

## II

(Ne teisėkūros procedūra priimami aktai)

## REGLAMENTAI

## KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) 2018/1221

2018 m. birželio 1 d.

**kuriuo iš dalies keičiamas Deleguotojo reglamento (ES) 2015/35 nuostatos dėl pakeitimo vertybiniais popieriais reguliuojamųjų kapitalo reikalavimų apskaičiavimo ir dėl draudimo ir perdraudimo įmonių turimų paprastų, skaidrių ir standartizuotų pakeitimo vertybiniais popieriais priemonių**

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2009 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (Mokumas II) <sup>(1)</sup>, ypač į jos 111 straipsnio 1 dalies c punktą ir 135 straipsnio 2 dalį,

kadangi:

- (1) gerai veikianti pakeitimo vertybiniais popieriais rinka kapitalo rinkoms teikia papildomų finansavimo šaltinių, taip gerina realiosios ekonomikos finansavimo potencialą ir prisideda prie kapitalo rinkų sąjungos sukūrimo. Be to, gerai veikianti pakeitimo vertybiniais popieriais rinka teikia alternatyvių investavimo galimybių draudimo ir perdraudimo įmonėms, kurioms mažo pajamingumo sąlygomis reikia diversifikuoti savo portfelius. Todėl draudimo ir perdraudimo įmonės, kaip institucinius investuotojus, reikėtų visapusiškai integruoti į Sąjungos pakeitimo vertybiniais popieriais rinką;
- (2) siekiant užtikrinti patikimą Sąjungos pakeitimo vertybiniais popieriais rinkos atsigavimą, remiantis per finansų krizę sukaupta patirtimi nustatyta nauja pakeitimo vertybiniais popieriais reglamentavimo sistema. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2017/2402 <sup>(2)</sup> išdėstomi bendros pakeitimo vertybiniais popieriais sistemos esminiai elementai, taip pat kriterijai, pagal kuriuos nustatomas paprastas, skaidrus ir standartizuotas (PSS) pakeitimas vertybiniais popieriais, ir priežiūros sistema, skirta stebėti, ar iniciatoriai, rėmėjai, emitentai ir instituciniai investuotojai teisingai taiko tuos kriterijus. Be to, tame reglamente numatomi bendri rizikos išlaikymo, išsamaus patikrinimo ir informacijos atskleidimo reikalavimai visiems finansinių paslaugų sektoriams. Taip pat Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2017/2401 <sup>(3)</sup>, kuris bus pradėtas taikyti 2019 m. sausio 1 d., iš dalies keičiamas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 <sup>(4)</sup>, kad būtų nustatyti patikslinti prudenciniai reikalavimai kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms, inicijuojančioms, remiančioms ar investuojančioms į pakeitimo vertybiniais popieriais priemones, ir konkrečiai – patikslinti kapitalo reikalavimai, taikomi investicijoms į PSS pakeitimo vertybiniais popieriais priemones;

<sup>(1)</sup> OL L 335, 2009 12 17, p. 1.

<sup>(2)</sup> 2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriamas specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema, ir iš dalies keičiamos direktyvos 2009/65/EB, 2009/138/EB ir 2011/61/ES bei reglamentai (EB) Nr. 1060/2009 ir (ES) Nr. 648/2012 (OL L 347, 2017 12 28, p. 35).

<sup>(3)</sup> 2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/2401, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl prudencinių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms (OL L 347, 2017 12 28, p. 1).

<sup>(4)</sup> 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl prudencinių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 176, 2013 6 27, p. 1).

