2026/689

2026 3 23

EUROPOS CENTRINIO BANKO GAIRĖS (ES) 2026/689

2026 m. sausio 22 d.

kuriomis iš dalies keičiamos Gairės (ES) 2015/510 dėl Eurosistemos pinigų politikos sistemos įgyvendinimo (ECB/2014/60) (*ECB/2026/1*)

EUROPOS CENTRINIO BANKO VALDANČIOJI TARYBA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 127 straipsnio 2 dalies pirmą įtrauką,

atsižvelgdama į Europos centrinių bankų sistemos ir Europos Centrinio Banko statutą, ypač į jo 3 straipsnio 1 dalies pirmą įtrauką, 9 straipsnio 2 dalį, 12 straipsnio 1 dalį, 14 straipsnio 3 dalį ir 18 straipsnio 2 dalį, ir 20 straipsnio pirmą pastraipą,

kadangi:

(1) siekiant bendros pinigų politikos, reikia apibrėžti priemones ir procedūras, kurias Eurosistema, sudaryta iš Europos Centrinio Banko (ECB) ir tų valstybių narių, kurių valiuta yra euro, nacionalinių centrinių bankų (toliau – NCB), naudoja siekdama įgyvendinti šią politiką vienodu būdu valstybėse narėse, kurių valiuta yra euro;

(2) 2024 m. lapkričio 29 d. Valdančioji taryba priėmė sprendimą dėl tam tikrų priemonių, kuriomis siekiama skatinti didesnį Eurosistemos įkaito sistemos suderinimą. Pirma, tam tikros pagal laikiną sistemą priimtinos turto rūšys turėtų būti įtrauktos į bendrąją įkaito sistemą, visų pirma: a) antrinę rinką turintis turtas, išreikštas JAV doleriais, svarais sterlingų ir Japonijos jenomis; ir b) turtu užtikrinti vertybiniai popieriai, turintys antrą geriausią reitingą, atitinkantį 3 kredito kokybės lygį pagal Eurosistemos suderintą reitingų skalę ir atitinkantys laikinoje įkaito sistemoje nustatytus tinkamumo kriterijus. Antra, NCB statistinės vidinės kredito vertinimo sistemos (S-VKVS) turėtų būti laikomos kredito vertinimo šaltiniu kartu su NCB vidinėmis kredito vertinimo sistemomis (VKVS), kurios šiuo metu yra pripažįstamos, ir todėl pastarosios turėtų būti vadinamos „pilnomis vidinėmis kredito vertinimo sistemomis“ (V-VKVS), kad jas būtų galima atskirti nuo S-VKVS. Trečia, kalbant apie S-VKVS pripažinimo trečiuoju sandorio šalies kredito vertinimo šaltiniu procedūrą, tikslinga netaikyti reikalavimo pateikti pagrįstą pareiškimą, kad būtų sudarytos palankesnės sąlygos naudotis S-VKVS. Galiausiai, siekdama supaprastinti Eurosistemos įkaito sistemą, Valdančioji taryba taip pat nusprendė, kad mažmeninės hipoteka užtikrintos skolos priemonės (MHUSP) ir antrinės rinkos neturinčios skolos priemonės, užtikrintos tinkamais kredito reikalavimais (STKR), nebeturi būti laikomos tinkamomis būti įkaitu Eurosistemos kredito operacijoms dėl riboto ankstesnio naudojimo ir mažos paklausos;

(3) pasibaigus pereinamajam laikotarpiui, susijusiam su ECB paskolų lygio duomenų atskaitomybės šablonų naudojimu ir laipsnišku Eurosistemos paskolų lygio duomenų saugyklų paskyrimo proceso nutraukimu, kaip 2019 m. kovo 22 d. nusprendė Valdančioji taryba, reikia atitinkamai iš dalies pakeisti atitinkamas Eurosistemos pinigų politikos sistemos nuostatas;

(4) kalbant apie kriterijus, taikomus turtu užtikrintiems vertybiniams popieriams, kurie laikomi tinkamu įkaitu Eurosistemos kredito operacijoms, reikėtų tolesnio patikslinimo, tiesiogiai neįtraukiant tokių turtu užtikrintų vertybinių popierių, kurių emitentui kyla likvidacinės vertės rizika;

(5) vertinant subjektus, kurių atžvilgiu buvo patvirtinta pertvarkymo schema, pagrįsta atviro bankų pertvarkymo strategija, reikia patikslinti Eurosistemos kitų sandorio šalių sistemą, kad joje būtų atspindėti procesai ir terminai, taikytini vertinant finansinį patikimumą;

(6) išsamiau patikslinamas kitos sandorio šalies finansinio patikimumo vertinimas, kai Eurosistema atsargumo sumetimais imasi diskrecinių priemonių;

(7) su infliacijos indekso bazine norma susietoms kintamosioms atkarpoms taikomi tinkamumo kriterijai turėtų būti apibrėžti konkrečiomis nuostatomis, kuriomis jie būtų atskiriami nuo kriterijų, taikomų priemonėms su kitomis kintamosiomis atkarpomis, ir būtų suteikiama daugiau aiškumo;

(8) reikėtų patikslinti, kad tinkamumo kriterijai, susiję su tarptautinių skolos priemonių emisijos forma, turėtų būti taikomi tik tarptautinėms skolos priemonėms, kurios išleistos per tarptautinius centrinius vertybinių popierių depozitoriumus (TCVPD) pasaulinių skolinių įsipareigojimų forma ir patvirtintos fiziniu (popieriniu) sertifikatu arba popierinių pasaulinių skolinių įsipareigojimų elektronine (skaitmenine) kopija. Tačiau tarptautinių skolos priemonių, kurios išleistos per TCVPD visiškai nematerialia forma, atveju Eurosistema turėtų pasilikti teisę patikrinti, kad tokios priemonės a) nekelia reikšmingos rizikos, galinčios paveikti Eurosistemos, kaip įkaito turėtojos, teises, ir b) yra tinkamai išleistos pagal joms taikytiną teisę, nepriklausomai nuo technologijos, kuria grindžiama jų emisija;

(9) tinkamumo kriterijai, taikomi kredito reikalavimams kaip tinkamam įkaitui Eurosistemos kredito operacijoms, turėtų būti patikslinti, aiškiai neįtraukiant neveiksnių kredito reikalavimų, siekiant užtikrinti, kad Eurosistema būtų apsaugota nuo jų keliamos rizikos ir kad Eurosistemos kredito operacijoms būtų priimamas tik tinkamas įkaitas;

(10) atsižvelgiant į didelius turto skaičiaus, vertės ir rūšių skirtumus, taip pat į aplinkybes, kurios gali būti susijusios su konkrečiu reikalavimų nesilaikymu, reikėtų atlikti koregavimus, kad būtų galima veiksmingiau ir lanksčiau taikyti finansines ir nefinansines baudas, skiriamas sandorio šalims, kurios nesilaiko tam tikrų su pinigų politikos operacijomis susijusių taisyklių;

(11) 2025 m. liepos 23 d. Valdančioji taryba nusprendė į Eurosistemos įkaito sistemą įtraukti klimato veiksnį. Eurosistema vykdo kredito operacijas su tinkamomis kitomis sandorių šalimis, kad pasiektų savo pagrindinį kainų stabilumo tikslą, kurį Valdančioji taryba apibrėžia kaip simetrišką 2 % infliacijos tikslą vidutinės trukmės laikotarpiu. Pagal Europos centrinių bankų sistemos ir Europos Centrinio Banko statuto 18 straipsnio 1 dalį šios operacijos turi būti užtikrintos pakankamu įkaitu. Pagrindinė šių operacijų rizika yra galimas įkaito vertės sumažėjimas tuo atveju, jei kita sandorio šalis neįvykdytų įsipareigojimų ir Eurosistema neapibrėžtą laikotarpį taptų teisėta įkaito savininke;

(12) pagal dabartinę įkaito sistemą Eurosistema taiko keletą priemonių, skirtų sumažinti finansinę riziką, susijusią su jos skolinimo operacijomis, tačiau galimas su klimato kaita susijusio neapibrėžtumo finansinis poveikis tebėra neišspręstas. Ekonomikai pereinant prie ateities, kurioje taikomos mažai anglies dvideginio išmetančios technologijos, Eurosistemai kyla susijusi finansinė rizika dėl galimo turto perkainojimo įvykus netikėtiems su klimato kaita susijusios pertvarkos sukrėtimams, kuriuos lemia politikos, technologijų, rinkos dinamikos ir vartotojų prioritetų pokyčiai. Todėl Valdančioji taryba nusprendė įtraukti klimato veiksnį kaip papildomą rizikos kontrolės priemonę, kuria siekiama sušvelninti galimą finansinį su klimato pertvarka susijusio neapibrėžtumo poveikį koreguojant vertę, priskirtą tam tikrų ne finansų bendrovių ir su jomis susijusių įmonių išleistam ir įkaitu panaudotam antrinę rinką turinčiam turtui, atsižvelgiant į tai, kokį poveikį jam gali daryti su klimato pertvarka susijęs neapibrėžtumas;

