a jakýchkoli dalších relevantních informací dostupných z jiných zdrojů, včetně internetové stránky ratingové agentury. Své posouzení provede s cílem zajistit účinné provádění rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, zachovávat požadavek Eurosystému na vysoké úvěrové standardy pro způsobilá aktiva a zajistit funkci, kterou rámec Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika plní při kontrole rizik v rámci zajištění Eurosystému.

   f) Při posuzování schopnosti ratingové agentury plnit kritéria a pravidla procesu monitorování výsledků v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika uplatní Eurosystém proces monitorování výsledků v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, který je popsán v článku 126 těchto obecných zásad, na ratingy ratingové agentury za nejméně tři roky a pokud možno pět let před podáním žádosti, v souladu s oddílem II.3 a oddílem III. Eurosystém může na základě svých zkušeností a znalostí získaných v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika rovněž posoudit skutečné ratingy ratingové agentury vůči jiným systémům hodnocení úvěrového rizika.

   g) V rámci svého posouzení může Eurosystém požadovat, aby ratingová agentura zajistila jednu nebo více návštěv pracovníků Eurosystému v prostorách ratingové agentury a/nebo osobní setkání příslušných zaměstnanců ratingové agentury s pracovníky Eurosystému v prostorách ECB. Jsou-li tyto návštěvy či setkání vyžadovány, považují se za povinný požadavek v rámci postupu pro podávání žádosti.

   h) V rámci svého posouzení může Eurosystém požadovat, aby ratingová agentura umožnila přístup k ratingovým zprávám s cílem prokázat soulad ratingů aktiv s požadavky na zpřístupňování informací stanovenými v příloze IXb a s požadavky na dostupnost informací stanovenými v článku 120 a dále upřesněnými v oddílu III.3.

   i) Eurosystém může kdykoli během svého posouzení požadovat od ratingové agentury další vysvětlení nebo informace.

   j) Eurosystém přijme odůvodněné rozhodnutí o plnění požadavků stanovených v těchto obecných zásadách ze strany ratingové agentury a o akceptaci externí ratingové agentury pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika. Své rozhodnutí oznámí dotčené ratingové agentuře. Pokud ECB rozhodne, že ratingová agentura nesplňuje požadavky stanovené v těchto obecných zásadách a nemá být akceptována jako externí ratingová agentura v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, uvede důvody svého rozhodnutí v oznámení.

   k) Pokud Eurosystém rozhodne o akceptaci ratingové agentury jako externí ratingové agentury pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, oznámí ECB ratingové agentuře rovněž další kroky nutné k začlenění ratingové agentury jako externí ratingové agentury do rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika na provozní úrovni.

II. INFORMACE VYŽADOVANÉ K TOMU, ABY BYLA ŽÁDOST O AKCEPTACI V RÁMCI EUROSYSTÉMU PRO HODNOCENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA POVAŽOVÁNA ZA ÚPLNOU

1. Pokud jde o první fázi postupu podávání žádostí, musí ratingová agentura poskytnout následující informace.

   a) Vlastní odhady ratingové agentury týkající se jejího pokrytí v oblasti ratingu.

b) Prohlášení potvrzené ratingovou agenturou, které potvrzuje, že splňuje všechny požadavky rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika obsažené v těchto obecných zásadách, jejichž dodržování je oprávněna hodnotit.

c) Údaje o ratinzích členěné na podrobné úrovni ratingů, které ECB umožní potvrdit, že ratingová agentura splňuje příslušné požadavky na pokrytí. Údaje o ratinzích musí být předloženy na příslušných vzorech ECB, které jim ECB poskytla a které obsahují instrukce týkající se předkládání údajů. Údaje musí zahrnovat všechny ratingy aktiv, emitentů a ručitelů, které jsou způsobilé pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika v souladu s těmito obecnými zásadami, jakož i statické informace o souvisejících aktivech, emitentech a ručitelích, jak je stanoveno ve vzorech.

d) Údaje o ratinzích prokazující požadované ratingové pokrytí v době podání žádosti a v každém roce po dobu tří let před podáním žádosti, tj. 36 měsíců před datem podání žádosti. Údaje o ratinzích musí prokazovat požadované pokrytí prostřednictvím datových snímků, které se pořizují každých šest měsíců v průběhu příslušných 36 měsíců před podáním žádosti.

e) Pokud byla žádost ratingové agentury, aby byla akceptována pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, Eurosystémem předtím zamítnuta, podkladová dokumentace prokazující, jak ratingová agentura řešila předchozí neplnění požadavků.

