2026/689

23.3.2026.

EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS PAMATNOSTĀDNE (ES) 2026/689

(2026. gada 22. janvāris),

ar ko groza Pamatnostādni (ES) 2015/510 par Eurosistēmas monetārās politikas regulējuma īstenošanu (ECB/2014/60) (*ECB/2026/1*)

EIROPAS CENTRĀLĀS BANKAS VALDE,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 127. panta 2. punkta pirmo ievilkumu,

ņemot vērā Eiropas Centrālo banku sistēmas un Eiropas Centrālās bankas Statūtus un jo īpaši to 3.1. panta pirmo ievilkumu, 9.2., 12.1., 14.3. un 18.2. pantu, kā arī 20. panta pirmo daļu,

tā kā:

(1) Vienotas monetārās politikas īstenošanai jānosaka instrumenti un procedūras, kas jāizmanto Eurosistēmai, ko veido Eiropas Centrālā banka (ECB) un to dalībvalstu, kuru valūta ir euro, nacionālās centrālās bankas (turpmāk – "NCB"), lai šādu politiku īstenotu vienoti visās dalībvalstīs, kuru valūta ir euro.

(2) ECB Padome 2024. gada 29. novembrī lēma par noteiktiem pasākumiem, kuru mērķis ir veicināt Eurosistēmas nodrošinājuma regulējuma lielāku saskaņotību. Pirmkārt, vispārējā nodrošinājuma regulējumā būtu jāintegrē daži aktīvu veidi, kas tiek pieņemti pagaidu regulējuma ietvaros, proti, a) tirgojami aktīvi ASV dolāros, sterliņu mārciņās un Japānas jenās; un b) ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri ar otro labāko 3. kredītkvalitātes pakāpes reitingu Eurosistēmas saskaņotajā reitingu skalā, kas atbilst nodrošinājuma pagaidu regulējumā noteiktajiem atbilstības kritērijiem. Otrkārt, NCB statistiskās iekšējās kredītnovērtējuma sistēmas (*statistical in-house credit assessment systems*; S-ICAS) būtu jāakceptē kā kredītnovērtējuma avots papildus pašlaik pieņemtajām NCB iekšējām kredītnovērtējuma sistēmām (*in-house credit assessment systems*; ICAS), un tāpēc pēdējās minētās būtu jāsauc par "pilna apjoma iekšējām kredītnovērtējuma sistēmām" (*full in-house credit assessment systems*; F-ICAS), lai tās varētu atšķirt no S-ICAS. Treškārt, lai atvieglotu S-ICAS izmantošanu, attiecībā uz procedūru S-ICAS pieņemšanai par darījuma partnera trešo kredītnovērtējuma avotu ir lietderīgi atcelt prasību iesniegt pamatotu paziņojumu, kam pievienots pienācīgs ekonomiskais pamatojums. Visbeidzot, ECB Padome arī lēma, ka, lai vienkāršotu Eurosistēmas nodrošinājuma regulējumu, neliela apjoma ar hipotēku nodrošinātu parāda instrumentu (*retail mortgage-backed debt instruments*; RMBD) un ar atbilstošām kredītprasībām nodrošinātu netirgojamu parāda instrumentu (*debt instruments backed by eligible credit claims*; DECC) kā Eurosistēmas kredītoperāciju nodrošinājuma atbilstība būtu jāpārtrauc, ņemot vērā to ierobežoto vēsturisko izmantojumu un zemo pieprasījumu.

(3) Pēc pārejas perioda beigām attiecībā uz ECB kredītu līmeņa datu sniegšanas veidlapu izmantošanu un Eurosistēmas kredītu līmeņa datu reģistru apstiprināšanas procesa pakāpenisku izbeigšanu, par ko ECB Padome lēma 2019. gada 22. martā, jāveic grozījumi attiecīgajos Eurosistēmas monetārās politikas regulējuma noteikumos.

(4) Attiecībā uz atbilstības kritērijiem, ko piemēro ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem kā atbilstošam nodrošinājumam Eurosistēmas kredītoperācijās, jāveic turpmāki precizējumi, lai nepārprotami izslēgtu ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus, ja šo vērtspapīru emitents ir pakļauts atlikušās vērtības riskam.

(5) Attiecībā uz režīmu, ko piemēro iestādēm, attiecībā uz kurām izvēlēta noregulējuma shēma, kuras pamatā ir atvērtas bankas noregulējuma stratēģija, jāprecizē Eurosistēmas darījuma partneru regulējums, lai atspoguļotu finanšu stabilitātes novērtējumā piemērojamos procesus un termiņus.

(6) Sniegts sīkāks skaidrojums par darījuma partnera finanšu stabilitātes novērtējumu, ja Eurosistēma piesardzības apsvērumu dēļ veic diskrecionārus pasākumus.

(7) Atbilstības kritēriji, ko piemēro mainīgas procentu likmes kuponiem, kuri piesaistīti inflācijas indeksa atsauces likmei, būtu jādefinē, izmantojot īpašus noteikumus, kas atšķiras no tiem, kurus piemēro instrumentiem ar citiem mainīgas procentu likmes kuponiem, un jānodrošina lielāka skaidrība.

(8) Būtu jāprecizē, ka atbilstības kritēriji attiecībā uz starptautisko parāda instrumentu emisijas veidu būtu jāpiemēro tikai starptautiskajiem parāda instrumentiem, kas globālās parādzīmes veidā emitēti ar starptautisku centrālo vērtspapīru depozitāriju (SCVD) starpniecību un ko atspoguļo fizisks (papīra) sertifikāts vai papīra formāta globālas parādzīmes elektroniska (digitāla) kopija. Tomēr attiecībā uz starptautiskajiem parāda instrumentiem, kas pilnībā dematerializēti, izmantojot SCVD, Eurosistēmai jāsaglabā tiesības pārbaudīt, vai šādi instrumenti a) nerada būtiskus riskus, kas varētu ietekmēt Eurosistēmas kā nodrošinājuma turētāja tiesības, un b) ir likumīgi izveidoti saskaņā ar tiem piemērojamiem tiesību aktiem neatkarīgi no tehnoloģijas, kas atbalsta to emisiju.

(9) Būtu jāprecizē atbilstības kritēriji, ko piemēro kredītprasībām kā atbilstošam nodrošinājumam Eurosistēmas kredītoperācijās, nepārprotami izslēdzot ienākumus nenesošas kredītprasības, lai nodrošinātu, ka Eurosistēma ir aizsargāta pret to radītajiem riskiem un ka tiek pieņemts tikai Eurosistēmas kredītoperācijām atbilstošs nodrošinājums.

(10) Ņemot vērā aktīvu skaita, vērtības un veidu lielās atšķirības, kā arī apstākļus, kas var būt saistīti ar pienākumu neizpildi, būtu jāveic korekcijas, kuras ļauj efektīvāk un elastīgāk piemērot finansiālos un nefinansiālos sodus, ko nosaka darījuma partneriem, kuri neievēro konkrētus noteikumus saistībā ar monetārās politikas operācijām.

(11) ECB Padome 2025. gada 23. jūlijā lēma par "klimata faktora" iekļaušanu Eurosistēmas nodrošinājuma regulējumā. Eurosistēma veic kredītoperācijas ar atbilstošiem darījuma partneriem, lai sasniegtu savu galveno mērķi – cenu stabilitāti, ko ECB Padome definējusi kā simetrisku 2 % inflācijas mērķi vidējā termiņā. Saskaņā ar Eiropas Centrālo banku sistēmas un Eiropas Centrālās bankas Statūtu 18.1. pantu šīs operācijas jānodrošina ar atbilstošu nodrošinājumu. Būtisks risks šādās operācijās ir nodrošinājuma vērtības iespējamā samazināšanās gadījumā, ja darījuma partneris nepilda saistības un Eurosistēma uz nenoteiktu laiku kļūst par nodrošinājuma likumīgo īpašnieku.

(12) Eurosistēma pašreizējā nodrošinājuma regulējumā iekļāvusi vairākus pasākumus, kuri mazina ar tās kredītoperācijām saistītos finanšu riskus, tomēr ar klimata pāreju saistītās nenoteiktības iespējamā finansiālā ietekme joprojām nav novērsta. Saistītos finanšu riskus Eurosistēmai rada aktīvu cenas izmaiņu potenciāls negaidītu klimata pārejas satricinājumu dēļ, tautsaimniecībai virzoties uz mazoglekļa nākotni, ko nosaka pārmaiņas politikā, tehnoloģijās, tirgus dinamikā un patērētāju izvēlē. Tāpēc ECB Padome nolēmusi ieviest "klimata faktoru", kas ir riska kontroles papildu pasākums un kā mērķis ir mazināt ar klimata pāreju saistītās nenoteiktības iespējamo finansiālo ietekmi, koriģējot vērtību, kas piešķirta atbilstošiem tirgojamiem aktīviem, kurus emitējušas konkrētas nefinanšu sabiedrības un ar tām saistītas sabiedrības un kuri mobilizēti kā nodrošinājums atkarībā no tā, cik lielā mērā tos var ietekmēt ar klimata pāreju saistītā nenoteiktība nākotnē.

