

Vadovas dėl pranešimo apie reikšmingos rizikos perleidimą ir netiesioginę paramą pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriams

Reikšmingos rizikos perleidimas pagal Kapitalo reikalavimų reglamento 244 ir 245 straipsnius

1 Taikymo sritis

Vadove¹ nustatyta pranešimo tvarka, kurios rekomenduojama laikytis svarbioms įstaigoms (SI)², veikiančioms kaip pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių iniciatorės (toliau – įstaigos iniciatorės) dėl reikšmingos rizikos perleidimo (RRP) pripažinimo konkrečiam pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriui.

Po šio vadovo paskelbimo ECB rekomenduoja SI juo vadovautis sudarant visus pakeitimo vertybiniais popieriais sandorius, kuriems pripažįstamas RRP. Vadovas bus nuolat atnaujinamas, atsižvelgiant į pokyčius, susijusius su pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių reguliavimu ir priežiūra.

Be to, tais atvejais, kai įstaiga iniciatorė yra ne euro zonos bankas, bet euro zonoje įsteigta patrunuojančioji įstaiga ketina pripažinti kapitalo mažinimą ir konsoliduotų lygmeniu, patrunuojančioji įstaiga apie tai turėtų pranešti ECB pagal šį vadovą.

2 Teisinis pagrindas

Kapitalo reikalavimų reglamente (KRR)³, ypač jo 244 ir 245 straipsniuose, nustatytos sąlygos, kuriomis įstaiga iniciatorė pripažįsta RRP. Be to, daugiau informacijos apie priežiūrinį vertinimą, susijusį su pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriais, kuriems pripažįstamas RRP, galima rasti atitinkamose Europos bankininkystės institucijos (EBI) gairių Nr. 2014/05⁴ (EBI gairės dėl reikšmingos rizikos perleidimo) ir ECB vadovo dėl Sąjungos teisės aktuose numatytų pasirinkimo galimybių ir teisės veikti

¹ Šiuo vadovu panaikinamas ir pakeičiamas 2016 m. kovo 24 d. paskelbtas ECB rekomendacinis dokumentas dėl reikšmingos kredito rizikos perleidimo pripažinimo.

² Svarbi įstaiga – tai svarbus prižiūrimas subjektas, kaip apibrėžta 2014 m. balandžio 16 d. Europos Centrinio Banko reglamento (ES) Nr. 468/2014, kuriuo sukuriamas Europos Centrinio Banko, nacionalinių kompetentingų institucijų ir nacionalinių paskirtųjų institucijų bendradarbiavimo Bendrame priežiūros mechanizme struktūra (BPM pagrindų reglamentas) (ECB/2014/17) (OL L 141, 2014 5 14, p. 1), 2 straipsnio 16 punkte.

³ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl riziką ribojančių reikalavimų kredito įstaigoms, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 176, 2013 6 27, p. 1).

⁴ 2014 m. liepos 7 d. EBI gairės dėl reikšmingos kredito rizikos perleidimo pagal Reglamento Nr. 575/2013 243 ir 244 straipsnius (EBA/GL/2014/05).

savo nuožiūra⁵ (ECB vadovas dėl pasirinkimo galimybių ir teisės veikti savo nuožiūra) dalyse.

Dabartinė ECB priežiūros praktika, susijusi su RRP, taip pat atspindi sukaupą priežiūros patirtį ir rinkoje stebimas tendencijas ir atliepia keletą EBI pateiktų rekomendacijų⁶.

KRR, ypač 250 straipsnis, nustato bendrą reikalavimą kredito įstaigai, kuri veikia kaip rėmėja arba iniciatorė ir kuri, vykdydama pakeitimo vertybiniais popieriais sandorį, pagal riziką įvertintų pozicijų sumas apskaičiuoja pagal šio reglamento 247 straipsnio 1 ir 2 dalis arba kuri yra pardavusi savo prekybos knygos priemones ir todėl nebeprivalo turėti nuosavų lėšų su tomis priemonėmis susijusiai rizikai padengti, apie tai pranešti kompetentingai institucijai. Reikalavimo pranešti taikymo sritis detalizuojama Europos bankininkystės institucijos gairėse EBA/GL/2016/08 (toliau – EBI gairės). ECB ketina laikytis EBI gairių.

EBI gairėse išsamiai apibūdinama, kokie sandoriai vykdomi ne pagal įstaigos rėmėjos arba įstaigos iniciatorės sutartines prievoles. Apie juos dėl šios priežasties turi būti pranešama kompetentingai institucijai. Svarbūs prižiūrimi subjektai, informuodami ECB kaip kompetentingą instituciją pagal KRR 250 straipsnio 3 dalį, turėtų atsižvelgti į EBI gaires.

3 Pranešimas apie pakeitimo vertybiniais popieriais sandorius, kuriems pripažįstamas RRP

3.1 Bendra informacija

Įstaigoms iniciatorėms, ketinančioms sudaryti pakeitimo vertybiniais popieriais sandorį, kuriam jos planuoja pripažinti RRP, ECB siūlo dvi skirtingas pranešimų teikimo procedūras. Pirmoji yra įprasta RRP procedūra. Paprastai ji trunka tris mėnesius, o jungtinė priežiūros grupė (JPG) turi atlikti išsamų kiekvieno konkretaus atvejo vertinimą. Antroji yra paspartinta procedūra, skirta paprastesniam ir labiau standartizuotam, tam tikrus kriterijus atitinkančiam pakeitimui vertybiniais popieriais, kuriam pripažįstamas RRP. Jai taikoma suderinta pranešimo forma ir ji yra skirta sutrumpinti ECB atsakymo laiką iki aštuonių darbo dienų.

Pagal abi procedūras ECB įvertins, ar pasiektas reikšmingos rizikos perleidimas, vadovaudamasis reguliavimo sistemoje nustatytais sąlygomis. Procedūros skiriasi terminais, forma ir ECB vertinimui teiktinos informacijos apimtimi.

⁵ 2025 m. liepos mėn. ECB vadovas dėl Sąjungos teisės aktuose numatytų pasirinkimo galimybių ir teisės veikti savo nuožiūra.

⁶ Pavyzdžiui, [EBI ataskaita dėl reikšmingos rizikos perleidimo pripažinimo pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriams pagal Kapitalo reikalavimų reglamento 244 straipsnio 6 dalį ir 245 straipsnio 6 dalį](#) (EBA/Rep/2020/32).

Kad ir kuri procedūra būtų taikoma, pranešimai dėl RRP ECB turėtų būti siunčiami elektronine forma:

- srt_notifications@ecb.europa.eu;
- kiekvienos įstaigos iniciatorės JPG.

Pridedami dokumentai turėtų būti pateikti JPG naudojantis įprastu techniniu sprendimu (pvz., ASTRA portalu).