(13) įkaitu naudojamam tinkamam turtui priskirtos vertės koregavimas turėtų būti grindžiamas objektyviais kriterijais, siekiant užtikrinti, kad priemonė būtų tinkama nustatytam finansinės rizikos mažinimo tikslui pasiekti ir neviršytų to, kas būtina tam tikslui pasiekti. Klimato veiksnys turėtų būti nustatomas pagal neapibrėžtumo įvertį, kurį sudaro trys elementai: a) konkrečiam sektoriui būdingas streso veiksnys: vieningas „rinkos veiksnys“, kuris išvedamas iš tikėtino trūkumo atlikus Eurosistemos testavimą nepalankiausiomis klimato sąlygomis pagal nepalankųjį scenarijų ir kuris taikomas visam konkrečiame sektoriuje įmonių išleistam turtui; b) konkretaus emitento pozicija: emitentui kylančio su pertvarka susijusio neapibrėžtumo įvertinimas, pagrįstas metodika, kuri buvo sukurta pirkimams pagal Bendrovių sektoriaus pirkimo programą (BSPP) perorientuoti; ir c) konkrečiam turtui būdingas pažeidžiamumas: turto rinkos kainos jautrumo netikėtiems ateities klimato sukrėtimams įvertinimas, atsižvelgiant į to turto likutinį terminą. Remdamasi neapibrėžtumo įverčiu, Eurosistema kiekvienam tinkamam antrinę rinką turinčiam turtui, kuriam taikoma rizikos valdymo priemonė, turėtų priskirti klimato veiksnį, kuris gali toliau koreguoti jos įkaito vertę pritaikius kitas rizikos kontrolės priemones. Turtui, kuris tampa tinkamas tarp dviejų metinių klimato veiksnio atnaujinimų, iš pradžių turėtų būti priskirta tos rūšies turto, kuriai jis priklauso (obligacijos, vidutinės trukmės obligacijos ar komerciniai vekseliai), klimato veiksnio mediana. Klimato veiksnio medianos taikymas pagal turto rūšį atspindi tai, kad skirtingo turto rūšių kainos gali būti skirtingai jautrios panašiems sukrėtimams, ir derina rizikos valdymą ir veiksmingumo aspektus iki kito metinio atnaujinimo;

(14) klimato veiksnys turėtų būti kalibruojamas taip, kad Eurosistemos gebėjimas įgyvendinti pinigų politiką užtikrinant platų įkaito prieinamumą išliktų nepakitęs;

(15) klimato veiksnys turėtų atspindėti su klimato pertvarka susijusį neapibrėžtumą, galintį kilti tam tikrų ne finansų bendrovių ir su jomis susijusių subjektų išleistam antrinę rinką turinčiam turtui. Dėmesys šiam antrinę rinką turinčiam turtui grindžiamas geresniu duomenų prieinamumu šiame segmente ir patirtimi, kurią Eurosistema įgijo įtraukdama su klimato kaita susijusios pertvarkos riziką į BSPP. Valdančioji taryba turėtų reguliariai peržiūrėti klimato veiksnį, įskaitant jo taikymo sritį, metodiką ir kalibravimą, ir prireikus jį atnaujinti, kad a) būtų atsižvelgta į didėjantį atitinkamų duomenų ir modelių prieinamumą ir b) būtų įvertinti atitinkami reguliavimo pokyčiai ir pažanga rizikos vertinimo pajėgumų srityje;

(16) nustatydama klimato veiksnį kaip papildomą rizikos kontrolės priemonę, Eurosistema taip pat užtikrina, kad jis atitiktų Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 11 straipsnį, kuriame reikalaujama, kad nustatant ir įgyvendinant Sąjungos politikos ir veiklos kryptis, kurios apima ir Sąjungos pinigų politiką, būtų atsižvelgiama į aplinkos apsaugos reikalavimus. Be to, nustačius šią priemonę užtikrinama atitiktis Eurosistemos įsipareigojimams pagal SESV 7 straipsnį, kuriame reikalaujama, kad Sąjunga užtikrintų savo politikos krypčių ir veiksmų suderinimą;

(17) atsižvelgiant į techninį klimato veiksnio įgyvendinimą Eurosistemos įkaito valdymo sistemoje (ECMS), būtina suderinti klimato veiksnio taikymo datą su ECMS veikimo pradžios data 2026 m. antrąjį ketvirtį, todėl klimato veiksnys turėtų būti taikomas nuo 2026 m. birželio 15 d.;

(18) todėl Europos Centrinio Banko gaires (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) ([1]) reikėtų atitinkamai iš dalies pakeisti,

PRIĖMĖ ŠIAS GAIRES:

1 straipsnis

Daliniai pakeitimai

Gairės (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) iš dalies keičiamos taip:

1) 2 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) įterpiamas šis 7a punktas:

„7a) klimato veiksnys – vertės koregavimas, kuris gali būti taikomas tam tikrų ne finansų bendrovių ir jų atitinkamų įmonių emitenčių grupių išleistam antrinę rinką turinčiam turtui, naudojamam kaip įkaitas Eurosistemos kredito operacijose, siekiant sumažinti galimą finansinį su klimato kaita susijusio neapibrėžtumo poveikį;“;

b) įterpiamas šis 10a punktas:

„10a) įmonių emitenčių grupė klimato veiksnio taikymo tikslais – įmonių, kurios veikia kaip vienas ekonominis subjektas ir yra konsoliduotas finansines ataskaitas teikiantis subjektas, grupė, sudaryta iš patronuojančiosios bendrovės ir visų jos tiesioginių ir netiesioginių patronuojamųjų įmonių;“;

c) 16 punkto e papunktis išbraukiamas;

d) 23 punkto c ir d papunkčiai išbraukiami;

e) 26a punktas išbraukiamas;

f) 26b punktas išbraukiamas;

([1]) 2014 m. gruodžio 19 d. Europos Centrinio Banko gairės (ES) 2015/510 dėl Eurosistemos pinigų politikos sistemos įgyvendinimo (Bendrųjų dokumentų gairės) (ECB/2014/60) (OL L 91, 2015 4 2, p. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2015/510/oj).

g) 31a punktas išbraukiamas;

h) 49 punktas išbraukiamas;

i) 50a punktas pakeičiamas taip:

„50a) paskolų lygmens duomenų saugykla – pakeitimo vertybiniais popieriais duomenų saugykla, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2017/2402 (*) 2 straipsnio 23 punkte, įregistruota Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijoje (ESMA) pagal to reglamento 10 straipsnį;

_____

(*) 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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).“;

j) 70 punktas pakeičiamas taip:

„70) antrinės rinkos neturintis turtas – bet kuris šių rūšių turtas: terminuotieji indėliai ir kredito reikalavimai;“;

k) 70a punktas išbraukiamas;

l) įterpiamas šis 79a punktas:

„79a) likvidacinės vertės rizika – rizika, kylanti dėl mokėjimo pagal pinigų srautą sukuriantį turtą bet kuriuo iš šių atvejų:

a) mokėjimo struktūra yra tokia, kad mokėjimas yra sistemingai priklausomas nuo atitinkamų prekių pardavimo arba refinansavimo, nenumatant galimybės reikalauti, kad skolininkas padengtų bet kokį galimą skirtumą tarp pajamų, gautų pardavus prekes, ir numatytų mokėjimų pagal pinigų srautą sukuriantį turtą, arba bet kokį galimą trūkumą, susijusį su tais numatytais mokėjimais, atsirandantį dėl to, kad prekės nėra visiškai ar iš dalies refinansuojamos;

b) skolininkas turi pasirinkimo galimybę, be kita ko, pristatyti prekes visiškai įvykdydamas savo mokėjimo įsipareigojimus, tačiau neprivalo padengti jokio skirtumo tarp pajamų, gautų pardavus prekes, ir numatytų mokėjimų pagal pinigų srautą sukuriantį turtą, arba bet kokio galimo tų numatytų mokėjimų trūkumo, atsirandančio dėl to, kad prekės nėra visiškai ar iš dalies refinansuojamos;

c) a arba b punkto atveju, neatsižvelgiant į tai, ar trečioji šalis arba sandorio šalis yra atpirkusi, suteikusi garantiją arba kitaip įsipareigojusi atlikti numatytą mokėjimą arba padengti bet kokį galimą prekių pardavimo pajamų ir numatytų mokėjimų pagal pinigų srautą sukuriantį turtą skirtumą, arba bet kokį galimą tų numatytų mokėjimų trūkumą, atsirandantį dėl to, kad prekės nėra visiškai ar iš dalies refinansuojamos;“;

m) įterpiamas šis 79b punktas:

„79b) pertvarkymo institucija – pertvarkymo institucija, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2014/59/ES (*) 2 straipsnio 1 dalies 18 punkte, arba Bendra pertvarkymo valdyba, įsteigta pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 806/2014 (**) 42 straipsnį;

_____

(*) 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/59/ES, kuria nustatoma kredito įstaigų ir investicinių įmonių gaivinimo ir pertvarkymo sistema ir iš dalies keičiamos Tarybos direktyva 82/891/EEB, direktyvos 2001/24/EB, 2002/47/EB, 2004/25/EB, 2005/56/EB, 2007/36/EB, 2011/35/ES, 2012/30/ES bei 2013/36/ES ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamentai (ES) Nr. 1093/2010 bei (ES) Nr. 648/2012, (OL L 173, 2014 6 12, p. 190, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj).

(**) 2014 m. liepos 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 806/2014, kuriuo nustatomos kredito įstaigų ir tam tikrų investicinių įmonių pertvarkymo vienodos taisyklės ir vienoda procedūra, kiek tai susiję su bendru pertvarkymo mechanizmu ir Bendru pertvarkymo fondu, ir iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, (OL L 225, 2014 7 30, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/806/oj).“;

n) įterpiamas šis 80a punktas:

„80a) „rizikos mažinimo priemonė“ – bet kuri iš šių priemonių: a) didžiausios ribos nustatymas lėšų sumai, kuri buvo suteikta po to, kai buvo panaikintas kitos sandorio šalies galimybės naudotis Eurosistemos pinigų politikos operacijomis, kurių standartinis terminas yra viena savaitė arba trumpesnis, apribojimas, įskaitant atvejus, kai orientacinis šių operacijų kalendorius numato išskirtinai ilgą terminą; b) ribojimas pateikti kaip įkaitą kūrėjo balanse apskaitomus ir įkeistus TUVP ir padengtąsias obligacijas nuosavam naudojimui, kaip nurodyta atitinkamai Europos Centrinio Banko gairių (ES) 2016/65 (ECB/2015/35) (*) 3 straipsnio 5 dalyje ir 2a dalyje, arba kitą turtą, kurį Eurosistema laiko nelikvidžiu; ir c) reikalavimas laikytis papildomų nuosavų lėšų reikalavimų, kuriuos nustato kompetentinga institucija pagal Direktyvos 2013/36/ES 104 straipsnio 1 dalies a punktą, papildomai laikantis nuosavų lėšų reikalavimų pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 92 straipsnį;