(13) Vērtības, kas piešķirta atbilstošajiem aktīviem, kuri mobilizēti kā nodrošinājums, korekcijai būtu jābalstās uz objektīvu kritēriju kopumu, lai nodrošinātu, ka pasākums ir piemērots tam noteiktā finanšu riska mazināšanas mērķa sasniegšanai un nepārsniedz mērķa sasniegšanai nepieciešamo. Klimata faktors būtu jāatvasina no nenoteiktības rādītāja, ko veido trīs elementi: a) nozarei raksturīgais stress – vienots "tirgus faktors", kas iegūts no paredzamā deficīta Eurosistēmas klimata stresa testa negatīvā scenārija gadījumā un kas attiecas uz visiem aktīviem, kurus emitējuši uzņēmumi konkrētā nozarē; b) ar emitentu saistīts risks – novērtējums par emitenta pakļautību ar pāreju saistītai nenoteiktībai, pamatojoties uz metodiku, kas izstrādāta, lai pārorientētu iegādes uzņēmumu sektora aktīvu iegādes programmas (USAIP) ietvaros; un c) ar konkrētiem aktīviem saistīta ievainojamība – novērtējums par to, cik aktīva tirgus cena ir jutīga pret negaidītiem turpmākiem klimata satricinājumiem, ņemot vērā tā atlikušo termiņu. Pamatojoties uz nenoteiktības rādītāju, Eurosistēmai katram atbilstošajam tirgojamajam aktīvam riska pārvaldības pasākuma ietvaros jānosaka klimata faktors, kas var papildus koriģēt tā kā nodrošinājuma vērtību pēc citu riska kontroles pasākumu piemērošanas. Aktīviem, kas kļūst atbilstoši laikposmā starp divām ikgadējām klimata faktoru atjaunināšanas reizēm, sākotnēji būtu jāpiešķir tā aktīvu veida, pie kura tie pieder, – proti, obligāciju, vidēja termiņa parādzīmju vai komercvērtspapīru, – mediānais klimata faktors. Mediānā klimata faktora piemērošana, pamatojoties uz aktīva veidu, atspoguļo aktīvu veidiem raksturīgās cenu jutīguma atšķirības, tiem reaģējot uz līdzīgiem satricinājumiem, un līdzsvaro riska pārvaldību ar efektivitātes apsvērumiem līdz nākamajai ikgadējai atjaunināšanai.

(14) Klimata faktors būtu jākalibrē tā, lai nemainītos Eurosistēmas spēja īstenot monetāro politiku, izmantojot plašu nodrošinājuma pieejamību.

(15) Klimata faktoram būtu jāatspoguļo ar klimata pāreju saistītā nenoteiktība, kurai var būt pakļauti tirgojami aktīvi, ko emitējušas konkrētas nefinanšu sabiedrības, kā arī ar tām saistītās struktūras. Koncentrēšanos uz šiem tirgojamiem aktīviem nosaka labāka datu pieejamība šajā segmentā un pieredze, ko Eurosistēma guvusi, integrējot klimata pārejas riskus USAIP. Klimata faktors, t. sk. tā tvērums, metodika un kalibrēšana, ECB Padomei būtu regulāri jāpārskata un vajadzības gadījumā jāatjaunina, lai a) atspoguļotu attiecīgo datu un modeļu pieaugošo pieejamību un b) izvērtētu attiecīgās regulatīvās norises un riska novērtēšanas spēju attīstību.

(16) Ieviešot klimata faktoru kā papildu riska kontroles pasākumu, Eurosistēma nodrošina arī atbilstību Līguma par Eiropas Savienības darbību 11. pantam, kurā paredzēts, ka, nosakot un īstenojot Savienības politiku un darbības, kas ietver Savienības monetāro politiku, tajās jāparedz vides aizsardzības prasības. Šāda pasākuma ieviešana nodrošina arī atbilstību Eurosistēmas pienākumiem saskaņā ar Līguma 7. pantu, kurā noteikts, ka Savienībai jānodrošina savu dažādo politiku un darbību savstarpējā konsekvence.

(17) Ņemot vērā klimata faktora tehnisko ieviešanu Eurosistēmas nodrošinājuma pārvaldības sistēmā (*Eurosystem Collateral Management System*; ECMS), klimata faktora piemērošanas datums jāsaskaņo ar ECMS darbības uzsākšanas datumu 2026. gada otrajā ceturksnī, un tāpēc klimata faktors būtu jāpiemēro ar 2026. gada 15. jūniju.

(18) Tāpēc attiecīgi jāgroza Eiropas Centrālās bankas Pamatnostādne (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) ([1]),

IR PIEŅĒMUSI ŠO PAMATNOSTĀDNI.

1. pants

Grozījumi

Pamatnostādni (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) groza šādi:

1) šādi groza 2. pantu:

a) iekļauj šādu 7.a) punktu:

"7.a) "klimata faktors" ir korekcija, ko var piemērot vērtībai, kura noteikta tirgojamiem aktīviem, kurus emitējušas konkrētas nefinanšu sabiedrības un to attiecīgās korporatīvās emitentu grupas un kuri mobilizēti kā nodrošinājums Eurosistēmas kredītoperācijās, lai mazinātu ar klimata pāreju saistītās nenoteiktības iespējamo finansiālo ietekmi;";

b) iekļauj šādu 10.a) punktu:

"10.a) "korporatīvā emitentu grupa" klimata faktora vajadzībām ir uzņēmumu grupa, kas darbojas kā viena ekonomiska struktūra un konsolidēto pārskatu sniegšanas nolūkā ir pārskatu sniedzēja iestāde un kas ietver mātesuzņēmumu un visus tā tiešos un netiešos meitasuzņēmumus;";

c) svītro 16) punkta e) apakšpunktu;

d) svītro 23) punkta c) un d) apakšpunktu;

e) svītro 26.a) punktu;

f) svītro 26.b) punktu;

([1]) Eiropas Centrālās bankas Pamatnostādne (ES) 2015/510 (2014. gada 19. decembris) par Eurosistēmas monetārās politikas regulējuma īstenošanu (Vispārējās dokumentācijas pamatnostādne) (ECB/2014/60) (OV L 91, 2.4.2015., 3. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2015/510/oj).

g) svītro 31.a) punktu;

h) svītro 49) punktu;

i) ar šādu punktu aizstāj 50.a) punktu:

"50.a) "kredītu līmeņa datu repozitorijs" ir vērtspapīrošanas repozitorijs Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2017/2402 (*) 2. panta 23) punkta nozīmē, kas reģistrēts Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādē (EVTI) saskaņā ar minētās regulas 10. pantu;

_____

(*) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2017/2402 (2017. gada 12. decembris), ar ko nosaka vispārēju regulējumu vērtspapīrošanai un izveido īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu vērtspapīrošanu, un groza Direktīvas 2009/65/EK, 2009/138/EK un 2011/61/ES un Regulas (EK) Nr. 1060/2009 un (ES) Nr. 648/2012 (OV L 347, 28.12.2017., 35. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).";

j) ar šādu punktu aizstāj 70. punktu:

"70) "netirgojams aktīvs" ir jebkurš no šiem aktīviem: termiņnoguldījumi un kredītprasības;";

k) svītro 70.a) punktu;

l) iekļauj šādu 79.a) punktu:

"79.a) "atlikušās vērtības risks" ir risks, kas attiecībā uz maksājumu rodas saistībā ar naudas plūsmu radošu aktīvu jebkurā no šādiem gadījumiem:

a) maksājums strukturēts tā, lai tas būtu sistemātiski atkarīgs no attiecīgo preču pārdošanas vai refinansēšanas, bez jebkādas turpmākas vēršanās pret parādnieku, lai segtu jebkādu iespējamu iztrūkumu starp ieņēmumiem no preču pārdošanas un plānotajiem maksājumiem saistībā ar naudas plūsmu radošo aktīvu, vai jebkādu iespējamu iztrūkumu šādos plānotajos maksājumos, kas izriet no tā, ka preces nav pilnībā vai daļēji refinansētas;

b) parādniekam citstarp ir iespēja piegādāt preces, pilnībā izpildot savas maksājumu saistības, bet tam nav pienākuma segt jebkādu iztrūkumu starp ieņēmumiem no preču pārdošanas un plānotajiem maksājumiem saistībā ar naudas plūsmu radošo aktīvu, vai jebkādu iespējamu iztrūkumu šādos plānotajos maksājumos, kas izriet no tā, ka preces nav pilnībā vai daļēji refinansētas;

c) gan a), gan b) apakšpunkta gadījumā neatkarīgi no tā, vai pastāv kādas trešās personas vai darījuma puses atpirkšanas, garantijas vai citas saistības veikt plānoto maksājumu vai segt jebkādu iespējamu iztrūkumu starp ieņēmumiem no preču pārdošanas un plānotajiem maksājumiem saistībā ar naudas plūsmu radošo aktīvu, vai jebkādu iespējamu iztrūkumu šādos plānotajos maksājumos, kas izriet no tā, ka preces nav pilnībā vai daļēji refinansētas;";

m) iekļauj šādu 79.b) punktu:

"79.b) "noregulējuma iestāde" ir noregulējuma iestāde, kas definēta Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/59/ES (*) 2. panta 1. punkta 18) apakšpunktā, vai Vienotā noregulējuma valde, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 806/2014 (**) 42. pantu;

_____

(*) Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/59/ES (2014. gada 15. maijs), ar ko izveido kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību atveseļošanas un noregulējuma režīmu un groza Padomes Direktīvu 82/891/EEK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/ES, 2012/30/ES un 2013/36/ES, un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010 un (ES) Nr. 648/2012 (OV L 173, 12.6.2014., 190. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj).

(**) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 806/2014 (2014. gada 15. jūlijs), ar ko izveido vienādus noteikumus un vienotu procedūru kredītiestāžu un noteiktu ieguldījumu brokeru sabiedrību noregulējumam, izmantojot vienotu noregulējuma mehānismu un vienotu noregulējuma fondu, un groza Regulu (ES) Nr. 1093/2010 (OV L 225, 30.7.2014., 1. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/806/oj).";

n) iekļauj šādu 80.a) punktu:

"80.a) "riska mazināšanas pasākums" ir jebkurš no šādiem pasākumiem: a) likviditātes summas maksimālā apjoma noteikšana, kas nodrošināts pēc ierobežojuma atcelšanas attiecībā uz darījuma partnera piekļuvi Eurosistēmas monetārās politikas operācijām ar 1 nedēļas vai īsāku standarta termiņu, t. sk. gadījumos, kuros šādu operāciju indikatīvais grafiks paredz izņēmuma kārtā pagarinātu termiņu; b) ierobežojums kā nodrošinājumu mobilizēt paturētus mobilizētos ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīrus un pašu izmantotas nodrošinātās obligācijas, kas minētas Eiropas Centrālās bankas Pamatnostādnes (ES) 2016/65 (ECB/2015/35) (*) attiecīgi 3. panta 5. un 2.a punktā, vai citus aktīvus, ko Eurosistēma uzskata par nelikvīdiem; un c) prasība ievērot papildu pašu kapitāla prasības, ko noteikusi kompetentā iestāde saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 104. panta 1. punkta a) apakšpunktu, papildinot pašu kapitāla prasības, kas jāievēro saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 92. pantu;