3.2 Įprasta RRP procedūra

3.2.1 Įstaigų iniciatorių pranešimas apie sandorius pagal įprastą RRP procedūrą

Įstaigos iniciatorės turėtų pranešti ECB, jei jos yra pradėjusios arba ketina pradėti pakeitimo vertybiniais popieriais sandorį, dėl kurio jos ketina:

- i) pripažinti RRP pagal KRR 244 straipsnio 2 dalį arba 245 straipsnio 2 dalį (testavimu pagrįsti sandoriai) arba
- ii) prašyti leidimo, kaip nustatyta KRR 244 straipsnio 3 dalyje arba 245 straipsnio 3 dalyje (leidimu pagrįsti sandoriai).

Apie savo ketinimus jos turėtų pranešti ECB ne vėliau kaip prieš tris mėnesius iki numatomos sandorio atsiskaitymo dienos. Testavimu pagrįstų sandorių atveju įstaiga iniciatorė gali nuspręsti apie tinkamą sandorį teikti pranešimą pagal paspartintą procedūrą (žr. 3.3 skirsnį).

Įstaigos iniciatorės turėtų nurodyti, ar tas sandoris yra panašus į anksčiau įstaigos sudarytus sandorius ir, jei taip, kuo, arba nurodyti pakeitimus, jei, lyginant su ankstesniais sandoriais, jų atlikta.

Po to, kai apie sandorį pranešta ECB, įstaigos iniciatorės ir atitinkamos JPG atstovai gali neoficialiai aptarti tam tikras sandorio ypatybes. Toks neoficialus aptarimas nėra aiškus ar numanomas RRP patvirtinimas.

3.2.2 Informacija, kurią įstaigos iniciatorės turi pateikti iki inicijavimo pagal įprastą RRP procedūrą

Kartu su pradiniu pranešimu, apibūžtu 3.2.1 skirsnyje, įstaigos iniciatorės ECB turėtų pateikti bent jau negalutinę I priede nurodytą informaciją apie sandorius.

I priede pateiktas informacijos sąrašas nėra išsamus. ECB gali paprašyti įstaigos pateikti kitą informaciją, reikalingą sandoriui įvertinti, pavyzdžiui, jeigu sandoriui būdingi specifiniai požymiai.

Įstaigos iniciatorės turėtų išsiųsti ECB atnaujintą pranešimo paketą iki numatomos RRP sandorio atsiskaitymo dienos, kai jau nenumatoma jokių kitų esminių pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio pakeitimų (įšaldymo laikotarpiu teikiamas pranešimas). Idealiu atveju jis turėtų būti išsiųstas likus vienam mėnesiui.

3.2.3 ECB vertinimas ir grįžtamasis ryšys įstaigoms iniciatorėms

Gavęs pradinį pranešimą, o vėliau – pranešimą apie įšaldymo laikotarpį, ECB atliks priežiūrinį vertinimą. Per šį vertinimą bus nustatyta, ar sandoris atitinka teisės aktuose nustatytas tinkamumo sąlygas ir RRP kriterijus, kaip aprašyta ECB vadove dėl Sąjungos teisės aktuose numatytų pasirinkimo galimybių ir teisės veikti savo nuožiūra.

Įstaigoms iniciatorėms patariama prieš vykdant sandorį ir, idealiu atveju, prieš pripažįstant kapitalo sumažinimą pagal teisės aktų reikalavimus palaukti, kol ECB pateiks preliminarų grįžtamąjį ryšį apie šį sandorį. Jeigu pakeitimo vertybiniais popieriais sandoris jau yra sudarytas, o RRP vertinimo rezultatai neigiami, ECB priims sprendimą, kuriuo nepritars rizikos perleidimo reikšmingumo pripažinimui.

Leidimu pagrįstų sandorių atveju įstaigos iniciatorės gali pripažinti kapitalo sumažinimą reguliuojamojo reikalavimo vykdymo tikslais tik po to, kai joms pranešama apie atitinkamą ECB sprendimą.

Įstaigos iniciatorės per visą pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio galiojimo laikotarpį turi nuolat laikytis KRR 244 ir 245 straipsniuose nustatytų KRR sąlygų. ECB išsaugo teisę vykdyti jam suteiktus priežiūros įgaliojimus, įskaitant teisę prieštarauti RRP pripažinimui.

3.3 Paspartinta RRP procedūra

3.3.1 Tikslas

Po tikslinio techninio pokalbio su pagrindiniais rinkos suinteresuotaisiais subjektais ECB, remdamasis 2020 m. EBI ataskaitos dėl RRP 19 rekomendacija, pradėjo taikyti naują paspartintą procedūrą paprastesniems ir labiau standartizuotiems pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriams, kuriems pripažįstamas RRP. EBI ataskaitoje rekomenduojama nustatyti dvejopą RRP vertinimų procedūrą. Paspartintos RRP procedūros tikslas – sutrumpinti nuo trijų mėnesių iki aštuonių darbo dienų laiką, reikalingą galutiniam ECB atsakymui per priežiūrinį dialogą pateikti. Procedūrai naudojama suderinta pranešimo forma, įskaitant kokybinę ir kiekybinę informaciją, kad būtų parodytas RRP. Paspartinta RRP procedūra papildoma nusistovėjusius ilgiau trunkančius ir išsamesnius vertinimus, atliekamus pagal 3.2 skirsnyje aprašytą procedūrą.

Paspartintas RRP vertinimas skirtas paprastesnio ir labiau standartizuoto tradicinio ir sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais atvejams, kai sandoriai nepasižymi sudėtingomis savybėmis ir gali ar negali būti laikomi paprastais, skaidriais ir standartizuotais. Toks paspartintas vertinimas, grindžiamas iš anksto sutartais kriterijais, gali padidinti vertinimo skaidrumą bei nuspėjamumą ir sutrumpinti paprastesnio ir labiau standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio, kuriam pripažįstamas RRP, paruošimo laiką, sumažinant bankų iniciatorių emisijos ir reguliavimo sąnaudas. Taip pat bus vykdomi i) atrinktos imties *ex post* patikrinimai, siekiant nustatyti, ar formose pateikta informacija yra teisinga, ir ii) sustiprina neįvykdytų RRP sandorių stebėsena. Priežiūros institucijai paspartinta procedūra leidžia taikyti labiau rizika pagrįstą metodiką. Tai suteikia jai galimybę išteklius sutelkti sudėtingesniems pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriams ir pakeitimo vertybiniais popieriais veiklos priežiūrai bankų lygmeniu.

Šiame skirsnyje aprašyta procedūra pakeičia 3.2 skirsnyje nustatytą procedūrą sandoriams, kurie atitinka 3.3.2 skirsnyje nurodytus tinkamumo kriterijus, įstaigos iniciatorės nuožiūra⁷. Pagal KRR 244 straipsnio 2 dalį arba 245 straipsnio 2 dalį ši procedūra taikoma tik RRP (toliau – testavimu pagrįsti sandoriai).

