

II

(Ne teisėkūros procedūra priimami aktai)

REGLAMENTAI

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) 2022/786

2022 m. vasario 10 d.

kuriuo iš dalies keičiamas Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2015/61, kuriuo dėl kredito įstaigoms taikomo padengimo likvidžiuoju turtu reikalavimo papildomas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 575/2013 dėl riziką ribojančių reikalavimų kredito įstaigoms, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 ⁽¹⁾, ypač į jo 460 straipsnį,

kadangi:

- (1) Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2015/61 ⁽²⁾ turėtų būti iš dalies pakeistas, kad padengtąsias obligacijas išleidžiančios kredito įstaigos galėtų geriau laikytis, viena vertus, to deleguotojo reglamento 4 straipsnio 1 dalyje nustatyto 30 kalendorinių dienų nepalankiausių sąlygų laikotarpiui taikomo bendrojo padengimo likvidžiuoju turtu reikalavimo ir, kita vertus, Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos (ES) 2019/2162 ⁽³⁾ 16 straipsnyje nustatyto užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsargos reikalavimo turėti likvidžiojo turto artimiausių 180 dienų gryniesiems netenkamų pinigų srautams padengti. Paaiškėjo, kad, siekiant paaiškinti kai kurias galiojančias taisykles ir suderinti Deleguotojo reglamento (ES) 2015/61 tekstą su Reglamente (ES) Nr. 575/2013 ir Direktyvoje (ES) 2019/2162 nustatytais apibrėžtimis, būtina atlikti tam tikrus papildomus pakeitimus;
- (2) taikant Deleguotojo reglamento (ES) 2015/61 4 straipsnio 1 dalyje nustatytą bendrąjį padengimo likvidžiuoju turtu reikalavimą ir Direktyvos (ES) 2019/2162 16 straipsnyje nustatytą užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsargos reikalavimą, padengtąsias obligacijas išleidžiančios kredito įstaigos įpareigojamos tą patį 30 kalendorinių dienų laikotarpį turėti tam tikrą likvidžiojo turto sumą. Tačiau kredito įstaigoms neturėtų būti nustatyta pareiga tuo pačiu laikotarpiu padengti tuos pačius netenkamų pinigų srautus skirtingu likvidžiuoju turtu. Siekiant pašalinti šį sutapimą, reikėtų iš dalies pakeisti suvaržymo kriterijų pagal bendrąjį padengimo likvidžiuoju turtu reikalavimą. Šis naujas pakeitimas kartu su jau galiojančiomis Deleguotojo reglamento (ES) 2015/61 7 straipsnio nuostatomis, kurios vis dar taikomos užtikrinamojo turto grupės atskirto turto atveju, padėtų tais atvejais, kai atskirtasis turtas atitinka kriterijus, kad prudenčiškai patikimai būtų pripažintas nesuvaržytu. Pagal šį naują pakeitimą likvidusis turtas, įtrauktas į užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsargą, būtų laikomas nesuvaržytu neviršijant grynųjų netenkamų pinigų srautų, atsirandančių dėl susijusių padengtųjų obligacijų programos, sumos;

⁽¹⁾ OL L 176, 2013 6 27, p. 1.

⁽²⁾ 2014 m. spalio 10 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2015/61, kuriuo dėl kredito įstaigoms taikomo padengimo likvidžiuoju turtu reikalavimo papildomas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 (OL L 11, 2015 1 17, p. 1).

⁽³⁾ 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2019/2162 dėl padengtųjų obligacijų emisijų ir viešosios priežiūros, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2009/65/EB ir 2014/59/ES (OL L 328, 2019 12 18, p. 29).