_____

(*) 2015 m. lapkričio 18 d. Europos Centrinio Banko gairės (ES) 2016/65 dėl Eurosistemos pinigų politikos sistemą įgyvendinant taikomų įvertinimų mažesne nei rinkos verte (ECB/2015/35) (OL L 14, 2016 1 21, p. 30, ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2016/65/oj).“;

2) 10 straipsnio 5 dalis pakeičiama taip:

„5. Likvidumo mažinimo grįžtamieji sandoriai grindžiami Eurosistemos pateiktu turtu. Pagal ketvirtą dalį, šio turto tinkamumo kriterijai yra tokie pat, kaip kriterijai, naudojami tinkamam turtui, naudojamam likvidumo didinimo grįžtamiesiems sandoriams. Likvidumo mažinimo grįžtamiesiems sandoriams įvertinimas mažesne nei rinkos verte ar klimato veiksniai netaikomi.“;

3) 62 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalies b punktas pakeičiamas taip:

„b) besąlygiškai nustatytą pagrindinę sumą, susietą nustatytu dydžiu tik su viena vidaus infliacijos indekso bazine norma skolos priemonėms, išreikštoms eurais, svarais sterlingų, jenomis ar JAV doleriais. Susiejimas nustatytu dydžiu suprantamas kaip pagal principą „vienas su vienu“ užfiksuotos infliacijos, įtrauktos į vidaus infliacijos indekso bazinę normą, kompensavimas (tačiau numatant teigiamas apatines ir (arba) viršutines ribas).“;

b) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Skolos priemonių, kurios atitinka 1 dalies b punktą ir kurių atkarpos struktūra yra tokia, kaip nustatyta 63 straipsnio 1 dalies ba punkte, atkarpos yra indeksuotos pagal tą pačią vidaus infliacijos indekso bazinę normą, kaip ir pagrindinė suma.“;

4) 63 straipsnio 1 dalis pakeičiama taip:

„1. „Tam, kad būtų tinkamos, skolos priemonės iki galutinės išpirkimo dienos turi kurią vieną iš šių atkarpos struktūrų:

a) fiksuotąją, nulinę arba daugiapakopę atkarpą, kai atkarpos tvarkaraštis ir atkarpos vertės yra nustatyti iš anksto;

b) kintamąją atkarpą, kuri nėra susieta su infliacijos indekso bazine norma ir kurios struktūra yra tokia: atkarpos dydis = (bazinė norma * l) ± x, kai f ≤ atkarpos dydis ≤ c, kai:

i) eurais išreikštų skolos priemonių atveju bazinė norma konkrečiu momentu yra tik viena iš šių:

— euro pinigų rinkos palūkanų norma, kurią Sąjungoje leidžiama naudoti pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2016/1011 (*), pavyzdžiui, euro trumpalaikio skolinimosi norma (€STR) (įskaitant sudėtinę ar vidutinę dienos €STR), EURIBOR arba panašūs indeksai; pirmajai ir (arba) paskutinei atkarpai bazinė norma gali būti tiesinė interpoliacija tarp dviejų tos pačios euro pinigų rinkos normos trukmių, pvz., tiesinė interpoliacija tarp dviejų skirtingų EURIBOR trukmių,

— pastovaus termino apsikeitimo sandorių palūkanų norma, pavyzdžiui, CMS, EIISDA, EUSA;

— vienos euro zonos Vyriausybės obligacijų, kurių terminas yra vieni metai arba trumpesnis, pelningumo norma arba kelių euro zonos Vyriausybių obligacijų, kurių terminas yra vieni metai arba trumpesnis, indeksas;

ia) skolos priemonių, išreikštų svarais sterlingų, jenomis arba JAV doleriais, atveju bazinė norma konkrečiu momentu yra tik viena iš šių:

— viena pinigų rinkos palūkanų norma, kurios naudojimas Sąjungoje leidžiamas pagal Reglamentą (ES) 2016/1011 jų nominaliąja verte,

— bet kokia kita priimtina lyginamoji užsienio valiutos palūkanų norma, dėl kurios nusprendžia Valdančioji taryba.

ii) f (žemiausia riba), c (aukščiausia riba), l (įsiskolinimo didinimo/mažinimo faktorius) ir x (garantinė įmoka), jei yra, tai skaičiai, kurie yra iš anksto nustatyti emisijos metu arba laikui bėgant gali keistis, bet tik emisijos metu nustatytu būdu, kai l yra daugiau negu nulis per visą turto galiojimo laikotarpį;

ba) kintamąją atkarpą, kuri yra susieta su vidaus infliacijos indekso bazine norma atitinkama valiuta, t. y. eurais, svarais sterlingų, jenomis arba JAV doleriais, jeigu:

i) ne dėl infliacijos pakoreguotas fiksuotas atkarpos komponentas ir, jei yra, kitos garantinės įmokos, kurios taikomos pridedant arba atimant, yra fiksuotos arba laikui bėgant gali keistis, bet tik emisijos metu nustatytu būdu;

ii) infliacijos kompensacija yra fiksuotai susieta su viena vidaus infliacijos indekso bazine norma – su galimomis teigiamų apatinių ir viršutinių ribų išimtimis, ir tais atvejais, kai infliacijos kompensacija apskaičiuojama remiantis didžiausiu kainų indekso lygiu, pasiektu naujausiomis atkarpos mokėjimo datomis užfiksavus defliacijos epizodus (pvz., *Buoni del Tesoro poliennali (BTP) Italia* obligacijų atveju);

iii) žemiausia riba ir aukščiausia riba, jei yra, tai skaičiai, kurie yra iš anksto nustatyti emisijos metu arba laikui bėgant gali keistis, bet tik emisijos metu nustatytu būdu;

iv) tokios kintamosios atkarpos neturi jokio kito sudėtingo komponento;

c) daugiapakopę arba kintamąją atkarpą su pakopomis, susijusiomis su tvarumo veiklos tikslais, su sąlyga, kad:

i) emitento arba bet kurios su tvarumu susijusių obligacijų emitento grupei priklausančių įmonių atitiktį tvarumo veiklos tikslams tikrina nepriklausoma trečioji šalis pagal skolos priemonės sąlygas; ir

ii) emitentas neatšaukė ar netaikė atkarpos didinimo įvykio (angl. *step-up event*) ir (arba) susijusių laipsniškai didinamų mokėjimų (angl. *step-up payment*) arba tai nebuvo padaryta kitais būdais.

_____

(*) 2016 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/1011 dėl indeksų, kurie kaip lyginamieji indeksai naudojami finansinėse priemonėse ir finansinėse sutartyse arba siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kuriuo iš dalies keičiami direktyvos 2008/48/EB ir 2014/17/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 596/2014 (OL L 171, 2016 6 29, p. 1,ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).“;

5) 65 straipsnis pakeičiamas taip:

„*65 straipsnis*

Antrinę rinką turinčio turto valiuta

Tam, kad būtų tinkamos, skolos priemonės turi būti išreikštos viena iš toliau nurodytų valiutų: eurais, kuria nors iš valstybių narių, kurių valiuta yra euro, anksčiau galiojusių valiutų, svarais sterlingų, jenomis arba JAV doleriais.“;

6) 66 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Kad būtų tinkamos, eurais išreikštos skolos priemonės yra išleidžiamos EEE, o svarais sterlingų, jenomis arba JAV doleriais išreikštos skolos priemonės išleidžiamos euro zonoje, abiem atvejais CVPD, valdančiame i) tinkamą VPAS arba ii) VPAS, kuri tinkama jungtimi yra susijusi su tinkama VPAS.“;

b) 3 dalis išbraukiama;

7) Įterpiamas šis 66a straipsnis:

„*66a straipsnis*

Tam tikro antrinę rinką turinčio turto emisijos forma

1. Toliau nurodyti tinkamumo kriterijai taikomi tik tarptautinėms skolos priemonėms, kurios išleistos per TCVPD pasaulinio skolinio įsipareigojimo forma ir išreikštos fiziniu (popieriniu) sertifikatu arba popierinio pasaulinio skolinio įsipareigojimo elektronine (skaitmenine) kopija:

a) kai tokios priemonės yra išleistos pasaulinio pareiškėjo skolinių įsipareigojimų forma, jos išleidžiamos naujųjų pasaulinių skolinių įsipareigojimų forma (NPSĮ) ir saugomos visuotinai pripažinto saugotojo, kuris yra TCVPD arba CVPD, kuris valdo i) tinkamą VPAS arba ii) VPAS, kuri tinkama jungtimi yra susijusi su tinkama VPAS. Šis reikalavimas netaikomas pasaulinio pareiškėjo formos tarptautinėms skolos priemonėms, išleistoms klasikinių pasaulinių skolinių įsipareigojimų forma iki 2007 m. sausio 1 d., ir tokių įsipareigojimų pakeičiamoms tęstinėms emisijoms, išleistoms su tuo pačiu ISIN kodu, neatsižvelgiant į tai, kokia yra tęstinės emisijos data;

b) kai tokios priemonės yra išleistos pasauliniu mastu registruota forma, jos išleidžiamos pagal naują tarptautinių skolos priemonių saugojimo struktūrą. Nukrypstant nuo išdėstytų nuostatų, tai netaikoma tarptautinėms skolos priemonėms, kurios išleistos pasauliniu mastu registruota forma iki 2010 m. spalio 1 d.;

2. Tarptautinės skolos priemonės individualių skolinių įsipareigojimų forma, išreikštos individualiais fiziniais (popieriniais) sertifikatais, nėra tinkamos, išskyrus atvejus, kai jos išleistos individualių skolinių įsipareigojimų forma iki 2010 m. spalio 1 d.;

3. Tarptautinių skolos priemonių, kurios išleistos per TCVPD visiškai nematerialia forma, atveju Eurosistema pasilieka teisę patikrinti, kad tokios priemonės nekelia reikšmingos rizikos, galinčios paveikti Eurosistemos, kaip įkaito turėtojos, teises, ir yra tinkamai išleistos pagal tokioms priemonėms taikytiną teisę, nepriklausomai nuo technologijos, kuria grindžiama jų emisija.“;

8) 70 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Tam, kad skolos priemonės būtų tinkamos, jas išleidžia EEE šalyje arba ne EEE G10 šalyje įsteigtas emitentas, atsižvelgiant į išimtis, nustatytas šio straipsnio 3a–7 dalyse ir 81a straipsnio 4 dalyje. Jei antrinę rinką turintį turtą išleido daugiau nei vienas emitentas, šis reikalavimas taikomas kiekvienam emitentui.“;

b) papildoma šia 7 dalimi:

„7. Skolos priemonių, išreikštų svarais sterlingų, jenomis arba JAV doleriais, emitentas turi būti įsteigtas EEE.“;

9) 72 straipsnis pakeičiamas taip:

„*72 straipsnis*

Turtu užtikrintų vertybinių popierių tinkamumo kriterijai

1. Tam, kad būtų tinkami Eurosistemos kredito operacijoms, turtu užtikrinti vertybiniai popieriai, kurių kredito vertinimas atitinka bent 2 kredito kokybės lygį pagal Eurosistemos suderintą reitingų skalę, turi atitikti a) 1 skirsnyje nustatytus bendruosius tinkamumo kriterijus, susijusius su visų rūšių antrinę rinką turinčiu turtu, išskyrus 62 straipsnyje nustatytus reikalavimus dėl pagrindinės sumos, ir b) konkrečius tinkamumo kriterijus, nustatytus 73–79a straipsniuose.