3.3.2 Tinkamumo taikyti paspartintą procedūrą kriterijai

ECB iš esmės priims RRP pranešimą apie pakeitimo vertybiniais popieriais sandorį pagal paspartintą procedūrą, jeigu bus įvykdyti šie kriterijai:

- Bendra agreguota pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio tariamoji suma⁸ neviršija 8 mlrd. eurų (tai turėtų būti suprantama kaip didžiausias dydis, kokio gali būti vertybiniais popieriais pakeistas portfelis sandorio sudarymo metu).
- Svarbiai įstaigai sandorio sudarymo metu sumažinus kapitalą, bendro 1 lygio nuosavo kapitalo (CET1) pakankamumo rodiklis nesumažėja daugiau kaip 25 baziniais punktais (turi būti apskaičiuojama konsoliduotu lygmeniu).
- Sandorio sudarymo metu faktinis pozicijų skaičius (N)⁹ yra ne mažesnis kaip 100, o bendra visų pozicijų viename įsipareigojančiajam asmeniui grupėje vertė neviršija 2 % bendros pagrindinių pozicijų grupės neapmokėtų pozicijų vertės.

⁷ Kai tenkinami tinkamumo taikyti paspartintą procedūrą kriterijai, įstaigos iniciatorės raginamos teikti pranešimus pagal paspartintą procedūrą, tačiau jos turi galimybę ECB ir toliau informuoti pagal 3 skirsnyje nurodytą pranešimo procedūrą.

⁸ Išlaikyta ekonominė dalis pagal 2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriamą specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema (OL L 347, 2017 12 28, p. 35, toliau – Pakeitimo vertybiniais popieriais reglamentas), 6 straipsnį turėtų būti įtraukta į bendrą tariamąją sumą, jei ekonominė dalis yra pakeitimo vertybiniais popieriais pozicija. Kitais atvejais (pvz., jei išlaikyta dalis yra kiekvienos vertybiniais popieriais pakeistos pozicijos vertikalusis segmentas arba atsitiktinai atrinktos pozicijos) išlaikyta ekonominė dalis neturėtų būti įtraukiama į bendrą tariamąją sumą. Taip pat žr. EBI bendro taisyklių sąvado klausimų ir atsakymų dalį (2015_2472 klausimą).

⁹ Kaip suprantama pagal KRR 259 straipsnio 4 dalį; paspartintos procedūros tikslais bet kokia susijusių klientų grupės pozicija turėtų būti laikoma vieno įsipareigojančiojo asmens pozicija (pagal KRR 243 straipsnio 2 dalies a punktą).

Paskolos arba išperkamoji nuoma susijusių klientų grupei laikomos pozicijomis vienam įsipareigojančiajam asmeniui.

- Vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų grupė apima tik kredito rizikos pozicijas bankinėje knygoje, kurios turi nustatytus periodinius mokėjimų srautus. Jų dalinių įmokų dydžiai gali skirtis – tai susiję su nuomos, pagrindinės sumos ar palūkanų mokėjimais, arba su bet kokia kita teise gauti pajamas iš turto, kuriuo remiami tokie mokėjimai. Pagrindinės pozicijos taip pat gali būti pajamų šaltinis pardavus bet koki finansuojamą arba nuomojamą turtą. Pagrindinės pozicijos neapima perleidžiamųjų vertybinių popierių, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 44 punkte, išskyrus įmonių obligacijas, kuriomis neprekiuojama prekybos vietoje.
- Vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų grupė atrankos metu neapima pozicijų esant įsipareigojimų neįvykdymui, kaip apibrėžta KRR 178 straipsnio 1 dalyje.
- Tarpinis kredito užtikrinimo mokėjimas atliekamas ne vėliau kaip per šešis mėnesius po kredito įvykio tais atvejais, kai skolos pertvarkymas, susijęs su atitinkamos pagrindinės pozicijos nuostoliais, iki to šešių mėnesių laikotarpio pabaigos nebuvo užbaigtas.
- Kredito užtikrinimo įmokų struktūra turėtų priklausyti nuo apsaugoto segmento neapmokėtos sumos: RRP sandoris neturėtų turėti tokių ypatumų kaip kokios nors formos garantuotos įmokos, grąžinimo sistemos ar kiti mechanizmai, kuriais būtų galima išvengti nuostolių paskirstymo investuotojui. Visų pirma, kaip rekomenduojama 2020 m. EBI ataskaitoje dėl RRP, įmoka neturėtų būti didinama, jei padidės pagrindinio portfelio kredito rizikos lygis.
- Pakeitimas vertybiniais popieriais atitinka KRR nustatytus minimalius kriterijus, įskaitant šio reglamento trečios dalies II antraštinės dalies 4 ir 5 skyriuose nustatytus kredito užtikrinimo tinkamumo kriterijus.
- Sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio atveju įstaiga iniciatorė paskiria trečiosios šalies tikrintoją¹⁰. Tačiau trečiosios šalies tikrintojo pavadinimo nereikia įtraukti į RRP pranešimą, jei tuo metu jis dar nėra galutinis. Kita vertus, įstaigos iniciatorės gali remtis savo vidaus audito metu atliktu savarankišku vertinimu, jei pagal užtikrinimo susitarimą nereikalaujama trečiosios šalies tikrintojo.
- Tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio atveju palūkanų normos ir valiutos rizika, atsirandanti dėl pakeitimo vertybiniais popieriais, yra tinkamai mažinama¹¹.
- Tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio atveju bent 15 % kiekvieno segmento, kuris nėra nei vertinamas pagal riziką taikant 1 250 %, nei

¹⁰ Kaip apibrėžta Pakeitimo vertybiniais popieriais reglamento 26e straipsnio 4 dalyje.

¹¹ Kaip nustatyta Pakeitimo vertybiniais popieriais reglamento 21 straipsnio 2 dalyje.

atskaitomas iš bendro 1 lygio nuosavo kapitalo straipsnių, parduodama išorės investuotojams, siekiant įrodyti, kad segmentai buvo teisingai įkainoti.

Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriui, kurio kapitalo reikalavimams apskaičiuoti bankas taiko vidaus reitingais pagrįstą (IRB) metodą (kuriam taikomos priežiūros priemonės), taikomi šie papildomi tinkamumo kriterijai:

- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoris, kai pagrindiniams portfeliams taikomi IRB modeliai, kuriems taikomos apribojančios priežiūros priemonės, nustatytos kaip absoliutūs papildomi apribojimai arba santykinis įsipareigojimų neįvykdymo tikimybės (PD) daugiklis, nuostolio dėl įsipareigojimų neįvykdymo (LGD) daugiklis; pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriui, kai daromas tiesioginis poveikis „Kirb“, ir rizikos koeficientams pagal vidaus reitingais pagrįstą pakeitimo vertybiniais popieriais vertinimo metodą (SEC-IRBA) gali būti taikoma paspartinta procedūra;
- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoris, kai pagrindiniai portfeliai įtraukti į IRB modelius, kuriems taikomos priežiūros priemonės, t. y. LGD apatinės ribos, nustatytos pagal teisės aktais nustatytą bazinį metodą (F-IRB), pagal riziką įvertinto turto papildomi reikalavimai, pagal riziką įvertinto turto apatinė riba (pvz., pagal standartizuotą metodą įvertinto turto lygio) arba papildomi reikalavimai, kurie ECB sprendimu tampa priežiūros priemonėmis, yra tinkami tik tuo atveju, jei prieš pranešant ECB apie atitinkamą pakeitimo vertybiniais popieriais sandorį pagal paspartintą procedūrą atskirai susitarta su ECB dėl konservatyvaus metodo;
- Visais atvejais įstaiga iniciatorė, taikydama konservatyvesnį „Kirb“ (kai taikomos priežiūros priemonės ir kai jos netaikomos, jei aktualu), privalo atsižvelgti į priežiūros priemones, apie kurias atitinkamai pranešama paspartintos procedūros formoje.

Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai, turintys vieną ar daugiau iš šių savybių, neatitinka reikalavimų paspartintai procedūrai:

- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai iš įstaigų iniciatorių, kurios per pastaruosius penkerius metus neišleido pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių, kuriems pripažįstamas RRP (konsoliduotu lygmeniu, su sąlyga, kad atskiras subjektas naudoja atitinkamą konsoliduoto lygmens informaciją).
- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai, kuriems taikomas vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų kaupimo laikotarpis.
- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai, apimantys visapusišką *pro rata* amortizaciją.
- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai su mišria amortizacija, kai nėra aiškiai nurodytų sutartinių priežastinių veiksnių, lemiančių neatšaukiamą amortizavimo schemos pakeitimą nuosekliu prioritetu, įskaitant bent vieną retrospektyvų priežastinį veiksnių (arba, kai aktualu, kelis) ir bent vieną į ateitį

orientuotą priežastinį veiksnį (arba, kai aktualu, kelis), kaip rekomenduojama 2020 m. EBI ataskaitoje dėl RRP.

- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai, kai vienkartinė įmoka grąžinamų paskolų¹² dalis pradinėje vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų grupėje tariamosios sumos atžvilgiu sudaro daugiau kaip 35 %.
- Remiantis pozicijų su finansiniu svertu ar dideliu finansiniu svertu apibrėžtimi pagal 2017 m. gegužės mėn. [ECB gaires dėl finansavimo skolintomis lėšomis sandorių](#):
 - portfeliai, įskaitant visas pozicijas, apibrėžtas kaip „visų rūšių paskolos arba kredito pozicijos, kai skolininkas priklauso vienam ar keliems finansiniams rėmėjams“;
 - portfeliai, įskaitant bet kokias pozicijas su dideliu finansiniu svertu, apibrėžiami kaip „bendros skolos ir EBITDA santykis¹³, viršijantis 6,0 karto sandorio sudarymo metu“;
 - portfeliai, įskaitant pozicijas su nedideliu finansiniu svertu, įtrauktas į vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų pagrindinę grupę, sudarančią daugiau kaip 20 % pradinio vertybiniais popieriais pakeisto portfelio.
- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai, kai SĮ iniciatorė yra glaudžiai susijusi¹⁴ su investuotoju, arba teikia su investicijomis į pakeitimą vertybiniais popieriais susijusį finansavimą.
- Pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai su atskiromis pirmalaikio nutraukimo sąlygomis, nesuderintomis su sutarta standartine formuliuote (žr. III priedą).
- Sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai su sintetiniais kainų skirtumo perviršiais¹⁵.
- Tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai, kai vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų grupė parduodama diskontuota pozicijos nominaliąja arba neapmokėta verte.

Jeigu SĮ išleidžia pakeitimo vertybiniais popieriais priemones pagal konkrečias nacionalines valstybės garantijų programas¹⁶, jos turėtų dvišaliu pagrindu susisiekti su savo jungtine priežiūros grupe ir aptarti, ar šiems sandoriams gali būti taikoma

¹² Paskolos su amortizacija, kuriomis visa pagrindinė suma grąžinama paskutine įmoka – žr. 2016 m. gegužės 18 d. Europos Centrinio Banko reglamento (ES) 2016/867 dėl neapibendrintų kredito ir kredito rizikos duomenų rinkimo (ECB/2016/13) IV priedą.

¹³ EBITDA – pelnas prieš palūkanas, mokesčius, nusidėvėjimą ir amortizaciją (angl. *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation*).

¹⁴ Kaip apibrėžta KRR 4 straipsnyje.

¹⁵ Bus persvarstyta priėmus techninio reguliavimo standarto dėl sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių su sintetiniais kainų skirtumo perviršiais vertės nustatymo projektą.

¹⁶ Nacionalinės valstybės garantijų programos – tai nacionalinės programos, susijusios su valstybės arba viešojo subjekto garantija, kuriose taip pat standartizuotai apibrėžiamos sandorių ypatybės (pvz., segmentų skaičiaus ir (arba) dydžio atžvilgiu, vertybiniais popieriais pakeisto turto tinkamumo kriterijai).

paspartinta procedūra, net jei netenkinamas vienas ar keli iš pirmiau išvardytų kriterijų.

3.3.3 Įstaigų iniciatorių pranešimas apie sandorius pagal paspartintą procedūrą

Planavimo tikslais SĮ, ketinančios naudoti paspartintą procedūrą RRP pripažinimui konkrečiam pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriui pagal KRR 244 straipsnio 2 dalį arba 245 straipsnio 2 dalį, turėtų informuoti ECB apie šį savo ketinimą bent prieš mėnesį iki numatomos pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio atsiskaitymo dienos. Pranešimas pagal paspartintą procedūrą turėtų būti pateiktas ECB ne vėliau kaip likus dešimt darbo dienų iki numatytos atsiskaitymo dienos.

3.3.4 Informacija, kurią įstaigos iniciatorės turi pateikti pagal paspartintą procedūrą

Toliau išvardyti dokumentai, kurie prieš sandorio sudarymą ir vietoje I priede nurodytų dokumentų turi būti pateikti ECB, kai apie RRP pranešama pagal paspartintą procedūrą.

- **Paspartintos procedūros forma**

Paspartintos procedūros forma – tai „Excel“ šablonas, kuriame standartizuotai pateikiama visa būtina kokybinė ir kiekybinė informacija apie pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų grupę ir struktūrą. Iš šios informacijos gali būti matyti, kad, remiantis SĮ atliktu įsivertinimu, reikšminga rizika yra perleista, o pakeitimas vertybiniais popieriais atitinka paspartintos procedūros taikymo reikalavimus. Formą turėtų pasirašyti SĮ valdymo organo narys, atsakingas už sandorį rengiantį padalinį, arba asmuo, tinkamai įgaliotas subjekto valdymo organo pasirašyti jo narių vardu¹⁷.

- **Būtina teisinė ir apskaitos nuomonė**

- tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju – apskaitos nuomonė, kad įstaiga iniciatorė neišlaiko pagrindinių pozicijų kontrolės (užtikrinant, kad pakeitimas vertybiniais popieriais tenkina KRR 244 straipsnio 4 dalies d punkte nustatytas sąlygas);
- tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju – kvalifikuoto patarėjo teisės klausimais nuomonė, patvirtinanti, kad vertybiniais popieriais pakeistos pozicijos yra nepasiekiamos įstaigai iniciatorei ir jos kreditoriams, taip pat bankroto ir įstaigos perėmimo administratoriaus žinion atvejais (pagal KRR 244 straipsnio 4 dalies h punktą);

¹⁷ Valdymo organo narys, kaip apibrėžta KRD.

- sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju – kvalifikuoto patarėjo teisės klausimais nuomonė, patvirtinanti kredito užtikrinimo įgyvendinamumą visose atitinkamose jurisdikcijose (pagal KRR 245 straipsnio 4 dalies g punktą).

Gali būti pateiktas šių nuomonių projektas, jei nėra galimybės gauti galutinę versiją likus dešimt darbo dienų iki numatytos sandorio atsiskaitymo dienos.

- **Suvestinė**

Tai dokumentas, kuriame išdėstoma pagrindinė pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio informacija. Suvestinės paskirtis – padėti JPG suprasti pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio tikslą ir bendrą struktūrą, kad būtų lengviau analizuoti pateiktą formą.

Suvestinėje, be kita ko, turėtų būti pateikiama informacija apie pasirinkimo pirkti sandorius kartu su jų priežastinių veiksnių aprašymu, taip pat informacija apie įvairių segmentų amortizacijos priežastis. Sintetiniam pakeitimui vertybiniais popieriais, apimančiam su kreditu susijusį vekselį, rengiamoje suvestinėje taip pat turėtų būti išsamiai aprašytas pajamų panaudojimas ir svyravimų koregavimas pagal KRR trečios dalies II antraštinės dalies 4 skyrių. Sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju turėtų būti pateikiama ir informacija apie banko metodiką, taikomą apskaičiuojant kapitalo sąnaudas. Galiausiai pakeitimo vertybiniais popieriais, kuriame pasireiškia valiutų nesutapimas, atveju rengiamoje suvestinėje turėtų būti nurodomi visi periodiniai valiutos kurso pakartotiniai nustatymai ir tai, kaip valdomas ir apdraudžiamas valiutų nesutapimas.

3.3.5 ECB teikiamas priežiūros grįžtamasis ryšys

Jeigu, JPG peržiūrėjus pranešimą pagal paspartintą procedūrą, rezultatas yra teigiamas, ECB sieks ne vėliau kaip per aštuonias darbo dienas nuo pranešimo pagal paspartintą procedūrą gavimo SJ pateikti savo pastabas. Pastabos bus teikiamos el. laišku, kuriame nurodoma, kad, remdamasi pateiktais dokumentais, JPG nenustatė jokių elementų, dėl kurių būtų galima prieštarauti RRP pripažinimui.

Jeigu pakeitimas vertybiniais popieriais, apie kurį pranešta pagal paspartintą procedūrą, neatitinka 3.3.2 skirsnyje nustatytų kriterijų arba jei kiekybiniai testai, naudojami paspartintos procedūros formoje, rodo, kad reikšminga rizika nėra perleista, ECB apie tai atitinkamai informuos SJ. Tokiais atvejais ECB pranešimą vertins pagal 3.2 skirsnyje aprašytą tvarką. Vertinimas gali užtrukti iki trijų mėnesių nuo tos dienos, kai ECB buvo pateiktas pranešimas apie RRP. Jeigu, atlikęs šį vertinimą, ECB padarys išvadą, kad RRP nepasiektas, bus parengtas oficialus ECB sprendimas prieštarauti RRP pripažinimui.

Galutiniai dokumentai turi būti pateikti ne vėliau kaip per vieną mėnesį nuo sandorio atsiskaitymo dienos. Jeigu, remiantis šiais dokumentais, netenkinami 3.3.2 skirsnyje nustatyti kriterijai arba jeigu paspartintos procedūros formoje naudojami kiekybiniai

testai rodo, kad RRP nėra pasiektas, ECB atliks išsamų RRP vertinimą *ex post*. Jeigu bus padaryta išvada, kad RRP nepasiektas, bus parengtas oficialus ECB sprendimas prieštarauti RRP pripažinimui.

3.3.6 Papildomas priežiūros analizės procesas

Siekdamas užtikrinti, kad paspartintos procedūros formoje pateikta informacija būtų tiksli, ECB gali atlikti tolesnius patikrinimus, pavyzdžiui, *ex post* stebėseną ir (arba) patikrinimus vietoje. Už pranešime pagal paspartintą procedūrą pateiktos informacijos teisingumą ir patikimumą yra atsakinga tik SI. Jeigu ECB nustatytų reikšmingų netikslumų ir kad yra sudaryta pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių, netenkinančių reikšmingos rizikos perleidimo įvykdymo sąlygų, ECB išsaugotų teisę naudotis savo priežiūros įgaliojimais, įskaitant prieštaravimą pripažinti RRP.

Jeigu atliekant šią analizę paaiškėja, kad įstaiga, taikydama paspartintą procedūrą, suklaidino ECB, JPG gali nuspręsti ateityje netaikyti paspartintos procedūros tos įstaigos pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių vertinimui. JPG laiku informuotų SI apie tokį sprendimą. Nustačiusi vidaus valdymo ir (arba) rizikos valdymo trūkumų, susijusių su pakeitimu vertybiniais popieriais sandoriais, JPG taip pat gali nuspręsti netaikyti įstaigos pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių vertinimui paspartintos procedūros.

3.4 Informacija, kurią įstaigos iniciatorės turi pateikti po sandorio sudarymo

Kai sandoris sudaromas, įstaigos iniciatorės turėtų ne vėliau kaip per vieną mėnesį nuo jo sudarymo dienos pateikti visus galutinius I priede nurodytus dokumentus ir informaciją. Jei pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių, apie kuriuos pranešta taikant paspartintą RRP procedūrą, atveju paspartintos procedūros formoje buvo padaryta kokių nors pakeitimų, kartu su minėtais dokumentais ir informacija turi būti pateikta ir šios formos galutinė versija. Siekiant išvengti abejonių, šie pateikiami dokumentai ir informacija nepakeičia tų, kurių reikalaujama pagal ECB vadovo dėl pranešimo apie pakeitimo vertybiniais popieriais sandorius – Pakeitimo vertybiniais popieriais reglamento 6–8 straipsnius¹⁸.

3.5 Pranešimas apie svarbius RRP įvykius

Įstaigos iniciatorės turėtų nepagrįstai nedelsdamos pranešti ECB apie bet kokią įvykį, turintį arba galintį turėti įtakos RRP veiksmingumui konkretaus sandorio atveju, jei reikšmingai pasikeitė prielaidos, kuriomis grindžiamas RRP vertinimas. Tokia nuostata būtų taikoma, jei, pavyzdžiui, sandoris yra restruktūrizuojamas, iš esmės keičiamas IRB modelis, iš esmės keičiamos sąlygos arba padidinama vertybiniais

¹⁸ Vadovas dėl pranešimo apie pakeitimo vertybiniais popieriais sandorius, Pakeitimo vertybiniais popieriais reglamento 6–8 straipsniai, 2022 m.

popieriais pakeista suma. Ji taip pat būtų taikoma ir kitomis svarbiomis aplinkybėmis, pavyzdžiui, jei įvykdomas pasirinkimo pirkti sandoris arba pasirinkimo išpirkti per apibrėžtą laikotarpį sandoris. Pranešimas turėtų būti pateikiamas kartu su pačios įstaigos atliktu atnaujintu RRP įvertinimu ir atitinkama atnaujinta informacija ir (arba) dokumentais, kaip nurodyta I priede, jei taikoma. Šiuo pranešimu nedaromas poveikis nuostatomis dėl netiesioginės paramos, kaip apibrėžta KRR 250 straipsnyje (žr. 3.6 skirsnį).