_____

(*) Eiropas Centrālās bankas Pamatnostādne (ES) 2016/65 (2015. gada 18. novembris) par Eurosistēmas monetārās politikas regulējuma īstenošanā piemērotajiem novērtējuma diskontiem (ECB/2015/35) (OV L 14, 21.1.2016., 30. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2016/65/oj).";

2) ar šādu punktu aizstāj 10. panta 5. punktu:

"5. Likviditāti samazinošie reversie darījumi pamatojas uz Eurosistēmas sniegtiem aktīviem. Šo aktīvu atbilstības kritēriji ir identiski kritērijiem, ko piemēro atbilstošajiem aktīviem, kurus izmanto likviditāti palielinošajos reversajos darījumos saskaņā ar ceturto daļu. Likviditāti samazinošiem reversajiem darījumiem nepiemēro novērtējuma diskontus vai klimata faktorus.";

3) šādi groza 62. pantu:

a) ar šādu apakšpunktu aizstāj 1. punkta b) apakšpunktu:

"b) beznosacījumu pamatsumma, kura bez koeficienta ir piesaistīta tikai vienai iekšzemes inflācijas indeksa atsauces procentu likmei parāda instrumentiem euro, sterliņu mārciņās, jenās vai ASV dolāros. Ar piesaisti bez koeficienta saprot inflācijas, kas reģistrēta iekšzemes inflācijas indeksa atsauces likmē, kompensēšanu attiecībā viens pret vienu (taču pieļaujot pozitīvas zemākās un/vai augstākās procentu likmes).";

b) ar šādu punktu aizstāj 2. punktu:

"2. Parāda instrumentu, kas atbilst 1. punkta b) apakšpunktam un kuru kupona struktūra ir tāda, kā noteikts 63. panta 1. punkta ba) apakšpunktā, kuponi tiek indeksēti atbilstoši tai pašai iekšzemes inflācijas indeksa atsauces likmei kā pamatsumma.";

4) ar šādu punktu aizstāj 63. panta 1. punktu:

"1. Lai parāda instrumenti būtu atbilstoši, tiem līdz galīgajai dzēšanai ir kāda no šādām kupona struktūrām:

a) fiksētas procentu likmes, nulles procentu vai daudzpakāpju kuponi ar iepriekš noteiktu kupona grafiku un iepriekš noteiktu kupona vērtību;

b) mainīgas procentu likmes kuponi, kas nav piesaistīti inflācijas indeksa atsauces procentu likmei un kam ir šāda struktūra: kupona procentu likme = (atsauces procentu likme * l) ± x, ja f ≤ kupona procentu likme ≤ c, kur:

i) euro denominētu parāda instrumentu gadījumā atsauces procentu likme konkrētajā brīdī atbilst tikai vienam no tālāk minētajiem lielumiem:

— euro naudas tirgus procentu likmei, kuras izmantošana Savienībā atļauta saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2016/1011 (*), piemēram, euro īstermiņa procentu likmei (€STR) (t. sk. saliktajai vai vidējai dienas €STR), Euribor vai līdzīgiem indeksiem; pirmajam vai/un pēdējam kuponam atsauces procentu likme var būt lineāra interpolācija starp diviem vienas euro naudas tirgus procentu likmes termiņiem, piemēram, lineāra interpolācija starp diviem dažādiem Euribor termiņiem,

— pastāvīga termiņa mijmaiņas darījuma procentu likmei, piemēram, *CMS*, *EIISDA*, *EUSA*,

— vienas euro zonas valdības obligācijas peļņas likmei vai vairāku šādu obligāciju indeksam ar termiņu līdz 1 gadam (ieskaitot);

ia) sterliņu mārciņās, jenās vai ASV dolāros denominētu parāda instrumentu gadījumā atsauces procentu likme konkrētajā brīdī atbilst tikai vienam no tālāk minētajiem lielumiem:

— vienotai naudas tirgus likmei, kuras izmantošana to denominācijas valūtā Savienībā atļauta saskaņā ar Regulu (ES) 2016/1011,

— jebkurai citai pieņemamai ārvalstu valūtas etalonlikmei, ko noteikusi ECB Padome;

ii) f (zemākā procentu likme), c (augstākā procentu likme), l (palielināts/samazināts koeficients) un x (marža), ja tādi ir, ir vai nu iepriekš emisijas brīdī noteikti skaitļi, vai arī tie var laika gaitā mainīties tikai saskaņā ar emisijas brīdī noteikto virzību, kur l ir lielāks par nulli visu aktīva darbības laiku;

ba) mainīgas procentu likmes kuponi, kas saistīti ar iekšzemes inflācijas indeksa atsauces procentu likmi attiecīgajai denominācijas valūtai, proti, euro, sterliņu mārciņām, jenām vai ASV dolāriem, ar noteikumu, ka:

i) kupona nemainīgais komponents, kam netiek piemērota inflācijas korekcija, un citas maržas, ja tādas ir, kuras piemēro, tās pieskaitot vai atņemot, ir fiksētas vai laika gaitā var mainīties tikai saskaņā ar emisijas brīdī noteikto virzību;

ii) inflācijas kompensācija bez koeficienta ir iekšzemes inflācijas indeksa atsauces procentu likmei – ar iespējamiem izņēmumiem attiecībā uz zemākajām un augstākajām procentu likmēm un gadījumiem, kuros inflācijas kompensāciju aprēķina, atsaucoties uz maksimālo cenu indeksa līmeni, kas sasniegts pēdējos kupona maksājumu datumos reģistrētu deflācijas epizožu gadījumā (piemēram, *Buoni del Tesoro Poliennali (BTP) Italia* obligācijas);

iii) zemākās un augstākās procentu likmes, ja tādas ir, ir vai nu iepriekš emisijas brīdī noteikti skaitļi, vai arī tie var laika gaitā mainīties tikai saskaņā ar emisijas brīdī noteikto virzību;

iv) šādos mainīgas procentu likmes kuponos nav nevienas citas sarežģītas sastāvdaļas;

c) daudzpakāpju vai mainīgas procentu likmes kuponi ar pakāpēm, kas saistītas ar ilgtspējas snieguma mērķiem, ar nosacījumu, ka:

i) emitenta vai jebkura uzņēmuma, kas pieder pie vienas ilgtspējai piesaistītu obligāciju emitenta grupas, atbilstību ilgtspējas snieguma mērķiem pārbauda neatkarīga trešā persona saskaņā ar parāda instrumenta noteikumiem un nosacījumiem; un

ii) procentu likmes paaugstināšanu un/vai ar to saistīto paaugstināšanas maksājumu nav atcēlis vai nepiemēro emitents vai tā nav atcelta vai nepiemērota ar citu līdzekļu palīdzību.

_____

(*) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/1011 (2016. gada 8. jūnijs) par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un ar kuru groza Direktīvu 2008/48/EK, Direktīvu 2014/17/ES un Regulu (ES) Nr. 596/2014 (OV L 171, 29.6.2016., 1. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).";

5) ar šādu pantu aizstāj 65. pantu:

"*65. pants*

Tirgojamo aktīvu denominācijas valūta

Atbilstoši ir parāda instrumenti, kas denominēti kādā no šādām valūtām – euro, kāda no dalībvalstu, kuru valūta ir euro, bijušajām valūtām, sterliņu mārciņas, jenas vai ASV dolāri.";

6) šādi groza 66. pantu:

a) ar šādu punktu aizstāj 1. punktu:

"1. Atbilstoši ir EEZ emitēti euro denominēti parāda instrumenti un euro zonā emitēti sterliņu mārciņās, jenās vai ASV dolāros denominēti parāda instrumenti, kas abos gadījumos emitēti tādā CVD, kurš ir i) atbilstošas VNS operators vai ii) tādas VNS operators, kurai ir atbilstoša saikne ar atbilstošu VNS.";

b) svītro 3. punktu;

7) iekļauj šādu 66.a pantu:

"*66.a pants*

Dažu tirgojamo aktīvu emisijas veids

1. Šādi atbilstības kritēriji tiek piemēroti tikai starptautiskajiem parāda instrumentiem, kas globālās parādzīmes veidā emitēti ar SCVD starpniecību un ko atspoguļo fizisks (papīra) sertifikāts vai papīra formāta globālas parādzīmes elektroniska (digitāla) kopija.

a) Ja šādus instrumentus emitē globālā uzrādītāja apliecības veidā, tos emitē Jauno globālo parādzīmju (New Global Notes; NGN) veidā un glabā kopējā depozitārijā, kurš ir SCVD vai CVD, kas ir atbilstošas VNS operators vai ii) tādas VNS operators, kurai ir atbilstoša saikne ar atbilstošu VNS. Šī prasība neattiecas uz starptautiskajiem parāda instrumentiem globālā uzrādītāja apliecības veidā, kas emitēti Klasisko globālo parādzīmju veidā pirms 2007. gada 1. janvāra, un šādas parādzīmes aizstājošām papildu emisijām, kas emitētas ar to pašu ISIN kodu, neatkarīgi no papildu emisijas datuma;

b) Ja šādus instrumentus emitē globāli reģistrētā veidā, tos emitē saskaņā ar starptautisko parāda vērtspapīru jauno glabāšanas struktūru. Atkāpjoties no minētā, tas neattiecas uz starptautiskiem parāda instrumentiem, kas emitēti globāli reģistrētā veidā pirms 2010. gada 1. oktobra.

2. Starptautiski parāda instrumenti individuālu parādzīmju veidā, kas ir individuāli fiziski (papīra) sertifikāti, nav atbilstoši, ja vien tie individuālu parādzīmju veidā nav emitēti pirms 2010. gada 1. oktobra.