2. Tam, kad būtų tinkami Eurosistemos kredito operacijoms, turtu užtikrinti vertybiniai popieriai, kurių kredito vertinimas atitinka 3 kredito kokybės lygį pagal Eurosistemos suderintą reitingų skalę, turi atitikti 1 dalyje nustatytus reikalavimus ir 79b straipsnyje nustatytus papildomus konkrečius tinkamumo kriterijus.“;

10) 73 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Tam, kad TUVP būtų tinkami, visas TUVP užtikrinantis pinigų srautą sukuriantis turtas turi būti vienarūšis, t. y. jį galima apskaityti pagal vieną iš paskolų lygio duomenų atskaitomybės šablonų, nurodytų Komisijos priimtuose techniniuose įgyvendinimo standartuose, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2017/2402 7 straipsnio 4 dalyje, ir kurie susiję su vienų iš šių dalykų:

a) gyvenamosios paskirties nekilnojamojo turto hipoteka;

b) paskolomis mažoms ir vidutinėms įmonėms (MVĮ);

c) paskolomis automobiliams;

d) vartojimo finansinėmis paskolomis;

e) iš finansinės nuomos gautinomis sumomis;

f) iš kredito kortelių gautinomis sumomis.“;

b) papildoma šia 7 dalimi:

„7. TUVP emitentui neturi kilti likvidacinės vertės rizika.“;

11) 78 straipsnis pakeičiamas taip:

„78 straipsnis

Turtu užtikrintų vertybinių popierių paskolų lygio duomenų prieinamumas

1. Tam, kad TUVP taptų tinkami arba išliktų tinkami, atitinkamos šalys pakeitimo vertybiniais popieriais duomenų saugyklai pagal šį straipsnį pateikia išsamius ir standartizuotus paskolų lygio duomenis apie pinigų srautą sukuriančio turto, kuriuo užtikrinami TUVP, fondą.

1a. Paskolų lygio duomenys pateikiami apie kiekvieną atskirą sandorį naudojant atitinkamus šablonus, nurodytus Komisijos priimtuose techniniuose įgyvendinimo standartuose, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2017/2402 7 straipsnio 4 dalyje. Atitinkamas šablonas, kurį reikia pateikti, priklauso nuo turto, kuriuo užtikrinami TUVP, rūšies, kaip nurodyta 73 straipsnio 1 dalies a–f punktuose.

1b. Paskolų lygio duomenys turi būti teikiami bent kas ketvirtį, bet ne vėliau kaip praėjus vienam mėnesiui po dienos, kai reikia sumokėti palūkanas už atitinkamus TUVP. 1a dalyje nurodytų šablonų atveju „grupės duomenų fiksavimo data“ yra data, kurią pagrindinio turto veiklos rezultatų momentinis vaizdas buvo užfiksuotas atitinkamoje ataskaitoje, kurią reikia pateikti, o atitinkama „ataskaitos pateikimo data“ yra ne vėlesnė kaip du mėnesiai po tokios grupės duomenų fiksavimo datos.

1c. Siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi 1, 1a ir 1b dalyse nustatytų reikalavimų, paskolų lygio duomenų saugykloje automatiškai atliekami visų naujų ir atnaujintų kiekvieno sandorio paskolų lygio duomenų nuoseklumo ir tikslumo patikrinimai.“;

12) Įterpiamas šis 79b straipsnis:

„79b straipsnis

Turtu užtikrintų vertybinių popierių, kurių kredito rizikos vertinimas lygus 3 kredito kokybės lygiui, papildomi tinkamumo kriterijai

1. Kad būtų tinkami, TUVP, kurių kredito kokybės vertinimas pagal Eurosistemos suderintą reitingų skalę yra lygus 3 kredito kokybės lygiui, turi atitikti šiuos papildomus konkrečius tinkamumo kriterijus:

a) pinigų srautą sukuriančio turto, užtikrinančio TUVP, fonde TUVP emisijos metu arba vėliau, kai jie įtraukiami į fondą, pavyzdžiui, keičiant pinigų srautą sukuriantį turtą ar pakeičiant jį kitu, negali būti paskolų, kurių palūkanų arba pagrindinės sumos mokėjimas yra pradelstas daugiau kaip 90 dienų, o skolininkas nevykdo įsipareigojimų, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 178 straipsnyje, arba kai yra pagrįstų priežasčių abejoti, kad tokios palūkanos arba pagrindinė suma bus visiškai sumokėta;

b) pinigų srautą sukuriančio turto fonde negali būti paskolų, kurios yra arba kuriuo nors metu buvo subordinuotos paskolos, sindikuotosios paskolos arba finansinio sverto paskolos;

c) TUVP sandorių dokumentuose yra aptarnavimo (angl. *servicing*) tęstinumo nuostatų.

2. Kita sandorio šalis negali kaip įkaito pateikti TUVP, kurie atitinka 1 dalyje nustatytus papildomus konkrečius tinkamumo kriterijus, jeigu kita sandorio šalis arba bet kuri trečioji šalis, su kuria ji susijusi glaudžiais ryšiais, TUVP atžvilgiu veikia kaip palūkanų normos rizikos draudikė.

3. Šiame straipsnyje taikomos šios apibrėžtys:

a) subordinuota paskola – paskola, kurios struktūra apima subordinuotus kredito reikalavimus;

b) sindikuota paskola – paskola, kurią teikia skolintojų grupė skolinimo sindikate;

c) paskola su finansiniu svertu – paskola, kuri teikiama bendrovei, jau turinčiai nemažą įsiskolinimą, pavyzdžiui, išpirkimo sandorį arba perėmimo finansavimą, kai paskola naudojama bendrovės, kuri taip pat yra paskolos skolininkas, nuosavybei įsigyti;

d) aptarnavimo tęstinumo nuostatos – TUVP teisinių dokumentų nuostatos, apimančios atsarginio paslaugų teikėjo nuostatas arba atsarginio paslaugų teikėjo tarpininko nuostatas (jeigu nėra atsarginio paslaugų teikėjo);

e) atsarginio paslaugų teikėjo tarpininko nuostatos – nuostatos, kuriose: i) reikalaujama, kad atsarginio paslaugų teikėjo tarpininkas būtų paskirtas ir tarpininkas turėtų būti įgaliotas surasti tinkamą atsarginį paslaugų teikėją per 60 dienų įvykus įvykiui, kad būtų užtikrinta, jog TUVP apmokami ir aptarnaujami laiku; ir ii) įtvirtinama, kad tuo pačiu metu nėra glaudžių ryšių tarp paslaugų teikėjo, atsarginio paslaugų teikėjo tarpininko ir emitento sąskaitos banko;

f) atsarginio paslaugų teikėjo nuostatos – nuostatos, kuriomis: i) numatomi paslaugų teikėjo pakeitimo priežastiniai veiksniai, susiję su paslaugų teikėjo reitingo pokyčiais, paslaugų teikėjo pareigų nevykdymu ir (arba) bet kokie kiti tam sektoriui būdingi standartiniai paslaugų teikėjo pakeitimo priežastiniai veiksniai; ir ii) numatoma, kad nėra glaudžių ryšių tarp atsarginio paslaugų teikėjo ir paslaugų teikėjo;“;

13) 82 straipsnio 1 dalies b punktas pakeičiamas taip:

„b) TUVP turi bent dviejų pripažintų IKVI sistemų pateiktus viešo kredito reitingo forma kredito vertinimus; kiekvienos šių IKVI sistemų pateiktas vienas vertinimas atitinka bent jau 3–ą kokybės lygį pagal suderintą Eurosistemos reitingų skalę.“;

14) 87 straipsnis papildomas šia lentele:

„*9 lentelė*

IKVI kredito kokybės vertinimo neturinčių emitentų arba garantų numanomi kredito kokybės vertinimai

	Emitentų arba garantų paskirstymas pagal Reglamentą (ES) Nr. 575/2013	Atitinkamai klasei priklausančio emitento arba garanto EKVS sudarytas numanomas kredito kokybės vertinimas
1 klasė	Regioninė valdžia, vietos valdžia ir KRR viešojo sektoriaus subjektai, kurie pagal kompetentingas priežiūros institucijas gali būti prilyginti centrinei valdžiai kapitalo pakankamumo reikalavimų tikslais pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 115 straipsnio 2 dalį ir 116 straipsnio 4 dalį	Tos jurisdikcijos, kurioje subjektas įsteigtas, centrinės valdžios IKVI kredito kokybės vertinimas
2 klasė	Kita regioninė valdžia, vietos valdžia ir KRR viešojo sektoriaus subjektai	Tos jurisdikcijos, kurioje subjektas įsteigtas, centrinės valdžios IKVI kredito kokybės vertinimas, sumažintas vienu kredito kokybės lygiu (*)
3 klasė	Viešojo sektoriaus subjektai, kaip apibrėžta 2 straipsnio 75 punkte, kurie nėra KRR viešojo sektoriaus subjektai	Traktuojami kaip privataus sektoriaus emitentai arba skolininkai, t. y. jų antrinę rinką turintis turtas nėra tinkamas.

