

**LIETUVOS RESPUBLIKOS  
PAKEITIMO VERTYBINIAIS POPIERIAIS IR PADENGTŪJŲ OBLIGACIJŲ  
ĮSTATYMAS**

201\_ m.                      d. Nr.  
Vilnius

**I SKYRIUS  
BENDROSIOS NUOSTATOS**

**1 straipsnis. Įstatymo paskirtis ir taikymas**

1. Šis įstatymas nustato pagrindinius reikalavimus, taikomus pakeitimui vertybiniais popieriais ir padengtosioms obligacijoms, pakeitimo vertybiniais popieriais bendrovių ir padengtųjų obligacijų bendrovių steigimo, valdymo, veiklos, reorganizavimo ir likvidavimo, veiklos priežiūros tvarką ir atsakomybę.

2. Šis įstatymas taikomas tik Lietuvos Respublikoje įsteigtoms specialiosios paskirties bendrovėms.

3. Jeigu pagal pakeitimo vertybiniais popieriais arba padengtųjų obligacijų sandorį numatoma, kad užtikrinamasis turtas yra perleidžiamas specialios paskirties bendrovei ar kitam subjektui, įsteigtam bet kurioje valstybėje, tokiam perleidimui taikomi šio įstatymo 15–20 straipsniai.

4. Šis įstatymas taip pat taikomas iniciatoriams, pirminiams skolintojams ir rėmėjams, įsteigtiems Lietuvos Respublikoje.

5. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentai, įsteigti kitose Europos ekonominės erdvės (toliau – EEE) valstybėse, turi teisę naudotis Lietuvos Respublikoje įsteigtų padengtųjų obligacijų bendrovių paslaugomis. Tokiu atveju investuotojams, investavusiems į kitoje EEE valstybėje įsteigtų padengtųjų obligacijų emitentų padengtasias obligacijas, santykiuose su Lietuvos Respublikoje įsteigtomis padengtųjų obligacijų bendrovėmis taikomos tokios pat šiame įstatyme numatytos investuotojų interesų apsaugos priemonės.

6. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždaryjū akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymas (toliau – Obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymas) pakeitimo vertybiniais popieriais bendrovių leidžiamiems skolos vertybiniais popieriais nėra taikomas.

7. Šio įstatymo nuostatos suderintos su šio įstatymo priede nurodytu Europos Sąjungos teisės aktu.

**2 straipsnis. Pagrindinės šio įstatymo sąvokos**

1. **Iniciatorius** – subjektas, apibrėžtas Reglamento (ES) 2017/2402 2 straipsnio 3 dalyje.
2. **Investuotojas** – fizinis arba juridinis asmuo, turintis pakeitimo vertybiniais popieriais arba reguliuojamų padengtųjų obligacijų poziciją.
3. **Padengtoji obligacija** – obligacija, kurios išpirkimas ir kitų su ja susijusių reikalavimų padengimas užtikrinamas užtikrinamuoju turtu.
4. **Pakeitimo vertybiniais popieriais bendrovė** (toliau – PVP bendrovė) – subjektas, apibrėžtas Reglamento (ES) 2017/2402 2 straipsnio 2 punkte.

5. **Priežiūros institucija** – Lietuvos bankas, šio ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis finansų rinkos priežiūrą.

6. **Reguliuojama padengtoji obligacija** – padengtoji obligacija, įtraukta į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą.

7. **Reguliuojamų padengtųjų obligacijų bendrovė** (toliau – RPO bendrovė) – bendrovė, kuri įsteigta tik tam, kad reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamasis turtas būtų atskirtas nuo emitento turto, ir kuri atlieka kitus su reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisija susijusius veiksmus.

8. **Reguliuojamų padengtųjų obligacijų programa (toliau – RPO programa)** – dokumentas, įtrauktas į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą.

9. **Savanoriškai skiriamas papildomas užtikrinamasis turtas** – emitento investuotojų naudai papildomai pateiktas užtikrinamasis turtas, viršijantis šio įstatymo nustatytą minimalų reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamąjį turta.

10. **Specialusis kreditorius** – bet kuris iš šių asmenų, turintis pirmumo teisę prieš kitus kreditorius:

1) asmuo, teikiantis kreditoriaus paslaugas investuotojų naudai;

2) išvestinių finansinių priemonių sandorių, susijusių su užtikrinamojo turto priežiūra ir administravimu arba išleidžiamų vertybinių popierių sąlygomis, šalis;

3) asmuo (išskyrus reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentą), kuris specialios paskirties bendrovei suteikia paskolą, reikalingą investuotojų ir šios dalies 1 ir 2 punktuose nurodytų asmenų reikalavimams padengti.

11. **Specialios paskirties bendrovė** - vartojama tada, kai šio įstatymo nuostatos taikomos tiek pakeitimo vertybiniais popieriais bendrovei, tiek padengtųjų obligacijų bendrovei.

12. **Skirtingų turto klasių užtikrinamojo turto reguliuojama padengtoji obligacija** (toliau – skirtingų turto klasių obligacija) – obligacija, kurios užtikrinamasis turtas sudarytas iš šio įstatymo 80 straipsnyje nurodyto turto klasių derinio.

13. **Užtikrinamasis turtas** – turtas, kuriuo užtikrinamas padengtųjų obligacijų emitento prievolių, susijusių su vertybiniais popieriais, išleistais pagal pakeitimo vertybiniais popieriais arba padengtųjų obligacijų sandorį ar programą, įvykdymas.

14. **Užtikrinamojo turto savininkas** (toliau – savininkas) – asmuo, kuriam nuosavybės teise priklauso užtikrinamasis turtas, t. y. PVP bendrovė arba RPO bendrovė.

15. **Užtikrinamojo turto valdytojas** (toliau – turto valdytojas) – subjektas, kuris kasdien valdo ir tvarko užtikrinamąjį turta. Užtikrinamojo turto valdytoju gali būti padengtųjų obligacijų emitentas, užtikrinamojo turto savininkas, iniciatorius, pirminis skolintojas arba trečiasis asmuo.

16. **Veiklos išlaidos** – išlaidos įsipareigojimams išvestinių finansinių priemonių sandorio šalims, įsipareigojimams užtikrinamojo turto savininkų valdymo organų nariams, užtikrinamojo turto valdytojams, patikėtiniams, užtikrinamojo turto stebėtojams ir kitiems subjektams, dalyvaujantiems padengtųjų obligacijų valdyme, padengti iš užtikrinamojo turto.

17. **Vertybinių popierių emitentas** (toliau – emitentas) – kaip apibrėžta Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme. Kai atliekami pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai, vertybinių popierių emitentas yra pakeitimo vertybiniais popieriais bendrovė, kai leidžiamos padengtosios obligacijos – pats iniciatorius.

18. **Vienos turto klasės užtikrinamojo turto reguliuojama padengtoji obligacija** (toliau – vienos turto klasės obligacija) – obligacija, kurios užtikrinamasis turtas sudarytas iš kurios nors vienos šio įstatymo 80 straipsnyje nurodytos turto klasės.

19. Kitos šiame įstatyme vartojamos sąvokos suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Reglamente (ES) 2017/2402, 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) Nr. 575/2013 dėl prudenčių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL 2013 L 176, p. 1) (toliau – Reglamentas (ES) Nr. 575/2013), Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatyme, Lietuvos

Respublikos bankų įstatyme, Lietuvos Respublikos finansinio tvarumo įstatyme, Lietuvos Respublikos juridinių asmenų nemokumo įstatyme.

## **II SKYRIUS SPECIALIOS PASKIRTIES BENDROVIŲ VEIKLA**

### **PIRMASIS SKIRSNIS SPECIALIOS PASKIRTIES BENDROVĖS STEIGIMAS, VALDYMAS, REIKALAVIMAI VEIKLAI, AUDITAS IR BUHALTERINĖ APSKAITA**

#### **3 straipsnis. Specialios paskirties bendrovių steigimas**

1. Specialios paskirties bendrovės teisinė forma gali būti tik akcinė bendrovė arba uždaroji akcinė bendrovė.

2. Viena PVP bendrovė vienu metu gali vykdyti tik vieną pakeitimą vertybiniais popieriais. Viena RPO bendrovė vienu metu gali dalyvauti tik vienoje reguliuojamų padengtųjų obligacijų programoje.

3. PVP bendrovės pavadinimą, be privalomųjų elementų, turi sudaryti žodžiai „pakeitimo vertybiniais popieriais“. Tik PVP bendrovė savo pavadinime gali vartoti žodžius „pakeitimas vertybiniais popieriais“ ar jų išvestines formas, taip pat kitus žodžius, reiškiančius pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių vykdymą.

4. RPO bendrovės pavadinimą, be privalomųjų elementų, turi sudaryti žodžiai „padengtųjų obligacijų“. Tik RPO bendrovė savo pavadinime gali vartoti žodžius „padengtųjų obligacijų“ ar jų išvestines formas, taip pat kitus žodžius, reiškiančius padengtųjų obligacijų sandorių vykdymą.

5. Specialios paskirties bendrovė nėra laikoma finansų įstaiga.

6. Specialios paskirties bendrovė nėra laikoma vartojimo kredito davėja, tačiau specialios paskirties bendrovė privalo laikytis Lietuvos Respublikos vartojimo kredito įstatymo ir Lietuvos Respublikos su nekilnojamuoju turtu susijusio kredito įstatymo nuostatų, kiek tai susiję su skolininkų teisių apsauga, jeigu užtikrinamąjį turtą sudaro reikalavimo teisės į skolininkus, kuriems iki perleidimo buvo taikomos Vartojimo kredito įstatymo ar Su nekilnojamuoju turtu susijusio kredito įstatymo nuostatos. Skolininkai turi visas teises ir pareigas pagal Vartojimo kredito įstatymą ar Su nekilnojamuoju turtu susijusio kredito įstatymą, neatsižvelgdami į tai, kad reikalavimo teisės yra perleistos specialios paskirties bendrovei.

#### **4 straipsnis. Specialios paskirties bendrovės veiklos apribojimas**

1. PVP bendrovė nuosavybės teise gali turėti tik užtikrinamąjį turtą ir vykdyti tik su pakeitimu vertybiniais popieriais susijusią veiklą.

2. RPO bendrovei nuosavybės teise priklauso užtikrinamasis turtas ir ji, sudariusi garantijos sandorį, užtikrina, kad iš užtikrinamojo turto bus apmokėti reikalavimai, kylantys iš padengtųjų obligacijų, emitentui negalint jų išpirkti. RPO bendrovė gali atlikti tik tuos veiksmus, kurie yra būtini ar pageidautini padengtųjų obligacijų atžvilgiu.

3. PVP bendrovė turi teisę išleisti tik skolos vertybinius popierius ir tik užtikrinamojo turto vertės pagrindu.

4. Specialios paskirties bendrovė gali vykdyti tik šio straipsnio 1–3 dalyse nurodytą veiklą.

5. Specialios paskirties bendrovė turi teisę naudoti užtikrinamąjį turtą, tiesiogiai ar netiesiogiai prisiimti įsipareigojimus, jeigu tokie sandoriai yra susiję su pakeitimo vertybiniais popieriais ar padengtųjų obligacijų sandoriu ir yra sudaromi užtikrinamojo turto ir investuotojų

naudai ir interesais. Specialiosios paskirties bendrovė negali naudoti užtikrinamojo turto ir tiesiogiai ar netiesiogiai prisiimti įsipareigojimų kitu nei šiame straipsnyje numatytu tikslu.

6. Sandoriai, kuriuos specialios paskirties bendrovė sudaro pažeisdama šio straipsnio nuostatas, yra niekiniai.

### **5 straipsnis. Specialios paskirties bendrovės organai**

1. Specialios paskirties bendrovė privalo turėti visuotinį akcininkų susirinkimą ir vienasmenį valdymo organą – bendrovės vadovą.

2. Specialios paskirties bendrovės vadovu gali būti fizinis arba juridinis asmuo. Vadovas savo pareigas vykdo pagal sutartį, sudarytą su specialios paskirties bendrove.

### **6 straipsnis. Buhalterinį apskaita ir finansinių ataskaitų rinkinys**

1. Specialios paskirties bendrovės metinės finansinės ataskaitos ir metinis pranešimas rengiami vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytais buhalterinės apskaitos, finansinių ataskaitų sudarymo bei metinio pranešimo rengimo ir skelbimo reikalavimais.

2. Specialios paskirties bendrovės metiniame pranešime, be kita ko, turi būti pateikta visa svarbi informacija apie specialios paskirties bendrovės finansinę padėtį, kuri gali turėti įtakos investuotojų teisėms.

### **7 straipsnis. Specialios paskirties bendrovės veiklai taikomi reikalavimai**

1. Vykdamas pakeitimo vertybiniais popieriais sandorį, užtikrinamasis turtas negali būti perleistas specialiosios paskirties pakeitimo vertybiniais popieriais subjektui, kaip jis apibrėžtas Reglamento (ES) 2017/2402 2 straipsnio 2 punkte, kuris įsteigtas Reglamento (ES) 2017/2402 4 straipsnyje nurodytoje valstybėje.

2. Išleidžiant reguliuojamas padengtas obligacijas užtikrinamasis turtas gali būti perleidžiamas tik Lietuvos Respublikoje registruotai RPO bendrovei arba kitam subjektui (pavyzdžiui, korporacijai, fondui), kuris buvo įsteigtas tik tam, kad reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamasis turtas būtų atskirtas nuo emitento turto, ir kuris atlieka kitus su reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisija susijusius veiksmus, ir kurio buveinė yra registruota EEE valstybėje.

### **8 straipsnis. Komercinė paslaptis**

1. Specialios paskirties bendrovė privalo saugoti komercinę paslaptį ir visą informaciją, gautą vykdamas pakeitimo vertybiniais popieriais arba padengtųjų obligacijų sandorį, privalo laikyti konfidencialia.

2. Informacijos, kuri sudaro banko paslaptį arba kredito unijos paslaptį, atskleidimas specialios paskirties bendrovei nelaikomas banko paslapties arba kredito unijos paslapties atskleidimu, jeigu tokia informacija atskleidžiama siekiant sudaryti ir vykdyti pakeitimo vertybiniais popieriais arba padengtųjų obligacijų sandorius.

3. Reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turtą, atžvilgiu taikomas banko paslapties, centrinės kredito unijos paslapties ar kredito unijos paslapties teisinis režimas, neatsižvelgiant į tai, kad reikalavimo teisės, sudarančios užtikrinamąjį turtą, yra perleistos specialios paskirties bendrovei. Specialios paskirties bendrovė privalo laikytis Bankų įstatymo, Lietuvos Respublikos centrinių kredito unijų įstatymo ar Lietuvos Respublikos kredito unijų įstatymo nuostatų, jeigu užtikrinamąjį turtą sudaro reikalavimo teisės, kurioms iki perleidimo buvo taikomos atitinkamai banko paslaptį, centrinės kredito unijos paslaptį ar kredito unijos paslaptį reglamentuojančios nuostatos.