- (3) be to, kai kuriose valstybėse narėse taikomi specialūs padengtųjų obligacijų išleidimo modeliai, kuriems būdingi specialūs teisiniai reikalavimai, siekiant apsaugoti investuotojus taikomi padengtųjų obligacijų emitentams ir viršijantys Direktyvoje (ES) 2019/2162 išvardytus reikalavimus. Padengtųjų obligacijų emitentai, kuriems taikomi tokie specialūs teisiniai reikalavimai, vykdo panašią padengtųjų obligacijų išleidimo veiklą kaip kiti padengtųjų obligacijų emitentai ES, todėl jų likvidumo rizikos ypatybės yra panašios. Jais taip pat užtikrinama aukšto lygio apsauga padengtųjų obligacijų emitentams, visų pirma jų padengtųjų obligacijų programų emisijai taikant neprivalomą užtikrinimo priemonių perversį. Tačiau visas šių padengtųjų obligacijų emitentų turtas būtų susietas su užtikrinamojo turto grupėmis ir dėl to būtų laikomas suvaržytu, todėl jis būtų neprieinamas ir netinkamas naudoti padengimo likvidžiuoju turtu rodikliu (LCR) pagrįstai likvidumo atsargai. Dėl tokios padėties tie padengtųjų obligacijų emitentai nesilaikytų savo padengimo likvidžiuoju turtu reikalavimo, nustatyto Reglamente (ES) Nr. 575/2013 ir Deleguotajame reglamente (ES) 2015/61, ir taip būtų sukurtos nevienodos sąlygos emitentams, nepaisant jų prudencinių ypatybių panašumo. Siekiant įvykdyti privalomo ir neprivalomo užtikrinimo priemonės perversio reikalavimus padengtųjų obligacijų programos išleidimo tikslais, tie padengtųjų obligacijų emitentai veiklos požiūriu yra priversti išleisti subordinuotosios skolos vertybinius popierius. Tų emitentų bendras grynasis netenkamų pinigų srautas yra didesnis už grynąjį netenkamų pinigų srautą, atsirandantį dėl vien išleistų padengtųjų obligacijų. Todėl reiktų padaryti papildomų pakeitimų, kad tam tikrais konkrečiais ir ribotais atvejais į užtikrinamojo turto grupę įtrauktą turtą būtų galima pripažinti nesuvaržytu siekiant įvykdyti neprivalomo užtikrinimo priemonės perversio reikalavimus. Siekiant užtikrinti, kad toks į užtikrinamojo turto grupę įtraukto turto pripažinimo nesuvaržytu išplėtimas būtų prudenciškai patikimas ir atitiktų LCR reikalavimus, padengtųjų obligacijų emitentai turėtų atitikti kelias sąlygas. Visų pirma ši nuostata gali būti taikoma tik tiems padengtųjų obligacijų emitentams, kurie pagal nacionalinės teisės aktuose nustatytą teisinį reikalavimą privalo visą savo turtą susieti su padengtųjų obligacijų emisijomis, neviršijant turto apimties, būtinos padengtųjų obligacijų emitento bendrai grynojo netenkamų pinigų srauto sumai padengti;
- (4) be to, būtina nustatyti pavertimo pinigais taisykles, taikomas vertinant likvidųjį turtą, įtrauktą į užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsargą;
- (5) atsižvelgiant į Europos bankininkystės institucijos (EBI) rekomendacijas, pateiktas 2013 m. gruodžio 20 d. ataskaitoje ⁽⁴⁾, parengtoje pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 509 straipsnio 3 ir 5 dalis, visų rūšių valstybių narių centrinės valdžios ir centrinių bankų išleistoms arba garantuotoms obligacijoms, taip pat daugiašalių plėtros bankų ir tarptautinių organizacijų išleistoms arba garantuotoms obligacijoms turėtų būti suteiktas 1 lygio statusas. EBI ataskaitoje atlikta empirinė ir kokybinė tokių obligacijų didelio arba itin didelio likvidumo ir kredito kokybės analizė ir daroma išvada, kad tos obligacijos pagal didelį likvidumą ir kokybę atitinka Bazelio standartus. Todėl oficialių eksporto kreditų agentūrų, nepriklausomai nuo tų agentūrų organizacinės struktūros, išleistos obligacijos turėtų būti laikomos likvidžiuoju turtu, taigi joms turėtų būti suteiktas 1 lygio statusas;
- (6) kai kurios lengvatinio vertinimo taikymo padengtųjų obligacijų pozicijoms sąlygos, nustatytos Reglamente (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnyje, buvo iš dalies pakeistos Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu 2019/2160 ⁽⁵⁾. Todėl nuorodos į tą straipsnį Deleguotajame reglamente (ES) 2015/61 turėtų būti atitinkamai iš dalies pakeistos;
- (7) todėl Deleguotasis reglamentas (ES) 2015/61 turėtų būti atitinkamai iš dalies pakeistas;
- (8) šis reglamentas turėtų būti taikomas kartu su nacionalinės teisės nuostatomis, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama Direktyva (ES) 2019/2162, ir Reglamentu (ES) Nr. 575/2013 su pakeitimais, padarytais Reglamentu 2019/2160. Siekiant užtikrinti naujos sistemos, kuria nustatomos padengtųjų obligacijų emisijos struktūrinės ypatybės, ir iš dalies pakeistų lengvatinio vertinimo reikalavimų nuoseklų taikymą, šio reglamento taikymo data turėtų sutapti su data, nuo kurios valstybės narės turi taikyti nacionalinės teisės nuostatas, kuriomis Direktyva (ES) 2019/2162 perkeliama į nacionalinę teisę, ir su Reglamente (ES) 2019/2160 taikymo data,

⁽⁴⁾ 2013 m. gruodžio 20 d. EBI ataskaita „Report on appropriate uniform definitions of extremely high quality liquid assets (extremely HQLA) and high quality liquid assets (HQLA) and on operational requirements for liquid assets under Article 509(3) and (5) CRR“.

