

## EUROPOS CENTRINIO BANKO GAIRĖS

2005 m. gruodžio 30 d.

iš dalies keičiančios Gairės ECB/2000/7 dėl Eurosistemos pinigų politikos priemonių ir procedūrų

(ECB/2005/17)

(2006/44/EB)

EUROPOS CENTRINIO BANKO VALDANČIOJI TARYBA,

atsižvelgdama į Europos bendrijos steigimo sutartį, ypač į jos 105 straipsnio 2 dalies pirmą įtrauką,

atsižvelgdama į Europos centrinių bankų sistemos ir Europos centrinio banko statutą, ypač į jo 12 straipsnio 1 dalį ir 14 straipsnio 3 dalį, siedama juos su 3 straipsnio 1 dalies pirma įtrauka, 18 straipsnio 2 dalimi ir 20 straipsnio pirma pastraipa,

kadangi:

- (1) Siekiant bendros pinigų politikos turi būti apibrėžtos priemonės ir procedūros, kurias turi naudoti Eurosistema, susidedanti iš eurą įsivedusių valstybių narių (toliau – dalyvaujančios valstybės narės) nacionalinių centrinių bankų (NCB) ir Europos centrinio banko (ECB), kad įgyvendintų tokią politiką vienodu būdu visose dalyvaujančiose valstybėse narėse.
- (2) ECB suteiktas įgaliojimas nustatyti gaires, būtinas Eurosistemos bendrai pinigų politikai įgyvendinti, o NCB yra įsipareigoję veikti vadovaudamiesi tokiomis gairėmis.
- (3) 2000 m. rugpjūčio 31 d. Gairių ECB/2000/7 dėl Eurosistemos pinigų politikos priemonių ir procedūrų <sup>(1)</sup> I priedo 6 skyrius turi būti pakeistas dviem aspektais. Pirma, reikia konkrečiau nustatyti pirmojo ir antrojo lygio turto tinkamumo kriterijus turtu užtikrintų vertybinių popierių atžvilgiu. Turtu užtikrinti vertybiniai popieriai, kurie dabar yra tinkami, bet neatitinka naujų tinkamumo kriterijų, bus tinkami ir pereinamojo laikotarpio metu. Antra, struktūrinių emisijų atveju, reikia pakoreguoti taisyklę, pagal kurią antraeilės skolos priemonės neįtraukiamos į pirmojo lygio turto sąrašą.

- (4) Vadovaujantis Statuto 12.1 straipsniu ir 14.3 straipsniu, ECB gairės yra sudėtinė Bendrijos teisės dalis,

PRIĖMĖ ŠIAS GAIRĖS:

1 straipsnis

Gairių ECB/2000/7 I priedas pakeičiamas pagal šių Gairių priedą.

2 straipsnis

NCB ne vėliau kaip iki 2006 m. kovo 1 d. perduoda ECB išsamius tekstus ir priemonių, kuriais jie ketina laikytis šių gairių, aprašymus.

3 straipsnis

Šios gairės įsigalioja praėjus dviems dienoms po jų priėmimo. 1 straipsnis taikomas nuo 2006 m. gegužės 1 d.

4 straipsnis

Šios gairės skirtos dalyvaujančių valstybių narių NCB.

Priimta Frankfurte prie Maino, 2005 m. gruodžio 30 d.

ECB valdančiosios tarybos vardu  
ECB pirmininkas  
Jean-Claude TRICHET

<sup>(1)</sup> OL L 310, 2000 12 11, p. 1. Gairės su paskutiniais pakeitimais, padarytais Gairėmis ECB/2005/2 (OL L 111, 2005 5 2, p. 1).

## PRIEDAS

I priedas iš dalies keičiamas taip <sup>(1)</sup>:

1. 6.2 skirsnio trečios pastraipos pirmas punktą pakeičiamas taip:

„— Tai turi būti skolos priemonės su: a) fiksuota, besąlygiškai nustatyta pagrindine suma ir b) su atkarpa, dėl kurios negali atsirasti neigiamas pinigų srautas. Be to, tai turi būti viena iš šių atkarpų: i) nulinė atkarpa; ii) fiksuotųjų palūkanų atkarpa arba iii) kintamųjų palūkanų atkarpa, susieta su nuoroda į palūkanų normą. Atkarpos dydis gali būti susietas su paties emitento reitingo pasikeitimu. Be to, galima naudoti ir pagal infliaciją indeksuotas obligacijas. Šios savybės turi būti išlaikomos iki obligacijos išpirkimo (\*).

Reikalavimas a netaikomas turtu užtikrintiems vertybiniais popieriams, išskyrus obligacijas, kurias išleidžia kredito institucijos, vadovaudamosi KIAVPS direktyvos (\*\*) 22 straipsnio 4 dalyje nustatytais kriterijais („užtikrintos banko obligacijos“). Eurosistema vertina turtu užtikrintų vertybinių popierių, išskyrus užtikrintas banko obligacijas, vadovaudamasi šiais kriterijais.