3.6 Netiesioginė parama

Svarbiam prižiūrimam subjektui, kuris pagal KRR 250 straipsnį privalo pranešti ECB apie sandorį, rekomenduojama apie kiekvieną sandorį pranešti ECB atskirai, kaip nustatyta šio vadovo II priede.

Ankstesniame punkte minimas pranešimas turėtų būti pateikiamas raštu ne vėliau kaip per 15 darbo dienų nuo sandorio įvykdymo.

Po to, kai apie sandorį pranešama ECB, įstaigos iniciatorės arba rėmėjos atstovai gali neoficialiai aptarti konkrečias tam tikro sandorio ypatybes su savo JPG.

4 Priedai

4.1 I priedas. Informacija, kuri turi būti pateikta ECB dėl reikšmingos rizikos perleidimo

Įstaiga iniciatorė turėtų pateikti visą toliau pateiktuose punktuose nurodytą informaciją. Ji turėtų būti pagrįsta sandorio dokumentais¹⁹ arba įstaigos iniciatorės vidaus prognozių ir informacinių sistemų duomenimis. Šiame priede nurodyta informacija turėtų būti pateikiama kartu su visais pranešimais pagal 3.1 skirsnį.

4.1.1 Informacija apie sandorį

Turi būti pateikta ši informacija:

1. sandorio pobūdis (tai tradicinis ar sintetinis pakeitimas vertybiniais popieriais – pagal KRR 242 straipsnį);
2. teisinės nuostatos, kuriomis vadovaudamasi įstaiga iniciatorė teigia, kad yra reikšmingos rizikos perleidimas, kartu su įstaigos iniciatorės pareiškimu, kad sandoris tenkina KRR 244 straipsnio 2 dalies arba 245 straipsnio 2 dalies sąlygas, ir kaip šios sąlygos yra tenkinamos;

¹⁹ Tai gali būti dokumentų projektas, jei sandoris dar nesudarytas, arba galutinė jų versija, jei sandoris jau įvykdytas.

3. sandorio tariamoji suma eurais ir, jei taikoma, pirmine sandorio valiuta;
4. sandorio vidutinė svartinė trukmė, ilgiausias bet kurios vertybiniais popieriais keičiamos pozicijos terminas ir vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų terminų pasiskirstymas;
5. sandorio pirminiai vieši dokumentai arba investuotojų dokumentai ir bet kokia kita papildoma informacija, visų pirma apie sandorio struktūrą (visų segmentų skaičius, dydžiai ir prioritetai, taip pat jų priskyrimo ir atskyrimo ribos, įskaitant visus kredito vertės padidėjimus, pavyzdžiui, tiesiogiai ar netiesiogiai užtikrintas atsargų sąskaitas, tiesioginį ar netiesioginį kai kurių segmentų užtikrinimą tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju, ir likvidumo priemonės, ar segmentai išlaikyti arba perleisti ir atlyginimas už juos), ir visų pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų išskaidymas (neišplatintos arba perleistos trečiosioms šalims);
6. informacija apie tai, koks kiekis parduotas pirminėje rinkoje investuotojams, turintiems glaudžių ryšių su įstaiga iniciatore („glaudūs ryšiai“, kaip apibrėžta KRR 4 straipsnio 38 dalyje);
7. jei vertybiniai popieriai platinami privačiai, turi būti nurodomas (potencialių ar esamų) investuotojų pavadinimas, rūšis, teisinė forma, įsisteigimo šalis ir ar kuris nors iš šių investuotojų yra susijęs glaudžiais ryšiais su įstaiga iniciatore;
8. tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju – kvalifikuoto patarėjo teisės klausimais nuomonė, patvirtinanti, kad vertybiniais popieriais pakeistos pozicijos yra nepasiekiamos įstaigai iniciatorei ir jos kreditoriams, taip pat bankroto ir įstaigos perėmimo administratoriaus žinion atvejais;
9. tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju – apskaitos nuomonė, kad įstaiga iniciatorė neišlaiko pagrindinių pozicijų kontrolės (užtikrinant, kad tenkinamos KRR 244 straipsnio 4 dalies d punkte nustatytos sąlygos);
10. sintetinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju – kvalifikuoto patarėjo teisės klausimais nuomonė, patvirtinanti kredito užtikrinimo įvykdumą visose atitinkamose jurisdikcijose;
11. sintetinių sandorių atveju – užtikrinimo atitikties KRR 249 straipsnyje išdėstytiems reikalavimams įvertinimas ir bet kokių priemonių, kuriomis rizika perleidžiama, teisiniai dokumentai;
12. unikalus pakeitimo vertybiniais popieriais identifikatorius, kaip apibrėžta [2019 m. spalio 16 d. Komisijos deleguotojo reglamento \(ES\) 2020/1224 11 straipsnyje](#)²⁰;

²⁰ 2019 m. spalio 16 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2020/1224, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/2402 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatoma iniciatoriaus, rėmėjo ir SPPVPS teiktina pakeitimo vertybiniais popieriais informacija ir duomenys (OL L 289, 2020 9 3, p. 1).

13. CET1 kapitalo pakankamumo rodiklio sumažinimas (visais atitinkamais konsolidavimo lygmenimis) dėl RRP pripažinimo;
14. numatoma RRP pripažinimo priežiūrinės atskaitomybės tikslais data;
15. pareiškimas, kuriuo įstaigos iniciatorės atsakomybe patvirtinama, kad sandoris, jį užbaigus, atitiks KRR 244 arba 245 straipsnyje nustatytas sąlygas.