## **ANTRASIS SKIRSNIS SPECIALIOS PASKIRTIES BENDROVĖS REORGANIZAVIMAS, ATSKYRIMAS, PERTVARKYMAS IR LIKVIDAVIMAS**

### **9 straipsnis. Specialios paskirties bendrovės reorganizavimas, atskyrimas ir pertvarkymas**

Specialios paskirties bendrovė gali būti reorganizuojama, atskiriama arba pertvarkoma į kitos formos juridinį asmenį tik po to, kai:

1) sueina pakeitimo vertybiniais popieriais arba visų padengtųjų obligacijų sandorių terminas, yra apmokėti visi investuotojų ir kreditorių reikalavimai bei įvykdyti kiti įsipareigojimai, užtikrinti arba susiję su užtikrinamuoju turtu, arba

2) užtikrinamasis turtas yra perduotas kitai specialios paskirties bendrovei, kuri perima visas užtikrinamąjį turtą perdavusios specialios paskirties bendrovės teises ir pareigas, arba

3) specialios paskirties bendrovėje nebelieka užtikrinamojo turto (nepaisant to, kad mokėjimo prievolės, susijusios su pakeitimo vertybiniais popieriais arba padengtųjų obligacijų sandoriu, nėra visiškai įvykdytos).

### **10 straipsnis. Specialios paskirties bendrovės likvidavimas**

1. Specialios paskirties bendrovė gali būti likviduojama tik patenkinus vieną ar kelias šio įstatymo 9 straipsnyje nurodytas sąlygas.

2. Sprendimą likviduoti specialios paskirties bendrovę gali priimti tik specialios paskirties bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. Kai specialios paskirties bendrovė yra išleidusi reguliuojamų padengtųjų obligacijų, sprendimui dėl likvidavimo priimti reikalingas išankstinis priežiūros institucijos sutikimas. Jokie kiti asmenys ar institucijos neturi teisės priimti sprendimo likviduoti specialios paskirties bendrovę.

3. Specialios paskirties bendrovės likvidatoriumi gali būti fizinis arba juridinis asmuo. Specialios paskirties bendrovės likvidatoriumi taip pat gali būti skiriamas PVP bendrovės patikėtinis arba RPO bendrovės specialusis administratorius.

## **TREČIASIS SKIRSNIS SPECIALIOS PASKIRTIES BENDROVĖS BANKROTAS IR RESTRUKTŪRIZAVIMAS**

### **11 straipsnis. Specialios paskirties bendrovės bankrotas ir restruktūrizavimas**

RPO bendrovės bankroto ar restruktūrizavimo procesas negali būti inicijuojamas arba pradėtas, kol yra neapmokėtų padengtųjų obligacijų, išskyrus toliau nurodytą atvejį. Kol yra neapmokėtų reguliuojamų padengtųjų obligacijų, prašymą pradėti RPO bendrovės bankroto ar restruktūrizavimo procesą gali teikti tik priežiūros institucija.

### **12 straipsnis. Specialios paskirties bendrovės nemokumo administratorius**

1. Reguluojamų padengtųjų obligacijų atžvilgiu teismas priežiūros institucijos prašymu specialųjį administratorių skiria RPO bendrovės nemokumo administratoriumi, nebent, teismo vertinimu, tai gali pakenkti investuotojų ar kreditorių interesams.

2. Teismas gali paskirti patikėtinį PVP bendrovės nemokumo administratoriumi ir pavesti jam vykdyti PVP bendrovės nemokumo administratoriaus funkcijas, nebent, teismo nuomone, tai galėtų pakenkti investuotojų ar kreditorių interesams.

### III SKYRIUS PAKEITIMAS VERTYBINIAIS POPIERIAIS

#### PIRMASIS SKIRSNIS PAKEITIMO VERTYBINIAIS POPIERIAIS INICIAVIMAS

##### **13 straipsnis. Rizikos prisiėmimas**

1. Bet kuri rizika, susijusi su kilnojamojo arba nekilnojamojo, materialiojo arba nematerialiojo turto turėjimu, ar rizika, susijusi su trečiųjų asmenų prisiimtomis prievolėmis, gali būti pakeičiama vertybiniais popieriais.

2. PVP bendrovė šio straipsnio 1 dalyje nurodytą riziką gali prisiimti įsigydama turta, garantuodama prievoles arba prisiimdama įsipareigojimus kitokia forma (tradicinis arba sintetinis pakeitimas vertybiniais popieriais). Šiam tikslui PVP bendrovei nereikia gauti jokių papildomų fizinių ar juridinių asmenų (įskaitant valstybės institucijas) sutikimų, leidimų ar licencijų.

3. Šio įstatymo reglamentuojami pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriai nėra laikomi indėlių priėmimu, veikla, kurią reglamentuoja Lietuvos Respublikos draudimo įstatymas, ar bet kuria kita veikla, kuriai pagal finansų rinką reglamentuojančius teisės aktus reikalingas leidimas ar licencija.

4. PVP bendrovė gali įsigyti ir, laikydamasi šio įstatymo 23 straipsnyje nustatytų apribojimų, perleisti reikalavimo teises ar kitą esamą arba būsimą turta, sudarydama vieną ar kelis sandorius ar tai darydama nuolat.

##### **14 straipsnis. Perleidėjo teisė į PVP bendrovės turta**

PVP bendrovės įstatuose, perleidimo sutartyje ar bet kuriame kitame susitarime gali būti numatyta perleidėjo teisė į PVP bendrovės turta arba jo dalį, liekančius po to, kai atsiskaitoma su visais investuotojais ir kreditoriais.

##### **15 straipsnis. Perleidimo forma ir momentas**

1. Sandoris dėl reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turta, perleidimo PVP bendrovei turi būti rašytinės formos. Rašytinės formos nesilaikymas sandorį daro negaliojantį.

2. Esamas reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turta, perleidimas (tiek PVP bendrovei jį perleidžiant, tiek įsigyjant) šalims ir trečiųjų asmenų atžvilgiu įsigalioja nuo perleidimo sandorio sudarymo momento, nebent sutartyje nustatyta kitaip.

3. Būsimas reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turta, perleidimas kylantis iš esamos ar būsimos sutarties, PVP bendrovei gali būti įsigytas ar perleistas su sąlyga, kad tokį reikalavimą galima identifikuoti jo atsiradimo metu ar bet kuriuo kitu šalių sutartu metu.

4. Būsimas reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turta, perleidimas yra vykdomas jo atsiradimo momentu, tačiau šalių ir trečiųjų asmenų atžvilgiu laikoma, kad toks perleidimas įvyko nuo perleidimo sutarties sudarymo momento, nebent sutartyje numatyta kitaip, ir nepaisant perleidėjo bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kaip tai apibrėžta Finansinio tvarumo įstatyme, kitų nemokumo, likvidavimo procedūrų ar kito panašaus pobūdžio proceso, pradėto iki reikalavimo atsiradimo dienos.

##### **16 straipsnis. Tikrasis pardavimas**

1. PVP bendrovės nuosavybės teisė į užtikrinamąjį turta, įgytą pirkimo–pardavimo ar kito tokį patį teisinį poveikį turinčio sandorio pagrindu, yra absoliuti ir galioja be jokių išimčių ar sąlygų pardavėjo ir bet kurio trečiojo asmens atžvilgiu. Pardavėjas atsako už perleisto esamo ar būsimos reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turta, perleidimo galiojimą, tačiau vykdamas pakeitimą vertybiniais popieriais pardavėjas neatsako, jeigu skolininkas neįvykdo iš reikalavimo

teisių, sudarančių užtikrinamąjį turtą, perleidimo kylančių mokėjimo prievolių. Ši taisyklė vykdančią pakeitimą vertybiniais popieriais neatleidžia pardavėjo nuo jo prievolių ir atsakomybės pirkėjui už pirkimo–pardavimo sutartyje numatytų pardavėjo pastabų ir garantijų, duotų sandorio sudarymo metu, pažeidimą.

2. Sandoriui, kuriuo PVP bendrovė įgyja nuosavybės teisę į užtikrinamąjį turtą ar perleidžia nuosavybės teisę į užtikrinamąjį turtą kitai PVB bendrovei, *mutatis mutandis* taikomos Reglamento (ES) 2017/2402 20 straipsnio 1–4 dalys.

3. PVP bendrovės įgytas reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turtą, perleidimas (įskaitant būsimą reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turtą, perleidimą), tampa jos nuosavybe nuo perleidimo įsigaliojimo dienos, nepaisant PVP bendrovės įsipareigojimo (jeigu toks yra) šį reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turtą, perleidimą vėliau įvykdyti atgal pardavėjui. Perleidimas negali būti pripažintas niekiniu ar nuginkčytas remiantis pagrindais, susijusiais su tokio įsipareigojimo vėliau įvykdyti reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turtą, perleidimą atgal pardavėjui buvimu.

4. Nuo reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turtą, perleidimo įsigaliojimo tarp šalių momento visos lėšos, kurias pardavėjas gavo iš skolininkų pagal perleidimo įvykdymą, yra PVP bendrovės nuosavybė (įskaitant sumas, gautinas ateityje) ir pardavėjas privalo atskirti šias lėšas nuo kito pardavėjo turto bei nedelsdamas perduoti PVP bendrovei, nepaisydamas pradėto pardavėjo bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo procedūrų ar kito panašaus pobūdžio proceso, neatsižvelgdamas į tai, ar toks procesas yra vykdomas dėl pardavėjo nemokumo, ar savanoriškai, ar yra privalomas pagal teisės aktų reikalavimus.

5. Šio straipsnio 4 dalies nuostatos taip pat taikomos, kai įvykdęs perleidimą pardavėjas ir toliau pagal sutartį su PVP bendrove renka lėšas pagal įvykdytus perleidimus PVP bendrovės naudai.

6. Skolininko įsipareigojimo, kylančio iš perleisto reikalavimo, įvykdymas perleidėjui laikomas tinkamu prievolės įvykdymu, jeigu skolininkui nebuvo ir neturėjo būti žinoma apie perleidimą.

### **17 straipsnis. Su užtikrinamuoju turtu susijusio užstato ir kitų prievolių įvykdymo užtikrinimo priemonių perleidimas**

1. Jeigu šalys nesusitaria kitaip, PVP bendrovei įsigyjant ar perleidžiant užtikrinamąjį turtą, kartu su juo pereina ir visos su šiuo užtikrinamuoju turtu susijusios garantijos, laidavimai bei kitos prievolių įvykdymo užtikrinimo priemonės, įskaitant hipoteką (įkeitimą), o toks perleidimas galioja ir yra vykdytinas visų asmenų atžvilgiu be jokių papildomų formalumų, išskyrus numatytus šio straipsnio 2 ir 3 dalyse.

2. Jeigu vykdančią pakeitimą vertybiniais popieriais yra perleidžiami hipoteka (įkeitimu) užtikrinti reikalavimai, sudarantys užtikrinamąjį turtą, perleidžiamos ir hipotekos (įkeitimo) teisės. Hipotekos (įkeitimo) teisių perleidimas yra įforminamas vienu atskiru notarinio hipotekos (įkeitimo) kreditoriaus ir PVP bendrovės sandoriu, sandoryje ar jo prieduose nurodant visas naujam kreditoriui pereinančias užtikrinimo priemones. Atskiri pakeitimai hipotekos (įkeitimo) sutartyse nėra daromi.

3. Notaras, patvirtinęs šio straipsnio 2 dalyje nurodytą sandorį, Hipotekos registruoti pateikia įregistruoti duomenis apie hipotekos (įkeitimo) teisių perleidimą Hipotekos registro nuostatų nustatyta tvarka.

4. Šio straipsnio nuostatos taip pat taikomos PVP bendrovei įsigyjant ar perleidžiant turtą, užtikrintą svetimo turto hipoteka (įkeitimu), taip pat garantijas, laidavimus ir kitas įstatymų numatytas prievolių įvykdymo užtikrinimo priemones, suteiktas valstybės ar savivaldybės įstaigų, fondų ar kitų panašių institucijų (Lietuvos Respublikos civilinio kodekso (toliau – CK) 4.181

straipsnio 3 dalis netaikoma) nei PVP bendrovei įsigyjant, nei perleidžiant turta, užtikrintą svetimo turto hipoteka (įkeitimu).

### **18 straipsnis. Skolininko ir trečiojo asmens sutikimas dėl perleidimo**

1. Reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turta, perleidimas PVP bendrovei galioja ir tais atvejais, kai pradinis sandoris, pagal kurį atsirado skolininko ar potencialaus skolininko esamos ar būsimos prievolės, ar hipotekos (įkeitimo) sandoris (įskaitant ir kitus prievolių įvykdymo užtikrinimo sandorius), kuris užtikrina perleidžiamas reikalavimo teises, tą daryti draudžia ar riboja.

2. Šio straipsnio 1 dalies nuostata neatleidžia perleidėjo nuo prievolių ir atsakomybės skolininkui už sutarties sąlygos, draudžiančios ar ribojančios reikalavimo perleidimą, pažeidimą, tačiau negali būti pagrindas nuginčyti perleidimą PVP bendrovei ar nevykdyti prievolių PVP bendrovei.

### **19 straipsnis. Įskaitymo draudimas**

Taikyti įskaitymą užtikrinamojo turto atžvilgiu yra draudžiama nuo dienos, kurią skolininkas sužinojo ar turėjo sužinoti apie reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turta, perleidimą.

### **20 straipsnis. Viešas skelbimas apie perleidimą**

1. Skolininkams ir įkaito davėjams, kurie nėra skolininkai, apie reikalavimo teisių, sudarančių užtikrinamąjį turta, perleidimą gali būti pranešta viešu skelbimu, laikantis CK 1.65 straipsnio 2 dalies reikalavimų, įskaitant ir skelbimą nacionalinių laikraščių bei jiems prilygintų masinės informacijos priemonių interneto tinklapiuose. Laikoma, kad informavimo pareiga yra tinkamai įvykdyta, jeigu skolininkams ir įkaito davėjams, kurie nėra skolininkai, apie perleidimą pranešta bendru viešu skelbimu ir iniciatoriaus interneto svetainėje. Laikoma, kad skolininkai ir įkaito davėjai, kurie nėra skolininkai, kuriems apie perleidimą pranešta bendru viešu skelbimu, apie perleidimą sužinojo praėjus 14 dienų nuo paskelbimo dienos.

2. Šio straipsnio 1 dalyje nurodytame bendrame viešame skelbime skolininkams ir įkaito davėjams, kurie nėra skolininkai, turi būti nurodyta informacija apie iniciatorių ir įgijėją, informacija apie perleidžiamas reikalavimo teises, kurios sudaro užtikrinamąjį turta, nurodant jų bendras savybes, kurios tinkamos siekiant identifikuoti perleidžiamą užtikrinamąjį turta, tačiau nepateikiant duomenų apie atskirus skolininkus ir prireikus bet kuri kita informacija, galinti padėti skolininkams ir įkaito davėjams, kurie nėra skolininkai, nustatyti perleidžiamą užtikrinamąjį turta. Bendrame viešame skelbime skolininkams gali būti nurodyta, kad jie savo mokėjimus pagal perleistus reikalavimus ir toliau vykdytų iniciatoriui.

### **21 straipsnis. Tarptautinės privatinės teisės nuostatos dėl perleidimo**

1. Teisė, kuri taikoma perleidžiamam reikalavimui, sudarančiam užtikrinamąjį turta, taip pat taikoma ir tokios reikalavimo teisės perleidžiamumui, perėmėjo ir skolininko santykiams, bei nustato sąlygas, kuriomis perleidimu gali būti remiamasi prieš skolininką, taip pat, ar skolininko prievolės įvykdytos tinkamai.

2. Bet kurios valstybės, kurioje perleidėjas yra įsteigtas, teisė reglamentuoja sąlygas, pagal kurias perleidimu gali būti remiamasi prieš trečiuosius asmenis.