(*) Informacija apie kredito kokybės lygius pateikiama ECB interneto svetainėje.“

15) 89 straipsnis papildomas šia 6 dalimi:

„6. Kredito reikalavimai, priskiriami neveiksnioms pozicijoms pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 47a straipsnio 3 dalį, nėra tinkama kredito reikalavimų rūšis, net jei jie yra užtikrinti garantija, priimtina pagal IV antraštinę dalį.“;

16) Ketvirtos dalies III antraštinės dalies 1 skyriaus 3 skirsnis „MHUSP tinkamumo kriterijai“, kuriame yra 107 straipsnis, išbraukiamas;

17) Ketvirtos dalies III antraštinės dalies 1 skyriaus 4 skirsnis „STKR tinkamumo kriterijai“, kuriame yra 107a–107f straipsniai, išbraukiamas;

18) 108 straipsnio b punktas išbraukiamas;

19) 109 straipsnio 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Nepažeidžiant 89 straipsnio 6 dalies ir 92 straipsnio, kitos sandorių šalys ne vėliau kaip per kitą darbo dieną informuoja atitinkamą NCB apie bet kokį kitai sandorio šaliai žinomą kredito įvykį, įskaitant įkaitu pateiktų kredito reikalavimų skolininkų uždelstus mokėjimus, ir atitinkamam NCB paprašius turtą atsiima arba pakeičia.“;

20) 110 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) -1 dalis pakeičiama taip:

„-1. NCB visiškai pilnos kredito vertinimo sistemos (V-VKVS) angl. *full in-house credit assessment systems*, F-ICAS), kurias Eurosistema pripažįsta pagal ketvirtos dalies V antraštinės dalies bendruosius pripažinimo kriterijus, naudojamos kaip pirminis kredito vertinimo šaltinis vertinant įkaitu pateiktų kredito reikalavimų skolininkų ir garantų kredito kokybę, jei pripažintos V-VKVS kredito vertinimą galima gauti iš buveinės NCB arba bet kurio kito NCB.“;

b) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Kredito reikalavimus pateikiančios įkaitu kitos sandorių šalys gali pasirinkti vieną papildomą kredito vertinimo sistemą arba šaltinį iš vieno iš kitų Eurosistemos pripažintų kredito vertinimo šaltinių pagal ketvirtos dalies V antraštinės dalies bendruosius pripažinimo kriterijus. Pagal šią dalį atrinkta kredito vertinimo sistema arba šaltinis įvardijamas kaip kitos sandorio šalies antrinė kredito vertinimo sistema arba šaltinis. Antrinė kredito vertinimo sistema arba šaltinis gali būti naudojami tik tuo atveju, kai konkretus atitinkamai skolininkas arba garantas neturi pripažintos NCB F-ICAS atlikto kredito vertinimo.“;

c) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. NCB gali leisti savo kitoms sandorių šalims, buveinės NCB pateikusioms motyvuotą prašymą kartu su tinkamu pagrindimu dėl nepakankamos pirminio ir antrinio kredito vertinimo šaltinio arba sistemos apimties, naudoti daugiau negu dvi kredito vertinimo sistemas ar šaltinius. Buveinės NCB gali leisti naudoti statistines vidines kredito vertinimo sistemas (S-VKVS) kaip trečiąją kredito vertinimo sistemą arba šaltinį kitos sandorio šalies prašymu, nereikalaudamas, kad ta kita sandorio šalis pateiktų motyvuotą pareiškimą kartu su tinkamu pagrindimu.“;

21) Ketvirtos dalies III antraštinės dalies 2 skyriaus 2 skirsnis „MHUSP Eurosistemos kredito kokybės reikalavimai“, kuriame yra 112 straipsnis, išbraukiamas;

22) Ketvirtos dalies III antraštinės dalies 2 skyriaus 3 skirsnis „STKR Eurosistemos kredito kokybės reikalavimai“, kuriame yra 112a straipsnis, išbraukiamas;

23) 119 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Kredito vertinimo informaciją, kuria vadovaujasi Eurosistema vertindama Eurosistemos kredito operacijoms įkaitu tinkamo turto tinkamumą, teikia kredito kokybės vertinimo sistemos, priklausančios vienam iš šių keturių šaltinių:

a) IKVI;

b) NCB V-VKVS;

c) NCB S-VKVS;

d) kitų sandorių šalių VRPS.“;

b) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Kiekvieną 1 dalyje nurodytą kredito vertinimo šaltinį gali sudaryti kredito vertinimo sistemų rinkinys. Kredito vertinimo sistemos atitinka šioje antraštinėje dalyje nustatytus pripažinimo kriterijus. Pripažintų kredito vertinimo sistemų sąrašas, t. y. pripažintų IKVI, V-VKVS ir S-VKVS sąrašas, skelbiamas ECB interneto svetainėje.“;

24) 121 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) pavadinimas pakeičiamas taip:

„Bendrieji pripažinimo kriterijai ir veiklos procedūros, taikomi NCB pilnomis vidinėms kredito vertinimo sistemoms ir statistinėms vidinėms kredito vertinimo sistemoms“;

b) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. NCB gali nuspręsti naudoti savo pačių V-VKVS ar S-VKVS kredito vertinimams. NCB sprendimo naudoti savo V-VKVS ar S-VKVS tinkamumas patvirtinamas taikant Eurosistemos tikrinimo procedūrą.“;

c) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. V-VKVS ar S-VKVS gali iš anksto arba kitos sandorio šalies konkrečiu prašymu, kai ji NCB pateikia turtą naudodamasi V-VKVS ar S-VKVS (V-VKVS ar S-VKVS NCB), įvykdyti kredito vertinimą.“;

d) 3 dalis pakeičiama taip:

„3. Atsižvelgiant į 2 dalį, pateikus turtą V-VKVS ar S-VKVS NCB, pagal kurias busvertinamas skolininko arba garanto tinkamumas, V-VKVS ar S-VKVS NCB informuoja kitą sandorio šalį arba apie jos pateikto turto tinkamumo statusą, arba apie numatomą kredito vertinimui reikalingą laiką. Jei V-VKVS ar S-VKVS apimtis yra ribota ir ji vertina tik tam tikrų rūšių skolininkus arba garantus arba jei V-VKVS ar S-VKVS NCB negali gauti informacijos ir duomenų, reikalingų kredito vertinimui atlikti, V-VKVS ar S-VKVS NCB nedelsdamas praneša apie tai kitai sandorio šaliai. Abiem atvejais, atitinkamas skolininkas arba garantas laikomas netinkamu, nebent turtas atitinka kredito kokybės reikalavimus vadovaujantis kitu kredito vertinimo šaltiniu arba kredito vertinimo sistema, kurią pagal 110 straipsnį kita sandorio šalis gali naudoti. Jei įkaitu naudojamas turtas tampa netinkamu dėl skolininko arba garanto kreditingumo suprastėjimo, turtas atsiimamas kuo įmanoma anksčiau. Kadangi ne finansų bendrovės ir V-VKVS ar S-VKVS neturi sutartinių santykių iršioms bendrovėms netaikomi teisiniai įsipareigojimai neviešos informacijos V-VKVS ar S-VKVS NCB teikimui, informacija V-VKVS ar S-VKVS NCB teikiama savanoriškai.“;

e) 4 dalis išbraukiama;

25) 128 straipsnio 1 dalis iš dalies keičiama taip:

a) a punktas pakeičiamas taip:

„a) įvertinimą mažesne nei rinkos verte, kaip nustatyta Gairėse (ES) 2016/65 (ECB/2015/35);“;

b) b punktas pakeičiamas taip:

„b) svyravimų ribas (koregavimą pagal rinką):

Eurosistema reikalauja, kad likvidumo didinimo grįžtamuosiuose sandoriuose naudojamo tinkamo turto rinkos vertė, pakoreguota pritaikius įvertinimą mažesne nei rinkos verte ir, kai taikytina, klimato veiksnius, būtų išlaikoma visą laiką. Jei kasdien vertinamo tinkamo turto vertė nukrenta žemiau tam tikros ribos (įkaito trūkumas), buveinės NCB reikalauja iš kitos sandorio šalies pateikti papildomo turto arba pinigų vykdant įkaito vertės išlaikymo prievolę pagal 136 straipsnį. Panašiai, jeigu tinkamo turto vertė po jo perkainojimo viršija tam tikrą ribą, NCB sugrąžina pinigų perteklių.“;

c) pridedamas šis e punktas:

„e) nuo 2026 m. birželio 15 d. – XIIb priede nustatytą klimato veiksnį.“;

26) 136 straipsnio 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Jeigu atlikus įvertinimą, pritaikius įvertinimą mažesne nei rinkos verte ir, kai taikytina, klimato veiksnį, įkeisto turto vertė neatitinka tą dieną apskaičiuotų kitos sandorio šalies įsipareigojimų, taikomos įkaito vertės išlaikymo prievolės, laikantis Gairių (ES) 2024/3129 (ECB/2024/22) 11 straipsnyje įtvirtintų procedūrų. Kai įkeisto turto vertė po jo perkainojimo yra didesnė už kitos sandorio šalies įsipareigojimus, atsižvelgus, kai aktualu, svyravimų ribas, NCB grąžina pinigų, kuriuos kita sandorio šalis pateikė įkaito vertės išlaikymo prievolei vykdyti, perteklių.“;

27) 138 straipsnio 3 dalies c punktas išbraukiamas;