⁽⁵⁾ 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2019/2160, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 575/2013 nuostatos, susijusios su padengtųjų obligacijų pozicijomis (OL L 328, 2019 12 18, p. 1).

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Deleguotasis reglamentas (ES) 2015/61 iš dalies keičiamas taip:

1) 3 straipsnis papildomas 13–16 punktais:

- „13. kapitalo rinkos veikiamas sandoris – kapitalo rinkos veikiamas sandoris, apibrėžtas Reglamento (ES) Nr. 575/2013 192 straipsnio 3 punkte;
14. padengtųjų obligacijų programa – padengtųjų obligacijų programa, apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos (ES) 2019/2162 (*) 3 straipsnio 2 punkte;
15. užtikrinamojo turto grupė – užtikrinamojo turto grupė, apibrėžta Direktyvos (ES) 2019/2162 3 straipsnio 3 punkte;
16. užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsarga – likvidumo atsarga, sudaryta iš turto, kuris laikomas likvidžiu ir yra įtrauktas į užtikrinamojo turto grupę, kaip nustatyta Direktyvos (ES) 2019/2162 16 straipsnyje.

(*) 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2019/2162 dėl padengtųjų obligacijų emisijų ir viešosios priežiūros, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2009/65/EB ir 2014/59/ES (OL L 328, 2019 12 18, p. 29).“;

2) 7 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) įterpiamos 2a ir 2b dalys:

„2a. Nukrypstant nuo 2 dalies, likvidusis turtas, įtrauktas į užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsargą, 4 straipsnyje nustatytą 30 kalendorinių dienų nepalankiausių sąlygų laikotarpį yra laikomas nesuvaržytu neviršijant pagal šio reglamento III antraštinę dalį apskaičiuotos grynųjų netenkamų pinigų srautų, susidariusių dėl susijusių padengtųjų obligacijų programų, sumos, jeigu tas turtas atitinka visus kitus šio reglamento II antraštinėje dalyje nustatytus reikalavimus.

2b. Kai likvidusis turtas, įtrauktas į užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsargą, pagal šio straipsnio 2a dalį nėra laikomas nesuvaržytu, jis vis tiek yra laikomas nesuvaržytu 4 straipsnyje nustatytą 30 kalendorinių dienų nepalankiausių sąlygų laikotarpį, jeigu įvykdomos visos šios sąlygos:

- a) pagal nacionalinės teisės nuostatas padengtųjų obligacijų emitentas privalo visą savo turtą susieti su padengtųjų obligacijų emisijomis;
- b) likvidusis turtas išleidžiant padengtasias obligacijas yra pridėtas kaip neprivalomas užtikrinimo priemonės perviršis;
- c) likvidusis turtas atitinka visus kitus šio reglamento II antraštinėje dalyje nustatytus reikalavimus;
- d) likvidžiojo turto, kuris pagal šią dalį laikomas nesuvaržytu, suma neviršija bendros grynųjų netenkamų pinigų srautų sumos, apskaičiuotos pagal šio reglamento III antraštinę dalį.“;

b) 4 dalis iš dalies keičiama taip:

i) g punktas pakeičiamas taip:

„g) bet kuris kitas subjektas, kurio pagrindinė veikla yra vienos ar kelių rūšių, išvardytų Direktyvos 2013/36/ES I priede, veikla.“;

ii) dalis papildoma antra pastraipa:

„Šiame straipsnyje laikoma, kad SPPVPS ir oficialios eksporto kreditų agentūros valstybėse narėse nėra priskirti prie pirmos pastraipos g punkte paminėtų subjektų.“;

3) 8 straipsnio 4 dalis papildoma trečia pastraipa:

„Likvidžiojo turto, įtraukto į užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsargą, atveju pirmoje pastraipoje nustatytas reikalavimas laikomas įvykdytu, jei kredito įstaiga reguliariai ir bent kartą per metus pinigais paverčia likvidųjį turtą, kuris sudaro pakankamai tipinę jos turimo užtikrinamojo turto grupės likvidumo atsargos turto imtį ir kurią nebūtina įtraukti į tą atsargą.“;

4) 10 straipsnio 1 dalies f punktas iš dalies keičiamas taip:

a) i ir ii papunkčiai pakeičiami taip:

„i) jos yra padengtosios obligacijos, nurodytos Direktyvos (ES) 2019/2162 3 straipsnio 1 punkte, arba jos yra išleistos iki 2022 m. liepos 8 d. ir atitinka jų išleidimo dieną taikomus Direktyvos 2009/65/EB 52 straipsnio 4 dalyje nustatytus reikalavimus, dėl kurių joms kaip padengtosioms obligacijoms iki jų termino gali būti taikomas lengvatinis vertinimas;

ii) įstaigų pozicijos, įtrauktos į užtikrinamojo turto grupę, atitinka Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies c punkte ir 129 straipsnio 1a dalyje nustatytus reikalavimus;“;

b) iii papunktis išbraukiamas;