3. Attiecībā uz starptautiskiem parāda instrumentiem, kas, izmantojot SCVD, emitēti pilnībā dematerializēti, Eurosistēmai patur tiesības pārbaudīt, vai šādi instrumenti nerada būtiskus riskus, kas varētu ietekmēt Eurosistēmas kā nodrošinājuma turētāja tiesības, un ir likumīgi izveidoti saskaņā ar tiem piemērojamiem tiesību aktiem neatkarīgi no tehnoloģijas, kas atbalsta to emisiju.";

8) šādi groza 70. pantu:

a) ar šādu punktu aizstāj 1. punktu:

"1. Atbilstoši ir parāda instrumenti, kurus emitējis EEZ vai ārpus EEZ esošā G10 valstī iedibināts emitents, ņemot vērā šā panta 3.a–7. punktā un 81.a panta 4. punktā noteiktos izņēmumus. Tirgojamiem aktīviem, kuriem ir vairāk nekā viens emitents, šī prasība attiecas uz katru emitentu.";

b) pievieno šādu 7. punktu:

"7. Parāda instrumentu, kas denominēti sterliņu mārciņās, jenās vai ASV dolāros, emitents ir iedibināts EEZ.";

9) ar šādu pantu aizstāj 72. pantu:

"*72. pants*

Ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru atbilstības kritēriji

1. Eurosistēmas kredītoperācijām ir atbilstoši ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri ar vismaz Eurosistēmas saskaņotās reitingu skalas 2. kredītkvalitātes pakāpei atbilstošu kredītnovērtējumu, kuri atbilst a) 1. iedaļā noteiktajiem vispārējiem atbilstības kritērijiem, kas attiecas uz visu veidu tirgojamiem aktīviem, izņemot prasības, kas noteiktas 62. pantā attiecībā uz pamatsummu, un b) īpašajiem atbilstības kritērijiem, kas noteikti 73.–79.a pantā.

2. Eurosistēmas kredītoperācijām ir atbilstoši ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri ar Eurosistēmas saskaņotās reitingu skalas 3. kredītkvalitātes pakāpei atbilstošu kredītnovērtējumu, kuri atbilst 1. punktā noteiktajām prasībām un 79.b pantā noteiktajiem īpašajiem papildu atbilstības kritērijiem.";

10) šādi groza 73. pantu:

a) ar šādu punktu aizstāj 1. punktu:

"1. Ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri ir atbilstoši, ja visi naudas plūsmu radošie aktīvi, kas nodrošina ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīrus, ir viendabīgi, t. i., par tiem iespējams sniegt pārskatu saskaņā ar kādu no kredītu līmeņa veidlapu veidiem, kas norādīti Komisijas pieņemtajos īstenošanas tehniskajos standartos, kā norādīts Regulas (ES) 2017/2402 7. panta 4. punktā, un kas attiecas uz kādu no šiem:

a) mājokļa hipotēkas;

b) kredīti mazajiem un vidējiem uzņēmumiem (MVU);

c) automobiļa kredīti;

d) patēriņa finanšu kredīti;

e) līzinga saistības;

f) kredītkaršu saistības.";

b) pievieno šādu 7. punktu:

"7. Ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru emitents nedrīkst būt pakļauts atlikušās vērtības riskam.";

11) ar šādu pantu aizstāj 78. pantu:

"*78. pants*

Kredītu līmeņa datu pieejamība par ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem

1. Lai ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri kļūtu vai turpinātu būt atbilstoši, attiecīgās puses saskaņā ar šo pantu vērtspapīrošanas repozitorijam dara pieejamus pilnvērtīgus un standartizētus kredītu līmeņa datus par ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru naudas plūsmu radošo aktīvu pūlu.

1.a Kredītu līmeņa datus iesniedz par katru atsevišķu darījumu, izmantojot attiecīgās veidlapas, kas norādītas Komisijas pieņemtajos īstenošanas tehniskajos standartos, kā norādīts Regulas (ES) 2017/2402 7. panta 4. punktā. Attiecīgā iesniedzamā veidlapa ir atkarīga no tā aktīvu veida, ar ko nodrošina ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus, kā noteikts 73. panta 1. punkta a)–f) apakšpunktā.

1.b Pārskatu par kredītu līmeņa datiem sniedz vismaz reizi ceturksnī, bet ne vēlāk kā vienu mēnesi pēc dienas, kad jāveic procentu maksājums par attiecīgo ABS. Šā panta 1.a punktā minēto veidlapu vajadzībām "pūla aktualizēšanas pēdējais termiņš" ir datums, kurā iegūts pamatā esošo aktīvu rezultāta rādītājs attiecīgajam iesniedzamajam pārskatam, un attiecīgais "pārskata iesniegšanas datums" nav vēlāk kā divus mēnešus pēc šāda pūla aktualizēšanas pēdējā termiņa.

1.c Lai nodrošinātu atbilstību 1., 1.a un 1.b punkta prasībām, kredītu līmeņa datu repozitorijs veic pārskatu konsekvences un precizitātes automātiskas pārbaudes attiecībā uz visiem jaunajiem un atjauninātajiem kredītu līmeņa datiem par katru darījumu.";

12) iekļauj šādu 79.b pantu:

"*79.b pants*

Papildu atbilstības kritēriji ar aktīviem nodrošinātim vērtspapīriem ar 3. kredītkvalitātes pakāpei līdzvērtīgu kredītnovērtējumu

1. Ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri ar Eurosistēmas saskaņotās reitingu skalas 3. kredītkvalitātes pakāpei līdzvērtīgu kredītnovērtējumu ir atbilstoši, ja tie atbilst šādiem īpašiem papildu atbilstības kritērijiem:

a) ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru naudas plūsmu radošo aktīvu pūls ar aktīviem nodrošināto vērtspapīru emisijas brīdī vai pēc tam, kad tas tiek pievienots pūlam, piemēram, aizstājot vai aizvietojot naudas plūsmu radošos aktīvus, neietver kredītus, par kuriem procentu vai pamatsummas maksājuma termiņš ir nokavēts par vairāk nekā 90 dienām un parādnieks nepilda saistības, kā definēts Regulas (ES) Nr. 575/2013 178. pantā, vai ja ir pamatots iemesls apšaubīt, ka šādu procentu vai pamatsummas maksājums tiks veikts pilnībā;

b) naudas plūsmu radošo aktīvu pūls neietver kredītus, kas ir strukturēti kredīti, sindicētie kredīti vai aizņemto līdzekļu kredīti vai jebkurā brīdī tādi bijuši;

c) ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru darījuma dokumenti ietver noteikumus par apkalpošanas nepārtrauktību.

2. Darījuma partneris nevar kā nodrošinājumu iesniegt ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus, kas atbilst īpašajiem papildu atbilstības kritērijiem, kuri izklāstīti 1. punktā, ja darījuma partneris vai jebkura trešā persona, ar kuru tam ir ciešas saiknes, ir procentu likmju riska ierobežošanas sniedzējs attiecībā uz ar aktīviem nodrošinātajiem vērtspapīriem.

3. Šajā pantā piemēro šādas definīcijas:

a) "strukturēts kredīts" ir kredīts, kura struktūra ietver subordinētas kredītprasības;

b) "sindicētais kredīts" ir kredīts, ko izsniegusi sindikāta dalībnieku grupa;

c) "aizņemto līdzekļu kredīts" ir tādai sabiedrībai izsniegts kredīts, kurai jau ir nozīmīga tādu parādsaistību pakāpe kā izpirkšana vai finansējuma pārņemšana, ja kredīts tiek izmantots tādas sabiedrības pašu kapitāla iegādei, kura arī ir parādnieks;

d) "noteikumi par apkalpošanas nepārtrauktību" ir ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru juridiskās dokumentācijas noteikumi, kas ietver rezerves parādus apkalpojošās sabiedrības noteikumus vai, ja rezerves parādus apkalpojošās sabiedrības nav, rezerves parādus apkalpojošās sabiedrības koordinatora noteikumus;

e) "rezerves parādus apkalpojošās sabiedrības koordinatora noteikumi" ir noteikumi, kas: i) pieprasa iecelt rezerves parādus apkalpojošās sabiedrības koordinatoru un uzdod tam 60 dienu laikā pēc izraisītājnotikuma iestāšanās atrast piemērotu rezerves parādus apkalpojošo sabiedrību nolūkā nodrošināt savlaicīgu ar aktīviem nodrošināto vērtspapīru apmaksu un apkalpošanu; un ii) nosaka, ka starp katru parādus apkalpojošo sabiedrību, rezerves parādus apkalpojošās sabiedrības koordinatoru un emitenta konta banku nav ciešu saikņu;

f) "rezerves parādus apkalpojošās sabiedrības noteikumi" ir noteikumi, kas: i) nosaka izraisītājnotikumus parādus apkalpojošās sabiedrības aizstāšanai, kas saistīti ar parādus apkalpojošās sabiedrības reitinga izmaiņām, parādus apkalpojošās sabiedrības saistību neizpildi un/vai jebkādiem citiem nozares standarta izraisītājnotikumiem parādus apkalpojošās sabiedrības aizstāšanai; un ii) nosaka, ka starp rezerves parādus apkalpojošo sabiedrību un parādus apkalpojošo sabiedrību nav ciešu saikņu.";

13) ar šādu apakšpunktu aizstāj 82. panta 1. punkta b) apakšpunktu:

"b) ar aktīviem nodrošinātam vērtspapīram ir vismaz divu atzītu ECAI sistēmu sniegts kredītkvalitātes novērtējums, kas izteikts divu publiski pieejamu kredītreitingu veidā, kur vienu no tiem sniegusi katra no šīm ECAI sistēmām, un tas atbilst vismaz Eurosistēmas saskaņotās reitingu skalas 3. kredītkvalitātes pakāpei.";

14) šādu tabulu pievieno 87. pantam:

"*9. tabula*

Netieši tādu emitentu vai garantijas devēju kredītkvalitātes novērtējumi, kuriem ECAI nav sniegusi kredītkvalitātes novērtējumu

	Emitentu vai garantijas devēju sadale saskaņā ar Regulu (ES) Nr. 575/2013	ECAF netiešā kredītspējas novērtējuma iegūšana par attiecīgajā kategorijā iekļauto emitentu vai garantijas devēju
1. kategorija	Reģionālās valdības, pašvaldības iestādes un KPR valsts sektora iestādes, kuras kompetentās iestādes attiecībā uz kapitāla prasībām pielīdzina centrālajai valdībai saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 115. panta 2. punktu un 116. panta 4. punktu.	Piešķir tās valsts centrālajai valdībai piešķirto ECAI kredītkvalitātes novērtējumu, kuras jurisdikcijā iestāde reģistrēta
2. kategorija	Citas reģionālās valdības, pašvaldības iestādes un KPR valsts sektora iestādes	Piešķir par vienu kredītkvalitātes pakāpi (*) zemāku kredītkvalitātes novērtējumu nekā tās valsts centrālajai valdībai piešķirtais ECAI kredītkvalitātes novērtējums, kuras jurisdikcijā iestāde iedibināta
3. kategorija	Valsts sektora iestādes, kas definētas 2. panta 75) punktā un kas nav KPR valsts sektora iestādes	Pielīdzina privātā sektora emitentiem vai debitoriem, t. i., to tirgojamie aktīvi nav atbilstoši