28) 141 straipsnio 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Kredito įstaigos arba bet kurio kito subjekto, su kuriuo ši kredito įstaiga yra susijusi glaudžiais ryšiais, išleistas nepadengtas skolos priemones kita sandorio šalis gali pateikti ir naudoti įkaitu tik tada, jeigu šių skolos priemonių bendra įkaito vertė neviršija 2,5 % visos tos kitos sandorio šalies įkeisto turto vertės (įvertinus mažesne nei rinkos verte ir, kai taikytina, pritaikius klimato veiksnį). Šis apribojimas netaikomas šiais atvejais:

a) jeigu tokio turto vertė įvertinus mažesne nei rinkos verte ir, jei taikytina, pritaikius klimato veiksnį, yra ne didesnė kaip 50 mln. EUR arba

b) jei už tokį turtą garantavo teisę rinkti mokesčius turintis viešojo sektoriaus subjektas, pateikdamas garantiją, kuri atitinka 114 straipsnyje nustatytus požymius, arba

c) jei tokį turtą išleido agentūra, daugiašalis plėtros bankas arba tarptautinė organizacija.“;

29) V dalies antraštė pakeičiama taip:

„SANKCIJOS UŽ KITOS SANDORIO ŠALIES ĮSIPAREIGOJIMŲ NEVYKDYMĄ“;

30) 155 straipsnis pakeičiamas taip:

„*155 straipsnis*

Finansinės baudos už tam tikrų operacinių taisyklių nesilaikymą

1. Jei kita sandorio šalis nesilaiko 154 straipsnio 1 dalyje nurodyto įsipareigojimo, Eurosistema už kiekvieną taisyklių nesilaikymo atvejį nustato finansinę baudą. Penktos dalies tikslais kiekvienas atskiras turtas, kuris buvo pateiktas kaip įkaitas ir kurį paveikė reikalavimų nesilaikymo atvejis, laikomas reikalavimų nesilaikymo atveju. Taikytiną finansinę baudą sudaro:

a) fiksuota 500 EUR suma už kiekvieną reikalavimų nesilaikymo atvejį, apie kurį NCB praneša kitai sandorio šaliai, neatsižvelgiant į įkaitu pateikto turto, kurį paveikė reikalavimų nesilaikymo atvejis, skaičių;

b) kintama suma, susijusi su kiekvienu turtu, naudojamu kaip įkaitas, kurio atžvilgiu nustatytas reikalavimų nesilaikymas, apskaičiuota pagal VII priedo I skirsnį.

2. Bendra taikytina finansinė bauda, apskaičiuota pagal 1 dalį ir VII priedą, sumažinama 50 %. bet kuriuo iš šių atvejų, kai apie reikalavimų nesilaikymą pranešama savo iniciatyva:

a) kai kita sandorio šalis ištaiso 154 straipsnio 1 dalies c punkte nurodyto įsipareigojimo nevykdymą ir apie tokį ištaisymą praneša NCB prieš tai, kai NCB, ECB arba išorės auditorius praneša kitai sandorio šaliai apie įsipareigojimo nevykdymą;

b) kai kita sandorio šalis praneša NCB apie reikalavimų nesilaikymo atvejį, kurio i) NCB arba ECB nenustatė ir ii) kuris įvyko turto, kurio įkeitimas pasibaigė, atžvilgiu. Finansinės baudos sumažinimas netaikomas turtui, kuris patenka į nuolatinio patikrinimo procedūros, apie kurią kita sandorio šalis žino dėl to, kad jai pranešė NCB, ECB arba išorės auditorius, taikymo sritį.“;

31) 156 straipsnis pakeičiamas taip:

„*156 straipsnis*

Nefinansinės baudos už tam tikrų operacinių taisyklių nesilaikymą

1. Tuo atveju, kai sandorio šalis nesilaiko to paties pobūdžio įsipareigojimo, kaip nurodyta 154 straipsnio 1 dalies a arba b punkte, taikomos šios nuostatos:

a) Eurosistema gali laikinai sustabdyti kitos sandorio šalies teises, kai įsipareigojimų nesilaikoma trečią kartą ir bet kuriuo vėlesniu tokio įsipareigojimų nevykdymo atveju per 12 mėnesių laikotarpį, jeigu kiekvienu tokiu įsipareigojimų nesilaikymo atveju tenkinamos abi i ir ii sąlygos:

i) paskirta finansinė bauda;

ii) kitai sandorio šaliai pranešta apie visus sprendimus taikyti finansinę baudą;

b) a punkte nurodytas 12-os mėnesių laikotarpis apskaičiuojamas nuo tos datos, kai pranešama apie pirmą tokio paties pobūdžio įsipareigojimo, kaip nurodyta 154 straipsnio 1 dalies a arba, atitinkamai, b punkte, nesilaikymo atvejį. Jei per atitinkamą 12 mėnesių laikotarpį pirmą kartą savo iniciatyva pranešama apie 155 straipsnio 2 dalyje apibūdintą reikalavimų nesilaikymo atvejį, jis nelaikomas reikalavimų nesilaikymo atveju.

2. Pagal 1 dalį Eurosistemos taikomas laikinas teisių sustabdymas taikomas visų kitų atvirosios rinkos operacijų atžvilgiu, kurios yra to paties pobūdžio kaip ir atvirosios rinkos operacija, dėl kurios buvo pritaikyta 1 dalyje nurodyta finansinė bauda.

3. Pagal 1 dalį taikomo laikino teisių sustabdymo laikotarpis apibrėžtas pagal VII priedą.

4. Tuo atveju, kai sandorio šalis nesilaiko to paties pobūdžio įsipareigojimo, kaip nurodyta 154 straipsnio 1 dalies c punkte, taikomos šios nuostatos:

a) Eurosistema gali laikinai sustabdyti kitos sandorio šalies teises, kai įsipareigojimų nesilaikoma trečią kartą ir bet kuriuo vėlesniu tokio įsipareigojimų nevykdymo atveju per 12 mėnesių laikotarpį, jeigu kiekvienu tokiu įsipareigojimų nesilaikymo atveju tenkinamos abi i ir ii sąlygos:

i) paskirta finansinė bauda;

ii) kitai sandorio šaliai pranešta apie visus sprendimus taikyti finansinę baudą;

b) a punkte nurodytas 12-os mėnesių laikotarpis apskaičiuojamas nuo tos datos, kai pranešama apie pirmą tokio paties pobūdžio įsipareigojimo, kaip nurodyta 154 straipsnio 1 dalies c punkte, nesilaikymo atvejį. Jei per atitinkamą 12 mėnesių laikotarpį pirmą kartą savo iniciatyva pranešama apie 155 straipsnio 2 dalyje apibūdintą reikalavimų nesilaikymo atvejį, jis nelaikomas reikalavimų nesilaikymo atveju;

c) bet koks pagal a punktą nustatytas laikinas teisių sustabdymas taikomas nuo pirmosios likvidumo teikimo atvirosios rinkos operacijos privalomųjų atsargų laikymo laikotarpiu po pranešimo apie sustabdymą.

5. Išimtiniais atvejais 154 straipsnio 1 dalies nesilaikymo atveju Eurosistema gali trims mėnesiams sustabdyti kitos sandorio šalies dalyvavimą visose būsimose Eurosistemos pinigų politikos operacijose. Tokiu atveju Eurosistema atsižvelgia į įsipareigojimų nesilaikymo atvejo rimtumą, pirmiausia atsižvelgdama į sumas, įsipareigojimo nesilaikymo atvejų dažnumą arba trukmę.“;

32) 157 straipsnis pakeičiamas taip:

„*157 straipsnis*

Nefinansinių baudų taikymas filialams už tam tikrų operacinių taisyklių nesilaikymą

Jeigu Eurosistema laikinai sustabdo kitos sandorio šalies teises pagal 156 straipsnio 5 dalį, taip pat gali būti laikinai sustabdytos tos kitos sandorio šalies filialų, įsteigtų kitose valstybėse narėse, kurios valiuta yra euro, teisės.“;

33) 158 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 2 dalies ketvirtame sakinyje žodis „viena“ pakeičiamas žodžiu „bet kuri“;

b) 2 dalyje įterpiamas šis -a) punktas:

„-a) nėra tikimybės, kad sandorio šalis laiku vėl atkurs atitiktį atitinkamiems nuosavų lėšų reikalavimams;“;

c) 3 dalis papildoma šia pastraipa:

„Jeigu dėl įvykių, kurių kita sandorio šalis negali kontroliuoti, vėluojama pateikti atitinkamą konkretaus ataskaitinio laikotarpio informaciją, atitinkamo ataskaitinio ketvirčio pabaigos terminai konkretaus ketvirčio atveju pratęsiami taip:

a) aštuoniomis savaitėmis – kitoms sandorio šalims, atitinkančioms 55 straipsnio b punkto i arba ii papunktyje nustatytus tinkamumo kriterijus, arba

b) dviem savaitėmis – kitoms sandorio šalims, nurodytoms 55 straipsnio b punkto iii papunktyje.“;

d) įterpiamos šios 4a ir 4b dalys:

„4a. 4 dalyje nurodytoms kitoms sandorių šalims Eurosistema panaikina galimybės naudotis Eurosistemos pinigų politikos operacijomis, kurių standartinis terminas yra viena savaitė arba trumpesnis, apribojimą, įskaitant atvejus, kai orientacinis šių operacijų kalendorius numato išskirtinai ilgą terminą. Apribojimo panaikinimas įsigalioja kitą darbo dieną po pertvarkymo schemos arba pertvarkymo veiksmų patvirtinimo, jei tenkinamos visos šios sąlygos:

a) pertvarkymo institucija informavo Eurosistemą apie būsimą pertvarkymą ne vėliau kaip likus 48 valandoms iki darbo dienos, kurią turėtų būti panaikintas prieigos apribojimas;

b) pertvarkymo institucija raštu patvirtino:

i) kad buvo priimta pertvarkymo schema pagal Reglamento (ES) Nr. 806/2014 18 straipsnio 1 dalį arba imtasi pertvarkymo veiksmų pagal nacionalinės teisės aktus, kuriais įgyvendinamas Direktyvos 2014/59/ES 32 straipsnis;

ii) kad pertvarkymo schema arba pertvarkymo veiksmai įsigaliojo, kai taikytina pagal Reglamento (ES) Nr. 806/2014 18 straipsnio 7 dalį;

c) pertvarkymo schemoje arba pertvarkymo veiksmuose nenumatyta įgyvendinti laikinos įstaigos sukūrimo priemonės pagal Reglamento (ES) Nr. 806/2014 25 straipsnį arba nacionalinės teisės aktus, kuriais įgyvendinamas Direktyvos 2014/59/ES 40 straipsnis, kiek tai susiję su apribota sandorio šalimi;

d) kompetentinga institucija raštu patvirtino, kad patvirtinus pertvarkymo schemą arba ėmusis pertvarkymo veiksmų, 4 dalyje nurodyta sandorio šalis individualiai ir (arba) konsoliduotai laikosi Reglamente (ES) Nr. 575/2013 nustatytų nuosavų lėšų reikalavimų, atsižvelgdama į pertvarkymo schemos arba pertvarkymo veiksmų priėmimą ir įsigaliojimą.