Pinigų srautus generuojantis turtas privalo:

(a) būti užtikrinimo specialios paskirties bendrovės teisiškai įgytas pagal iniciatoriaus ar tarpininko valstybės narės įstatymus tokiu būdu, kurį Eurosistema vertina kaip „absoliutų pardavimą“, kurio įgyvendinimas yra užtikrinamas visų trečiųjų šalių atžvilgiu, ir būti nepasiekiamas iniciatoriui ir jo kreditoriams, įskaitant iniciatoriaus nemokumo atvejį;

ir

(b) nesusidėti — pilnai ar iš dalies, faktiškai ar galimai — iš su kreditu susietų obligacijų ar panašių reikalavimų, kylančių dėl kredito rizikos perleidimo išvestinių kredito priemonių būdu.

Eurosistema pasilieka teisę reikalauti iš visų susijusių trečiųjų šalių (tokių kaip emitentas, iniciatorius ar organizatorius) bet kokio paaiškinimo ir (arba) teisinio patvirtinimo, kurie, jos nuomone, yra būtini turtu užtikrintų vertybinių popierių tinkamumui įvertinti.

Turtu užtikrinti vertybiniai popieriai, kurie yra tinkami pagal Gaires ECB/2005/2, bet neatitinka pirmiau nurodytų kriterijų, bus tinkami ir pereinamoju laikotarpiu iki 2006 m. spalio 15 d.

(\*) Į pirmojo lygio turto sąrašą neįtraukiamos skolos priemonės, suteikiančios teises į pagrindinę sumą ir (arba) palūkanas, kurios yra antraeilės pagal kitų to paties emitento skolos priemonių savininkų teises (arba struktūrinės emisijos atveju - antraeilės pagal kitas tos pačios emisijos dalis). Dalis (ar dalies dalis) laikoma neantraeile kitų tos pačios emisijos dalių (ar dalies dalių) atžvilgiu ir „turi pirmenybę“, jeigu — atsižvelgiant į mokėjimo pirmenybę gavus pranešimą apie priverstinį išieškojimą, kaip nurodyta platinimo sąraše — ta dalis (ar dalies dalis) apmokama (pagrindinė suma ar palūkanos) pirmiau už kitas dalis arba dalies dalis arba yra paskutinė, kuri patiria nuostolius užtikrinamojo turto atžvilgiu.

(\*\*) 1985 m. gruodžio 20 d. Tarybos direktyva 85/611/EEB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIAVPS), derinimo (OL L 375, 1985 12 31, p. 3). Direktyva su paskutiniais pakeitimais, padarytais Direktyva 2005/1/EB (OL L 79, 2005 3 24, p. 9).“

2. 6.2 skirsnio trečios pastraipos šešto punkto pabaigoje pridedamas šis sakinys:

„G10 šalių, nepriklausančių EEE, subjektų išleisti turtu užtikrinti vertybiniai popieriai nėra tinkami.“

(<sup>1</sup>) Pakeitimai daromi pagal 2005 m. vasario 3 d. Valdanciosios tarybos priimto ir ECB tinklalapyje paskelbto I priedo formatą ir išnašų numeraciją.

3. 6.3 skirsnio antroje pastraipoje pirmas punktas pakeičiamas taip:

„— Tai turi būti skolos priemonės (antrinę rinką turinčios arba antrinės rinkos neturinčios) su: a) fiksuota, besąlygiškai nustatyta pagrindine suma ir b) su atkarpa, dėl kurios negali atsirasti neigiamas pinigų srautas. Be to, tai turi būti viena iš šių atkarpų: i) nulinė atkarpa, ii) fiksuotųjų palūkanų atkarpa arba iii) kintamųjų palūkanų atkarpa, susieta su nuoroda į palūkanų normą. Atkarpa gali būti susieta su paties emitento reitingo pasikeitimu. Be to, galima naudoti ir pagal infliaciją indeksuotas obligacijas. Šios savybės turi būti išlaikomos iki obligacijos išpirkimo.

Reikalavimas a netaikomas turtu užtikrintiems vertybiniais popieriams, išskyrus obligacijas, kurias išleidžia kredito institucijos, vadovaudamosi KIAVPS direktyvos 22 straipsnio 4 dalyje nustatytais kriterijais („užtikrintos banko obligacijos“). Eurosistema vertina turtu užtikrintų vertybinių popierių, išskyrus užtikrintas banko obligacijas, vadovaudamasi šiais kriterijais.