## **ANTRASIS SKIRSNIS RIZIKOS VALDYMAS**

### **22 straipsnis. Pagal reikalavimo teises gaunamų sumų administravimas**

1. PVP bendrovė gali pavesti iniciatoriui arba trečiajam asmeniui gauti mokėjimus pagal jai priklausančias reikalavimo teises, taip pat vykdyti kitas užduotis, susijusias su šių mokėjimų administravimu.

2. Tuo atveju, jeigu pradedamas iniciatoriaus arba trečiojo asmens, kuriam buvo pavestas PVP bendrovei priklausančių mokėjimų administravimas, bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio procesas, PVP bendrovė turi teisę reikalauti jos vardu ar jos naudai surinktų lėšų, o iniciatorius arba trečiasis asmuo privalo nedelsdamas šias lėšas PVP bendrovei gražinti, neatsižvelgdamas į tai, kad atitinkamas procesas jau yra prasidėjęs. Kiti iniciatoriaus arba trečiojo asmens, kuriam buvo pavestas PVP bendrovei priklausančių mokėjimų administravimas, kreditoriai neturi jokių teisių į šias PVP bendrovės vardu ar jos naudai surinktas sumas.

### **23 straipsnis. Turto perleidimo apribojimai**

PVP bendrovė savo turtą gali parduoti, perduoti ar kitaip perleisti tik vadovaudamasi šiame įstatyme ir bendrovės įstatuose nustatyta tvarka.

### **24 straipsnis. Apribojimai suvaržyti turtą**

1. PVP bendrovei draudžiama bet koku būdu perleisti turtą ar apsunkinti jį bet kokiomis daiktinėms ir prievolių teisėmis, taip pat bet koku būdu suvaržyti savo teises į jį, išskyrus atvejus, kai yra užtikrinami įsipareigojimai, kuriuos PVP bendrovė prisiėmė pakeitimo vertybiniais popieriais investuotojų ir susijusių kreditorių atžvilgiu.

2. Sandoriai, kurie sudaryti pažeidžiant šio straipsnio 1 dalyje numatytą draudimą, yra niekiniai.

## **TREČIASIS SKIRSNIS INVESTUOTOJAI IR SPECIALIEJI KREDITORIAI**

### **25 straipsnis. Investuotojų ir specialiųjų kreditorių teisės į užtikrinamąjį turtą**

1. Investuotojai ir specialieji kreditoriai turi teisę tik į turtą, priklausančią PVP bendrovei.

2. PVP bendrovės turtas išimtinai skirtas tik investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimams tenkinti. Specialiųjų kreditorių reikalavimai ir investuotojų reikalavimai yra lygiaverčiai ir vertinami vienodai (lot. *pari passu*).

### **26 straipsnis. Turto įkeitimas investuotojų ir kreditorių naudai**

1. PVP bendrovė užtikrinamąjį turtą privalo įkeisti investuotojų ir specialiųjų kreditorių naudai. Užtikrinamojo turto įkeitimas investuotojų ir specialiųjų kreditorių naudai atliekamas vadovaujantis CK ir šio įstatymo nuostatomis.

2. Jeigu nesusitariama kitaip, įkeičiamas užtikrinamasis turtas taip pat apima šio turto duodamas pajamas.

3. Jei investuotojai ir specialieji kreditoriai yra paskyrę patikėtinį atstovauti jų interesams, tuomet įkeitimo sutartyje ir Hipotekos registre kaip kreditorius nurodomas tik patikėtinis.

4. Patikėtinis, o jeigu jo nėra, investuotojai ir specialieji kreditoriai, skolininkas ir įkaito davėjas (jeigu jis nėra skolininkas) turi teisę įkeitimo sutartyje arba išieškojimo momentu susitarti,

kokia tvarka bus vykdomas išieškojimas. Jeigu tokio susitarimo nėra, išieškojimas vykdomas pagal šio įstatymo nuostatas. Išieškojimas visais atvejais vykdomas atsižvelgiant į kreditorių tarpusavio susitarimo, nurodyto šio įstatymo 27 straipsnyje, nuostatas.

5. Įkaito gavėjas turi teisę pradėti išieškojimą iš įkeisto užtikrinamojo turto, įskaitant išieškojimą prieš terminą, tik įkeitimo sutartyje ir (arba) vertybinių popierių emisijos sąlygose nustatytais pagrindais. Išieškojimas iš įkeisto užtikrinamojo turto negali būti pradedamas jokiais kitais kituose įstatymuose numatytais pagrindais.

6. Notaras, gavęs patikėtinio, o jeigu jo nėra, investuotojų ar specialiųjų kreditorių prašymą išduoti notaro vykdomąjį įrašą, patikrina patikėtinio, o jeigu jo nėra, investuotojų ar specialiųjų kreditorių nurodytus duomenis Hipotekos registre ir, jeigu duomenys atitinka Hipotekos registro duomenis, išduoda notaro vykdomąjį įrašą. Joks papildomas pranešimas PVP bendrovei nesiunčiamas, nebent kitaip numatyta įkeitimo sutartyje ir (arba) vertybinių popierių emisijos sąlygose.

7. Patikėtinis, o jeigu jo nėra, investuotojai ar specialieji kreditoriai priverstinio išieškojimo procedūrą vykdo laikydamiesi įkeitimo sutarties ir (arba) vertybinių popierių emisijos sąlygų. Nuo notaro vykdomojo įrašo įregistravimo Hipotekos registre dienos PVP bendrovė netenka teisės disponuoti įkeistu užtikrinamuoju turto, o teisę administruoti šį turtą ir (arba) disponuoti juo įgyja patikėtinis, o jeigu jo nėra, investuotojai ir specialieji kreditoriai. Visos lėšos, kurias patikėtinis gauna iš užtikrinamojo turto, kaupiamos patikėtinio depozitinėje sąskaitoje ir paskirstomos investuotojams ar specialiesiems kreditoriams atskaičius išieškojimo išlaidas ir veiklos išlaidas (jei tokių yra).

### **27 straipsnis. Specialieji kreditoriai ir specialiųjų kreditorių sutartis**

1. Bet kuria sutartimi PVP bendrovė su specialiaisiais kreditoriais ir investuotojais gali susitarti, kad jų reikalavimai (ar dalis jų) bus vykdomi tik po to, kai bus atsiskaityta su kitais investuotojais arba specialiaisiais kreditoriais, arba kad specialieji kreditoriai ir investuotojai įsipareigoja neareštuoti PVP bendrovės turto ar vertybinius popierius išleidusios ar įsigijusios bendrovės turto, neinicijuoti joms bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio proceso.

2. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentui tapus nemokiam, jį pertvarkant ar likviduojant, specialiojo administratoriaus sprendimu šio įstatymo 2 straipsnio 10 dalies 3 punkte nurodytų asmenų reikalavimams gali būti teikiama pirmenybė investuotojų ir šio įstatymo 2 straipsnio 10 dalies 1 ir 2 punktuose nurodytų asmenų reikalavimų atžvilgiu.

3. Procesas, pradėtas pažeidžiant šio straipsnio 1 dalyje nurodyto susitarimo nuostatas, yra laikomas neteisėtu.

### **28 straipsnis. Vertybinių popierių sąlygų privalomumas**

1. PVP bendrovės išleidžiamų vertybinių popierių išleidimo ir išpirkimo sąlygos yra privalomos tiek PVP bendrovei, tiek investuotojams, jomis gali būti remiamasi trečiųjų asmenų atžvilgiu, įskaitant bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitus nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio proceso, turinčio įtakos kreditorių teisėms, atvejus.

2. Šio straipsnio 1 dalyje nurodytas privalomumo principas taikomas ir specialiųjų reikalavimų tenkinimo sąlygų, su kuriomis specialieji kreditoriai sutiko, atžvilgiu.

## **KETVIRTASIS SKIRSNIS PATIKĖTINIS**

### **29 straipsnis. Investuotojų ir specialiųjų kreditorių patikėtinis**

1. Investuotojai ir specialieji kreditoriai atstovavimą jų interesams ir reikalavimų, susijusių su vertybiniais popieriais, įgyvendinimą turi teisę pavesti vienam ar keliems patikėtiniams.

2. Patikėtinis gali būti kredito įstaiga ar kita licencijuojamas finansines paslaugas teikianti įmonė, taip pat fizinis ar juridinis asmuo, kuris gali būti obligacijų savininkų patikėtinis pagal Obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymą. Patikėtinis taip pat gali būti kitoje EEE valstybėje įsteigtas ar besinaudojantis Europos Sąjungos teisės aktų jam suteiktomis įsidarbinimo ar vertimosi savarankiška veikla kitose EEE valstybėse teisėmis subjektas, turintis teisę verstis analogiška, nurodyta šiame įstatyme patikėtinio paslaugų teikimo veikla. Patikėtinio gyvenamoji vieta (jei jis fizinis asmuo) arba registruota buveinė (jei jis juridinis asmuo) turi būti EEE valstybėje.

3. Investuotojai ir specialieji kreditoriai įgalioja patikėtinį atstovauti jų interesams patikėjimo pagrindais.

### **30 straipsnis. Patikėtinio paskyrimas**

1. Dokumente, kuriuo paskiriamas patikėtinis, nustatomos jo teisės ir įgaliojimai, įskaitant atstovavimo įgaliojimus, nurodomos investuotojų arba specialiųjų kreditorių, kurių vardu jis veikia, grupės, nurodomas patikėtinio paskyrimo terminas bei numatoma jo pakeitimo tvarka.

2. Dokumentas, kuriuo paskiriamas patikėtinis, turi būti rašytinės formos, jis įsigalioja ir tampa privalomas visiems investuotojams ir specialiesiems kreditoriams, kurie sutiko su patikėtinio paskyrimu. PVP bendrovės išleisto vertybinio popieriaus, kurio sąlygose numatytas patikėtinio paskyrimas, pasirašymas laikomas sutikimu su patikėtinio paskyrimu ir jo įgaliojimais.

3. Dokumentas, kuriuo paskiriamas patikėtinis, yra privalomas ir juo gali būti remiamasi trečiųjų asmenų atžvilgiu nuo to paties momento, kai jis įsigalioja.

4. Patikėtinio paskyrimo terminas nurodomas dokumente, kuriuo buvo paskirtas patikėtinis. Patikėtinio įgaliojimai pasibaigia suėjus šiam terminui arba patikėtinis pasiekus jo paskyrimo tikslus.

5. Investuotojo arba specialaus kreditoriaus, kuris pavedė patikėtinis atstovauti jo interesams, mirtis, neveiknumas, bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio procesai neturi įtakos patikėtinio įgaliojimams.

6. Inicijavus patikėtinio bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio procesą, patikėtinis naudojasi savo teisėmis ir vykdo savo, kaip patikėtinio, prievolės tol, kol, vadovaujantis šio įstatymo 40 straipsnio nuostatomis, bus paskirtas kitas patikėtinis.

### **31 straipsnis. Investuotojų individualių teisių atsisakymas paskyrus patikėtinį**

Patikėtinis, kiek jam pavesta patikėtinio paskyrimo dokumentu, atstovauja investuotojams ir specialiesiems kreditoriams, paskyrusiems patikėtinį jiems atstovauti santykiuose, susijusiuose su pakeitimo vertybiniais popieriais sandoriu, su PVP bendrove ir trečiaisiais asmenimis. Kol jų interesams atstovauja patikėtinis, investuotojai ir specialieji kreditoriai negali individualiai naudotis savo teisėmis, kurių įgyvendinimas yra perduotas patikėtinis. Investuotojų ir specialiųjų kreditorių įgaliojimai kolektyviai kontroliuoti patikėtinio veiklą nustatomi patikėtinio paskyrimo dokumente.

### **32 straipsnis. Turtas, į kurį negali būti nukreiptos patikėtinio kreditorių reikalavimo teisės**

Patikėtinio kreditorių reikalavimo teisės negali būti nukreipiamos į patikėtiniai patiktą turtą, nepaisant patikėtinio mirties, bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio procesų.

### **33 straipsnis. Patikėtinio kolektyvinio atstovavimo įgaliojimai**

Patikėtinis, vadovaudamasis investuotojų ir specialiųjų kreditorių suteiktais įgaliojimais ir ribojimais, turi teisę jų vardu pradėti visus procesus ir ginti jų interesus, įskaitant ir atstovavimą teisiniuose procesuose, neprivalėdamas atskleisti investuotojų ir specialiųjų kreditorių tapatybės, o tik nurodydamas, kad jis veikia kaip jų patikėtinis šio įstatymo pagrindu.

### **34 straipsnis. Patikėtinis ir obligacijų savininkų patikėtinis**

1. Patikėtiniai gali būti pavesta vykdyti ir obligacijų savininkų patikėtinio, kaip jis apibrėžtas Obligacijų savininkų interesų gynimo įstatyme, funkcijas, jeigu obligacijų savininkų patikėtinis turi būti paskirtas pagal Obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymo nuostatas. Tokiu atveju obligacijų savininkų patikėtinio įgaliojimai nustatomi patikėtinio paskyrimo dokumente, neatsižvelgiant į Obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymo nuostatas.

2. Patikėtinio gyvenamoji vieta (jei jis fizinis asmuo) arba registruota buveinė (jei jis juridinis asmuo) turi būti EEE valstybėje.

### **35 straipsnis. Patikėtinio funkcijos**

1. Turtas ir teisės, kuriuos patikėtinis įgyja investuotojų ir specialiųjų kreditorių naudai iš patikėto turto, turi būti atskirti nuo patikėtinio turto ir įsipareigojimų, taip pat nuo bet kurio kito jam patikėto turto.

2. Patikėtinis gali priimti, gauti, laikyti turtą ir įgyvendinti visas teises pagal prievolių įvykdymo užtikrinimo priemones (įskaitant hipoteką (įkeitimą) ir garantijas bei gauti visus mokėjimus, skirtus investuotojams ir specialiesiems kreditoriams, kurie jam suteikė tokius įgaliojimus, lyg jis pats būtų investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimo teisių turėtojas, o jam atliekami mokėjimai yra laikomi tinkamu skolininko įsipareigojimų įvykdymu.

3. Patikėtinis turi teisę kontroliuoti ir išimtinę teisę administruoti jam patiktą turtą. Šio turto nuosavybės dokumentai įforminami patikėtinio vardu, nurodant, kad patikėtinis veikia patikėjimo pagrindais. Patikėtinis gali naudotis visomis su patikėtu turtu susijusiomis teisėmis bei imtis visų tinkamų priemonių savininko teisėms apsaugoti ir apginti, kaip numatyta CK 4.93–4.105 straipsniuose.

4. Patikėtinis veikia kaip kito asmens turto administratorius, turintis visiško turto administravimo įgaliojimus, numatytus CK.

### **36 straipsnis. PVP bendrovės sutartyje numatytų teisių perleidimas patikėtiniai**

1. Jeigu sutartyje su trečiuoju asmeniu nenumatyta kitaip, PVP bendrovė turi teisę perleisti patikėtiniai visas ar dalį savo teisių, kylančių iš sutarties, sudarytos su trečiuoju asmeniu. Perleidimu galima remtis kitos tokios sutarties šalies ir visų kitų trečiųjų asmenų atžvilgiu nuo perleidimo sutarties sudarymo momento ir toks perleidimas negali būti ginčijamas remiantis CK 6.66 straipsnio nuostatomis.

2. Kita tokios sutarties šalis, neinformuota apie perleidimą ir atsiskaičiusi pagal sutartį su perleidėju, yra laikoma tinkamai įvykdžiusi savo įsipareigojimus.