Jei kompetentinga arba pertvarkymo institucija vėluoja įvykdyti a-d punktuose nurodytas sąlygas, apribojimo panaikinimas gali įsigalioti atitinkamai vėluojant.

Eurosistema gali visiškai panaikinti apribojimą, kai kompetentinga institucija pateikia 55a straipsnio 1 dalyje nurodytą informaciją ir jei kita sandorio šalis yra finansiškai patikima pagal 55 straipsnio c punktą.

Jei per 12 savaičių nuo pertvarkymo schemos ar pertvarkymo veiksmų priėmimo kompetentinga institucija nepateikia 55a straipsnio 1 dalyje nurodytos informacijos, Eurosistema atsargumo sumetimais apriboja kitos sandorio šalies galimybę dalyvauti Eurosistemos pinigų politikos operacijose.

4b. Nedarant poveikio rizikos kontrolės priemonių taikymui pagal 128 straipsnio 2 dalį, panaikinus 4a dalyje nurodytą apribojimą, 4 dalyje nurodytai kitai sandorio šaliai Eurosistema gali taikyti bet kurią iš 2 straipsnio 80a punkte nustatytų rizikos mažinimo priemonių.“;

e) papildomas šia 7a dalimi:

„7a. Diskrecinės priemonės atsargumo sumetimais, kurias Eurosistema gali taikyti pagal 1 dalį, gali būti grindžiamos bet kokia informacija, keliančia didelį susirūpinimą dėl kitos sandorio šalies finansinio patikimumo.“;

34) II, VII and VIII priedai iš dalies pakeičiami pagal šių gairių I priedą;

35) šių gairių II priede pateiktas tekstas įterpiamas kaip naujas XIIb priedas.

2 straipsnis

Įsigaliojimas ir įgyvendinimas

1. Šios gairės įsigalioja tą dieną, kai apie jas pranešama NCB.

2. NCB imasi reikiamų priemonių šioms gairėms vykdyti ir taikyti nuo 2026 m. kovo 30 d. Jie praneša ECB apie su šiomis priemonėmis susijusius tekstus ir priemones ne vėliau kaip iki 2026 m. kovo 4 d.

3 straipsnis

Adresatai

Šios gairės skirtos visiems Eurosistemos centriniams bankams.

Priimta Frankfurte prie Maino 2026 m. sausio 22 d.

ECB valdančiosios tarybos vardu
ECB Pirmininkė
Christine LAGARDE

I PRIEDAS

Gairių (ES) 2015/510 (ECB/2014/60) II, VII ir VIII priedai iš dalies pakeičiami taip:

1) II priedas papildomas šiuo v punktu:

„v) ar konkursas vykdomas paskirstant visą sumą, jei taikoma.“;

2) VII priedas pakeičiamas taip:

„*VII PRIEDAS*

PAGAL PENKTĄ DALĮ SKIRIAMŲ SANKCIJŲ IR PAGAL SEPTINTĄ DALĮ SKIRIAMŲ FINANSINIŲ BAUDŲ APSKAIČIAVIMAS

I. PAGAL PENKTĄ DALĮ SKIRIAMŲ FINANSINIŲ BAUDŲ APSKAIČIAVIMAS

1. Jei finansinę baudą kuriai nors kitai sandorio šaliai nacionalinis centrinis bankas (NCB) skiria pagal penktą dalį, NCB kintamąją baudos dalį apskaičiuoja pagal iš anksto nustatytą baudos dydį kaip nurodyta toliau:

a) nesilaikius 154 straipsnio 1 dalies a, b arba c punkte nurodyto įsipareigojimo, finansinės baudos kintamoji dalis apskaičiuojama remiantis 2,5 procento padidintu ribinės skolinimosi galimybės normos dydžiu, kuris buvo taikomas dieną, kuri sutampa su pažeidimo pradžia;

b) nesilaikius 154 straipsnio 1 dalies d arba e punkte nurodyto įsipareigojimo, finansinės baudos kintamoji dalis apskaičiuojama remiantis 5 procentais padidintu ribinės skolinimosi galimybės normos dydžiu, kuris buvo taikomas dieną, kuri sutampa su pažeidimo pradžia. Už kartotinius 154 straipsnio 1 dalies d punkte arba 154 straipsnio 1 dalies e punkte nurodytų įsipareigojimų pažeidimus per 12 mėnesių laikotarpį (nuo pirmojo pažeidimo dienos) baudos dydis už kiekvieną pažeidimo atvejį paauga 2,5 procento.

2. Už 154 straipsnio 1 dalies a arba b punkte nurodytų įsipareigojimų pažeidimą finansinės baudos kintamoji dalis apskaičiuojama taikant baudos dydį, nustatytą remiantis 1 dalies a punktu, pagal įkaito arba pinigų, kurių kita sandorio šalis negalėjo pateikti arba apmokėti, sumą, padaugintą iš koeficiento X/360, kai X – kalendorinių dienų skaičius, kurių daugiausia gali būti septynios, kurių metu kita sandorio šalis nesugebėjo pateikti įkaito arba apmokėti: a) paskirtos sumos, nurodytos atskirų konkurso paskirstymo rezultatų sertifikate operacijos galiojimo metu; arba b) konkrečios operacijos likusios sumos, jei NCB už likusį operacijos laikotarpį vykdo išankstinius baigiamuosius apmokėjimus.

3. Nesilaikius 154 straipsnio 1 dalies c punkte nurodyto įsipareigojimo, finansinės baudos kintamoji dalis apskaičiuojama kiekvienam turtui, kurio atžvilgiu nustatytas nesilaikymas, pagal 1 dalies a punktą nustatytą baudos dydį taikant netinkamo turto arba turto, kurio kita sandorio šalis negali pateikti ar naudoti kaip įkaito, vertei, pritaikius įvertinimą mažesne nei rinkos verte ir, kai taikytina, klimato veiksnį, kaip nurodyta toliau:

a) netinkamo turto, kurį kita sandorio šalis pateikia NCB, atveju, atsižvelgiama į jo vertę, pritaikius įvertinimą mažesne nei rinkos verte ir, kai taikytina, klimato veiksnį; arba

b) turto, kuris pradžioje buvo tinkamas, bet tapo netinkamas arba kurio kita sandorio šalis nebegali pateikti įkaitu arba naudoti, atveju, atsižvelgiama į turto, kurio kita sandorio šalis neatsiėmė iki aštuntos kalendorinės dienos, einančios po įvykio, po kurio tinkamas turtas tapo netinkamu arba kurio kita sandorio šalis nebegali pateikti įkaitu arba naudoti, vertę, pritaikius įvertinimą mažesne nei rinkos verte ir, kai taikytina, klimato veiksnį.

4. 3 dalies a ir b punktuose nurodytos sumos padauginamos iš koeficiento X/360, kai X – kalendorinių dienų skaičius, kurių daugiausia gali būti septynios, kurių metu kita sandorio šalis nesugebėjo įvykdyti savo įsipareigojimų, susijusių su Eurosistemos kredito operacijoms įkaitu pateikto turto naudojimu. 3 dalies b punkto atveju X apskaičiavimas prasideda pasibaigus septynerių kalendorinių dienų atidėjimo laikotarpiui.

[EUR [netinkamo turto vertė pritaikius įvertinimą mažesne nei rinkos verte (ir, jei taikytina, pritaikius klimato veiksnį) pirmą reikalavimų nesilaikymo dieną] (taikoma ribinio skolinimosi galimybės norma dieną, kai prasidėjo reikalavimų nesilaikymas + 2,5 %) *[X]/360 = EUR […]]*

5. Jeigu 154 straipsnio 1 dalies c punkto nesilaikoma dėl to, kad viršijamas 141 straipsnyje nustatytas kredito įstaigos arba su ja glaudžiai susijusių subjektų išleistų neužtikrintų skolos priemonių pateikimo arba naudojimo apribojimas (toliau – apribojimo pažeidimas), atidėjimo laikotarpis nustatomas taip:

   a) taikomas septynerių kalendorinių dienų atidėjimo laikotarpis, jei apribojimo pažeidimas įvyksta dėl pasikeitusios vertės, pritaikius įvertinimą mažesne nei rinkos verte ir, kai taikytina, klimato veiksnį, ir papildomai nepateikiant daugiau tokių neužtikrintų skolos priemonių bei nepašalinus turto (įskaitant turtą, kurio terminas pasibaigė) iš bendrojo įkaito fondo, susidaro tokia padėtis:

      i) jau pateiktų neužtikrintų skolos priemonių vertė padidėja arba

      ii) visa įkaito fondo vertė sumažėja.

      Tokiais atvejais reikalaujama, kad atidėjimo laikotarpiu kita sandorio šalis patikslintų savo bendrojo įkaito fondo vertę ir (arba) tokių neužtikrintų skolos priemonių vertę tam, kad užtikrintų, jog laikomasi taikomo apribojimo.

   b) papildomai pateikusi taikytiną apribojimą pažeidžiančių kredito įstaigos arba su ja glaudžiai susijusių subjektų išleistų neužtikrintų skolos priemonių, kita sandorio šalis neįgyja teisės į atidėjimo laikotarpį.