- (3) siekiant išvengti dvigubo reglamentavimo, taip pat aiškumo ir nuoseklumo sumetimais būtina pritaikyti draudimo ir perdraudimo įmonėms taikomą pradžinę sistemą tiek, kiek patikslinta pakeitimo vertybiniais popieriais teisės aktų sistema sutampa su Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2015/35 <sup>(1)</sup> išdėstytų nuostatų taikymo sritimi;
- (4) Reglamente (ES) 2017/2402 nustatytos kelių su pakeitimu vertybiniais popieriais susijusių sąvokų apibrėžtys. Kadangi tas reglamentas taikomas draudimo ir perdraudimo įmonėms, kurioms taikoma Direktyva 2009/138/EB, siekiant apibrėžti sąvokas, kurios taip pat apibrėžtos Reglamente (ES) 2017/2402, tikslinga Deleguotajame reglamente (ES) 2015/35 daryti nuorodą į atitinkamas apibrėžtis, nustatytas Reglamente (ES) 2017/2402. Dėl tų pačių priežasčių, jei Reglamente (ES) 2017/2402 visiems instituciniams investuotojams nustatyti reikalavimai, susiję su rizikos išlaikymu ir išsamiu patikrinimu, tokius reikalavimus reikėtų išbraukti iš Deleguotojo reglamento (ES) 2015/35;
- (5) Reglamentu (ES) 2017/2402 nustatomi PSS pakeitimo vertybiniais popieriais reikalavimų atitikimo kriterijai, kad būtų nustatyta aukštesnės kokybės pakeitimo vertybiniais popieriais produkto apibrėžtis Sąjungos kapitalo rinkoms. Deleguotajame reglamente (ES) 2015/35 1 tipo pakeitimo vertybiniais popieriais turto kategorija draudimo ir perdraudimo įmonėms sukurta siekiant panašaus tikslo ir su panašiais reikalavimų atitikimo kriterijais. Siekiant užtikrinti nuoseklumą ir vienodas sąlygas pakeitimo vertybiniais popieriais rinkoje, bendrosios nuostatos dėl 1 tipo pakeitimo vertybiniais popieriais turto kategorijos turėtų būti išbrauktos iš Deleguotojo reglamento (ES) 2015/35 ir vietoje to turėtų būti daroma nuoroda į Reglamente (ES) 2017/2402 išdėstytas atitinkamas nuostatas dėl PSS pakeitimo vertybiniais popieriais. Siekiant išvengti neigiamo tų pakeitimų poveikio, esamam turtui, patenkančiam į 1 tipo pakeitimo vertybiniais popieriais turto kategoriją, reikėtų numatyti pereinamojo laikotarpio nuostatas;
- (6) mokumo kapitalo reikalavimo kalibravimas pagal Direktyvą 2009/138/ES yra grindžiamas rizika ir skirtas tinkamoms paskatoms, susijusioms su įvairių formų pakeitimo vertybiniais popieriais investicijomis, užtikrinti. Tam tikslui pasiekti kalibravimo lygis ir jautrumas rizikai, taikomi skirtingiems segmentams, turėtų atitikti PSS pakeitimo vertybiniais popieriais ypatybes ir derėti su pradžiniais reikalavimais, skirtais kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms. Todėl Deleguotojo reglamento (ES) 2015/35 esamos nuostatos dėl 1 tipo pakeitimui vertybiniais popieriais skirto kalibravimo turėtų būti pakeistos PSS pakeitimui vertybiniais popieriais skirtu rizikai jautresniu kalibravimu apimant visus galimus segmentus, kurie taip pat atitinka papildomus reikalavimus rizikai kuo labiau sumažinti;
- (7) pradėjus taikyti patikslintą sistemą neturėtų būti padarytas neigiamas poveikis esamoms investicijoms į pakeitimo vertybiniais popieriais priemones, visų pirma tų investicinių investuotojų, kurie kai kurias investicijas išlaikė nepaisant finansų krizės. Todėl reikėtų nustatyti pereinamojo laikotarpio priemones;
- (8) atsižvelgiant į Reglamento (ES) 2017/2402 ir Reglamento (ES) 2017/2401 taikymo pradžios datas ir tuose teisės aktuose išdėstytas pereinamojo laikotarpio nuostatas, svarbu užtikrinti, kad šis reglamentas būtų pradėtas taikyti nuo tos pačios datos, t. y. 2019 m. sausio 1 d.;
- (9) todėl Deleguotasis reglamentas (ES) 2015/35 turėtų būti atitinkamai iš dalies pakeistas,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