**37 straipsnis. Patikėtinio funkcijų perdavimo pasekmės**

1. Patikėtinis, pasitelkęs trečiąjį asmenį vykdyti patikėtinui pavestas teises ar atlikti veiksmus, nėra atsakingas už pasitelkto trečiojo asmens padarytą žalą, nebent patikėtinui buvo draudžiama pasitelkti trečiąjį asmenį arba buvo pasirinktas akivaizdžiai nekompetentingas ar nemokus asmuo.

2. Neatsižvelgiant į tai, kad yra patikėtinis, investuotojai ir specialieji kreditoriai turi teisę tiesiogiai nukreipti reikalavimus į pasitelktą trečiąjį asmenį.

**38 straipsnis. Patikėtinio teisė reikalauti nušalinti PVP bendrovės valdymo ar priežiūros organų narius**

Patikėtinis, siekdamas apginti investuotojų ir specialiųjų kreditorių interesus, turi teisę kreiptis į teismą su motyvuotu prašymu laikinai nušalinti ar nušalinti PVP bendrovės valdymo ar priežiūros organų narį ar visus narius (jei tokie yra).

**39 straipsnis. Patikėtinio atsakomybė**

1. Jeigu kitaip nenumatyta patikėtinio paskyrimo dokumente, patikėtinio atsakomybė investuotojų ir specialiųjų kreditorių, kurių vardu jis veikia, atžvilgiu nustatoma vadovaujantis CK.

2. Skolos, atsiradusios administruojant patikėtą turtą, negali būti dengiamos iš patikėtinio turto.

**40 straipsnis. Patikėtinio pakeitimas ir atsistatydinimas**

1. Patikėtinis pakeičiamas patikėtinio paskyrimo dokumente nustatyta tvarka.

2. Neatsižvelgdami į šio straipsnio 1 dalį, investuotojai turi teisę pakeisti patikėtinį balsų dauguma visuotiniame investuotojų, turinčių tos pačios emisijos vertybinius popierius, susirinkime. Teisę inicijuoti investuotojų visuotinio susirinkimo sušaukimą turi investuotojai, turintys ne mažiau kaip 1/10 balsų, kuriuos suteikia tos pačios emisijos vertybiniai popieriai, ir pati PVP bendrovė. Susirinkimas, kuriame gali būti priimtas sprendimas, laikomas teisėtai sušauktu, jeigu jame dalyvauja investuotojai, turintys daugiau kaip 1/2 balsų, kuriuos suteikia tos pačios emisijos vertybiniai popieriai.

3. Naujas patikėtinis pradeda vykdyti savo funkcijas, pasirašęs patvirtinimą, kad prisiima vykdyti patikėtinio funkcijas, teises ir pareigas. Naujai paskirtam patikėtinui privalo būti perduotas visas tenkinant investuotojų ir specialiųjų kreditorių interesus gautas turtas.

4. Patikėtinio atsistatydinimas įsigalioja tik paskyrus naują patikėtinį.

**IV SKYRIUS****PADENGTOSIOS OBLIGACIJOS IR REGULIUOJAMOS PADENGTOSIOS OBLIGACIJOS****41 straipsnis. Bendrosios nuostatos dėl padengtųjų obligacijų**

1. Emitentas, išleidžiantis padengtasias obligacijas, privalo užtikrinti, kad užtikrinamasis turtas būtų atskirtas nuo emitento turto, perleisdamas nuosavybės teisę į užtikrinamąjį turtą RPO bendrovei ar užtikrinamąjį turtą įkeisdamas investuotojų ir specialiųjų kreditorių naudai.

2. Šio įstatymo 14–24 straipsnių nuostatos padengtosioms obligacijoms taikomos *mutatis mutandis*.

3. Emitentas turi teisę išleisti padengtasias obligacijas ir tais atvejais, kai emisiją užtikrinantis užtikrinamasis turtas yra perleidžiamas specialios paskirties bendrovei ar subjektui, įsteigtam ne Lietuvos Respublikoje.

4. Emitentas turi teisę išleisti reguliuojamas padengtasias obligacijas ir tais atvejais, kai emisiją užtikrinantis užtikrinamasis turtas yra perleidžiamas specialios paskirties bendrovei ar subjektui, įsteigtam kitoje EEE valstybėje.

#### **42 straipsnis. Reguluojamos padengtosios obligacijos**

Žodžių junginys „reguluojama padengtoji obligacija“ ar jo išvestinės formos, taip pat kiti žodžiai, reiškiantys reguliuojamų padengtųjų obligacijų sandorių vykdymą, negali būti vartojami jokių kitų finansinių priemonių, kurios nėra nurodytos šio įstatymo 44 straipsnio 2 dalyje, emisijos dokumentuose, reklaminėje ar informacinėje medžiagoje.

## **V SKYRIUS REGULIUOJAMŲ PADENGTŲJŲ OBLIGACIJŲ EMITENTAI IR REGISTRAI**

### **PIRMASIS SKIRSNIS REGULIUOJAMŲ PADENGTŲJŲ OBLIGACIJŲ EMITENTAI IR JŲ VEIKLAI KELIAMI REIKALAVIMAI**

#### **43 straipsnis. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas**

1. Reguluojamas padengtasias obligacijas gali išleisti bet kuri kredito įstaiga, kuriai suteiktas leidimas pagal Reglamentą (ES) Nr. 575/2013 4.1 straipsnio 1 dalį ir kurios buveinė yra Lietuvos Respublikoje.

2. Išleisti reguliuojamas padengtasias obligacijas gali tik kredito įstaiga:

- 1) kuri įstatymo nustatyta tvarka yra įtraukta į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą ir
- 2) kurios reguliuojamų padengtųjų obligacijų programa yra įtraukta į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą.

3. Asmuo, išbrauktas iš reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registro, negali toliau leisti reguliuojamų padengtųjų obligacijų pagal reguliuojamų padengtųjų obligacijų programą, kuri įtraukta į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą.

4. Asmens išbraukimas iš reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registro nedaro įtakos išleistų reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijų galiojimui ir investuotojų teisėms, o emitentas privalo laikytis šio įstatymo nuostatų, kaip tai numatyta 51 straipsnio 2 dalyje.

#### **44 straipsnis. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentų ir reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrai**

1. Priežiūros institucija tvarko reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą ir reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą.

2. Reguluojamų padengtųjų obligacijų registrą sudaro dvi dalys:

- 1) pirmoji dalis, kurioje registruojamos skirtingų turto klasių užtikrinamojo turto reguliuojamos padengtosios obligacijos;
- 2) antroji dalis, kurioje registruojamos vienos turto klasės užtikrinamojo turto reguliuojamos padengtosios obligacijos.

3. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emisijos dieną emitentas apie emisiją informuoja priežiūros instituciją jos nustatyta tvarka bei priežiūros institucijai pateikia galutines reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygas. Jeigu reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisija yra registruojama reguliuojamų padengtųjų obligacijų registro antroje dalyje, priežiūros institucija

registre nurodo, kurios klasės turtas sudaro šios reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos užtikrinamąjį turtą.

#### **45 straipsnis. Registracijos prašymai**

1. Asmuo, ketinantis išleisti reguliuojamų padengtųjų obligacijų programą, turi kreiptis į priežiūros instituciją, prašydamas:

1) įtraukti jį į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą ir,

2) įtraukti padengtųjų obligacijų programą į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą. Jeigu emitentas jau yra įtrauktas į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą, jis teikia prašymą tik dėl padengtųjų obligacijų programos įtraukimo į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą.

2. Priežiūros institucija nustato prašymų pateikimo ir įtraukimo į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą bei įtraukimo į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą tvarkos reikalavimus.

#### **46 straipsnis. Prašymas įtraukti į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą**

Priežiūros institucija priima sprendimą įtraukti pareiškėją į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą, jeigu pareiškėjas:

1) atitinka šio įstatymo 43 straipsnio 1 dalies sąlygas;

2) įrodo, kad laikysis šio įstatymo nustatytų reikalavimų emitentams;

3) įrodo, kad laikysis visų kitų reikalavimų, kuriuos priežiūros institucija nustatys, tenkindama prašymą įrašyti jį į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą.

#### **47 straipsnis. Prašymas įtraukti į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą**

1. Priežiūros institucija priima sprendimą įtraukti ketinamą išleisti reguliuojamų padengtųjų obligacijų programą į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą, jeigu:

1) pareiškėjas yra emitentas, įtrauktas į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą;

2) pagrindžia, kad reguliuojamos padengtosios obligacijos bus užtikrintos turtu, kuris, emitentui nevykdant įsipareigojimų, pirmumo tvarka bus naudojamas reguliuojamoms padengtosioms obligacijoms išpirkti ir palūkanoms sumokėti;

3) pagrindžia, kad mokėjimo įsipareigojimai, kylantys iš reguliuojamų padengtųjų obligacijų, bus užtikrinti skaidriai, atsakingai ir pakankamai;

4) pareiškėjas yra nusistatęs konkrečias paskolų, kurios sudaro užtikrinamąjį turtą, suteikimo, pakeitimų, atnaujinimo ir refinansavimo politikas, procesus ir metodikas, kurie tinkamai apsaugos investuotojų interesus;

5) pareiškėjo vadovai ir personalas, administruosiantys reguliuojamų padengtųjų obligacijų programą ir emitento įsipareigojimus, susijusius su užtikrinamuoju turtu, turi reikalingą kvalifikaciją ir patirtį;

6) emitentas ir RPO bendrovė laikosi teisės aktų reikalavimų;

7) investuotojai, kai RPO bendrovė yra įsteigta kitoje EEE valstybėje, RPO bendrovės atžvilgiu turi iš esmės tas pačias teises kaip ir Lietuvos Respublikoje įsteigtos RPO bendrovės atžvilgiu, RPO bendrovė yra įsipareigojusi teikti priežiūros institucijai visą šiame įstatyme numatytą informaciją ir, priežiūros institucijos vertinimu, nėra aplinkybių, trukdysiančių jai atlikti veiksmingą šių reguliuojamų padengtųjų obligacijų priežiūrą;

8) emitentas ir RPO bendrovė laikosi visų kitų priežiūros institucijos nustatytų su emitento prašymu susijusių reikalavimų.

#### **48 straipsnis. Atsisakymas įtraukti į registrą**

1. Priežiūros institucija atsisako įtraukti į šio įstatymo 44 straipsnio 2 dalyje nurodytus registrus, jeigu:

1) patenkinus prašymą būtų pakenkta investuotojų į reguliuojamas padengtasias obligacijas interesams arba Lietuvos Respublikos finansų rinkų reputacijai dėl prižasčių, susijusių su pareiškėju (kai teikiamas įstatymo 45 straipsnio 1 dalies 1 punkte nurodytas prašymas), emitentu, RPO bendrove arba užtikrinamuoju turtu ar jo kokybe (kai teikiamas įstatymo 45 straipsnio 1 dalies 2 punkte nurodytas prašymas);

2) reguliuojamų padengtųjų obligacijų programos dydis neproporcingai padidintų reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento išpareigojimus (įskaitant ir pagal išleistas ir dar neapmokėtas reguliuojamas padengtasias obligacijas) ir prašymo pateikimo metu turimas kapitalas netenkintų kapitalo reikalavimų, kurie būtų taikomi priėmus šiuos išpareigojimus (kai teikiamas įstatymo 45 straipsnio 1 dalies 2 punkte nurodytas prašymas).

#### **49 straipsnis. Prašymų nagrinėjimas**

1. Priežiūros institucija, įvertinusi pagal šio įstatymo 45 straipsnį pateiktą prašymą, priima sprendimą ir apie jį informuoja pareiškėją ne vėliau kaip per du mėnesius nuo prašymo gavimo dienos. Priežiūros institucijai pareikalavus pateikti papildomus dokumentus ir informaciją, sprendimas turi būti priimtas ir pareiškėjas apie jį informuotas ne vėliau kaip per vieną mėnesį nuo papildomų dokumentų ir informacijos gavimo dienos. Bet kuriuo atveju sprendimas dėl prašymo turi būti priimtas ne vėliau kaip per tris mėnesius nuo prašymo gavimo dienos.

2. Pareiškėjas gali atsiimti prašymą, apie tai raštu informuodamas priežiūros instituciją bet kuriuo metu, kol priežiūros institucija nėra priėmusi sprendimo.

3. Priežiūros institucijos sprendimas atsisakyti įrašyti į šio įstatymo 44 straipsnyje nurodytus registrus turi būti motyvuotas. Pareiškėjas turi teisę apskusti priežiūros institucijos sprendimą teismui Lietuvos Respublikos administracinių bylų teisenos įstatymo nustatyta tvarka.

#### **50 straipsnis. Įtraukimas į registrą**

Priežiūros institucija, priėmusi sprendimą įtraukti pareiškėją ar padengtųjų obligacijų programą į atitinkamą šio įstatymo 44 straipsnio 2 dalyje nurodytą registrą, per tris dienas nuo sprendimo priėmimo privalo įtraukti:

1) pareiškėją į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą ir (arba)

2) padengtųjų obligacijų programą į reguliuojamų padengtųjų obligacijų registro pirmąją arba antrąją dalį.

#### **51 straipsnis. Išbraukimas iš registro**

1. Priežiūros institucija išbraukia emitentą iš reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registro:

1) emitento prašymu;

2) jeigu priežiūros institucija nustato, kad emitentas nesilaiko šiame įstatyme nustatytų reikalavimų.

2. Iš reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registro išbrauktam asmeniui ir toliau taikomos šio įstatymo nuostatos (išskyrus teisę leisti reguliuojamas padengtasias obligacijas, kaip tai yra numatyta šio įstatymo 43 straipsnio 2 dalyje), kol reguliuojamos padengtosios obligacijos nėra tinkamai išpirtos ar nėra tinkamai atsiskaityta su investuotojais į šias obligacijas.

3. Priežiūros institucija išbraukia reguliuojamų padengtųjų obligacijų programą iš reguliuojamų padengtųjų obligacijų registro tik pasibaigus visoms emisijoms, išleistoms pagal šią obligacijų programą.

4. Priežiūros institucija turi teisę uždrausti reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentui toliau leisti reguliuojamas padengtasias obligacijas, jeigu, jos vertinimu, papildomas jų leidimas



neproporcingai didina emitento įsipareigojimus (įskaitant emitento išleistas ir dar neapmokėtas reguliuojamas padengtasias obligacijas), lyginant su emitento konsoliduotajame balanse nurodytu turtu.

### **52 straipsnis. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento pakeitimas**

1. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas, gavęs išankstinį rašytinį priežiūros institucijos sutikimą, turi teisę perleisti visas savo teises ir pareigas, susijusias su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis, kitam asmeniui, įtrauktam į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą. Investuotojų ar bet kokių trečiųjų asmenų sutikimas tokiam perleidimui nėra reikalingas, tačiau jie turi būti informuojami apie perleidimą. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas informaciją apie planuojamą teisių ir pareigų perleidimą, įskaitant informaciją apie siūlomą naują emitentą, turi pateikti vadovaudamasis priežiūros institucijos nustatyta tvarka.

2. Jeigu, priežiūros institucijos vertinimu, reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento pakeitimas nepakenks investuotojų interesams, ji apie savo sprendimą pritari reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento teisių ir pareigų perleidimui emitentą informuoja raštu per du mėnesius nuo dienos, kurią buvo pateikta šio straipsnio 1 dalyje nurodyta informacija.

