

## II

(Įstatymo galios neturintys teisės aktai)

## REGLAMENTAI

## KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) Nr. 285/2014

2014 m. vasario 13 d.

**kuriuo papildomos Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos dėl tiesioginio, didelio ir numatomo sutarčių poveikio Sąjungai techninių reguliavimo standartų, skirtų taisyklių bei įsipareigojimų apėjimo prevencijai**

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

šalyje, kurios teisinė, priežiūros ir vykdymo užtikrinimo tvarka dar nepaskelbta lygiaverte to reglamento reikalavimams;

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

- (3) tam tikra informacija apie sutartis, kurias sudaro trečiųjų šalių subjektai, vis dar būtų prieinama tik trečiųjų šalių kompetentingoms institucijoms. Todėl Sąjungos kompetingos institucijos turėtų glaudžiai bendradarbiauti su tomis institucijomis, kad užtikrintų atitinkamų nuostatų taikymą ir vykdymą;

atsižvelgdama į 2012 m. liepos 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 648/2012 dėl ne biržos išvestinių finansinių priemonių, pagrindinių sandorio šalių ir sandorių duomenų saugyklų<sup>(1)</sup>, ypač į jo 4 straipsnio 4 dalį ir 11 straipsnio 14 dalies e punktą,

- (4) norint iš esmės suprasti atitinkamus techninius standartus, reikalingas techninis terminas, todėl ši terminą reikėtų apibrėžti;

kadangi:

- (1) atsižvelgiant į didelę ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutarčių įvairovę ir norint nustatyti, kada galima laikyti, kad ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartis turi tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai, ir atvejus, kuriais būtina arba tikslinga neleisti apeiti nė vienos iš Reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatų kylančios taisyklės ir įsipareigojimo, reikėtų priimti kriterijais grindžiamą požiūrį;

- (5) ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartys, kurias sudaro trečiosiose šalyse įsteigti subjektai, kuriems suteikiama Sąjungoje įsteigtų subjektų garantija, sukelia finansinę riziką Sąjungoje įsteigtam garantui. Be to, atsižvelgiant į tai, kad rizika priklausytų nuo finansų sandorio šalių suteiktos garantijos dydžio ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutarčiai padengti, ir atsižvelgiant į finansų sandorio šalių tarpusavio ryšius, palyginti su ne finansų sandorio šalimis, turėtų būti laikoma, kad tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai gali turėti tik ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartys, kurias sudaro trečiosiose šalyse įsteigti subjektai, kuriems suteikiama garantija, kuri viršija tam tikras kiekybines ribas ir kurią suteikia Sąjungoje įsteigtos finansų sandorio šalys;

- (2) atsižvelgiant į tai, kad pagal Reglamento (ES) Nr. 648/2012 13 straipsnio 3 dalį laikoma, kad to reglamento nuostatų laikomasi, kai bent viena iš sandorio šalių yra įsteigta šalyje, dėl kurios Komisija yra priėmusi įgyvendinimo aktą, kuriuo pagal Reglamento (ES) Nr. 648/2012 13 straipsnio 2 dalį nustatomas lygiavertiškumas, šie techniniai reguliavimo standartai turėtų būti taikomi sutartims, kurių abi šalys yra įsteigtos trečiojoje

- (6) finansų sandorio šalis, įsteigtos trečiosiose šalyse, gali sudaryti ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartis per savo Sąjungos filialus. Atsižvelgiant į tų filialų veiklos poveikį Sąjungos rinkai, tarp tų Sąjungos filialų sudarytos ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartys turėtų būti laikomos galinčiomis turėti tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai;

<sup>(1)</sup> OL L 201, 2012 7 27, p. 1.