4.1.2 Informacija apie vertybiniais popieriais pakeistas pozicijas

Turi būti pateikta ši informacija:

1. vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų tipas (-ai), geografinė (-ės) kilmė (-ės) ir turto klasė (-ės), taip pat jų sektoriaus klasifikacija pagal Sąjungos statistinį ekonominės veiklos rūšių klasifikatorių (NACE);
2. visa informacija apie pagrindinį turtą arba orientacinį portfelį, pateikiant arba paskolų lygio duomenis, arba išsamias stratifikacijos lenteles, priklausomai nuo koncentracijos rizikos, susijusios su vertybinių popierių portfeliu, ar šio portfelio sudėties;
3. metodika, pagal kurią atrenkamos į vertybinius popierius keičiamos pozicijos;
4. emisijos valiuta (-os) ir vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų valiuta (-os);
5. orientacinio portfelio dydis eurai;
6. pozicijų su finansiniu svertu ir dideliu finansiniu svertu, pagal ECB apibrėžtį, dalis;
7. vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų amortizacijos rūšis (pvz., prancūziška ar vokiška amortizacija, visos pagrindinės sumos grąžinimas termino pabaigoje, mokamos tik palūkanos, atnaujinamoji);
8. vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų, įvertintų pagal riziką, bendra suma prieš pakeitimą vertybiniais popieriais;
9. „Kirb“, arba „Ka“ ir „Ksa“, jei taikoma, atitinkančios vertybiniais popieriais pakeistoms pozicijoms taikomus kapitalo mokesčius, jei tos pozicijos nebūtų pakeistos vertybiniais popieriais;
10. jei įstaiga iniciatorė taiko pakeitimo vertybiniais popieriais vidaus reitingais pagrįstą metodą (SEC-IRBA) – vidaus reitingais pagrįstų modelių, naudojamų vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų „Kirb“ įvertinti, pavadinimas, taip pat įsipareigojimų neįvykdymo tikimybė bei nuostolis dėl įsipareigojimų neįvykdymo, apskaičiuoti pagal vertybiniais popieriais pakeistoms pozicijoms taikomus vidaus reitingais pagrįstus modelius (įtraukiant bet kokį papildomą kapitalo reikalavimą arba apribojimą);

11. tikėtinų nuostolių ir nenumatytų nuostolių suma ir procentinė dalis bei joms apskaičiuoti taikoma metodika, ypač IRB netaikančioms įstaigoms iniciatorėms, pagal visus scenarijus (pagrindinį, nepalankųjį, tolygaus paskirstymo ir atidėjimo);
12. atidėjinių, susijusių su orientaciniu portfeliu, suma, nurodant, ar, įvykdžius sandorį, šie atidėjiniai bus panaudoti, ar ne;
13. jei įstaiga iniciatorė taiko SEC-IRBA – bet kokio atidėjinių trūkumo, susijusio su orientaciniu portfeliu, suma, kartu nurodant, ar pakeitimas vertybiniais popieriais sumažins iš CET1 atskaitomą trūkumą.

4.1.3 Informacija apie pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijas

Reikalaujama ši informacija:

1. kapitalo, įvykdžius pakeitimą vertybiniais popieriais, bendros RWEA ekvivalentas, imant visą pakeitimą vertybiniais popieriais, ir jo apskaičiavimo metodas pagal KRR 254 straipsnyje nustatytą metodų eiliškumą;
2. su pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijomis, kurių įstaiga iniciatorė neišplatina, susijusių atskaitymų iš kapitalo suma;
3. įstaigos iniciatorės perleistos rizikos mastas, palyginti su RWEA, prieš pakeitimą vertybiniais popieriais.

4.1.4 Kiti sandorio aspektai

Turi būti pateikta ši informacija:

1. ar įstaiga iniciatorė laikysis neišplatavimo reikalavimo ir kaip ji tai darys, vadovaudamasi Pakeitimo vertybiniais popieriais reglamento 6 straipsniu, visų pirma – kokia neišplatavimo forma bus taikoma;
2. ar yra specifinių požymių ir kokie jie, o konkrečiau:
 - (a) bet kokia atnaujinamoji, kaupiamoji ar papildoma fondo struktūra ar bet kokios kitos struktūros, kuriose po atsiskaitymo įvykdymo vertybiniais popieriais pakeistos pozicijos gali būti įtrauktos į fondą per visą sandorio galiojimo laiką, įskaitant sąlygų, kurias reikia įvykdyti, kad būtų galima įtraukti pozicijas, paaiškinimus (pvz., tinkamumo kriterijai, papildymo sustabdymo įvykiai);
 - (b) išankstinės amortizacijos nuostatos, jei yra, ir kaip šios nuostatos atitinka KRR 246 straipsnį;
 - (c) neveiksnių paskolų pakeitimo vertybiniais popieriais atveju – negrąžintinas vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų pirkimo kainos diskontas;

- (d) pirmalaikio nutraukimo nuostatos (pvz., pasirinkimo išpirkti per apibrėžtą laikotarpį sandoriai, reguliuojamojo išankstinio išpirkimo sandoriai ir bet kurie kiti pasirinkimo sandoriai, išskyrus pasirinkimo panaikinti sandorius);
 - (e) tradicinis ar sintetinis kainų skirtumo paviršius, jei aktualu, ir jo mechanizmas (pvz., „fiksotas“ arba pagal principą „naudok arba prarask“);
 - (f) įstaigos iniciatorės įsipareigojimai arba pasirinkimo galimybės atpirkti vertybiniais popieriais pakeistas pozicijas;
 - (g) amortizacijos rūšis (t. y. proporcinga ar nuosekli) ir su veiklos rezultatais susiję priežastiniai veiksniai, dėl kurių keičiama amortizavimo sistema;
 - (h) specialiosios paskirties vienetui suteiktas likvidumas arba kredito priemonės tradicinio pakeitimo vertybiniais popieriais atveju ir bet kokie kiti požymiai, kurie reikštų netiesioginę įstaigos iniciatorės paramą, kaip apibūdinta KRR 250 straipsnyje;
3. išsami informacija apie visus periodinius valiutos kurso pakeitimus ir bet kokia kita aktuali informacija apie tai, kaip bus apdraudžiama ir valdoma pozicija tam tikra valiuta;
4. be to:
- (a) ekonominis sandorio pagrindimas iš įstaigos iniciatorės pozicijos;
 - (b) informacija apie vidinį sandorio tvirtinimo procesą, suderintą su įstaigos valdymo ir rizikos valdymo politika ir tvarka;
 - (c) įstaigos iniciatorės neperleistos rizikos rūšių aprašymai;
 - (d) išorinių kredito rizikos vertinimo institucijų parengta pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų reitingų informacija arba paaiškinimas, kodėl išorės reitingai nebuvo užsakyti daliai ar visoms pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijoms;
 - (e) grynujų pinigų srautų per visą sandorio trukmę modelis kartu su diferencijuotu modeliu, jeigu pasirinkimo išpirkti per apibrėžtą laikotarpį sandoriai ir kiti pasirinkimo sandoriai turi įtakos išpirkimo terminui, taikant kelis scenarijus (pvz., vidaus pagrindinį, nepalankųjį, tolygiai paskirstytą ir atidėtą). Gali būti prašoma papildomų scenarijų.

4.2 II priedas. Informacija, kuri turi būti pateikta ECB dėl netiesioginės paramos

Svarbus prižiūrimas subjektas turėtų pranešti už jo priežiūrą atsakingai JPG apie kiekvieną sandorį, atitinkantį EBI gairių 25 dalyje pateiktą apibrėžtį.

4.2.1 Informacija, kurią turėtų pateikti svarbus prižiūrimas subjektas, veikiantis kaip įstaiga iniciatorė

Teikdamas JPG pranešimą apie sandorį, svarbus prižiūrimas subjektas turėtų pateikti toliau nurodytą informaciją.