3. Jeigu, priežiūros institucijos vertinimu, reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento teisių ir pareigų perleidimas gali pakenkti investuotojų interesams, ji turi teisę nepritarti reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento teisių ir pareigų perleidimui kitam asmeniui.

4. Jeigu priežiūros institucija ketina priimti šio straipsnio 3 dalyje nurodytą sprendimą, ji privalo prieš pasibaigiant dviejų mėnesių terminui, skaičiuojamam nuo dienos, kurią buvo pateikta šio straipsnio 1 dalyje nurodyta informacija, apie tai informuoti reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentą ir paprašyti pateikti paaiškinimus.

5. Priežiūros institucija, atsižvelgusi į emitento paaiškinimus, pateiktus po šio straipsnio 4 dalyje nurodyto pranešimo gavimo, per vieną mėnesį nuo dienos, kurią buvo pateikti emitento paaiškinimai, turi priimti vieną iš šių sprendimų:

- 1) pritari emitento teisių ir pareigų perleidimui,
- 2) nepritarti emitento teisių ir pareigų perleidimui.

6. Priežiūros institucijos sprendimas nepritarti emitento teisių ir pareigų perleidimui kitam asmeniui turi būti motyvuotas. Emitentas turi teisę apskųsti priežiūros institucijos sprendimą teismui Administracinių bylų teisenos įstatymo nustatyta tvarka.

7. Asmuo, perėmęs reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento teises ir pareigas pagal šio straipsnio 1 dalį, yra laikomas tokių reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentu.

## **ANTRASIS SKIRSNIS REGULIUOJAMŲ PADENGTŪJŲ OBLIGACIJŲ EMITENTO VEIKLA**

### **53 straipsnis. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento pareigos**

1. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas sumas, gautas išleidus reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisiją, privalo paskolinti RPO bendrovei, kuriai priklauso užtikrinamasis turtas.

2. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo užtikrinti, kad reguliuojamos padengtosios obligacijos visą jų galiojimo terminą atitiks registracijos prašyme nurodytas sąlygas.

3. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo užtikrinti, kad visą reguliuojamų padengtųjų obligacijų galiojimo terminą nebūtų jokių aplinkybių, trukdančių atlikti veiksmingą šių obligacijų priežiūrą.

#### **54 straipsnis. Atskaitomybės reikalavimai**

1. Reguluojamas padengtas obligacijas išleidęs emitentas privalo priežiūros institucijai teikti ataskaitas dėl įsipareigojimų pagal šį įstatymą laikymosi priežiūros institucijos nustatyta tvarka.

2. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos pateikti priežiūros institucijai RPO bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinį ir metinį pranešimą bei patvirtinti, kad metinių finansinių ataskaitų rinkinys yra parengtas ir patvirtintas pagal RPO bendrovės įstatus.

#### **55 straipsnis. Informavimo pareiga**

1. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo nedelsdamas informuoti priežiūros instituciją, jeigu kuriuo nors metu užtikrinamasis turtas neatitinka arba gali neatitikti šio įstatymo 67 straipsnyje nustatytų reikalavimų.

2. Priežiūros institucija nustato informacijos, teikiamos pagal šio straipsnio 1 dalį, pateikimo formą ir būdus.

#### **56 straipsnis. Veiklos tęstinumo planas**

1. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo turėti veiklos tęstinumo planą, kuriame būtų nustatytos procedūros, užtikrinančios sklandų perėjimą prie specialaus administravimo ir tinkamą reguliuojamų padengtųjų obligacijų programos veikimą reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento nemokumo proceso ar pertvarkymo atveju.

2. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo RPO bendrovei pervesti lėšų sumą, padengsiančią visas veiklos tęstinumo plane numatytas RPO bendrovės išlaidas, kurios gali būti patirtos per artimiausius šešis mėnesius.

3. Priežiūros institucija detalizuoja reikalavimus veiklos tęstinumo planui.

#### **57 straipsnis. Esminis reguliuojamų padengtųjų obligacijų sąlygų pakeitimas**

1. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas turi teisę vienašališkai iš esmės pakeisti reguliuojamų padengtųjų obligacijų sąlygas tik gavęs išankstinį priežiūros institucijos pritarimą. Priežiūros institucija nustato informacijos apie siūlomą reguliuojamų padengtųjų obligacijų sąlygų pakeitimą pateikimo būdą, terminus, formą, apimtį ir kitus reikalavimus.

2. Jeigu, priežiūros institucijos vertinimu, siūlomas reguliuojamų padengtųjų obligacijų sąlygų pakeitimas reikšmingai nepakenks investuotojų interesams, ji apie savo sprendimą pritari padengtųjų obligacijų sutartyje numatytų sąlygų pakeitimui informuoja emitentą raštu ne vėliau kaip per du mėnesius nuo šio straipsnio 1 dalyje nurodytos informacijos gavimo dienos.

3. Jeigu, priežiūros institucijos vertinimu, siūlomas reguliuojamų padengtųjų obligacijų sąlygų pakeitimas gali trukdyti emitentui arba RPO bendrovei laikytis šiame įstatyme nustatytų reikalavimų, ji turi teisę nepritari siūlomam pakeitimui.

4. Jeigu priežiūros institucija ketina priimti sprendimą nepritari reguliuojamų padengtųjų obligacijų sąlygų pakeitimui, ji ne vėliau kaip per vieną mėnesį nuo dienos, kurią buvo pateikta šio straipsnio 1 dalyje nurodyta informacija, apie tai įspėja emitentą ir paprašo pateikti paaiškinimus.

5. Priežiūros institucija, atsižvelgdama į emitento paaiškinimus, pateiktus po šio straipsnio 4 dalyje nurodyto įspėjimo gavimo, per vieną mėnesį nuo dienos, kurią buvo pateikti emitento paaiškinimai, turi priimti vieną iš šių sprendimų:

1) pritari reguliuojamų padengtųjų obligacijų sąlygų pakeitimui,

2) nepritari reguliuojamų padengtųjų obligacijų sutartyje numatytų sąlygų pakeitimui.

6. Priežiūros institucijos sprendimas nepritarti reguliuojamų padengtųjų obligacijų sutartyje numatytų sąlygų pakeitimui turi būti motyvuotas. Emitentas turi teisę apskusti priežiūros institucijos sprendimą teismui Administracinių bylų teisenos įstatymo nustatyta tvarka.

### **TREČIASIS SKIRSNIS**

#### **REGULIUOJAMŲ PADENGTŪJŲ OBLIGACIJŲ UŽTIKRINAMOJO TURTO STEBĖJIMAS**

##### **58 straipsnis. Užtikrinamojo turto stebėtojo paskyrimas**

1. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo užtikrinamajam turtui, pateiktam reguliuojamoms padengtosioms obligacijoms užtikrinti, paskirti nepriklausomą nuo reguliuojamųjų padengtųjų obligacijų emitento ir nuo jo auditoriaus užtikrinamojo turto stebėtoją. Priežiūros institucija patvirtina užtikrinamojo turto stebėtojo skyrimo ir atšaukimo tvarką.

2. Užtikrinamojo turto stebėtoju gali būti asmuo, kuris gali būti skiriamas emitento auditoriumi pagal Lietuvos Respublikos finansų įstaigų įstatymą ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymą. Užtikrinamojo turto stebėtoju negali būti asmuo, kuris auditavo reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentą per praėjusius trejus metus.

3. Priežiūros institucija tvirtina kandidatą (-us) į užtikrinamojo turto stebėtojus.

4. Priežiūros institucija dėl pagrįstų priežasčių, kurios gali pažeisti investuotojų interesus, bet kuriuo metu gali atšaukti užtikrinamojo turto stebėtoją.

5. Vykstant reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento nemokumo procesui arba pertvarkymui, emitento paskirtas užtikrinamojo turto stebėtojas toliau vykdo RPO bendrovės užtikrinamojo turto stebėtojo funkcijas. Jeigu emitentas yra nemokus paskirti kitą užtikrinamojo turto stebėtoją turi teisę užtikrinamojo turto RPO bendrovė. Tokiu atveju šiame straipsnyje ir šio įstatymo 60 straipsnyje reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas suprantamas kaip RPO bendrovė.

##### **59 straipsnis. Sutartis su užtikrinamojo turto stebėtoju**

Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas iki reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos išleidimo privalo užtikrinti, kad su užtikrinamojo turto stebėtoju būtų sudaryta sutartis dėl užtikrinamojo turto stebėjimo ir priežiūros.

##### **60 straipsnis. Užtikrinamojo turto stebėtojo funkcijos**

1. Užtikrinamojo turto stebėtojas atlieka šias funkcijas:

1) kartą per ketvirtį patikrina, kiek užtikrinamasis turtas atitinka šio įstatymo 64 ir 80 straipsniuose nustatytus reikalavimus ir sąlygas, įskaitant įrašų apie kiekvieną turtą, įeinantį į užtikrinamojo turto sudėtį, tikslumą;

2) kartą per ketvirtį patikrina, ar reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas tinkamai laikosi šio įstatymo 84, 85 ir 86 straipsnių reikalavimų;

3) priežiūros institucijos nustatyta tvarka parengia ketvirtinę ataskaitą dėl priemonių, kurių reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas ėmėsi tam, kad atitiktų įstatymo 64 straipsnyje nustatytus reikalavimus, ir dėl turto, sudarančio užtikrinamąjį turtą, kokybės;

4) vykdo kitus priežiūros institucijos nurodymus.

2. Konkrečiam reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento užtikrinamojo turto stebėtojui priežiūros institucijos parengtose rekomendacijose gali būti nurodyti konkretūs klausimai, kurie turi būti apžvelgiami tokio reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento ataskaitoje.

3. Užtikrinamojo turto stebėtojo ketvirtinės ataskaitos turi būti parengtos ne vėliau kaip iki kito ataskaitinio ketvirčio pirmo mėnesio pabaigos, nebent priežiūros institucija nustato trumpesnį terminą, kuris negali būti trumpesnis nei 14 dienų nuo ataskaitinio ketvirčio pabaigos.

4. Užtikrinamojo turto stebėtojas parengtą užtikrinamojo turto stebėjimo ataskaitą ir rašytines pastabas pateikia RPO bendrovei ir priežiūros institucijai.

5. Užtikrinamojo turto stebėtojas privalo nedelsdamas informuoti RPO bendrovės vadovą, investuotojų atstovą (patikėtinį), jei toks yra, ir priežiūros instituciją, jeigu, užtikrinamojo turto stebėtojo vertinimu, reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas nesilaiko ir užtikrinamasis turtas neatitinka įstatymo 64 straipsnyje nustatytų reikalavimų.

6. Jeigu emitentas nepateikia užtikrinamojo turto stebėtojui visos informacijos ir paaiškinimų, kuriuos jis turi teisę gauti pagal įstatymo 61 straipsnį, užtikrinamojo turto stebėtojas nedelsdamas apie tokį faktą informuoja priežiūros instituciją.

### **61 straipsnis. Užtikrinamojo turto stebėtojo teisės ir pareigos**

1. Vykdydamas savo funkcijas, užtikrinamojo turto stebėtojas:

1) turi teisę bet kada susipažinti su visais reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento ir RPO bendrovės buhalterinės apskaitos dokumentais ir kita informacija (nepaisant to, kokioje laikmenoje jie yra), susijusia su atitinkamu užtikrinamuoju turtu;

2) turi teisę reikalauti pateikti informaciją ir paaiškinimus iš:

a) bet kurio reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento arba RPO bendrovės darbuotojo;

b) bet kurio asmens, tvarkančio emitento arba RPO bendrovės buhalterinę apskaitą arba atsakingo už ją;

c) bet kurio asmens, su kuriuo yra susijusi užtikrinamojo turto stebėtojui reikalinga informacija arba paaiškinimai, tam tikru laikotarpiu atitikusio šio punkto a arba b papunktyje nurodytus kriterijus.

2. Užtikrinamojo turto stebėtojas, vykdydamas užtikrinamojo turto priežiūrą, privalo:

1) ne rečiau kaip kartą per ketvirtį patikrinti, ar reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas teisingai apskaičiavo ir ar atitinka šio įstatymo 82 straipsnyje nustatytą minimalų papildomo užtikrinimo priemonės dydį;

2) ne rečiau kaip kartą per ketvirtį patikrinti, ar į užtikrinamojo turto sudėtį įeina tinkamas, šio įstatymo 79 ir 80 straipsnių reikalavimus atitinkantis turtas;

3) ne rečiau kaip kartą per ketvirtį patikrinti, ar reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas teisingai apskaičiavo ir ar laikosi likvidumo reikalavimų, nustatytų šio įstatymo 85 straipsnyje;

4) ne rečiau kaip kartą per ketvirtį patikrinti, ar emitentas atitinka šio įstatymo 84 ir 89 straipsnių reikalavimus.

3. Kitos užtikrinamojo turto stebėtojo teisės, įgaliojimai ir pareigos nustatyti Finansų įstaigų įstatyme ir Finansinių ataskaitų audito įstatyme.

## **VI SKYRIUS**

### **DVIGUBO REIKALAVIMO TEISĖ IR REGULIUOJAMŲ PADENGTŪJŲ OBLIGACIJŲ EMITENTO BANKROTAS, RESTRUKTŪRIZAVIMAS, PERTVARKYMAS**

#### **PIRMASIS SKIRSNIS**

#### **DVIGUBO REIKALAVIMO TEISĖ**

### **62 straipsnis. Pirmenybės teisė ir dvigubo reikalavimo teisė**

1. Dvigubo reikalavimo teisė - kai reguliuojama padengtoji obligacija suteikia investuotojui ir specialiajam kreditoriui teisę reikalauti, kad:

1) reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas tinkamai įvykdytų visus savo įsipareigojimus, susijusius su reguliuojama padengtąja obligacija;

2) vykstant emitento nemokumo ar pertvarkymo procesui investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimai būtų tenkinami iš užtikrinamojo turto vertės pirmiau už bet kurių kitų

kreditorių reikalavimus, atsižvelgiant į šio įstatymo 63 straipsnio ir 27 straipsnio 1 dalies nuostatas;

3) jeigu vykstant emitento nemokumo procesui užtikrinamojo turto nepakanka investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimams padengti, kaip tai numatyta pirmiau, investuotojai ir specialieji kreditoriai turi teisę išieškoti trūkstamą sumą iš nemokaus emitento kito turto. Šiuo atveju investuotojai ir specialieji kreditoriai turi tokias pat teises kaip ir emitento kreditoriai, kurių reikalavimai yra neužtikrinti.

2. Investuotojo ir specialaus kreditoriaus reikalavimo teisė į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentą ir į užtikrinamąjį turtą yra apribota investuotojo ir specialaus kreditoriaus reikalavimo, susijusio su padengtosiomis obligacijomis, suma.

3. Tik visiškai patenkinus investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimus, užtikrinamasis turtas gali būti gražinamas reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentui.

4. RPO bendrovės kreditorių, išskyrus nurodytus šio įstatymo 27 straipsnio 1 dalyje, reikalavimų tenkinimo eilė gali būti ta pati kaip ir investuotojų, tačiau jų reikalavimai negali būti tenkinami pirmesne eile nei investuotojų reikalavimai.

### **63 straipsnis. Specialiojo administratoriaus ir RPO bendrovės likvidatoriaus išlaidos, susijusios su užtikrinamuoju turtu**

1. Specialiojo administratoriaus ir RPO bendrovės likvidatoriaus užtikrinamojo turto administravimo išlaidas sudaro atlyginimas specialiajam administratoriui ir RPO bendrovės likvidatoriui, užtikrinamojo turto įvertinimo, pardavimo ar perleidimo ir kitos išlaidos, kurios patiriamos specialiajam administratoriui ar RPO bendrovės likvidatoriui vykdant šiame įstatyme numatytas funkcijas investuotojų ir specialiųjų kreditorių naudai.