2. ECB může například požadovat doplňující informace k prokázání stability pokrytí ratingové agentury v průběhu času, jejích postupů pro vydávání ratingů a kvality ratingů ratingové agentury v průběhu příslušného období pokrytí.

3. Pokud jde o druhou fázi postupu podávání žádosti, musí ratingová agentura poskytnout následující dokumentaci a informace:

a) Popis organizace ratingové agentury, včetně její podnikové a vlastnické struktury, její obchodní strategie, zejména pokud jde o její strategii zachování relevantního pokrytí pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, a její postup pro vydávání ratingů, zejména způsob, jakým jsou ratingové výbory složeny, a jejich rozhodovací procesy.

b) Všechny dokumenty týkající se jejích metodik pro vydávání ratingů, ratingových stupnic a definic selhání.

c) Zprávy o nových emisích, ratingové zprávy a zprávy o dohledu týkající se ratingů, které ECB vybrala.

d) Historické záznamy o případech selhání ratingové agentury za nejméně tři roky a pokud možno pět let, jakož i definici selhání používanou ratingovou agenturou, aby mohl Eurosystém provádět ex post sledování výkonnosti ratingové agentury v souladu s rámcem pro sledování výkonnosti. To bude rovněž základem pro přiřazení ratingů na harmonizovanou ratingovou stupnici Eurosystému. Podání musí obsahovat:

i) globální rozčleněné údaje o všech ratinzích, včetně těch, které nejsou způsobilé pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, například z důvodu zeměpisných nebo jiných omezení;

ii) odpovídající tabulky změn v ratinzích a statistika selhání.

Rozčleněné údaje o ratinzích musí být předloženy na příslušných vzorech ECB, které jsou k dispozici na internetových stránkách ECB a které obsahují pokyny týkající se předkládání údajů. Údaje musí zahrnovat všechny ratingy aktiv, emitentů a ručitelů, které jsou způsobilé pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika v souladu s těmito obecnými zásadami, jakož i statické informace o souvisejících aktivech, emitentech a ručitelích, jak je stanoveno ve vzorech.

e) Informace o provozních aspektech týkajících se způsobu, jakým by mohl Eurosystém získat přístup k ratingům ratingové agentury a využívat je, včetně datového kanálu ratingové agentury, poplatků a nezbytných smluvních ujednání pro přístup k ratingům.

4. ECB může od ratingové agentury požadovat příslušné doplňující informace, například v souvislosti s ratingy aktiv, emitentů a ručitelů vypracovaných ratingovou agenturou, které nejsou způsobilé pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, například z důvodu zeměpisných omezení.

III. KRITÉRIA AKCEPTACE PRO ÚČELY RÁMCE EUROSYSTÉMU PRO HODNOCENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

1. Aby mohla být ratingová agentura akceptována v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, musí splňovat příslušné požadavky stanovené v těchto obecných zásadách, včetně relevantního pokrytí, aby se zajistilo účinné provádění rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, provozních kritérií, dostupnosti informací o úvěrovém hodnocení ze strany externích ratingových agentur a pro účely procesů sledování výkonnosti a schopnosti plnit kritéria a pravidla procesu monitorování výsledků v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika.

2. Pokud jde o požadavek příslušného pokrytí:

   a) ratingová agentura musí splňovat požadavky na pokrytí uvedené v příloze IXa těchto obecných zásad.

   b) Eurosystém bere v úvahu pouze ratingy, které byly ratingovou agenturou v souladu s nařízením (ES) č. 1060/2009 skutečně vydány nebo schváleny v příslušném okamžiku v průběhu tří let před podáním žádosti; ratingy se zpětnou účinností nelze akceptovat.

   c) Eurosystém zohlední stabilitu příslušného pokrytí v průběhu času, včetně tempa případného zvýšení či snížení tohoto pokrytí.