- (7) ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartys, kurias sudaro ypatingos sandorio šalys, kurių pagrindinis tikslas – išvengti tarpuskaitos prievolės arba rizikos mažinimo metodų taikymo, taikomas subjektams, kurie natūraliai būtų sutarties šalys, turėtų būti laikomos sutartimis, kuriomis apeinamos Reglamente (ES) Nr. 648/2012 nustatytos taisyklės ir išipareigojimai, nes jos neleidžia pasiekti to reglamento tikslo, būtent sumažinti sandorio šalies kredito riziką;
- (8) ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartys, kurios yra dalis susitarimo, kurio savybės nepagrįstos verslo logika arba neturi komercinio pagrindo ir kurių pagrindinis tikslas yra apeiti Reglamente (ES) Nr. 648/2012 taikymą, įskaitant taisykles, susijusias su išimties sąlygomis, turėtų būti laikomos sutartimis, kuriomis apeinamos tame reglamente nustatytos taisyklės ir išipareigojimai;
- (9) situacijos, kai atskiros sudėtinės susitarimo dalys nėra suderintos su viso susitarimo teisiniu pobūdžiu, kai susitarimas vykdomas taip, kaip, tikėtina, paprastai nebūtų pagal pagrįstą verslo praktiką, kai susitarimas arba keli susitarimai apima elementus, kurie turi poveikį kompensuoti arba sumažinti iki nulio jų abipusį ekonominį turinį, kai sandoriai yra apykaitinio pobūdžio, turėtų būti laikomos dirbtinio susitarimo arba dirbtinių susitarimų grupių rodikliais;
- (10) pageidautina viena priemone nustatyti techninius standartus, susijusius su sutartimis, kurios turi tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai, taip pat techninius standartus, susijusius su siekiu neleisti apeiti Reglamente (ES) Nr. 648/2012 nustatytų taisyklių ir išipareigojimų, nes abu techninių standartų rinkiniai yra susiję su tarpuskaitos prievole arba rizikos mažinimo metodais. Be to, jiems būdingos bendros savybės, pavyzdžiui, jie taikomi sutartims, kurios šalims nebūtų taikoma tarpuskaitos prievolė arba rizikos mažinimo metodai, jeigu nesilaikoma Reglamente (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnio 1 dalies a punkto v papunkčio ir 11 straipsnio 14 dalies e punkto sąlygų, kurios šiuo reglamentu paaiškinamos išsamiau;
- (11) atsižvelgiant į tai, kad trečiųjų šalių subjektams, kuriems taikomi šie techniniai reguliavimo standartai, reikia laiko prisitaikyti prie Reglamente (ES) Nr. 648/2012 reikalavimų, kai jų ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartys atitinka sąlygas, nustatytas tuose techniniuose reguliavimo standartuose, kad būtų laikomos galinčiomis turėti tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai, dera atidėti nuostatų, kuriomis nustatomos tos sąlygos, taikymą šešiams mėnesiams;
- (12) šis reglamentas grindžiamas Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos Komisijai pateiktais techninių reguliavimo standartų projektais;

- (13) pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010 <sup>(1)</sup> 10 straipsnį Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projektų, išnagrinėjo galimas su jais susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė, kad pagal to reglamento 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų savo nuomonę,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

### Apibrėžtys

Šiame reglamente vartojamų terminų apibrėžtys:

garantija – dokumentais aiškiai pagrįstas teisinis garanto išipareigojimas padengti gavėjui mokėtiną sumą arba sumą, kurią jis turi arba kurią jam gali tekti sumokėti pagal ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartis, kurioms ta garantija taikoma arba kurias sudarė garantiją gaunantis subjektas, jeigu neįvykdomi garantijoje apibrėžti išipareigojimai arba jeigu garantiją gaunantis subjektas neatliko mokėjimo.

2 straipsnis

### Sutartys, turinčios tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai

1. Ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartis laikoma galinčia turėti tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai, kai mažiausiai vienas trečiosios šalies subjektas naudojasi Sąjungoje įsteigtos finansų sandorio šalies suteikta garantija, kuri apima visą jo išipareigojimą pagal ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartį arba to išipareigojimo dalį, jeigu ta garantija atitinka abi toliau nurodytas sąlygas:

- a) ji apima visą trečiosios šalies subjekto išipareigojimą, susijusį su ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartimi arba sutartimis, kurių bendra nominalioji suma yra ne mažiau kaip 8 mlrd. EUR arba lygiavertė suma atitinkama užsienio valiuta, arba ji apima tik dalį trečiosios šalies subjekto išipareigojimo pagal ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartį arba sutartis, kurių bendra nominalioji suma yra ne mažiau kaip 8 mlrd. EUR arba lygiavertė suma atitinkama užsienio valiuta, padalyta iš padengiamo išipareigojimo procentinės dalies;

<sup>(1)</sup> 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

b) ji lygi ne mažiau kaip 5 % dabartinių pozicijų sumos, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 575/2013 <sup>(1)</sup> 272 straipsnio 17 dalyje, Sąjungoje įsteigtos garantiją teikiančios finansų sandorio šalies ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartyse.