2. Specialiojo administratoriaus ir RPO bendrovės likvidatoriaus išlaidos, nurodytos šio straipsnio 1 dalyje, atsižvelgiant į įstatymo 27 straipsnio 1 dalies nuostatas, apmokamos pirmiausia iš RPO bendrovės visų rūšių lėšų, gautų iš užtikrinamojo turto, įskaitant jo pardavimą ar kitokį perleidimą. Po to šio įstatymo nustatyta tvarka yra dengiamos kitos išlaidos, investuotojų ir kreditorių reikalavimai.

### **64 straipsnis. Reguluojamų padengtųjų obligacijų išpirkimas anksčiau termino vykstant emitento bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio procesui**

1. Jeigu, vadovaujantis reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygomis, vykstant reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio procesui užtikrinamojo turto nominaliosios vertės pakanka investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimams padengti ir, vadovaujantis reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygomis, nėra pagrindo reikalauti, kad reguliuojamos padengtosios obligacijos būtų išpirktos anksčiau termino, užtikrinamasis turtas ir toliau valdomas šiame įstatyme nustatyta tvarka.

2. Jeigu, vadovaujantis reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygomis, vykstant reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento bankroto, restruktūrizavimo, veiklos apribojimo (moratoriumo), pertvarkymo, kitų nemokumo, likvidavimo ar kito panašaus pobūdžio procesui užtikrinamojo turto nepakanka investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimams padengti, reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisija turi būti išpirkta anksčiau termino nedelsiant. Šiuo atveju investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimai dengiami iš RPO bendrovei priklausančio užtikrinamojo turto. Užtikrinamąjį turtą administruoja ir jį realizuoja specialusis administratorius. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitento nemokumo administratorius arba RPO bendrovės likvidatorius neturi jokių teisių į užtikrinamąjį turtą, kol nėra patenkinti visi investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimai.

## ANTRASIS SKIRSNIS UŽTIKRINAMOJO TURTO ATSKYRIMAS

### **65 straipsnis. Užtikrinamojo turto atskyrimas**

1. Emitentas, išleidžiantis reguliuojamas padengtasias obligacijas, privalo užtikrinti, kad užtikrinamasis turtas būtų atskirtas nuo jo turto, perleisdamas nuosavybės teisę į užtikrinamąjį turtą RPO bendrovei.

2. Šio įstatymo 14–24 straipsnių nuostatos reguliuojamoms padengtosioms obligacijoms taikomos *mutatis mutandis*.

3. Laikoma, kad emitentas įvykdė šio straipsnio 1 dalies reikalavimą, tik jeigu:

1) emitentas, įskaitant ir kitus tai pačiai grupei priklausančius juridinius asmenis, nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nevaldo RPO bendrovės kontrolinio akcijų paketo ar lygiaverčių nuosavybės teisių, negali daryti lemiamo poveikio RPO bendrovei, valdyti RPO bendrovės finansinės ir ūkinės veiklos ir jai daryti poveikio siekdamas iš to gauti naudos, nedalyvauja RPO bendrovės priežiūros veikloje ar nustatant RPO bendrovės strategiją ar politikas;

2) užtikrinamasis turtas yra perleidžiamas Lietuvoje registruotai RPO bendrovei arba padengtųjų obligacijų subjektui, kurio investuotojai, kai RPO buveinė yra įsteigta kitoje EEE valstybėje, RPO bendrovės atžvilgiu turi iš esmės tas pačias teises kaip ir Lietuvos Respublikoje įsteigtos RPO bendrovės atžvilgiu, RPO bendrovė yra įsipareigojusi teikti priežiūros institucijai visą šiame įstatyme numatytą informaciją ir, priežiūros institucijos vertinimu, nėra aplinkybių, trukdysiančių priežiūros institucijai atlikti veiksmingą šių reguliuojamų padengtųjų obligacijų priežiūrą.

4. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo užtikrinti, kad RPO bendrovė nesudarytų sandorių ir neprisiimtų įsipareigojimų, vykdytinų ta pačia eile ar pirmiau už RPO bendrovės prievolę patenkinti investuotojų reikalavimus išpirkti obligacijas ir sumokėti palūkanas, nebent tokie sandoriai yra susiję su reguliuojamų padengtųjų obligacijų arba užtikrinamojo turto valdymu, rizikos valdymu, mokėjimais ir administravimu.

5. Šio straipsnio 1 dalyje nurodytas reikalavimas atskirti užtikrinamąjį turtą nuo reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento turto taikomas visoms užtikrinamojo turto dalims, nurodytoms šio įstatymo 80 straipsnyje.

### **66 straipsnis. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitento įsipareigojimais užtikrinamojo turto atžvilgiu ir užtikrinamojo turto valdymo ir administravimo sutartis**

1. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas ir RPO bendrovė, kuriai priklauso užtikrinamasis turtas, privalo sudaryti susitarimą dėl užtikrinamojo turto valdymo ir administravimo. Šiame susitarime, be kita ko, turi būti numatyti šie reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento ir RPO bendrovės įsipareigojimai:

1) kiekvienas turtas, sudarantis užtikrinamąjį turtą, bus privalomai registruojamas;

2) stebėti, ar visu reguliuojamų padengtųjų obligacijų galiojimo laikotarpiu užtikrinamojo turto bus tiek, kad iš jo būtų galima tinkamai įvykdyti reikalavimus, susijusius su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis, bei padengti išlaidas, reikalingas užtikrinamojo turto priežiūrai, administravimui ir likvidavimui, veiklos išlaidoms bei perdavimui turto valdytojui;

3) mokėjimai investuotojams, susiję su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis, bus vykdomi laiku;

4) užtikrinamasis turtas yra ir bus pakankamos kokybės, garantuojančios investuotojams, kad rizika, jog RPO bendrovė negalės laiku padengti investuotojų reikalavimų, susijusių su

reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis, emitentui negalint laiku įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimų, yra maža;

5) vienos turto klasės reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamąjį turtą sudarys tik tos turto klasės reikalavimus atitinkantis turtas, kaip ir turtas, įtrauktas į reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamąjį turtą jų registravimo metu, ir (arba) likvidus turtas, ir (arba) išvestinės finansinės priemonės;

6) bendra tinkamo užtikrinamojo turto pagrindinė suma bus didesnė nei 105 procentai bendros likusių įsipareigojimų, susijusių su obligacijomis, padengtomis atitinkamu užtikrinamuoju turtu, sumos arba dar didesnės sumos, kuri bus nurodyta sutartyje arba nustatyta priežiūros institucijos;

7) likvidumo normatyvas bet kurią dieną bus ne mažesnis, nei nurodyta šio įstatymo 85 straipsnyje.

2. Emitentas, vertindamas, ar jo įsipareigojimai atitinka šio straipsnio pirmos dalies 6 ir 7 punktų reikalavimus, gali atsižvelgti į išvestinių finansinių priemonių sandorius, kuriuos jis sudarė dėl užtikrinamąjį turtą sudarančio turto ir reguliuojamų padengtųjų obligacijų.

3. Priežiūros institucija turi teisę nustatyti papildomus užtikrinamajam turtui taikomus reikalavimus, kurių emitentas privalo laikytis.

### **67 straipsnis. RPO bendrovės pakeitimas**

1. Išleidusi reguliuojamas padengtasias obligacijas, RPO bendrovė turi teisę perleisti turimas nuosavybės teises į užtikrinamąjį turtą ir visas kitas teises ir pareigas pagal su užtikrinamuoju turtu susijusias sutartis kitai RPO bendrovei ar kitam subjektui, įsteigtam ne EEE valstybėje, jeigu gauna išankstinį rašytinį priežiūros institucijos pritarimą tokiam teisių ir pareigų perleidimui. Investuotojų sutikimas nėra reikalingas, tačiau jie turi būti informuojami apie įvykusį perleidimą. RPO bendrovė informaciją apie planuojamą užtikrinamojo turto perleidimą, įskaitant informaciją apie siūlomą naują savininką, turi pateikti vadovaudamasi priežiūros institucijos nustatytais reikalavimais.

2. Jeigu, priežiūros institucijos vertinimu, užtikrinamojo turto perleidimas naujam savininkui nepakenks investuotojų interesams, ji apie savo sprendimą pritari užtikrinamojo turto perleidimui RPO bendrovę privalo informuoti raštu ne vėliau kaip per du mėnesius nuo dienos, kurią buvo pateikta šio straipsnio 1 dalyje nurodyta informacija.

3. Jeigu, priežiūros institucijos vertinimu, užtikrinamojo turto perleidimas gali pakenkti investuotojų interesams, priežiūros institucija turi teisę nepritari užtikrinamojo turto perleidimui kitam asmeniui.

4. Jeigu priežiūros institucija ketina priimti šio straipsnio 3 dalyje nurodytą sprendimą, ji privalo pranešti apie tai RPO bendrovei prieš pasibaigiant vieno mėnesio terminui, skaičiuojamam nuo dienos, kurią buvo pateikta šio straipsnio 1 dalyje nurodyta informacija, ir paprašyti pateikti paaiškinimus.

5. Priežiūros institucija, įvertinusi RPO bendrovės paaiškinimus, pateiktus po šio straipsnio 4 dalyje nurodyto pranešimo gavimo, per vieną mėnesį nuo dienos, kurią buvo pateikti emitento paaiškinimai, turi priimti vieną iš šių sprendimų:

1) pritari užtikrinamojo turto perleidimui  
arba

2) nepritari užtikrinamojo turto perleidimui.

6. Priežiūros institucijos sprendimas nepritari užtikrinamojo turto perleidimui kitam asmeniui turi būti motyvuotas. Emitentas turi teisę apskųsti priežiūros institucijos sprendimą teismui Administracinių bylų teisenos įstatymo nustatyta tvarka.

## **TREČIASIS SKIRSNIS**

### **UŽTIKRINAMOJO TURTO PRIEŽIŪRA IR ADMINISTRAVIMAS, KAI REGULIUOJAMŲ PADENGŲŲ OBLIGACIJŲ EMITENTAS NEMOKUS, PERTVARKOMAS, LIKVIDUOJAMAS**

#### **68 straipsnis. Užtikrinamojo turto administravimas ir specialusis administratorius**

1. Kai reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas yra nemokus, pertvarkomas ar likviduojamas, reguliuojamų padengtųjų obligacijų programa turi būti valdoma ir administruojama nepriklausomai nuo emitento ir vadovaujantis išimtinai investuotojų interesais.

2. Kai reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas yra nemokus, pertvarkomas ar likviduojamas, užtikrinamojo turto administravimą perima specialusis administratorius, siekdamas užtikrinti, kad įsipareigojimai investuotojams, kylantys iš reguliuojamų padengtųjų obligacijų, būtų visiškai įvykdyti investuotojams naudingiausiu būdu.

3. Specialusis administratorius atstovauja RPO bendrovei šio įstatymo 71 straipsnyje nurodytos sutarties pagrindu.

#### **69 straipsnis. Specialiojo administratoriaus paskyrimas**

1. Priežiūros institucija turi teisę paskirti vieną ar kelis specialiuosius administratorius, kurie perimtų užtikrinamojo turto administravimą net iki emitento nemokumo, pertvarkymo ar likvidavimo procedūrų inicijavimo, jeigu yra tenkinamos sąlygos, nurodytos Bankų įstatymo 72 ar 84 straipsniuose, Kredito unijų įstatymo 60 ar 74 straipsniuose arba Centrinų kredito unijų įstatymo 54 ar 67 straipsniuose. Specialiuoju administratoriumi gali būti skiriamas asmuo, kuris galėtų būti skiriamas reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento išorės auditoriumi pagal Finansų įstaigų įstatymą ir pagal Finansinių ataskaitų audito įstatymą.

2. Specialusis administratorius savo funkcijas vykdo, iki bus pasiekti šio įstatymo 68 straipsnio 2 dalyje nurodyti jo paskyrimo tikslai arba priežiūros institucija jį atšauks.

3. Priežiūros institucija turi teisę bet kuriuo metu atšaukti specialųjį administratorių, jeigu, priežiūros institucijos vertinimu, specialiojo administratoriaus veiksmai kenkia investuotojų į reguliuojamas padengtas obligacijas interesams arba Lietuvos Respublikos finansų rinkų reputacijai.

4. Priežiūros institucija apie priimtą sprendimą paskirti arba atšaukti specialųjį administratorių ne vėliau kaip kitą darbo dieną po tokio sprendimo priėmimo informuoja emitentą, informaciją apie sprendimą perduoda Juridinių asmenų registru ir sprendimą paskelbia savo interneto svetainėje.

5. Paskyrus specialųjį administratorių, teisę valdyti užtikrinamąjį turtą ir disponuoti juo turi tik specialusis administratorius. Emitento sudaryti sandoriai dėl užtikrinamojo turto, paskyrus specialųjį administratorių, yra niekiniai.

#### **70 straipsnis. Specialiojo administratoriaus teisės ir pareigos**

1. Specialusis administratorius privalo veikti visų investuotojų labui ir interesais, siekti, kad būtų tinkamai įvykdyti visi įsipareigojimai pagal reguliuojamų padengtųjų obligacijų programą.

2. Specialiojo administratoriaus teisės ir pareigos:

1) gavęs išankstinį investuotojų (patikėtinio, jei jis paskirtas) sutikimą, jeigu taip numatyta reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygose, turi teisę valdyti užtikrinamąjį turtą ir disponuoti juo, taip pat administruoti reikalavimo teises (įskaitant teisę rinkti įmokas pagal reikalavimo teises), realizuoti jas užtikrinantį užstatą ir kitas prievolių įvykdymo užtikrinimo priemones, taip pat, atėmęs veiklos išlaidas, gautas sumas paskirstyti investuotojams ir kreditoriams taip, kaip tai numatyta reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygose;



2) gavęs išankstinį priežiūros institucijos sutikimą, turi teisę perleisti visą užtikrinamąjį turtą arba jo dalį kartu su įsipareigojimais pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas kitam emitentui;

3) turi teisę vykdyti emitento sudarytus sandorius, siekdamas tinkamai administruoti užtikrinamąjį turtą, kaip tai numatyta šios dalies 1 punkte, kad būtų visiškai įvykdyti įsipareigojimai investuotojams ir specialiems kreditoriams, kaip numatyta reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygose (įskaitant teisės aktų reikalavimų, nustatytų likvidžiam turtui laikymąsi, užtikrinančiu, kad reguliuojamų padengtųjų obligacijų reikalavimai bus vykdomi laiku);

4) turi pareigą grąžinti nemokiam emitentui užtikrinamąjį turtą, likusį įvykdžius visus įsipareigojimus investuotojams į reguliuojamas padengtasias obligacijas ir specialiesiems kreditoriams;

5) turi pareigą nuolat stebėti įsipareigojimų, kurių vykdymo terminas suėjęs, vykdymą ir užtikrinamojo turto būklę (įskaitant jį sudarančių reikalavimų išieškojimą);

6) gavęs išankstinį priežiūros institucijos sutikimą, turi teisę taikyti likvidumo riziką mažinančias nestandartines išpirkimų struktūras tokias kaip obligacijų pertvarkymas į lanksčiųjų pagrindinės sumos išmokų obligacijas (*angl. soft bullet*) arba į sąlygines tiesioginių išmokų obligacijas (*angl. conditional pass through*).