6. Jei kita sandorio šalis pateikė informaciją, kuri Eurosistemos požiūriu neigiamai paveikia įkaito vertę pagal 145 straipsnio 4 dalį, pavyzdžiui, neteisingą informaciją apie likusį panaudoto kredito reikalavimo dydį, kuri yra arba buvo klaidinga arba pasenusi, arba jei kita sandorio šalis laiku nepateikia pagal 101 straipsnio a punkto iv papunktį reikalaujamos informacijos apskaičiuojant finansinę baudą pagal 3 dalį, atsižvelgiama į įkaito, kuris buvo neigiamai paveiktas, sumą (vertę), o atidėjimo laikotarpis netaikomas. Jei neteisinga informacija pataisoma per taikytiną įspėjimo laikotarpį, pavyzdžiui, kredito reikalavimų atveju per kitą darbo dieną pagal 109 straipsnio 2 dalį, bauda neskiriama.

7. Pažeidus įsipareigojimus, nurodytus 154 straipsnio 1 dalies d arba e punkte, finansinės baudos kintamoji dalis apskaičiuojama taikant baudos dydį, nustatytą pagal 1 dalies b punktą, kitos sandorio šalies neteisėtai panaudotos ribinės skolinimosi galimybės sumai arba neapmokėtam Eurosistemos kreditui.

II. PAGAL PENKTĄ DALĮ SKIRIAMŲ NEFINANSINIŲ BAUDŲ APSKAIČIAVIMAS

Laikinas teisių sustabdymas dėl 154 straipsnio 1 dalies a arba b punkte nurodytų įsipareigojimų nesilaikymo

9. Kai laikino teisių sustabdymo laikotarpis taikomas pagal 156 straipsnio 1 dalį, NCB laikiną sustabdymą vykdo pagal šias taisykles:

   a) jeigu nepateikto įkaito arba pinigų suma sudaro iki 40 % visos pateiktino įkaito arba pinigų sumos, taikomas vieno mėnesio laikinas teisių sustabdymas;

   b) jeigu nepateikto įkaito arba pinigų suma sudaro nuo 40 % iki 80 % visos pateiktino įkaito arba pinigų sumos, taikomas dviejų mėnesių laikinas teisių sustabdymas;

   c) jeigu nepateikto įkaito arba pinigų suma sudaro nuo 80 % iki 100 % visos pateiktino įkaito arba pinigų sumos, taikomas trijų mėnesių laikinas teisių sustabdymas.

III. PAGAL SEPTINTĄ DALĮ SKIRIAMŲ FINANSINIŲ BAUDŲ APSKAIČIAVIMAS

1. NCB pagal 166 straipsnio 4a dalį skiriamą finansinę baudą apskaičiuoja pagal šias taisykles:

   a) nesilaikius 166 straipsnio 4a dalies nurodytų įsipareigojimų, finansinė bauda apskaičiuojama remiantis 2,5 procentais padidintu ribinės skolinimosi galimybės normos dydžiu, kuris buvo taikomas dieną, kuri sutampa su reikalavimų nesilaikymo pradžia;

b) finansinė bauda apskaičiuojama padauginant baudos dydį pagal a dalį iš grynųjų pinigų sumos, kurios kita sandorio šalis negalėjo kompensuoti arba sumokėti, arba turto, kuris nebuvo pateiktas, vertės, padaugintos iš koeficiento X/360 koeficiento, kai X – kalendorinių dienų skaičius, kurių daugiausia gali būti septynios, kurių metu kita sandorio šalis nesugebėjo: i) kompensuoti bet kurios kredito dalies, apmokėti atpirkimo kainos ar kitos grąžintinos grynųjų pinigų sumos; ar ii) pateikti turto suėjus jo išpirkimo terminui ar kitu privalomu atveju pagal sutartines arba reguliavimo priemones.

2. Finansinė bauda pagal 1 dalies a ir b punktus apskaičiuojama naudojant tokią formulę:

*[EUR [grynųjų pinigų suma, kurios kita sandorio šalis negalėjo kompensuoti arba sumokėti, arba turto, kurio kita sandorio šalis negalėjo pateikti, vertė] * (2,5 procentais padidintas atitinkamos ribinės skolinimosi galimybės normos dydis, kuris buvo taikomas dieną, kuri sutampa su reikalavimų nesilaikymo pradžia) * [X]/360 (kai X – kalendorinių dienų skaičius, kurių metu kita sandorio šalis nesumokėjo, nekompensavo ar nepateikė) = EUR […]].“;*

3) VIII priedas išbraukiamas.

II PRIEDAS

Įterpiamas šis naujas XIIb priedas:

„XIIB PRIEDAS

ANTRINĘ RINKĄ TURINČIAM TURTUI TAIKOMŲ KLIMATO VEIKSNIŲ NUSTATYMAS SIEKIANT SUMAŽINTI SU KLIMATO PERTVARKA SUSIJUSĮ NEAPIBRĖŽTUMĄ

1. Šių gairių 128 straipsnio 1 dalies e punkte nurodytas klimato veiksnys taikomas ne finansų bendrovių ir jų atitinkamų įmonių emitenčių grupės išleistoms antrinę rinką turinčioms skolos priemonėms, išskyrus:

   a) agentūrų, kaip apibrėžta 2 straipsnio 2 punkte, išleistas skolos priemones;

   b) veiklą nutraukiančių subjektų, kaip apibrėžta 2 straipsnio 99a punkte, išleistas skolos priemones;

   c) skolos priemones, kurių kredito kokybės vertinimas grindžiamas 87 straipsnio 2 dalies a ir b punktais; ir

   d) įmonių emitenčių grupei priklausančių kredito įstaigų išleistas skolos priemones.

2. Kiekvienam bendrovės *j* sektoriuje *s* turtui *i* taikomas įvertis, kuriuo įvertinamas jo jautrumas su klimato kaita susijusiam neapibrėžtumui (toliau – neapibrėžtumo įvertis), apskaičiuojamas pagal šią formulę:

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

   kurioje yra šie kintamieji:

   a) konkretaus sektoriaus streso veiksnys S_s, išvestas iš agreguoto sektoriaus lygmens tikėtino trūkumo padidėjimo pagal nepalankų pereinamojo laikotarpio scenarijų, palyginti su naujausio turimo Eurosistemos testavimo nepalankiausiomis klimato sąlygomis baziniu scenarijumi. Šis rodiklis yra vienodas visam turtui, kurį išleido konkretaus sektoriaus subjektai;

   b) emitentui būdinga pozicija E_j, pagrįsta atvirkštiniu „klimato balu“ pagal bendrovių sektoriaus pirkimo programą, kaip nustatyta Europos Centrinio Banko sprendimo (ES) 2016/948 (ECB/2016/16) (*) priede. Šis parametras yra vienodas visam to paties subjekto išleistam turtui;

   c) su konkrečiu turtu susijęs pažeidžiamumas V_i, lygus turto likutinio termino kvadratinei šakniai. Šis parametras yra būdingas konkrečiam turtui.

3. Kiekvieno turto neapibrėžtumo įvertis perskaičiuojamas į kiekvieno turto „klimato veiksnį“ (CF) pagal šią formulę:

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

   esant šiems dviem parametrams:

   a) $\underline{a}$ parametrą nustato Valdančioji taryba ir jis visų pirma grindžiamas tikėtinu trūkumu, susumuotu visuose sektoriuose pagal nepalankų pereinamojo laikotarpio scenarijų, palyginti su pagrindiniu scenarijumi, nustatytu paskutiniame prieinamame Eurosistemos testavime nepalankiausiomis klimato sąlygomis;

   b) $\underline{b}$ parametrą nustato Valdančioji taryba ir jis visų pirma grindžiamas $\overline{u}$ turto, kuriam taikomas klimato veiksnys pagal šią natūralią logaritminę formulę, neapibrėžtumo įverčio mediana:

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

   c) *a* ir *b* parametrai yra vienodi visam turtui, kuriam taikomi klimato veiksniai. Didžiausias galimas klimato veiksnys yra taikomas turtui, kurio neapibrėžtumo įvertis yra mažiausias, o mažiausias galimas klimato veiksnys yra lygus *a* turto, kurio neapibrėžtumo įvertis yra didžiausias, atveju.

4. Kiekvieno turto įkaito vertė arba kredito suma, kuri gali būti suteikta už kitos sandorio šalies suteiktą turtą, apskaičiuojama padauginant jo vertę, pakoreguotą pritaikius įvertinimą mažesne nei rinkos verte ir, kai taikytina, atitinkamą klimato veiksnį.

5. Kiekvienam turtui taikytinas neapibrėžtumo įvertis ir klimato veiksnys bus atnaujinami kasmet. Turtui, kuris tampa tinkamas tarp dviejų metinių atnaujinimų, iš pradžių bus priskirta klimato veiksnio mediana, apskaičiuota pagal šią formulę:

$$CF(u_{i,j,s}) = \begin{cases} \overline{CF}_b, \textit{ jeigu turtas yra obligacija} \\ \overline{CF}_{mtn}, \textit{ jeigu turtas yra vidutinės trukmės obligacija} \\ \overline{CF}_{cp}, \textit{ if the asset is a commercial paper} \end{cases},$$

čia $\overline{CF}_b$ – visų obligacijų, kurių klimato veiksnys apskaičiuotas per paskutinį metinį atnaujinimą, naujausia klimato veiksnio mediana, $\overline{u}_{mtn}$ – visų vidutinės trukmės obligacijų, kurių klimato veiksnys apskaičiuotas per paskutinį metinį atnaujinimą, ir $\overline{u}_{cp}$ – visų komercinių vekselių, kurių klimato veiksnys apskaičiuotas per paskutinį metinį atnaujinimą, naujausia klimato veiksnio mediana. Šis klimato veiksnys taikytinas iki paskesnio metinio neapibrėžtumo įverčių ir klimato veiksnio atnaujinimo.

(*) 2016 m. birželio 1 d. Europos Centrinio Banko sprendimas (ES) 2016/948 dėl bendrovių sektoriaus pirkimo programos įgyvendinimo (ECB/2016/16) (OL L 157, 2016 6 15, p. 28, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2016/948/oj).“