(*) Informācija par kredītkvalitātes pakāpēm tiek publicēta ECB tīmekļa vietnē.";

15) ar šādu 6. punktu papildina 89. pantu:

"6. Kredītprasības, kas Regulas (ES) Nr. 575/2013 47.a panta 3. punktā klasificētas kā ienākumus nenesoši riska darījumi, nav atbilstošas, pat ja tās sedz garantija, kas ir pieņemama saskaņā ar IV sadaļu.";

16) svītro Ceturtās daļas III sadaļas 1. nodaļas 3. iedaļu "RMBD atbilstības kritēriji", kurā ietverts 107. pants;

17) svītro Ceturtās daļas III sadaļas 1. nodaļas 4. iedaļu "DECC atbilstības kritēriji", kurā ietverts 107.a–107.f pants;

18) svītro 108. panta b) apakšpunktu;

19) ar šādu punktu aizstāj 109. panta 2. punktu:

"2. Neierobežojot 89. panta 6. punktu un 92. pantu, darījuma partneri nākamās darbadienas laikā informē attiecīgo NCB par jebkuru darījuma partnerim zināmu kredītriska gadījumu (t. sk. par kredītprasību, kas mobilizētas kā nodrošinājums, debitoru maksājumu kavējumiem) un, ja to pieprasa attiecīgā NCB, izņem vai aizstāj šos aktīvus.";

20) šādi groza 110. pantu:

a) ar šādu punktu aizstāj -1. punktu:

"-1. NCB pilna apjoma iekšējās kredītnovērtējuma sistēmas (*full in-house credit assessment systems*; F-ICAS), ko Eurosistēma atzinusi saskaņā ar Ceturtās daļas V sadaļas vispārējiem atzīšanas kritērijiem, izmanto kā primāro kredītnovērtējuma avotu, lai novērtētu tādu kredītprasību debitoru un garantijas devēju kredītkvalitāti, kuras mobilizētas kā nodrošinājums, ja no vietējās NCB vai jebkuras citas NCB pieejams atzītas F-ICAS kredītnovērtējums.";

b) ar šādu punktu aizstāj 1. punktu:

"1. Darījuma partneri, kuri mobilizē kredītprasības kā nodrošinājumu, var izvēlēties vienu papildu kredītnovērtējuma sistēmu vai avotu, ko piedāvā viens no citiem kredītnovērtējuma avotiem, ko atzinusi Eurosistēma saskaņā ar Ceturtās daļas V sadaļas vispārējiem atzīšanas kritērijiem. Kredītnovērtējuma sistēmu vai avotu, kas izvēlēts saskaņā ar šo punktu, sauc par darījuma partnera sekundārā kredītnovērtējuma sistēmu vai avotu. Sekundāro kredītnovērtējuma sistēmu vai avotu var izmantot tikai tad, ja nav pieejams attiecīgā debitora vai garantijas devēja kredītnovērtējums, ko veikusi attiecīgi atzīta NCB F-ICAS.";

c) ar šādu punktu aizstāj 2. punktu:

"2. Primārā un sekundārā kredītnovērtējumu avota vai sistēmas nepietiekama aptvēruma gadījumā vietējā NCB var ļaut saviem darījuma partneriem izmantot vairāk nekā divas kredītnovērtējuma sistēmas vai avotus pēc tam, kad vietējai NCB iesniegts pamatots pieprasījums, kam pievienots pienācīgs pamatojums. Vietējā NCB var atļaut izmantot statistiskās iekšējās kredītnovērtējuma sistēmas (*statistical in-house credit assessment systems*; S-ICAS) kā trešo kredītnovērtējuma sistēmu vai avotu pēc darījuma partnera lūguma, neprasot šim darījuma partnerim iesniegt pamatotu paziņojumu, kam pievienots pienācīgs ekonomiskais pamatojums.";

21) svītro Ceturtās daļas III sadaļas 2. nodaļas 2. iedaļu "Eurosistēmas kredītkvalitātes prasības attiecībā uz RMBD", kurā ietverts 112. pants;

22) svītro Ceturtās daļas III sadaļas 2. nodaļas 3. iedaļu "Eurosistēmas kredītkvalitātes prasības DECC", kurā ietverts 112.a pants;

23) šādi groza 119. pantu:

a) ar šādu punktu aizstāj 1. punktu:

"1. Kredītnovērtējuma informāciju, uz kuras pamata Eurosistēma veic atbilstības novērtējumu aktīviem, kas ir atbilstošs nodrošinājums Eurosistēmas kredītoperācijās, sniedz kredītnovērtējuma sistēmas, kas ir kāds no šiem četriem avotiem:

a) ECAI;

b) NCB F-ICAS;

c) NCB S-ICAS;

d) darījuma partneru IRB sistēmas.";

b) ar šādu punktu aizstāj 2. punktu:

"2. Katrs no 1. punktā minētajiem kredītnovērtējuma avotiem var aptvert kredītnovērtējuma sistēmu kopumu. Kredītnovērtējuma sistēmas atbilst šajā sadaļā noteiktajiem atzīšanas kritērijiem. Atzīto kredītnovērtējuma sistēmu, t. i., ECAI, F-ICAS un S-ICAS, sarakstu publicē ECB tīmekļa vietnē.";

24) šādi groza 121. pantu:

a) virsrakstu aizstāj ar šādu:

"NCB pilna apjoma iekšējo kredītnovērtējuma sistēmu un statistisko iekšējo kredītnovērtējuma sistēmu atzīšanas vispārējie kritēriji un darbības procedūras";

b) ar šādu punktu aizstāj 1. punktu:

"1. NCB var nolemt kredītnovērtējuma vajadzībām izmantot savas F-ICAS vai S-ICAS. NCB lēmumam izmantot savas F-ICAS vai S-ICAS tiek piemērota Eurosistēmas apstiprināšanas procedūra.";

c) ar šādu punktu aizstāj 2. punktu:

"2. Kredītnovērtējumu, izmantojot F-ICAS vai S-ICAS, var veikt iepriekš vai pēc darījuma partnera īpaša lūguma, iesniedzot aktīvu NCB, kas izmanto F-ICAS vai S-ICAS ("F-ICAS vai S-ICAS NCB").";

d) ar šādu punktu aizstāj 3. punktu:

"3. Attiecībā uz 2. punktā minēto, iesniedzot F-ICAS vai S-ICAS NCB aktīvu, attiecībā uz kuru tiks novērtēta debitora vai garantijas devēja atbilstība, F-ICAS vai S-ICAS NCB informē darījuma partneri par tā atbilstības statusu vai par plānoto laiku kredītnovērtējuma veikšanai. Ja F-ICAS vai S-ICAS apjoms ir ierobežots un tā novērtē tikai dažus debitoru un garantijas devēju veidus vai ja F-ICAS vai S-ICAS NCB nevar saņemt informāciju un datus, kas nepieciešami tās kredītnovērtējumam, F-ICAS vai S-ICAS NCB par to nekavējoties informē darījuma partneri. Abos gadījumos attiecīgais debitors vai garantijas devējs tiek uzskatīts par neatbilstošu, ja vien aktīvi nav atbilstoši kredītkvalitātes prasībām saskaņā ar alternatīvu kredītnovērtējuma avotu vai kredītnovērtējuma sistēmu, kuru darījuma partnerim atļauts izmantot saskaņā ar 110. pantu. Ja mobilizētie aktīvi kļūst neatbilstoši debitora vai garantijas devēja kredītkvalitātes pasliktināšanās dēļ, aktīvus pārtrauc izmantot, tiklīdz tas iespējams. Tā kā starp nefinanšu sabiedrībām un F-ICAS vai S-ICAS NCB nav ne līgumisku attiecību, ne arī juridiska pienākuma šādām sabiedrībām sniegt F-ICAS vai S-ICAS NCB nepublicējamu informāciju, informācija tiek sniegta brīvprātīgi.";

e) svītro 4. punktu;

25) šādi groza 128. panta 1. punktu:

a) ar šādu apakšpunktu aizstāj a) apakšpunktu:

"a) novērtējuma diskonti, kas noteikti Pamatnostādnē (ES) 2016/65 (ECB/2015/35);";

b) ar šādu apakšpunktu aizstāj b) apakšpunktu:

"b) starpība līdz tirgus vērtībai (novērtējums pēc tirgus vērtības):

Eurosistēma pieprasa, lai laika gaitā tiktu uzturēta likviditāti nodrošinošajos reversajos darījumos izmantoto atbilstošo aktīvu tirgus vērtība, kas koriģēta ar diskontiem un attiecīgos gadījumos ar klimata faktoriem. Ja, katru dienu nosakot atbilstošo aktīvu vērtību, tiek konstatēts, ka tā kļuvusi zemāka par noteiktu līmeni (nepietiekams nodrošinājums), vietējā NCB pieprasa darījuma partnerim nodrošināt papildu aktīvus vai naudas līdzekļus, veicot papildu nodrošinājuma pieprasījumu saskaņā ar 136. pantu. Līdzīgi, ja atbilstošo aktīvu vērtība pēc pārvērtēšanas pārsniedz noteiktu līmeni, NCB atdod atpakaļ naudas līdzekļus, kas veido līmeņa pārsniegumu;";

c) pievieno šādu e) punktu:

"e) ar 2026. gada 15. jūniju – klimata faktori, kas noteikti XIIb pielikumā.";

26) ar šādu punktu aizstāj 136. panta 2. punktu:

"2. Ja pēc novērtēšanas, diskontu piemērošanas un attiecīgos gadījumos klimata faktoru piemērošanas mobilizētie aktīvi neatbilst prasībām, kas aprēķinātas attiecīgajā dienā, papildu nodrošinājuma pieprasījumus veic saskaņā ar procedūrām, kas noteiktas Pamatnostādnes (ES) 2024/3129 (ECB/2024/22) 11. pantā. Ja atbilstošo aktīvu, kurus darījuma partneris mobilizējis kā nodrošinājumu, vērtība pēc to pārvērtēšanas pārsniedz darījuma partnera parāda un – attiecīgos gadījumos – starpības līdz tirgus vērtībai summu, NCB atdod atpakaļ pārsnieguma naudas līdzekļus, kurus darījuma partneris sniedzis kā papildu nodrošinājumu.";