3. Specialusis administratorius taip pat naudojasi teisėmis ir vykdo pareigas, nurodytas šio įstatymo 60 straipsnyje.

4. Specialiojo administratoriaus veiksmai negali prieštarauti jokioms pertvarkymo institucijos taikomoms priemonėms, numatytoms Finansinio tvarumo įstatyme.

5. Specialusis administratorius taip pat privalo bendradarbiauti su priežiūros institucija, pertvarkymo institucija, emitento nemokumo administratoriumi, RPO bendrovės likvidatoriumi ir teismu.

### **71 straipsnis. Sutartis su specialiuoju administratoriumi**

1. Vykstant reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento nemokumo, pertvarkymo ar likvidavimo procesui paskyrus specialųjį administratorių, RPO bendrovė, kuriai priklauso užtikrinamasis turtas, privalo:

1) sudaryti susitarimą su specialiuoju administratoriumi dėl užtikrinamojo turto valdymo ir administravimo. Šiame susitarime, be kita ko, turi būti numatyti šie specialiojo administratoriaus ir RPO bendrovės įsipareigojimai:

a) kiekvienas turtas, sudarantis užtikrinamąjį turtą, bus privalomai registruojamas;

b) stebėti, ar užtikrinamojo turto bus tiek, kad iš jo būtų galima tinkamai įvykdyti reikalavimus, susijusius su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis, bei padengti išlaidas, reikalingas užtikrinamojo turto priežiūrai, administravimui ir likvidavimui bei veiklos išlaidoms;

c) mokėjimai investuotojams, susiję su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis, bus vykdomi laiku;

d) vienos turto klasės reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamąjį turtą sudarys tik tos turto klasės reikalavimus atitinkantis turtas, kaip ir turtas, įtrauktas į reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamąjį turtą jų registravimo metu, ir (arba) likvidus turtas, ir (arba) išvestinės finansinės priemonės;

2) teikti informaciją priežiūros institucijai apie užtikrinamojo turto sudėtį bei priemones, kurių ėmėsi RPO bendrovė, kad atitiktų šio straipsnio 1 dalies 1 punkto reikalavimus, ir kitą priežiūros institucijos paprašytą informaciją;

3) informuoti priežiūros instituciją, jeigu kuriuo nors metu nėra vykdomas ar gali būti netinkamai vykdomas bet kuris šio straipsnio 1 dalies 1 punkto b–d papunkčiuose nurodytas reikalavimas.

2. Šio straipsnio 1 dalies 2 ir 3 punktuose nurodyta informacija pateikiama priežiūros institucijos nustatyta tvarka.

3. Sutartis su specialiuoju administratoriumi pasibaigia:

- 1) įvykdžius reikalavimus, susijusius su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis;
- 2) specialiajam administratoriui netekus teisės teikti paslaugų, jam pažeidus elgesio kodeksą ir jo profesinę veiklą reglamentuojančius teisės aktus;
- 3) iškėlus specialiajam administratoriui bankroto bylą ar jam tapus nemokiam;
- 4) perleidus visą užtikrinamąjį turtą kartu su įsipareigojimais pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas kitam emitentui;
- 5) kitais atvejais, numatytais sutartyje su specialiuoju administratoriumi, CK ir šiame įstatyme.

## **72 straipsnis. Specialiojo administratoriaus atlyginimas**

1. Specialusis administratorius turi teisę gauti atlyginimą už suteiktas paslaugas ir teisę į šio įstatymo 63 straipsnyje nurodytų išlaidų padengimą. Specialiojo administratoriaus patirtos išlaidos padengiamos iš užtikrinamojo turto šio įstatymo 63 straipsnyje nustatyta tvarka.

2. Priežiūros institucija specialiojo administratoriaus prašymu patvirtina administratoriaus atlyginimo ir administravimo išlaidų dydį.

## **73 straipsnis. Užtikrinamojo turto ir įsipareigojimų pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas perleidimas**

1. Specialusis administratorius, gavęs išankstinį rašytinį priežiūros institucijos sutikimą, turi teisę perleisti visą užtikrinamąjį turtą arba jo dalį kartu su įsipareigojimais pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas kitam emitentui ir kitai RPO bendrovei tik laikydamasis visų šiame straipsnyje nustatytų reikalavimų.

2. Perleidimo sutartyje, be kita ko, turi būti numatyta:

1) užtikrinamąjį turtą kartu su įsipareigojimais pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas perimančio emitento ir (arba) RPO bendrovės ir jį perleidžiančios RPO bendrovės ir padengtasias obligacijas išleidusio emitento pavadinimas ir buveinės adresas;

2) susitarimas perleisti užtikrinamąjį turtą kartu su įsipareigojimais pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas kaip visumą bei atlygis (jeigu toks numatytas), kurį moka įgyjantis emitentas ir (arba) RPO bendrovė;

3) tikslus perleidžiamo turto, kuris sudaro užtikrinamąjį turtą, bei perleidžiamų įsipareigojimų pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas sąrašas.

3. Perleidžiant užtikrinamąjį turtą arba jo dalį kartu su įsipareigojimais pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas, šio įstatymo 65 ir 67 straipsniai taikomi *mutatis mutandis*.

4. Nuo to momento, kai įsigalioja perleidimo sutartis, kaip nurodyta šio įstatymo 15 straipsnyje, šioje sutartyje nurodytas turtas ir įsipareigojimai pereina juos perimančiam emitentui ir RPO bendrovei (jei RPO bendrovė yra keičiama). Užtikrinamąjį turtą perleidžianti RPO bendrovė ir šiuos įsipareigojimus perimanti kita RPO bendrovė bei perleidžiamus įsipareigojimus pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas prisiimantis kitas emitentas yra solidariai atsakingi už perimtų prievolių įvykdymą investuotojams į padengtasias obligacijas ir specialiesiems kreditoriams.

5. Jeigu įsigyjantis emitentas arba RPO bendrovė moka atlygį už perimamą užtikrinamąjį turtą kartu su įsipareigojimais pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas, toks atlygis įtraukiamas į užtikrinamąjį turtą ir naudojamas investuotojų į reguliuojamas padengtasias obligacijas ir specialiųjų kreditorių reikalavimams tenkinti.

6. Jeigu visas užtikrinamasis turtas ir visi įsipareigojimai pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas yra perduodami kitam emitentui, šis pakeičia specialųjį administratorių. Tokiu atveju šio įstatymo 65, 64 ir 67 straipsnių nuostatos taikomos *mutatis mutandis*.

**74 straipsnis. Specialiojo administratoriaus teisė administruoti užtikrinamąjį turtą**

1. Specialusis administratorius ir šio įstatymo 73 straipsnyje nurodyta užtikrinamąjį turtą perėmusi RPO bendrovė, gavę išankstinį rašytinį priežiūros institucijos sutikimą, turi teisę susitarti, kad visą užtikrinamąjį turtą arba jo dalį valdys specialusis administratorius užtikrinamąjį turtą perėmusios RPO bendrovės vardu.

2. Laikoma, kad pagal šio straipsnio 1 dalį valdomas užtikrinamasis turtas yra užtikrinamąjį turtą perėmusios RPO bendrovės turtas tiek įsipareigojimus perėmusio emitento, tiek nemokaus emitento ar jo kreditorių atžvilgiu.

3. Šio straipsnio 1 dalyje nurodytu atveju užtikrinamąjį turtą perėmusi RPO bendrovė taip pat privalo paskirti užtikrinamojo turto stebėtoją, kaip tai numatyta šio įstatymo 58 straipsnyje.

**KETVIRTASIS SKIRSNIS  
NEMOKAUS ARBA PERTVARKOMO EMITENTO IR JO KREDITORIŲ TEISĖS  
Į UŽTIKRINAMĄJĮ TURTA**

**75 straipsnis. Specialiojo administratoriaus ir nemokumo administratoriaus bendradarbiavimas**

1. Specialusis administratorius ir emitento nemokumo administratorius privalo vienas kitam pateikti informaciją, kuri gali būti svarbi tiek vykstant emitento nemokumo procesui, tiek valdant užtikrinamąjį turtą.

2. Emitento nemokumo administratorius negali ginčyti specialiojo administratoriaus, vykdančio šiame įstatyme nustatytas funkcijas, atliekamų veiksmų ir priimamų sprendimų.

3. Nemokumo administratorius gali bet kada pareikalauti, kad specialusis administratorius perduotų nemokiam emitentui perteklinį užtikrinamąjį turtą, kuris akivaizdžiai nebus reikalingas dengiant investuotojų į reguliuojamas padengtasias obligacijas ir specialiųjų kreditorių reikalavimus ir kuris viršija įstatymų nustatytą minimalią reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamojo turto ribą ir savanoriško papildomo užtikrinimo priemonės ribą bei veiklos išlaidas.

**76 straipsnis. Visiškas įsipareigojimų pagal padengtasias obligacijas įvykdymas**

1. Specialusis administratorius turtą, likusį padengus investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimus bei veiklos išlaidas, susijusias su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis, perduoda šio įstatymo 73 straipsnyje nurodytai emitento teises ir pareigas perėmusiai kredito įstaigai arba emitentui ar kitam subjektui, kai tai numatoma pagal Finansinio tvarumo įstatymą taikant pertvarkymo priemones.

2. Vykstant emitento nemokumo arba pertvarkymo procesui, priežiūros arba pertvarkymo institucija turi teisę nustatyti kitą, nei šiame įstatyme nustatyta, didžiausią leidžiamą papildomo užtikrinimo ir savanoriško papildomo užtikrinimo priemonių ribą ar paskirti užtikrinamojo turto vertintoją.

**77 straipsnis. Išieškojimas iš nemokaus emitento turto ar nemokaus emitento teises ir pareigas perėmusios kredito įstaigos**

1. Jeigu užtikrinamojo turto nepakanka investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimams patenkinti pagal padengtųjų obligacijų emisijos sąlygas, investuotojai ir RPO bendrovės specialieji kreditoriai turi teisę išieškoti trūkstamą sumą iš nemokaus emitento kito turto arba nemokaus emitento teises ir pareigas perėmusios kredito įstaigos turto. Šiuo atveju investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimai yra tenkinami ta pačia eile kaip ir kitų nemokaus emitento ar nemokaus emitento teises ir pareigas perėmusios kredito įstaigos kreditorių, kurių reikalavimai yra neužtikrinti.

2. Pradėjus emitento bankroto procedūrą, investuotojai ir padengtujų obligacijų specialieji kreditoriai gali pateikti reikalavimus, nukreiptus į nemokaus emitento turtą, tik tokia apimtimi, kuri būtina reikalavimams, nepadengtiems užtikrinamuoju turtu, padengti. Tiek specialusis administratorius, tiek emitento bankroto administratorius turi teisę registruoti investuotojų ir RPO bendrovės specialiųjų kreditorių reikalavimus.

3. Emitento bankroto ar pertvarkymo procesas negali būti pabaigtas bei emitento kreditorių reikalavimai, kurių tenkinimo eilė yra ta pati kaip ir investuotojų ir specialiųjų kreditorių reikalavimų, negali būti tenkinami, nurašomi ar konvertuojami, kol specialusis administratorius nenustatė investuotojų ir RPO bendrovės specialiųjų kreditorių likusios reikalavimų, susijusių su padengtosiomis obligacijomis, sumos ir informacijos apie ją nepateikė emitento bankroto administratoriui ar nemokaus emitento teises ir pareigas perėmusiai kredito įstaigai.

4. Specialusis administratorius likusią reikalavimų sumą, nurodytą šio straipsnio 3 dalyje, privalo pateikti ne vėliau kaip per 45 dienas nuo emitento bankroto bylos iškėlimo dienos ar iki sprendimo dėl pertvarkymo priėmimo dienos. Šiuo atveju specialusis administratorius turi būti informuojamas ir jo turi būti prašoma pateikti informaciją ne vėliau kaip 30 dienų iki planuojamo sprendimo dėl pertvarkymo priėmimo dienos.

5. Restruktūrizuojant reguliuojamų padengtujų obligacijų emitentą, šio straipsnio nuostatos taikomos *mutatis mutandis*.

### **78 straipsnis. Užtikrinamojo turto atskyrimas pertvarkant emitentą**

1. Jeigu pertvarkymo institucija priima sprendimą taikyti emitentui viso ar dalies verslo perleidimo priemonę, nurodytą Finansinio tvarumo įstatymo 42 straipsnio 1 dalies 1 punkte, toks perleidimas vykdomas pagal šio straipsnio nuostatas, neatsižvelgiant į Finansinio tvarumo įstatyme nustatytą verslo perleidimo procedūrą.

2. Pertvarkymo institucija turi teisę priimti sprendimą ir nurodyti perleisti užtikrinamąjį turtą kartu su įsipareigojimais pagal reguliuojamas padengtasias obligacijas kitam emitentui. Tokiu atveju šio įstatymo 73 straipsnis taikomas *mutatis mutandis*.

3. Priėmus šio straipsnio 1 dalyje nurodytą sprendimą dėl pertvarkymo priemonių taikymo emitentui, priežiūros institucija ar pertvarkymo institucija turi teisę paskirti specialųjį administratorių.

4. Šio straipsnio nuostatos taikomos, kai taikoma viena iš pertvarkymo priemonių, numatytų 2014 m. liepos 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (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, 24–26 straipsniuose.

5. Specialusis administratorius privalo užtikrinti, kad šio straipsnio pirmos dalies nuostatų būtų laikomasi.

## **VII SKYRIUS UŽTIKRINAMASIS TURTAS**

### **PIRMASIS SKIRSNIS UŽTIKRINAMOJO TURTO SUDĖTIS IR REIKALAVIMAI TURTUI**

#### **79 straipsnis. Užtikrinamojo turto sudėtis**

1. Užtikrinamasis turtas – tai turtas, kurį sudaro:

1) emitento gautos sumos iš reguliuojamų padengtujų obligacijų emisijos, kurios yra paskolintos RPO bendrovei, leidžiamam užtikrintajam turtui įsigyti;

2) šio įstatymo 80 straipsnyje nurodytas leidžiamas turtas, kurį emitentas perleidžia RPO bendrovei;

3) šio įstatymo 80 straipsnyje nurodytas leidžiamas turtas, kurį emitentas ar susijęs asmuo perleidžia, kad emitentas arba RPO bendrovė atitiktų šio įstatymo ar priežiūros institucijos nustatytus reikalavimus;

4) šio įstatymo 80 straipsnyje nurodytas leidžiamas turtas, kurį emitentas ar susijęs asmuo perleidžia kaip įstatymo ar sutarties nustatytą minimalų papildomą užtikrinimą;

5) sandorių, susijusių su užtikrinamuoju turtu ar reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis, įskaitant leidžiamas išvestines finansines priemones, vertė;

6) šio įstatymo 80 straipsnyje nurodytas leidžiamas turtas, kurį RPO bendrovė įgijo panaudojusi sumas, gautas iš bet kurio šios dalies 2–5 punktuose nurodyto turto;

7) lėšos, gautos iš bet kurio šio straipsnio 1 dalies 2–6 punktuose nurodyto turto;

8) lėšos, kurias asmenys (išskyrus emitentą) paskolino RPO bendrovei, kad užtikrinamasis turtas atitiktų šio įstatymo 64 straipsnio 1 dalyje nustatytus reikalavimus.