#### 1 straipsnis

### Deleguotojo reglamento (ES) 2015/35 pakeitimai

Deleguotasis reglamentas (ES) 2015/35 iš dalies keičiamas taip:

1) 1 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) įterpiami 18a ir 18b punktai:

„18a. pakeitimas vertybiniais popieriais – sandoris arba schema, kaip apibrėžta Reglamento (ES) 2017/2402 (\*) 2 straipsnio 1 punkte;

18b. PSS pakeitimas vertybiniais popieriais – pakeitimas vertybiniais popieriais, kuris laikomas paprastu, skaidriu ir standartizuotu (PSS) pagal Reglamento (ES) 2017/2402 18 straipsnyje nustatytus reikalavimus;

(\*) 2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriama specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema, ir iš dalies keičiamos direktyvos 2009/65/EB, 2009/138/EB ir 2011/61/ES bei reglamentai (EB) Nr. 1060/2009 ir (ES) Nr. 648/2012 (OL L 347, 2017 12 28, p. 35).“;

(1) 2014 m. spalio 10 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2015/35, kuriuo papildoma Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (Mokumas II) (OL L 12, 2015 1 17, p. 1).

b) 19 punktą pakeičiamas taip:

„19. pakeitimo vertybiniais popieriais pozicija – pakeitimo vertybiniais popieriais pozicija, kaip apibrėžta Reglamento (ES) 2017/2402 2 straipsnio 19 punkte;“;

c) įterpiamas 19a punktas:

„19a. didesnio prioriteto pakeitimo vertybiniais popieriais pozicija – didesnio prioriteto pakeitimo vertybiniais popieriais pozicija, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 (\*\*) 242 straipsnio 6 punkte;

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

d) 20–23 punktai pakeičiami taip:

„20. pakartotinio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicija – pozicija, susijusi su pakartotiniu pakeitimu vertybiniais popieriais, kaip apibrėžta Reglamento (ES) 2017/2402 2 straipsnio 4 punkte;

21. iniciatorius – iniciatorius, kaip apibrėžta Reglamento (ES) 2017/2402 2 straipsnio 3 punkte;

22. rėmėjas – rėmėjas, kaip apibrėžta Reglamento (ES) 2017/2402 2 straipsnio 5 punkte;

23. segmentas – segmentas, kaip apibrėžta Reglamento (ES) 2017/2402 2 straipsnio 6 punkte;“;

2) 4 straipsnio 6 dalis pakeičiama taip:

„6. Taikant 5 dalį, įmonės didesnės arba sudėtingesnės pozicijos apima pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijas, nurodytas 178 straipsnio 8 ir 9 dalyse, ir pakartotinio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijas.“;

3) 177 straipsnis išbraukiamas;

4) 178 straipsnis pakeičiamas taip:

„178 straipsnis

### **Pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų skirtumo rizika. Kapitalo reikalavimo apskaičiavimas**

1. Pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų skirtumo rizikos kapitalo reikalavimas  $SCR_{\text{securitisation}}$  yra lygus pagrindinių nuosavų lėšų nuostoliui, kuris būtų patirtas dėl kiekvienos pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos  $i$  vertės momentinio santykinio rizikos koeficiento  $stress_i$  sumažėjimo.

2. Rizikos koeficientas  $stress_i$  priklauso nuo metų nurodytos modifikuotos trukmės ( $dur_i$ ). Trukmė  $dur_i$  negali būti trumpesnė negu vieni metai.