27) svītro 138. panta 3. punkta c) apakšpunktu;

28) ar šādu punktu aizstāj 141. panta 1. punktu:

"1. Darījuma partneris nedrīkst iesniegt vai izmantot kā nodrošinājumu nenodrošinātus parāda instrumentus, kurus emitējusi kredītiestāde vai jebkura cita struktūra, ar ko šai kredītiestādei ir ciešas saiknes, ja tā nodrošinājuma vērtība, kuru emitējusi kredītiestāde vai cita struktūra, ar ko tai ir ciešas saiknes, kopā pārsniedz 2,5 % no kopējās to aktīvu vērtības, kurus šis darījuma partneris izmanto kā nodrošinājumu pēc diskonta vai attiecīgos gadījumos klimata faktora piemērošanas. Šo ierobežojumu nepiemēro šādos gadījumos:

a) ja šādu aktīvu vērtība nepārsniedz 50 milj. euro pēc jebkāda diskonta un attiecīgos gadījumos klimata faktora piemērošanas;

b) ja šādus aktīvus garantējusi valsts sektora iestāde, kura ir tiesīga iekasēt nodokļus, ar garantiju, kas atbilst pazīmēm, kuras noteiktas 114. pantā; vai

c) ja šādus aktīvus emitējusi aģentūra, daudzpusēja attīstības banka vai starptautiska organizācija.";

29) piektās daļas virsrakstu aizstāj ar šādu:
"SANKCIJAS PAR DARĪJUMA PARTNERU PIENĀKUMU NEIZPILDI";

30) ar šādu pantu aizstāj 155. pantu:

"*155. pants*

Naudas sodi par dažu darbības noteikumu neievērošanu

1. Ja darījuma partneris nepilda kādu no 154. panta 1. punktā minētajiem pienākumiem, Eurosistēma nosaka naudas sodu par katru pienākumu neizpildes reizi. Piektās daļas vajadzībām katrs atsevišķais aktīvs, kas mobilizēts kā nodrošinājums un ko ietekmējusi pienākumu neizpilde, uzskatāms par pienākumu neizpildes gadījumu. Piemērojamais naudas sods ietver:

a) fiksētu summu 500 EUR apmērā par katru pienākumu neizpildes reizi, par kuru NCB paziņojusi darījuma partnerim, neatkarīgi no to aktīvu skaita, kuri mobilizēti kā nodrošinājums un kurus ietekmējusi pienākumu neizpilde;

b) saskaņā ar VII pielikuma I iedaļu aprēķinātu mainīgi summu par katru aktīvu, kas mobilizēts kā nodrošinājums un ko ietekmē pienākumu neizpilde.

2. Kopējo piemērojamo naudas sodu, kas aprēķināts saskaņā ar 1. punktu un VII pielikumu, samazina par 50 % jebkurā no šādiem pašu paziņotiem pienākumu neizpildes gadījumiem:

a) ja darījuma partneris novērš 154. panta 1. punkta c) apakšpunktā minētā pienākuma neizpildi un informē NCB, pirms NCB, ECB vai ārējais revidents par to paziņojis darījuma partnerim;

b) ja darījuma partneris informē NCB par pienākumu neizpildi, ko i) NCB vai ECB nav atklājusi un ii) kas notikusi attiecībā uz demobilizētiem aktīviem. Naudas soda samazinājumu nepiemēro aktīviem, uz kuriem attiecas notiekoša pārbaudes procedūra, kas darījuma partnerim ir zināma, jo tas saņēmis NCB, ECB vai ārējā revidenta paziņojumu.";

31) ar šādu pantu aizstāj 156. pantu:

"*156. pants*

Nefinansiāli sodi par dažu darbības noteikumu neievērošanu

1. Ja darījuma partneris nepilda tāda paša veida pienākumus kā 154. panta 1. punkta a) vai b) apakšpunktā minētie pienākumi, piemēro sekojošo:

a) Eurosistēma var pārtraukt sadarbību ar darījuma partneri trešajā un turpmākajās šādas pienākumu neizpildes reizēs 12 mēnešu periodā, ja attiecībā uz katru šādu pienākumu neizpildes reizi ievērots gan i), gan ii) nosacījums:

i) piemērots naudas sods;

ii) katrs lēmums piemērot naudas sodu paziņots darījuma partnerim;

b) šā punkta a) apakšpunktā minēto 12 mēnešu periodu aprēķina no dienas, kurā paziņots par pirmo tāda veida pienākumu neizpildi, kā attiecīgi 154. panta 1. punkta a) vai b) apakšpunktā minētie pienākumi. Pirmo pašu paziņoto pienākumu neizpildes reizi, kas aprakstīta 155. panta 2. punktā un kas notiek attiecīgajā 12 mēnešu periodā, neuzskaita par pienākumu neizpildes reizi.

2. Eurosistēmas saskaņā ar 1. punktu noteiktā sadarbības pārtraukšana attiecas uz jebkuru turpmāku atklātā tirgus operāciju, kura ir tāda paša veida operācija kā atklātā tirgus operācija, kuras rezultātā noteikts naudas sods saskaņā ar 1. punktu.

3. Saskaņā ar 1. punktu noteikto sadarbības pārtraukšanas periodu nosaka saskaņā ar VII pielikumu.

4. Ja darījuma partneris nepilda tāda paša veida pienākumus, kā 154. panta 1. punkta c) apakšpunktā minētie pienākumi, piemēro sekojošo:

a) Eurosistēma var pārtraukt sadarbību ar darījuma partneri trešajā un turpmākajās šādas pienākumu neizpildes reizēs 12 mēnešu periodā, ja attiecībā uz katru šādu pienākumu neizpildes reizi ievērots gan i), gan ii) nosacījums:

i) piemērots naudas sods;

ii) katrs lēmums piemērot naudas sodu paziņots darījuma partnerim;

b) šā punkta a) apakšpunktā minēto 12 mēnešu periodu aprēķina no dienas, kurā paziņots par pirmo tāda veida pienākumu neizpildi, kā 154. panta 1. punkta c) apakšpunktā minētie pienākumi. Pirmo pašu paziņoto pienākumu neizpildes reizi, kas aprakstīta 155. panta 2. punktā un kas notiek attiecīgajā 12 mēnešu periodā, neuzskaita par pienākumu neizpildes reizi;

c) sadarbības pārtraukšanu, kas noteikta saskaņā ar a) apakšpunktu, piemēro pirmajai likviditāti palielinošajai atklātā tirgus operācijai rezervju prasību izpildes periodā pēc paziņojuma par sadarbības pārtraukšanu.

5. Izņēmuma gadījumos Eurosistēma var pārtraukt sadarbību ar darījuma partneri uz trim mēnešiem attiecībā uz visām turpmākajām Eurosistēmas monetārās politikas operācijām par jebkuru 154. panta 1. punktā minēto pienākumu neizpildes gadījumu. Šādā gadījumā Eurosistēma ņem vērā gadījuma smagumu un jo īpaši iesaistītās summas, kā arī pienākumu neizpildes biežumu un ilgumu.";

32) ar šādu pantu aizstāj 157. pantu:

"*157. pants*

Nefinansiālu sodu par dažu darbības noteikumu neievērošanu piemērošana filiālēm

Ja Eurosistēma uz laiku pārtrauc sadarbību ar darījuma partneri saskaņā ar 156. panta 5. punktu, šo sadarbības pārtraukšanu var piemērot arī šā darījuma partnera filiālēm, kas iedibinātas dalībvalstīs, kuru valūta ir euro.";

33) šādi groza 158. pantu:

a) vārdu "kāds" 2. punkta ceturtajā teikumā aizstāj ar vārdu "jebkurš";

b) šādu -a) apakšpunktu iekļauj 2. punktā:

"-a) nav izredžu laikus atjaunot darījuma partnera atbilstību attiecīgajām pašu kapitāla prasībām;";

c) šādu daļu pievieno 3. punktam:

"Ja kavējas attiecīgās informācijas sniegšana par konkrētu pārskata periodu tādu notikumu dēļ, kuri ir ārpus darījuma partnera kontroles, attiecīgos pārskata ceturkšņa beigu termiņus attiecībā uz konkrēto ceturksni pagarina šādi:

a) par astoņām nedēļām darījumu partneriem, kuri atbilst 55. panta b) punkta i) vai ii) apakšpunktā noteiktajiem atbilstības kritērijiem;

b) par divām nedēļām darījumu partneriem, kuri minēti 55. panta b) punkta iii) apakšpunktā.";

d) iekļauj šādu 4.a un 4.b punktu:

"4.a Attiecībā uz 4. punktā minētajiem darījuma partneriem Eurosistēma atceļ ierobežojumu piekļuvei Eurosistēmas monetārās politikas operācijām, kuru standarta termiņš ir viena nedēļa vai īsāks, t. sk. gadījumos, kuros šo operāciju indikatīvais grafiks paredz izņēmuma kārtā pagarinātu termiņu. Ierobežojuma atcelšana stājas spēkā nākamajā darba dienā pēc noregulējuma shēmas vai noregulējuma darbības apstiprināšanas, ja izpildīti visi turpmāk minētie nosacījumi:

a) noregulējuma iestāde informējusi Eurosistēmu par gaidāmo noregulējumu ne vēlāk kā 48 stundas pirms darba dienas, kurā plānots atcelt piekļuves ierobežojumu;

b) noregulējuma iestāde rakstiski apstiprinājusi:

i) noregulējuma shēmas apstiprināšanu saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 806/2014 18. panta 1. punktu vai noregulējuma darbības apstiprināšanu saskaņā ar nacionālajiem tiesību aktiem, ar kuriem īsteno Direktīvas 2014/59/ES 32. pantu;

ii) noregulējuma shēmas vai noregulējuma darbības stāšanos spēkā, attiecīgā gadījumā ievērojot Regulas (ES) Nr. 806/2014 18. panta 7. punktu;

c) noregulējuma shēma vai noregulējuma darbība nenosaka pagaidu iestādes instrumenta īstenošanu saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 806/2014 25. pantu vai nacionālajiem tiesību aktiem, ar kuriem īsteno Direktīvas 2014/59/ES 40. pantu attiecībā uz darījuma partneri, kura piekļuve ir ierobežota;

d) kompetentā iestāde rakstiski apstiprinājusi, ka pēc noregulējuma shēmas vai noregulējuma darbības apstiprināšanas 4. punktā minētais darījuma partneris individuāli un/vai konsolidēti atbilst pašu kapitāla prasībām, kas noteiktas Regulā (ES) Nr. 575/2013, ņemot vērā noregulējuma shēmas vai noregulējuma darbības apstiprināšanu un stāšanos spēkā.