Pinigų srautus generuojantis turtas privalo:

(a) būti užtikrinimo specialios paskirties bendrovės teisiškai įgytas pagal iniciatoriaus ar tarpininko valstybės narės įstatymus tokiu būdu, kurį Eurosistema vertina kaip „absoliutų pardavimą“, kurio įgyvendinimas yra užtikrinamas visų trečiųjų šalių atžvilgiu, ir būti nepasiekiamas iniciatoriui ir jo kreditoriams, įskaitant iniciatoriaus nemokumo atvejį;

ir

(b) nesusidėti — pilnai ar iš dalies, faktiškai ar galimai — iš su kreditu susietų obligacijų ar panašių reikalavimų, kylančių dėl kredito rizikos perdavimo išvestinių kredito priemonių būdu.

Eurosistema pasilieka teisę reikalauti iš visų susijusių trečiųjų šalių (tokių kaip emitentas, iniciatorius ar organizatorius) bet kokio paaiškinimo ir (arba) teisinio patvirtinimo, kurie, jos nuomone, yra būtini turtu užtikrintų vertybinių popierių tinkamumui įvertinti.

Turtu užtikrinti vertybiniai popieriai, kurie yra tinkami pagal Gaires ECB/2005/2, bet neatitinka pirmiau nurodytų kriterijų, bus tinkami ir pereinamuoju laikotarpiu iki 2006 m. spalio 15 d.“

4. 6 skyriaus 4 lentelės 1 ir 2 išnašos pakeičiamos taip:

„<sup>(1)</sup> Jos turi turėti: a) fiksuotą, besąlygiškai nustatytą pagrindinę sumą ir b) atkarpa, dėl kurios negali atsirasti neigiamas pinigų srautas. Be to, tai turi būti viena iš šių atkarpų: i) nulinė atkarpa, ii) fiksuotųjų palūkanų atkarpa arba iii) kintamųjų palūkanų atkarpa, susieta su nuoroda į palūkanų normą. Atkarpa gali būti susieta su paties emitento reitingo pasikeitimu. Be to, galima naudoti ir pagal infliaciją indeksuotas obligacijas. Šios savybės turi būti išlaikomos iki obligacijos išpirkimo.

Reikalavimas a netaikomas turtu užtikrintiems vertybiniais popieriams, išskyrus obligacijas, kurias išleidžia kredito institucijos, vadovaudamosi KIAVPS direktyvos 22 straipsnio 4 dalyje nustatytais kriterijais („užtikrintos banko obligacijos“). Eurosistema vertina turtu užtikrintų vertybinių popierių, išskyrus užtikrintas banko obligacijas, vadovaudamasi šiais kriterijais.

Pinigų srautus generuojantis turtas privalo:

(a) būti užtikrinimo specialios paskirties bendrovės teisiškai įgytas pagal iniciatoriaus ar tarpininko valstybės narės įstatymus tokiu būdu, kurį Eurosistema vertina kaip „absoliutų pardavimą“, kurio įgyvendinimas yra užtikrinamas visų trečiųjų šalių atžvilgiu, ir būti nepasiekiamas iniciatoriui ir jo kreditoriams, įskaitant iniciatoriaus nemokumo atvejį,

ir

(b) nesusidėti — pilnai ar iš dalies, faktiškai ar galimai — iš su kreditu susietų obligacijų ar panašių reikalavimų, kylančių dėl kredito rizikos perdavimo išvestinių kredito priemonių būdu.

Eurosistema pasilieka teisę reikalauti iš visų susijusių trečiųjų šalių (tokių kaip emitentas, iniciatorius ar organizatorius) bet kokio paaiškinimo ir (arba) teisinio patvirtinimo, kurie, jos nuomone, yra būtini turtu užtikrintų vertybinių popierių tinkamumui įvertinti.

Turtu užtikrinti vertybiniai popieriai, kurie yra tinkami pagal Gaires ECB/2005/2, bet neatitinka pirmiau nurodytų kriterijų, bus tinkami ir pereinamuoju laikotarpiu iki 2006 m. spalio 15 d.

- (<sup>2</sup>) Į pirmojo lygio turto sąrašą neįtraukiamos skolos priemonės, suteikiančios teises į pagrindinę sumą ir (arba) palūkanas, kurios yra antraeilės pagal kito to paties emitento skolos priemonių savininkų teises (arba struktūrinės emisijos atveju - antraeilės pagal kitas tos pačios emisijos dalis). Dalis (ar dalies dalis) laikoma neantraile kitų tos pačios emisijos dalių (ar dalies dalių) atžvilgiu ir „turi pirmenybę“, jeigu — atsižvelgiant į mokėjimo pirmenybę gavus pranešimą apie priverstinį išieškojimą, kaip nurodyta platinimo sąraše — ta dalis (ar dalies dalis) apmokama (pagrindinė suma ar palūkanos) pirmiau už kitas dalis arba dalies dalis arba yra paskutinė, kuri patiria nuostolius užtikrinamojo turto atžvilgiu.“
-