3. Pokud jde o dostupnost informací o úvěrovém hodnocení ze strany externích ratingových agentur a pro účely procesů sledování výkonnosti:

   a) musí ratingová agentura v dokumentech, které se týkají metodik pro vydávání ratingů a skutečných ratingových činností, zajistit vysokou úroveň transparentnosti. Ratingová agentura musí zajistit, aby všechny informace nezbytné k pochopení úvěrového hodnocení od externí ratingové agentury, jako jsou ratingové zprávy nebo zprávy o dohledu či jiné publikace na internetových stránkách této agentury, byly snadno přístupné a srozumitelné. Pokud rating určitého aktiva není v souladu s platnými požadavky na zveřejnění, je z toho důvodu pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika nezpůsobilý, ale Eurosystém jej může zohlednit při hodnocení transparentnosti obecných ratingových postupů ratingové agentury.

   b) ratingová agentura musí zajistit transparentnost svého ratingového procesu a způsobu, jakým udržuje spolehlivé postupy pro vydávání ratingů. Všechny metodické dokumenty musí prokazovat důkladné odborné znalosti a metodiky by měly zohledňovat všechny informace, které jsou relevantní pro účely vydávání úvěrových hodnocení. V tomto ohledu může Eurosystém analyzovat mimo jiné počet ratingů vydaných jednotlivými analytiky, velikost, složení a odborné znalosti členů ratingového výboru, míru nezávislosti ratingového výboru na ratingových analyticích, četnost přezkumu ratingů a důvody pro velké množství vydaných ratingů. Při posuzování spolehlivosti a kvality ratingových procesů a postupů ratingové agentury může Eurosystém zohlednit jakákoli stávající či dřívější opatření, která vůči ratingové agentuře v oblasti dohledu přijal Evropský orgán pro cenné papíry a trhy podle čl. 24 odst. 1 nařízení (ES) č. 1060/2009.

   c) ratingová agentura musí své metodiky na své ratingy uplatňovat konzistentně.

4. Pokud jde o schopnost ratingové agentury plnit kritéria a pravidla procesu monitorování výsledků v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, musí být výsledky ratingů ratingové agentury a její přidělení statusu selhání v průběhu času konzistentní s cílem a) zajistit náležité přiřazení informací o úvěrovém hodnocení poskytnutých systémem hodnocení úvěrového rizika na harmonizovanou ratingovou stupnici Eurosystému a b) zachovat srovnatelnost výsledků úvěrových hodnocení ratingové agentury napříč systémy a zdroji v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika. Tabulky pozorovaných změn v ratingu příslušné ratingové agentury a její statistika selhání by měly být v souladu s očekávanými hodnotami založenými na vlastní ratingové stupnici ratingové agentury, neboť, jak je stanoveno v příloze IX těchto obecných zásad, odchylky mezi dosaženými mírami selhání a přidělenou pravděpodobností selhání mohou zpochybnit kvalitu úvěrových hodnocení, což brání účinnému provádění rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika.

5. Pokud jde o provozní kritéria:

   a) ratingová agentura musí poskytovat denní ratingové informace všem centrálním bankám Eurosystému, a to ve formátu a takovou metodou distribuce, které Eurosystém vyžaduje;

   b) ratingová agentura musí Eurosystému zajistit rychlý přístup k relevantním ratingovým informacím, které jsou nezbytné pro způsobilost v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika a pro průběžné požadavky na monitorování, včetně tiskových zpráv, zpráv o nových emisích, zpráv o dohledu, informací týkajících se ratingového pokrytí, a to efektivně, pokud jde o vynaložení zdrojů a nákladů;

   c) Bude-li akceptována pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, musí být ratingová agentura ochotna s Eurosystémem uzavřít smluvní ujednání, jež zajistí dostatečný přístup k údajům a přiměřené poplatky za přístup.

6. Aby mohla být ratingová agentura v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika akceptována, musí být splněna všechna kritéria pro akceptaci pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika. Vzhledem k tomu, že akceptace na základě žádosti pro účely rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika vyžaduje vysoce technické kvalitativní a kvantitativní posouzení, může Eurosystém v případě potřeby posoudit další relevantní faktory, které souvisejí s požadavky těchto obecných zásad, jež se týkají rámce Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika.

IV. KRITÉRIA PRO AKCEPTACI EXTERNÍCH RATINGOVÝCH AGENTUR V RÁMCI EUROSYSTÉMU PRO HODNOCENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA A JEJICH TRVALÉ PLNĚNÍ

1. Kritéria pro akceptaci jako externí ratingová agentura musí ratingová agentura splňovat v době podání žádosti o akceptaci a po celou dobu poté, co je akceptována v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika.

2. Eurosystém může uplatňovat opatření podle článku 126 těchto obecných zásad vůči ratingové agentuře, která:

   a) byla akceptována v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika na základě nepravdivých prohlášení nebo jiným nedovoleným způsobem; nebo

   b) nadále nesplňuje kritéria pro akceptaci v rámci Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika.

   Když Eurosystém ratingovou agenturu informuje o svém rozhodnutí uplatnit opatření podle článku 126, toto rozhodnutí odůvodní.“