Ja kompetentā vai noregulējuma iestāde kavējas izpildīt a) līdz d) apakšpunktā minētos nosacījumus, ierobežojuma atcelšana var stāties spēkā ar attiecīgu aizkavēšanos.

Eurosistēma var ierobežojumu atcelt pilnībā, ja kompetentā iestāde sniedz 55.a panta 1. punktā norādīto informāciju un ja darījuma partneris ir finansiāli stabils saskaņā ar 55. panta c) punktu.

Ja kompetentā iestāde nesniedz 55.a panta 1. punktā minēto informāciju 12 nedēļu laikā pēc noregulējuma shēmas vai noregulējuma darbības apstiprināšanas, Eurosistēma piesardzības apsvērumu dēļ ierobežo darījuma partnera piekļuvi Eurosistēmas monetārās politikas operācijām.

4.b Neierobežojot riska kontroles pasākumu piemērošanu saskaņā ar 128. panta 2. punktu, Eurosistēma 4. punktā minētajam darījuma partnerim pēc 4.a punktā minētā ierobežojuma atcelšanas var piemērot jebkuru no 2. panta 80.a) punktā noteiktajiem riska mazināšanas pasākumiem.";

e) pievieno šādu 7.a punktu:

"7.a Izvēles pasākumi, ko Eurosistēma var veikt piesardzības apsvērumu dēļ, kā minēts 158. panta 1. punktā, var būt balstīti uz jebkuru informāciju, kas rada nopietnas bažas par darījuma partnera finanšu stabilitāti.";

34) pamatnostādnes II, VII un VIII pielikumu groza saskaņā ar šīs pamatnostādnes I pielikumu;

35) šīs pamatnostādnes II pielikumā izklāstīto tekstu iekļauj kā jaunu XIIb pielikumu.

2. pants

Stāšanās spēkā un īstenošana

1. Šī pamatnostādne stājas spēkā dienā, kurā to paziņo NCB.

2. NCB veic vajadzīgos pasākumus, lai panāktu atbilstību šai pamatnostādnei, un piemēro tos ar 2026. gada 30. martu. Tās ne vēlāk kā 2026. gada 4. martā informē ECB par dokumentiem un līdzekļiem, kas saistīti ar šiem pasākumiem.

3. pants

Adresāti

Šī pamatnostādne adresēta visām Eurosistēmas centrālajām bankām.

Frankfurtē pie Mainas, 2026. gada 22. janvārī

ECB Padomes vārdā –
ECB priekšsēdētāja
Christine LAGARDE

I PIELIKUMS

Pamatnostādnes (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) II, VII un VIII pielikumu groza šādi:

1) ar šādu v) punktu papildina II pielikumu:

"v) vai attiecīgos gadījumos izsole notiek ar pilna apjoma piešķīrumu.";

2) ar šādu pielikumu aizstāj VII pielikumu:

"VII PIELIKUMS

SASKAŅĀ AR PIEKTO DAĻU NOTEIKTO SANKCIJU UN SASKAŅĀ AR SEPTĪTO DAĻU NOTEIKTO NAUDAS SODU APRĒĶINĀŠANA

I. SASKAŅĀ AR PIEKTO DAĻU NOTEIKTO NAUDAS SODU APRĒĶINĀŠANA

1. Nacionālajai centrālajai bankai (NCB) nosakot naudas sodu saviem darījuma partneriem saskaņā ar Piekto daļu, soda mainīgo summu NCB aprēķina pēc iepriekš noteiktas soda procentu likmes, kas norādīta turpmāk:

   a) par 154. panta 1. punkta a), b) vai c) apakšpunktā noteiktā pienākuma neizpildi naudas soda mainīgo summu aprēķina, aizdevumu iespējas uz nakti procentu likmei, kuru piemēroja laikā, kad pārkāpums tika sākts, pieskaitot 2,5 procentu punktus;

   b) par 154. panta 1. punkta d) vai e) apakšpunktā noteiktā pienākuma neizpildi naudas soda mainīgo summu aprēķina, aizdevumu iespējas uz nakti procentu likmei, kuru piemēroja laikā, kad pārkāpums tika sākts, pieskaitot 5 procentu punktus. Par atkārtotu 154. panta 1. punkta d) apakšpunktā vai 154. panta 1. punkta e) apakšpunktā noteiktā pienākuma neizpildi 12 mēnešu periodā, sākot ar pirmā pārkāpuma dienu, soda procentu likmi paaugstina vēl par 2,5 procentu punktiem par katru pienākuma neizpildes reizi.

2. Par 154. panta 1. punkta a) vai b) apakšpunktā noteiktā pienākuma neizpildi naudas soda mainīgo summu aprēķina, piemērojot saskaņā ar 1. punkta a) apakšpunktu noteiktu soda procentu likmi nodrošinājuma summai vai naudas summai, par kuru darījuma partneris neiesniedza vai nespēja veikt norēķinu, to reizinot ar koeficientu X/360, kur X ir kalendāro dienu skaits, kas nav lielāks par 7, kuru laikā darījuma partneris nespēja sniegt nodrošinājumu vai pārskaitīt: a) piešķīruma summu, kā noteikts individuālo izsoles piešķīruma rezultātu apstiprinājumā operācijas termiņa laikā; vai b) konkrētas operācijas atlikušo summu, ja NCB veikusi pirmstermiņa izbeigšanu atlikušajā operācijas termiņā.

3. Par 154. panta 1. punkta c) apakšpunktā noteiktā pienākuma neizpildi naudas soda mainīgo summu attiecībā uz katru skarto aktīvu aprēķina turpmāk izklāstītajā veidā, piemērojot saskaņā ar 1. punkta a) apakšpunktu noteiktu soda procentu likmi neatbilstošo aktīvu vērtībai vai to aktīvu vērtībai, kurus darījuma partneris nedrīkst mobilizēt vai izmantot, pēc diskontu un attiecīgos gadījumos klimata faktora piemērošanas:

   a) ja darījuma partneris sniedzis NCB neatbilstošu aktīvu, ņem vērā neatbilstošā aktīva vērtību pēc diskontu un attiecīgos gadījumos klimata faktora piemērošanas; vai

   b) ja tirgojams aktīvs sākotnēji bija atbilstošs, bet kļuvis neatbilstošs vai darījuma partneris to vairs nedrīkst mobilizēt vai izmantot, ņem vērā tā aktīva vērtību pēc diskontu un attiecīgos gadījumos klimata faktora piemērošanas, kuru darījuma partneris nav aizstājis līdz 8. darbadienas sākumam pēc notikuma, pēc kura atbilstošais aktīvs kļuva neatbilstošs vai darījuma partneris to vairs nedrīkst mobilizēt vai izmantot.

4. Summas, kas noteiktas 3. punkta a) un b) apakšpunktā, reizina ar koeficientu X/360, kur X ir kalendāro dienu skaits, kas nav lielāks par 7, kuru laikā darījuma partneris nepildīja savus pienākumus attiecībā uz aktīvu izmantošanu, kurus tas sniedzis kā nodrošinājumu Eurosistēmas kredītoperācijās. 3. punkta b) apakšpunkta gadījumā X sāk aprēķināt pēc noteiktā septiņu kalendāro dienu ilgā labvēlības perioda beigām.

   *[euro [neatbilstošu aktīvu vērtība pēc diskontiem (un attiecīgos gadījumos klimata faktora piemērošanas) pienākumu neizpildes pirmajā dienā] * (piemērojamā aizdevumu uz nakti iespējas procentu likme dienā, kad pienākumu neizpilde tika sākta + 2,5 %) *[X]/360 = euro […]]*

5. Par 154. panta 1. punkta c) apakšpunkta noteikumu neievērošanu, kas izriet no kredītiestādes vai ar to cieši saistītu struktūru emitētu nenodrošinātu parāda instrumentu iesniegšanas vai izmantošanas robežvērtības pārsniegšanas, kā noteikts 141. pantā (turpmāk "ierobežojuma pārkāpums"), labvēlības perioda piemērošanu nosaka šādi:

   a) septiņu kalendāro dienu labvēlības periodu piemēro, ja ierobežojuma pārkāpums radies vērtības pārmaiņu rezultātā pēc diskontu un attiecīgos gadījumos klimata faktora piemērošanas, bez papildu nenodrošinātu parāda instrumentu iesniegšanas un aktīvu atskaitīšanas (tostarp aktīvu, kuru termiņš ir pienācis) no kopējā nodrošinājuma pūla, pamatojoties uz to, ka:

      i) šādu jau iesniegto papildu nenodrošināto parāda instrumentu vērtība ir palielinājusies; vai

      ii) nodrošinājuma pūla kopējā vērtība ir samazināta.

      Šādos gadījumos darījuma partnerim izvirza prasību labvēlības periodā koriģēt sava kopējā nodrošinājuma pūla vērtību vai šādu nenodrošināto parāda instrumentu vērtību, lai nodrošinātu atbilstību piemērojamiem ierobežojumiem;

   b) iesniedzot papildu nenodrošinātus parāda instrumentus, ko emitējusi kredītiestāde vai ar to cieši saistītas struktūras, kas pārkāpj piemērojamos ierobežojumus, darījuma partnerim nav tiesību uz labvēlības periodu.