3. Didesnio prioriteto PSS pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms, atitinkančioms Reglamento (ES) Nr. 575/2013 243 straipsnyje nustatytus reikalavimus ir turinčioms pripažintą ECAI nustatytą kredito vertinimą, rizikos koeficientas  $stress_i$  priskiriamas atsižvelgiant į pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos  $i$  kredito kokybės žingsnį ir modifikuotą trukmę, kaip nustatyta šioje lentelėje:

Kredito kokybės žingsnis		0		1		2		3		4		5 ir 6	
Trukmė ( $dur_i$ )	$stress_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$
iki 5	$b_i \cdot dur_i$	—	1,0 %	—	1,2 %	—	1,6 %	—	2,8 %	—	5,6 %	—	9,4 %
Nuo daugiau kaip 5 iki 10	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 5)$	5,0 %	0,6 %	6,0 %	0,7 %	8,0 %	0,8 %	14,0 %	1,7 %	28,0 %	3,1 %	47,0 %	5,3 %
Nuo daugiau kaip 10 iki 15	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 10)$	8,0 %	0,6 %	9,5 %	0,5 %	12,0 %	0,6 %	22,5 %	1,1 %	43,5 %	2,2 %	73,5 %	0,6 %

Kredito kokybės žingsnis		0		1		2		3		4		5 ir 6	
Trukmė ( $dur_i$ )	$stress_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$
Nuo daugiau kaip 15 iki 20	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 15)$	11,0 %	0,6 %	12,0 %	0,5 %	15,0 %	0,6 %	28,0 %	1,1 %	54,5 %	0,6 %	76,5 %	0,6 %
Daugiau kaip 20	$\min[a_i + b_i \cdot (dur_i - 20); 1]$	14,0 %	0,6 %	14,5 %	0,5 %	18,0 %	0,6 %	33,5 %	0,6 %	57,5 %	0,6 %	79,5 %	0,6 %

4. Ne didesnio prioriteto PSS pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms, atitinkančioms Reglamento (ES) Nr. 575/2013 243 straipsnyje nustatytus reikalavimus ir turinčioms pripažintos ECAI nustatytą kredito vertinimą, rizikos koeficientas  $stress_i$  priskiriamas atsižvelgiant į pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos  $i$  kredito kokybės žingsnį ir modifikuotą trukmę, kaip nustatyta šioje lentelėje:

Kredito kokybės žingsnis		0		1		2		3		4		5 ir 6	
Trukmė ( $dur_i$ )	$stress_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$
iki 5	$\min[b_i \cdot dur_i; 1]$	—	2,8 %	—	3,4 %	—	4,6 %	—	7,9 %	—	15,8 %	—	26,7 %
Nuo daugiau kaip 5 iki 10	$\min[a_i + b_i \cdot (dur_i - 5); 1]$	14,0 %	1,6 %	17,0 %	1,9 %	23,0 %	2,3 %	39,5 %	4,7 %	79,0 %	8,8 %	100,0 %	0,0 %
Nuo daugiau kaip 10 iki 15	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 10)$	22,0 %	1,6 %	26,5 %	1,5 %	34,5 %	1,6 %	63,0 %	3,2 %	100,0 %	0,0 %	100,0 %	0,0 %
Nuo daugiau kaip 15 iki 20	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 15)$	30,0 %	1,6 %	34,0 %	1,5 %	42,5 %	1,6 %	79,0 %	3,2 %	100,0 %	0,0 %	100,0 %	0,0 %
Daugiau kaip 20	$\min[a_i + b_i \cdot (dur_i - 20); 1]$	38,0 %	1,6 %	41,5 %	1,5 %	50,5 %	1,6 %	95,0 %	1,6 %	100,0 %	0,0 %	100,0 %	0,0 %

5. Didesnio prioriteto PSS pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms, atitinkančioms Reglamento (ES) Nr. 575/2013 243 straipsnyje nustatytus kriterijus ir neturinčioms pripažintos ECAI nustatyto kredito vertinimo, rizikos koeficientas  $stress_i$  priskiriamas atsižvelgiant į pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos  $i$  modifikuotą trukmę, kaip nustatyta šioje lentelėje:

Trukmė ( $dur_i$ )	$stress_i$	$a_i$	$b_i$
iki 5	$b_i \cdot dur_i$	—	4,6 %
Nuo daugiau kaip 5 iki 10	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 5)$	23 %	2,5 %
Nuo daugiau kaip 10 iki 15	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 10)$	35,5 %	1,8 %
Nuo daugiau kaip 15 iki 20	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 15)$	44,5 %	0,5 %
Daugiau kaip 20	$\min[a_i + b_i \cdot (dur_i - 20); 1]$	47 %	0,5 %

6. Ne didesnio prioriteto PSS pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms, atitinkančioms Reglamento (ES) Nr. 575/2013 243 straipsnyje nustatytus kriterijus ir neturinčioms pripažintos ECAI nustatyto kredito vertinimo, priskiriamas rizikos koeficientas  $stress_i$ , lygiavertis 5 kredito kokybės žingsniui, atsižvelgiant į pozicijos modifikuotą trukmę, kaip nustatyta 3 dalyje pateiktoje lentelėje.

7. Pakartotinio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms, turinčioms pripažintos ECAI nustatytą kredito vertinimą, priskiriamas rizikos koeficientas  $stress_i$ , apskaičiuotas pagal šią formulę:

$$stress_i = \min(b_i \cdot dur_i; 1)$$

čia  $b_i$  priskiriamas atsižvelgiant į pakartotinio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos  $i$  kredito kokybės žingsnį, kaip nustatyta šioje lentelėje:

Kredito kokybės žingsnis	0	1	2	3	4	5	6
$b_i$	33 %	40 %	51 %	91 %	100 %	100 %	100 %

8. Pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms, neaptartoms 3–7 dalyse ir turinčioms pripažintos ECAI nustatytą kredito vertinimą, priskiriamas rizikos koeficientas  $stress_i$ , apskaičiuotas pagal šią formulę:

$$stress_i = \min(b_i \cdot dur_i; 1)$$

čia  $b_i$  priskiriamas atsižvelgiant į pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos  $i$  kredito kokybės žingsnį, kaip nustatyta šioje lentelėje:

Kredito kokybės žingsnis	0	1	2	3	4	5	6
$b_i$	12,5 %	13,4 %	16,6 %	19,7 %	82 %	100 %	100 %

9. Pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms, neaptartoms 3–8 dalyse, priskiriamas 100 % rizikos koeficientas  $stress_i$ “;

5) įterpiamas 178a straipsnis:

„178a straipsnis

#### **Pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų skirtumo rizika. Pereinamojo laikotarpio nuostatos**

1. Nepaisant 178 straipsnio 3 dalies, iki 2019 m. sausio 1 d. išleistoms pakeitimo vertybiniais popieriais priemonėms, atitinkančioms 1 tipo pakeitimo vertybiniais popieriais reikalavimus pagal 2018 m. gruodžio 31 d. galiojančios redakcijos 177 straipsnio 2 dalį, rizikos koeficientas  $stress_i$  priskiriamas pagal 178 straipsnio 3 dalį, net jei tos pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės nėra PSS pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės, atitinkančios Reglamento (ES) Nr. 575/2013 243 straipsnyje nustatytus reikalavimus.

2. 1 dalis taikoma tik tuomet, jei po 2018 m. gruodžio 31 d. nebuvo pridėta naujų pagrindinių pozicijų ir jos nepakeistos jų pakaitalais.

3. Nepaisant 178 straipsnio 3 dalies, iki 2015 m. sausio 18 d. išleistoms pakeitimo vertybiniais popieriais priemonėms, atitinkančioms 1 tipo pakeitimo vertybiniais popieriais reikalavimus pagal 2018 m. gruodžio 31 d. galiojančios redakcijos 177 straipsnio 4 dalį, rizikos koeficientas  $stress_i$  priskiriamas pagal 2018 m. gruodžio 31 d. galiojančios redakcijos 177 ir 178 straipsnius.