1. Jeigu svarbus prižiūrimas subjektas teigia, kad sandoriu neteikiama netiesioginė parama, jis turėtų pateikti tinkamus EBI gairėse nustatytų sąlygų įvykdymo įrodymus, atsižvelgdamas į KRR 250 straipsnio a–e punktuose aprašytus aspektus, kurie išsamiau aptarti EBI gairių 19–24 dalyse.
2. Svarbus prižiūrimas subjektas visų pirma turėtų pateikti informaciją, kuri įrodytų, kad:
 - (a) sandoris buvo sudarytas sandorio tarp nesusijusių šalių (kaip apibrėžta EBI gairių 15 dalyje) sąlygomis arba įstaigai iniciatorei palankesnėmis negu sandorio tarp nesusijusių šalių sąlygomis, konkrečiau:
 - (i) rinkos vertės įvertinimas, įskaitant aktyviosiose rinkose kotiruojamas panašių sandorių kainas, kurias įstaiga gali sužinoti įvertinimo dieną;
 - (ii) jeigu tokių įvertinimų neįmanoma nustatyti, vietoj kotiruojamų kainų – kiti su turtu susiję duomenys, kurie yra tiesiogiai ar netiesiogiai stebimi;
 - (iii) jei tokių duomenų neįmanoma nustatyti, vietoj jų – nestebimi turto duomenys kartu su įrodymais, kaip buvo įvertintos gautinos arba mokėtinos sumos ir kokie duomenys buvo panaudoti (pvz., kvalifikuotų trečiųjų šalių, pvz., apskaitininkų arba audito įmonių, patvirtinamosios nuomonės);
 - (b) vertinimas atitinka įstaigos taikomą kredito patikrinimo ir patvirtinimo tvarką;
 - (c) sandoriu nepakenkta pakeitimu vertybiniais popieriais pasiektam reikšmingos rizikos perleidimo tikslui arba sandoris nebuvo sudarytas siekiant sumažinti galimus arba esamus nuostolius investuotojams, konkrečiau:
 - (i) sandorio šalių padaryti apskaitos įrašai apie šį sandorį;
 - (ii) jų likvidumo pozicijos pokyčiai;
 - (iii) ar pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos ir vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų tikėtini nuostoliai reikšmingai padidėjo ar sumažėjo, atsižvelgiant į, be kita ko, pozicijos rinkos kainos, pagal riziką įvertintų pozicijų sumų ir pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų reitingo pokyčius.

3. Svarbus prižiūrimas subjektas turėtų pateikti informaciją apie sandorio ekonomines priežastis. Jeigu aktualu, turėtų būti nurodoma, ar sandoris buvo atliktas įstaigai vykdamant rinkos formavimo veiklą.
4. Svarbus prižiūrimas subjektas turėtų nurodyti, kokį poveikį sandoris gali turėti – dėl vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų pagal riziką įvertintų sumų sumažinimo – pirmiau trečiosioms šalims perleistai kredito rizikai.
5. Jeigu sandorį sudarė vienas iš EBI gairių 25 dalies a punkto i arba ii papunkčiuose nurodytų subjektų, svarbus prižiūrimas subjektas taip pat turėtų pateikti dokumentus, rodančius jo ir sandorį sudariusio subjekto santykių pobūdį arba, atitinkamais atvejais, suteiktą finansavimą, paramą, nurodymus arba susitarimus, kuriuos svarbus prižiūrimas subjektas suteikė šiam subjektui arba su juo sudarė, vykdydamas minėtą sandorį.

4.2.2 Informacija, kurią turi pateikti svarbus prižiūrimas subjektas, veikiantis kaip įstaiga rėmėja

Pranešdamas JPG apie sandorį, svarbus prižiūrimas subjektas turėtų pateikti toliau nurodytą informaciją.

1. Jeigu svarbus prižiūrimas subjektas teigia, kad sandoriu neteikiama netiesioginė parama, jis turėtų pateikti tinkamus EBI gairėse nustatytų sąlygų įvykdymo įrodymus, atsižvelgdamas į KRR 250 straipsnio a–e punktuose aprašytus aspektus, kurie išsamiau aptarti EBI gairių 19–24 dalyse.
2. Svarbus prižiūrimas subjektas visų pirma turėtų pateikti informaciją, kuri įrodytų, kad:
 - (a) sandoris, kuriuo galbūt teikiama netiesioginė parama, buvo sudarytas sandorio tarp nesusijusių šalių (kaip apibrėžta EBI gairių 15 dalyje) sąlygomis arba įstaigai iniciatorei palankesnėmis negu sandorio tarp nesusijusių šalių sąlygomis. Tokiu atveju pranešime turėtų būti pateikiama ši informacija:
 - (i) rinkos vertės įvertinimas, įskaitant aktyviosiose rinkose kotiruojamas panašių sandorių kainas, kurias įstaiga gali sužinoti įvertinimo dieną;
 - (ii) jeigu tokių įvertinimų neįmanoma nustatyti, vietoj kotiruojamų kainų reikėtų pateikti kitus su turtu susijusius duomenis, kurie yra tiesiogiai ar netiesiogiai stebimi;
 - (iii) jei ii punkte nurodytų įvesties duomenų taip pat neįmanoma nustatyti, turėtų būti pateikiami nestebimi turto įvesties duomenys. Jeigu pateikiami nestebimi įvesties duomenys, įstaiga ECB turėtų pateikti įrodymus, kaip buvo įvertintos gautinos arba mokėtinos sumos ir kokie įvesties duomenys buvo naudojami. Savo vertinimui pagrįsti įstaiga gali pateikti kvalifikuotų trečiųjų šalių, pavyzdžiui, apskaitininkų ar audito įmonių, nuomonę.

(b) vertinimas atliktas laikantis kredito peržiūros ir patvirtinimo proceso.

3. Svarbus prižiūrimas subjektas turėtų pateikti informaciją apie sandorio ekonomines priežastis. Jeigu aktualu, turėtų būti nurodoma, ar sandoris buvo atliktas įstaigai vykdamas rinkos formavimo veiklą.
4. Jeigu sandorį sudarė vienas iš EBI gairių 25 dalies a punkto i arba ii papunkčiuose nurodytų subjektų, svarbus prižiūrimas subjektas taip pat turėtų pateikti dokumentus, rodančius jo ir sandorį sudariusio subjekto santykių rūšį arba, atitinkamais atvejais, suteiktą finansavimą, paramą, nurodymus arba susitarimus, kuriuos svarbus prižiūrimas subjektas suteikė šiam subjektui arba su juo sudarė, vykdydamas minėtą sandorį.

© Europos Centrinis Bankas, 2025

Pašto adresas 60640 Frankfurtas prie Maino, Vokietija
Telefonas +49 69 1344 0
Svetainė www.bankingsupervision.europa.eu

Visos teisės saugomos. Leidžiama perspausdinti švietimo ir nekomerciniais tikslais, jei nurodomas šaltinis.

Terminai ir santrumpų paaiškinimai pateikiami [BPM glosarijuje](#).

PDF ISBN 978-92-899-7607-7 doi:10.2866/9158942 QB-01-25-287-LT-N