6. Ja darījuma partneris sniedzis informāciju, kas negatīvi ietekmē tā nodrošinājuma vērtību no Eurosistēmas viedokļa attiecībā uz 145. panta 4. punktu, piemēram, nepareizu informāciju par izmantotas kredītprasības atlikušo vērtību, kas ir vai bijusi nepatiesa vai novecojusi, vai ja darījuma partneris nav laikus sniedzis saskaņā ar 101. panta 1. punkta a) apakšpunkta iv) punktu noteikto informāciju, nodrošinājuma summa (vērtība), kas tika negatīvi ietekmēta, tiek ņemta vērā, aprēķinot naudas sodu saskaņā ar 3. punktu, un netiek piemērots labvēlības periods. Sodu nenosaka, ja nepareizo informāciju izlabo piemērojamā paziņošanas perioda laikā, piemēram, attiecībā uz kredītprasībām – nākamās darbadienas laikā saskaņā ar 109. panta 2. punktu.

7. Par 154. panta 1. punkta d) vai e) apakšpunktā noteiktā pienākuma neizpildi naudas soda mainīgo summu aprēķina, piemērojot saskaņā ar 1. punkta b) apakšpunktu noteiktu soda procentu likmi summai, par kādu darījuma partneris nelikumīgi izmantojis aizdevuma iespēju uz nakti vai nesamaksātu Eurosistēmas kredītu.

II. SASKAŅĀ AR PIEKTO DAĻU NOTEIKTO NEFINANSIĀLO SODU APRĒĶINĀŠANA

Sadarbības pārtraukšana 154. panta 1. punkta a) vai b) apakšpunktā minēto pienākumu neizpildes gadījumā

9. Ja sadarbības pārtraukšanas periodu piemēro saskaņā ar 156. panta 1. punktu, NCB to nosaka saskaņā ar šādiem noteikumiem:

   a) ja trūkstošā nodrošinājuma vai naudas līdzekļu apjoms ir līdz 40 % no kopējās nepieciešamā nodrošinājuma vai naudas līdzekļu summas, sadarbība tiek pārtraukta uz vienu mēnesi;

   b) ja trūkstošā nodrošinājuma vai naudas līdzekļu apjoms ir 40–80 % no kopējās nepieciešamā nodrošinājuma vai naudas līdzekļu summas, sadarbība tiek pārtraukta uz diviem mēnešiem;

   c) ja trūkstošā nodrošinājuma vai naudas līdzekļu apjoms ir 80–100 % no kopējās nepieciešamā nodrošinājuma vai naudas līdzekļu summas, sadarbība tiek pārtraukta uz trim mēnešiem.

III. SASKAŅĀ AR SEPTĪTO DAĻU NOTEIKTO NAUDAS SODU APRĒĶINĀŠANA

1. Naudas sodu, ko nosaka saskaņā ar 166. panta 4.a punktu, NCB aprēķina saskaņā ar šādiem noteiktumiem:

   a) par 166. panta 4.a punktā noteiktā pienākuma neizpildi naudas sodu aprēķina, aizdevumu iespējas uz nakti procentu likmei, kuru piemēroja laikā, kad pienākumu neizpilde sākās, pieskaitot 2,5 procentu punktus;

b) naudas sodu aprēķina, piemērojot saskaņā ar a) punktu noteiktu soda procentu likmi darījuma partnera neatmaksātajai vai nesamaksātajai naudas summai vai nepiegādāto aktīvu vērtībai, reizinot to ar koeficientu X/360, kur X ir to kalendāro dienu skaits, kas nav ne lielāks par septiņām, kuru laikā darījuma partneris nav spējis: i) atmaksāt jebkuru kredīta summu, samaksāt atpirkšanas cenu vai citu pienākošos naudu; vai ii) piegādāt aktīvus termiņa beigās vai citos gadījumos, kuros tas pienākas saskaņā ar līgumu vai regulējošiem noteikumiem.

2. Lai aprēķinātu naudas sodu saskaņā ar 1. punkta a) un b) apakšpunktu, izmanto šādu formulu:

*[[naudas summa, kuru darījuma partneris nav spējis atmaksāt vai samaksāt, vai to aktīvu vērtība, kurus darījuma partneris nav spējis piegādāt] EUR] * (piemērojamā aizdevumu iespējas uz nakti procentu likme dienā, kurā pienākumu neizpilde sākās, pieskaitot 2,5 procentu punktus) * [X]/360 (kur X ir to kalendāro dienu skaits, kuru laikā darījuma partneris nav veicis samaksu, atmaksu vai piegādi) = […] EUR].";*

3) svītro VIII pielikumu.

II PIELIKUMS

Iekļauj šādu jaunu XIIb pielikumu:

"XIIB PIELIKUMS

TĀDU KLIMATA FAKTORU NOTEIKŠANA, KURI PIEMĒROJAMI TIRGOJAMIEM AKTĪVIEM, LAI MAZINĀTU AR KLIMATA PĀREJU SAISTĪTĀS NENOTEIKTĪBAS

1. Šīs pamatnostādnes 128. panta 1. punkta e) apakšpunktā minētais klimata faktors attiecas uz tirgojamiem parāda instrumentiem, ko emitējušas nefinanšu sabiedrības un to attiecīgās korporatīvās emitentu grupas, izņemot:

   a) parāda instrumentus, ko emitējušas 2. panta 2) punktā definētās aģentūras;

   b) parāda instrumentus, ko emitējušas 2. panta 99.a) punktā definētās iestādes;

   c) parāda instrumentus, kuru kredītkvalitātes novērtējums pamatojas uz 87. panta 2. punkta a) un b) apakšpunktu;

   d) parāda instrumentus, ko emitējušas kredītiestādes korporatīvo emitentu grupā.

2. Katram nozares *s* sabiedrības *j* aktīvam *i* aprēķina rādītāju, ar kuru novērtēts tā jutīgums pret nenoteiktību, kas saistīta ar klimata pāreju ("nenoteiktības rādītājs"), izmantojot šādu formulu:

$$u_{i,j,s} = V_i \times E_j \times S_s$$

   ar šādiem mainīgajiem:

   a) nozarei specifisks stresors S_s, kas atvasināts no nelabvēlīga pārejas scenārija gadījumā paredzamā deficīta kopējā pieauguma nozares līmenī salīdzinājumā ar pēdējā pieejamā Eurosistēmas klimata risku stresa testa bāzes scenāriju. Šis rādītājs ir vienāds visiem aktīviem, ko emitējuši uzņēmumi konkrētā nozarē;

   b) emitentam specifiska pakļautība riskam E_j, kas pamatojas uz apgriezti proporcionālu "klimatrīcības novērtējuma" vērtību saskaņā ar Uzņēmumu sektora aktīvu iegādes programmu, kā noteikts Eiropas Centrālās bankas Lēmuma (ES) 2016/948 (ECB/2016/16) (*) pielikumā. Šis rādītājs ir vienāds visiem aktīviem, ko emitējusi viens uzņēmums;

   c) aktīvam raksturīga ievainojamība V_i, kas vienāda ar aktīva atlikušā termiņa kvadrātsakni. Šis rādītājs ir specifisks katram aktīvam.

3. Katra aktīva nenoteiktības rādītāju pārvērš katra aktīva "klimata faktorā" (KF), izmantojot šādu formulu:

$$KF(u_{i,j,s}) = a + (1-a)\frac{1}{e^{u_{i,j,s} \times b}}$$

   ar šādiem diviem parametriem:

   a) parametru $\underline{a}$ nosaka ECB Padome, un tajā jo īpaši ņem vērā paredzamo deficītu, kas nelabvēlīga pārejas scenārija gadījumam apkopots attiecībā uz visām nozarēm salīdzinājumā ar pēdējā pieejamā Eurosistēmas klimata risku stresa testa bāzes scenāriju;

   b) parametru $\underline{b}$ nosaka ECB Padome, un tajā jo īpaši ņem vērā visu aktīvu, uz kuriem attiecas klimata faktors, mediāno nenoteiktības rādītāju $\overline{u}$, izmantojot šo naturālā logaritma formulu:

$$b = \ln\left(1 + \frac{1}{\overline{u}}\right).$$

   c) Parametri *a* un *b* ir vienādi visiem aktīviem, kurus ietekmē klimata faktori. Augstākais iespējamais klimata faktors aktīviem ar zemāko nenoteiktības rādītāju ir 1, savukārt zemākais iespējamais klimata faktors aktīviem ar augstāko nenoteiktības rādītāju ir vienāds ar *a*.

4. Katra aktīva nodrošinājuma vērtību vai kredīta summu, ko var piešķirt pret darījuma partnera iesniegto aktīvu, aprēķina, tā vērtību, kas koriģēta, ņemot vērā diskontus, attiecīgos gadījumos reizinot ar attiecīgo klimata faktoru.

5. Katram aktīvam piemērojamais nenoteiktības rādītājs un klimata faktors tiks atjaunināts katru gadu. Aktīviem, kas kļūst atbilstoši laikā starp diviem ikgadējiem atjauninājumiem, sākotnēji tiks piešķirts mediānais klimata faktors, ko aprēķina, izmantojot šādu formulu:

$$CF(u_{i,j,s}) = \begin{cases} \overline{CF}_b, \textit{ ja aktīvs ir obligācija ir} \\ \overline{KF}_{mtn}, \textit{ ja aktīvs ir vidēja termiņa parādzīme} \\ \overline{KF}_{cp}, \textit{ ja aktīvs ir komercvērtspapīrs} \end{cases},$$

kur $\overline{KF}_b$ ir visu obligāciju, kuru klimata faktors aprēķināts pēdējā ikgadējā atjauninājumā, jaunākais mediānais klimata faktors, $\overline{u}_{mtn}$ ir visu vidēja termiņa parādzīmju, kuru klimata faktors aprēķināts pēdējā ikgadējā atjauninājumā, jaunākais mediānais klimata faktors un $\overline{u}_{cp}$ ir visu komercvērtspapīru, kuru klimata faktors aprēķināts pēdējā ikgadējā atjauninājumā, jaunākais mediānais klimata faktors. Šis klimata faktors ir piemērojams līdz nenoteiktības rādītāju un klimata faktora nākamajai ikgadējai atjaunināšanai.

(*) Eiropas Centrālās bankas Lēmums (ES) 2016/948 (2016. gada 1. jūnijs) par uzņēmumu sektora aktīvu iegādes programmas īstenošanu (ECB/2016/16) (OV L 157, 15.6.2016., 28. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2016/948/oj).”