4. Nepaisant 178 straipsnio 3 dalies, iki 2019 m. sausio 1 d. išleistoms pakeitimo vertybiniais popieriais priemonėms, atitinkančioms 1 tipo pakeitimo vertybiniais popieriais reikalavimus pagal 2018 m. gruodžio 31 d. galiojančios redakcijos 177 straipsnio 5 dalį, rizikos koeficientas  $stress_i$  iki 2025 m. gruodžio 31 d. priskiriamas pagal 2018 m. gruodžio 31 d. galiojančios redakcijos 177 ir 178 straipsnius.“;

6) 180 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 10 dalis pakeičiama taip:

„10. PSS pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų, kurios atitinka Reglamento (ES) Nr. 575/2013 243 straipsnyje nustatytus kriterijus ir kurias visiškai, besąlygiškai ir neatšaukiamai garantuoja Europos investicijų fondas arba Europos investicijų bankas, kai garantija atitinka 215 straipsnyje nustatytus reikalavimus, rizikos koeficientas  $stress_i$  yra 0 %.“;

b) įterpiama 10a dalis:

„10a. Nepaisant 10 dalies, iki 2019 m. sausio 1 d. išleistoms pakeitimo vertybiniais popieriais priemonėms, atitinkančioms 1 tipo pakeitimo vertybiniais popieriais reikalavimus pagal 2018 m. gruodžio 31 d. galiojančios redakcijos 10 dalį, priskiriamas 0 % rizikos koeficientas  $stress_i$ , net jei tos pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės nėra PSS pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės, atitinkančios Reglamento (ES) Nr. 575/2013 243 straipsnyje nustatytus reikalavimus.“;

7) 254, 255 ir 256 straipsniai išbraukiami;

8) 257 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 ir 2 dalys pakeičiamos taip:

„1. Kai draudimo ir perdraudimo įmonės sužino, kad iniciatorius, rėmėjas ar pirminis skolintojas neatitinka Reglamento (ES) 2017/2402 6 straipsnyje nustatytų reikalavimų, arba kai draudimo ir perdraudimo įmonės sužino, kad nesilaikoma to reglamento 5 straipsnio 1, 2 ir 3 dalyse nustatytų reikalavimų, jos nedelsdamos apie tai informuoja priežiūros instituciją.

2. Kai draudimo ar perdraudimo įmonė neatitinka Reglamento (ES) 2017/2402 5 straipsnio 1, 2 ir 3 dalių reikalavimų kokių nors aspektu dėl savo aplaidumo ar neveikimo, priežiūros institucija proporcingai padidina mokumo kapitalo reikalavimą pagal šio straipsnio 3 dalį.“;

b) 4 ir 5 dalys pakeičiamos taip:

„4. Rizikos koeficientai progresyviai didinami kiekvieną kartą vėl pažeidus Reglamento (ES) 2017/2402 5 straipsnio reikalavimus.

5. Kai draudimo ir perdraudimo įmonės dėl aplaidumo ar neveikimo nesilaiko bet kurio iš Reglamento (ES) 2017/2402 5 straipsnio 4 dalyje nustatytų reikalavimų, priežiūros institucijos įvertina, ar tas nesilaikymas turėtų būti laikomas dideliu nukrypimu nuo įmonės valdymo sistemos, kaip nurodyta Direktyvos 2009/138/EB 37 straipsnio 1 dalies c punkte.“

2 straipsnis

### **Įsigaliojimas ir taikymas**

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

Jis taikomas nuo 2019 m. sausio 1 d.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2018 m. birželio 1 d.

Komisijos vardu  
Pirmininkas  
Jean-Claude JUNCKER