Kai suteikiama didžiausios sumos, kuri yra mažesnė už pirmos pastraipos a punkte nurodytą ribą, garantija, sutartys, kurias apima ta garantija, neturi tiesioginio, didelio ir numatomo poveikio Sąjungai, nebent garantijos suma padidinama ir tokiu atveju garantas iš naujo įvertina sutarčių tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai, atsižvelgdamas į pirmos pastraipos a ir b punktuose nustatytas sąlygas padidinimo dieną.

Jeigu įsipareigojimas pagal ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartį arba sutartis yra mažesnis už ribą, nustatytą pirmos pastraipos a punkte, tokios sutartys nelaikomos galinčiomis turėti tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai, net jeigu garantijos, kuria padengiamas toks įsipareigojimas, didžiausia suma yra lygi pirmos pastraipos a punkte nustatytai ribai arba už ją didesnė ir net jeigu laikomasi pirmos pastraipos b punkte nustatytos sąlygos.

Jeigu padidėja įsipareigojimas pagal ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartį arba sumažėja dabartinė pozicija, garantas iš naujo įvertina, ar laikomasi pirmos pastraipos a ir b punktuose nustatytų sąlygų. Toks vertinimas atliekamas atitinkamai įsipareigojimo padidėjimo dieną dėl pirmos pastraipos a punkte nustatytos sąlygos ir kas mėnesį – dėl pirmos pastraipos b punkte nustatytos sąlygos.

Ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartys, kurių bendra nominalioji suma yra ne mažiau kaip 8 mlrd. EUR arba lygiavertė suma atitinkama užsienio valiuta, sudarytos prieš garantijos suteikimą arba padidinimą, ir kurios paskui padengiamos garantija, kuri atitinka pirmos pastraipos a ir b punktuose nustatytas sąlygas, laikomos galinčiomis turėti tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai.

2. Ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartis laikoma galinčia turėti tiesioginį, didelį ir numatomą poveikį Sąjungai,

jeigu du trečiojoje šalyje įsteigti subjektai sudaro ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartį per savo filialus Sąjungoje ir būtų laikomi finansų sandorio šalimis, jeigu būtų įsteigti Sąjungoje.

### 3 straipsnis

#### **Atvejai, kai būtina arba tikslinga neleisti apeiti Reglamente (ES) Nr. 648/2012 numatytų taisyklių ar įsipareigojimų**

1. Ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartis laikoma skirta apeiti bet kokios Reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos taikymą, jeigu laikoma, kad būdo, kuriuo ta sutartis buvo sudaryta, vertinant apskritai ir atsižvelgiant į visas aplinkybes, pagrindinis tikslas yra apeiti to reglamento bet kokios nuostatos taikymą.

2. Laikantis 1 dalies, laikoma, kad sutarties pagrindinis tikslas yra apeiti bet kokios Reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos taikymą, jeigu susitarimo arba kelių susitarimų, susijusių su ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutartimis, pagrindinis tikslas yra panaikinti bet kokios Reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos uždavinį, esmę ir tikslą, kurių kitu atveju būtų siekiama, įskaitant atvejus, kai sutartis yra dirbtinio susitarimo arba kelių dirbtinių susitarimų dalis.

Susitarimas, kuriame iš esmės trūksta verslo logikos, komercinio pagrindo arba atitinkamo ekonominio pagrindimo ir kurį sudaro bet kokia sutartis, sandoris, schema, veiksmas, operacija, susitarimas, dotacija, supratimas, pažadas, įsipareigojimas arba įvykis, laikomas dirbtiniu susitarimu. Susitarimas gali apimti daugiau nei vieną etapą ar dalį.

### 4 straipsnis

#### **Įsigaliojimas**

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje.

2 straipsnis taikomas nuo 2014 m. spalio 10 d.

Šis reglamentas yra privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2014 m. vasario 13 d.

*Komisijos vardu*

*Pirmininkas*

José Manuel BARROSO

<sup>(1)</sup> 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl prudencinių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 176, 2013 6 27, p. 1).