5) 11 straipsnio 1 dalis iš dalies keičiama taip:

a) c punktas iš dalies keičiamas taip:

i) i ir ii papunkčiai pakeičiami taip:

„i) jos yra padengtosios obligacijos, nurodytos Direktyvos (ES) 2019/2162 3 straipsnio 1 punkte, arba jos yra išleistos iki 2022 m. liepos 8 d. ir atitinka jų išleidimo dieną taikomus Direktyvos 2009/65/EB 52 straipsnio 4 dalyje nustatytus reikalavimus, dėl kurių joms kaip padengtosioms obligacijoms iki jų termino gali būti taikomas lengvatinis vertinimas;

ii) įstaigų pozicijos, įtrauktos į užtikrinamojo turto grupę, atitinka Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies c punkte ir 129 straipsnio 1a dalyje nustatytus reikalavimus;“;

ii) iii papunktis išbraukiamas;

b) d punkto iii, iv ir v papunkčiai pakeičiami taip:

„iii) padengtosios obligacijos yra užtikrintos vienos arba kelių Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies b, d, f ir g punktuose apibūdintų rūšių turto grupė. Kai grupę sudaro nekilnojamoju turtu užtikrintos paskolos, turi būti įvykdyti Direktyvos (ES) 2019/2162 6 straipsnio 2 dalies, 6 straipsnio 3 dalies a punkto ir 6 straipsnio 5 dalies reikalavimai;

iv) įstaigų pozicijos, įtrauktos į užtikrinamojo turto grupę, atitinka Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies c punkte ir 129 straipsnio 1a dalyje nustatytus reikalavimus;

v) į padengtasias obligacijas investuojanti kredito įstaiga ir emitentas atitinka Direktyvos (ES) 2019/2162 14 straipsnyje nustatytą skaidrumo reikalavimą;“;

6) 12 straipsnio 1 dalies e punktas iš dalies keičiamas taip:

a) i papunktis pakeičiamas taip:

„i) jos yra padengtosios obligacijos, nurodytos Direktyvos (ES) 2019/2162 3 straipsnio 1 punkte, arba jos yra išleistos iki 2022 m. liepos 8 d. ir atitinka jų išleidimo dieną taikomus Direktyvos 2009/65/EB 52 straipsnio 4 dalyje nustatytus reikalavimus, dėl kurių joms kaip padengtosiomis obligacijomis iki jų termino gali būti taikoma prudencinė tvarka;“;

b) ii ir iii papunkčiai išbraukiami;

7) 28 straipsnio 3 dalis iš dalies keičiama taip:

a) pirmos pastraipos įžanginė formulė pakeičiama taip:

„Kredito įstaigos įsipareigojimus, kurių terminas sueina per 30 kalendorinių dienų ir kurie atsiranda dėl vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių arba kapitalo rinkos veikiančių sandorių, daugina iš:“;

b) antros pastraipos pirmas sakinytis pakeičiamas taip:

„Nukrypstant nuo pirmos pastraipos, kai vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių ar kapitalo rinkos veikiančio sandorio šalis yra kredito įstaigos šalies centrinis bankas, netenkamų pinigų srauto koeficientas lygus 0 %.“;

c) trečia pastraipa pakeičiama taip:

„Nukrypstant nuo pirmos pastraipos, vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandoriams ar kapitalo rinkos veikiams sandoriams, kuriems pagal tą pastraipą reikėtų taikyti didesnę nei 25 % netenkamų pinigų srauto koeficientą, netenkamų pinigų srauto koeficientas yra lygus 25 %, jeigu sandorio šalis yra tinkama sandorio šalis.“;

8) 32 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 3 dalies b punkto išanginė formuluotė pakeičiama taip:

„b) iš vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių ir kapitalo rinkos veikiamų sandorių, kurių likutinis terminas yra ne daugiau kaip 30 kalendorinių dienų, gautinos sumos dauginamos iš:“;

b) 4 dalies pirmas sakinyss pakeičiamas taip:

„3 dalies a punktas netaikomas sumoms, gautinoms pagal vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorius ir kapitalo rinkos veikiamus sandorius, kurie pagal II antraštinę dalį užtikrinami likvidžiuoju turtu, kaip nurodyta 3 dalies b punkte.“

2 straipsnis

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

Jis taikomas nuo 2022 m. liepos 8 d.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2022 m. vasario 10 d.

Komisijos vardu
Pirmininkė
Ursula VON DER LEYEN