2. Šio straipsnio 1 dalies 1–6 ir 8 punktuose nurodytas turtas sudaro užtikrinamąjį turtą nuo to momento, kai jis priskiriamas prie užtikrinamojo turto sutartyje su RPO bendrove arba specialiuoju administratoriumi, kaip tai yra numatyta atitinkamai šio įstatymo 64 straipsnio 1 dalies 1 punkte ar 71 straipsnio 1 dalies 1 punkto a papunktyje.

### **80 straipsnis. Leidžiamas užtikrinamasis turtas**

1. Emitentas prašyme dėl padengtųjų obligacijų įtraukimo į šio įstatymo 44 straipsnio 2 dalies 2 punkte nurodytą registrą privalo nurodyti vieną turto klasę, kuri sudaro užtikrinamąjį turtą. Vienos turto klasės reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamąjį turtą gali sudaryti šios turto klasės:

1) 1 klasė (viešojo sektoriaus turtas): Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies a ir b punktuose nurodytas turtas, išskyrus pozicijas, kurios gali būti priskiriamos 2 kredito kokybės kategorijai, kaip nurodyta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies b punkte;

2) 2 klasė (gyvenamosios paskirties turtas): paskolos, užtikrintos gyvenamosios paskirties nekilnojamuoju turtu, arba būsto paskolos, kaip numatyta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies d punkto i papunktyje ir e punkte;

3) 3 klasė (komercinės paskirties turtas): paskolos, užtikrintos komercinės paskirties nekilnojamuoju turtu, kaip numatyta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies f punkto i papunktyje;

4) paskolos, užtikrintos jūrų kreditorių reikalavimo pirmumo teisėmis į laivus, kaip numatyta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 129 straipsnio 1 dalies g punkte;

5) kitas turtas, kurį leidžiamo turto kategorijoms priskiria priežiūros institucija.

2. Emitentas, nukrypdamas nuo šio straipsnio 1 dalies nuostatų, gali pateikti prašymą įregistruoti 2 ir 3 klasių turto, nurodyto šio straipsnio 1 dalies 2 ir 3 punktuose, derinį, jeigu jis įsipareigoja užtikrinti, kad bus išlaikytas užtikrinamąjį turtą sudarančių šių turto klasių fiksuotas santykis. Šiuo atveju emitentas privalo užtikrinti, kad užtikrinamąjį turtą sudarančių skirtingų klasių turto (gyvenamosios ir komercinės paskirties) sudėtis iš esmės nesikeis per visą padengtųjų obligacijų galiojimo laikotarpį. Tokiu atveju, reguliuojamos padengtosios obligacijos atitinka šio įstatymo 44 straipsnio 2 dalies 1 punktą. Priežiūros institucija patvirtina taisykles, pagal kurias nustatomas šioje straipsnio dalyje minimas esminis užtikrinamojo turto sudėties pasikeitimas.

3. Emitentas privalo užtikrinti, kad užtikrinamojo turto skolininko gyvenamoji vieta (jei jis fizinis asmuo) arba registruota buveinė (jei jis juridinis asmuo) būtų EEE valstybėje arba ne EEE valstybėje, jeigu Europos Komisija yra priėmusi sprendimą pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 107 straipsnio 4 dalį, kad šioje valstybėje taikomi priežiūros ir reguliavimo reikalavimai yra bent jau lygiavertčiai Europos Sąjungoje taikomiems reikalavimams.

4. Emitentas privalo užtikrinti, kad su užtikrinamuoju turtu susijęs užstatas būtų EEE valstybėje arba ne EEE valstybėje, kaip nurodyta šio straipsnio 3 dalyje.

5. Priežiūros institucija parengia detalius užtikrinamojo turto, kuriuo leidžiama užtikrinti reguliuojamas padengtas obligacijas, reikalavimus.

## **ANTRASIS SKIRSNIS OBLIGACIJŲ PADENGIMO REIKALAVIMAI IR PAPILDOMO UŽTIKRINIMO PRIEMONĖS**

### **81 straipsnis. Obligacijų padengimo apskaičiavimo metodika**

Priežiūros institucija nustato reikalavimų, susijusių su padengtosiomis obligacijomis, padengimo užtikrinamuoju turtu apskaičiavimo metodiką.

### **82 straipsnis. Minimalus papildomo užtikrinimo priemonės dydis**

1. Reguluojamas padengtas obligacijas išleidžiantis emitentas privalo užtikrinti, kad bendra atitinkamos turto klasės užtikrinamojo turto vertė sudarytų ne mažiau kaip 105 procentus atitinkamos turto klasės pagrindu išleistų neapmokėtų reguliuojamų padengtųjų obligacijų nominaliosios sumos.

2. Priežiūros institucija turi teisę konkrečiu atveju reikalauti, kad reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas turėtų didesnio papildomo užtikrinimo priemonę, nei šio įstatymo nustatytas minimalus jos dydis.

3. Sutartyse leidžiama nustatyti, kad emitentas privalo turėti didesnio papildomo užtikrinimo priemonę, nei šio įstatymo nustatytas minimalus jos dydis (savanoriško papildomo užtikrinimo priemonė).

### **83 straipsnis. Paskolos ir turto vertės santykis**

Priežiūros institucija patvirtina taisyklės dėl maksimalaus paskolos ir turto vertės santykio, kuriuo remiantis nustatoma paskolos dalis, įskaičiuota į užtikrinamąjį turtą, taip pat patvirtina leistinumą įtraukti paskolą į užtikrinamąjį turtą kriterijus bei paskolas užtikrinančio turto vertinimo kriterijus ir dažnumą.

## **TREČIASIS SKIRSNIS RIZIKŲ, SUSIJUSIŲ SU UŽTIKRINAMUOJU TURTU IR ĮSIPAREIGOJIMAIMS, MAŽINIMAS**

### **84 straipsnis. Išvestinių finansinių priemonių naudojimas**

1. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas naudodamasis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis privalo valdyti palūkanų normos ir valiutų rizikas, susijusias su užtikrinamuoju turtu.

2. Reguluojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo užtikrinti, kad RPO bendrovė sudarytų išvestinių finansinių priemonių sandorius ar kitus susitarimus tik rizikai mažinti ir:

1) tik tiek, kiek tai būtina rizikai valdyti tenkinant investuotojų interesus;

2) su sąlyga, kad tokie sandoriai yra įforminami pagal įprastas šio sektoriaus generalines sutartis (*ang. master agreements*);

3) su sąlyga, kad jos negali pasibaigti, jų negalima nutraukti, sustabdyti ar kitaip apriboti jų vykdymo vykstant emitento nemokumo procesui arba jį pertvarkant, tačiau mokėjimų įsipareigojimų nevykdymas gali būti laikomas pagrįstu tokio sandorio ar susitarimo nutraukimo pagrindu;

4) su sąlyga, kad yra draudžiama atlikti įskaitymą arba užskaitą pagal kitus su emitentu sudarytus išvestinių finansinių priemonių sandorius;

5) su sąlyga, kad vadovaujantis 2012 m. liepos 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 648/2012 dėl ne biržos išvestinių finansinių priemonių, pagrindinių sandorio šalių ir sandorių duomenų saugyklų (OL 2012 L 201, p.1 ) nuostatomis, jiems yra netaikomi tarpuskaitos reikalavimai;

6) su sąlyga, kad užtikrinamasis turtas nėra teikiamas kaip užstatas įsipareigojimams pagal išvestinių finansinių priemonių sandorį įvykdyti;

7) su sąlyga, kad šioje sutartyje yra nuostatos, užtikrinančios, jog sandorio šalies kreditingumui sumažėjus iki nepriimtino lygio tokia sandorio šalis turės pateikti tinkamą užtikrinimo priemonę arba užtikrinti, kad šią šalį pakeistų kita sandorio šalis.

3. Priežiūros institucija nustato pagal padengtųjų obligacijų programas sudaromų išvestinių finansinių priemonių sandorių šalių tinkamumo kriterijus ir sandorio šalies pakeitimo tvarką ir sąlygas, kai sumažėja šios sandorio šalies kreditingumas.

### **85 straipsnis. Likvidumo atsarga**

1. Neatsižvelgiant į reikalavimą turėti pakankamai užtikrinamojo turto, reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas taip pat privalo užtikrinti, kad užtikrinamąjį turtą nuolatos sudarytų tiek likvidaus turto, kad jo bet kuriuo metu pakaktų mokėjimams pagal padengtųjų obligacijų programą vykdyti bent ateinančias 180 dienų. Šiuos mokėjimus sudaro visos mokėtinos padengtųjų obligacijų išpirkimo sumos ir palūkanos, mokėjimai pagal išvestinių finansinių priemonių sandorius, įvertinus per tą patį laikotarpį numatomas gauti įmokos ir kitas priežiūros institucijos nustatytas prievoles. Į šį skaičiavimą nėra įtraukiamos sumos, gautos pagal išvestinių finansinių priemonių sandorius, jeigu jos gautos iš finansinio turto, įkeisto RPO bendrovei kitos išvestinių finansinių priemonių sandorio šalies.

2. Obligacijų išpirkimo sumos gali būti neįtraukiamos į šio straipsnio 1 dalyje nurodytą skaičiavimą, jeigu obligacijos gali būti pertvarkytos į sąlyginių tiesioginių išmokų (*angl. conditional pass through*) obligacijas arba lanksčiųjų pagrindinės sumos išmokų (*angl. soft bullet*) obligacijas, atitinkančias šio įstatymo 88 straipsnyje nustatytus kriterijus. Šiuo atveju laikoma, kad obligacijos išperkamos suėjus galutiniam teisiškai privalomam jų išpirkimo terminui, o ne emisijos sąlygose numatytam jų išpirkimo terminui.

3. Obligacijų išpirkimo įmokų ir palūkanų mokėjimai gali būti neįtraukiami į likvidumo atsargos skaičiavimą, jeigu padengtųjų obligacijų turto ir įsipareigojimų pinigų srautai sutampa.

4. Priežiūros institucija nustato, koks turtas gali sudaryti likvidumo atsargą.

5. Likvidus turtas turi būti atskirtas ir laikomas atskirai nuo kito užtikrinamojo turto. Jeigu likvidumo atsargą sudaro lėšos ar indėliai, jie privalo būti laikomi atskiroje padengtųjų obligacijų emitento vardu atidarytoje sąskaitoje. Jeigu likvidumo atsargą sudaro vertybiniai popieriai, jie privalo būti laikomi atskiroje RPO bendrovės vertybinių popierių sąskaitoje.

6. Likvidžiam turtui taikomi šio įstatymo 65 straipsnyje nustatyti atskyrimo reikalavimai.

7. Neužtikrinti pradelsti įsipareigojimai į likvidumo atsargos skaičiavimus nėra įtraukiami.

8. Priežiūros institucija parengia detalias taisykles, numatančias likvidaus turto vertinimo metodus, likvidaus turto ir užtikrinamojo turto santykį, taip pat santykį tarp likvidumo atsargos ir reikalavimų, susijusių su likvidumo padengimo rodikliu, numatytu 2014 m. spalio 10 d. Komisijos deleguotajame reglamente (ES) Nr. 2015/61, kuriuo dėl kredito įstaigoms taikomo padengimo likvidžiuoju turtu reikalavimo papildomas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 (OL 2015 L 11, p. 1).

### **86 straipsnis. Testavimas nepalankiausiomis sąlygomis**

1. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo reguliariai priežiūros institucijos nustatyto dažnumu atlikti testavimą nepalankiausiomis sąlygomis siekdamas nustatyti, ar

susidarius finansiskai ypač nepalankioms sąlygoms užtikrinamojo turto, įskaitant papildomo užtikrinimo priemones, pakaktų neapmokėtų reguliuojamų padengtųjų obligacijų nominaliajai sumai padengti, kaip numatyta šio įstatymo 82 straipsnio 1 ir 2 dalyse.

2. Atliekant šio straipsnio 1 dalyje nurodytą testavimą nepalankiausiomis sąlygomis, turi būti vertinama bent jau:

- 1) palūkanų normų rizika;
- 2) valiutos rizika;
- 3) kredito rizika;
- 4) likvidumo rizika;
- 5) įskaitymo rizika, užtikrinamojo turto susimaišymo su kitu turtu rizika ir kita priežiūros institucijos nurodyta rizika.

3. Atliekant šio straipsnio 1 dalyje nurodytą testavimą nepalankiausiomis sąlygomis atsižvelgiama į tam tikrus riziką mažinančius veiksnius, pavyzdžiui, išvestinių finansinių priemonių sandorius ir kitus susitarimus, sudarytus siekiant sumažinti tokią riziką.

### **87 straipsnis. Veiklos politika**

Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas privalo būti nusistatęs politikas ir procedūras, pagal kurias būtų nuolat visu reguliuojamų padengtųjų obligacijų galiojimo laikotarpiu tikrinama, ar emitentas turi pakankamai likvidaus ir užtikrinamojo turto, atsižvelgiant į likvidaus ir užtikrinamojo turto pobūdį ir sudėtį, minimalų (įskaitant papildomas užtikrinimo priemones) užtikrinamojo turto dydį, nurodytą šio įstatymo 81 ir 82 straipsniuose, privalomą likvidumo atsargą, kaip nurodyta šio įstatymo 85 straipsnyje, taip pat įvertinus galimas nepalankias rinkos sąlygas.

### **88 straipsnis. Lanksčiųjų pagrindinės sumos išmokų ir sąlyginių tiesioginių išmokų obligacijos**

1. Siekiant, kad, apskaičiuojant likvidumo atsargą, obligacijų išpirkimo sumos būtų atidėtos, kaip nurodyta šio įstatymo 85 straipsnyje, reguliuojamos padengtosios obligacijos, leidžiančios pereiti prie nestandartinės išpirkimų struktūros, turi atitikti šias sąlygas:

- 1) teisė pratęsti obligacijų išpirkimo terminą neturi būti suteikta emitentui;
- 2) reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas neįvykdė savo įsipareigojimų ir reguliuojamos padengtosios obligacijos nebeatitinka tam tikrų kriterijų, leidžiančių daryti prielaidą, kad jos bus išpirktos nustatytą dieną;
- 3) specialusis administratorius turi teisę pratęsti reguliuojamų padengtųjų obligacijų išpirkimo terminą iki šio straipsnio 2 punkte nurodytų aplinkybių atsiradimo tik tuo atveju, jeigu galima pagrįstai manyti, kad emitentas nesugebės tinkamai įvykdyti savo įsipareigojimų;
- 4) priežiūros institucija turi teisę pratęsti obligacijų išpirkimo terminą savo nustatytais atvejais.

2. Pratęsiant obligacijų išpirkimo terminą nesikeičia reguliuojamų padengtųjų obligacijų kreditorių reikalavimų lygiateisiškumas, nepaneigiant pirmenybės laiko atžvilgiu principo.

## **VIII SKYRIUS INFORMACIJOS TEIKIMAS INVESTUOTOJAMS**

### **89 straipsnis. Reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento pareiga teikti informaciją investuotojams**

1. Kiekvieną ketvirtį ne vėliau kaip 20 dienų po kiekvieno ketvirčio pabaigos reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas investuotojams privalo pateikti bent šią informaciją:



- 1) informaciją apie kredito, rinkos, valiutos, palūkanų ir likvidumo rizikas, susijusias su užtikrinamuoju turtu ir reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis;
  - 2) informaciją apie bendrą neapmokėtų reguliuojamų padengtųjų obligacijų nominaliąją vertę;
  - 3) informaciją apie bendrą paskolų dydį ir vertinimo metodiką, bendrą užtikrinamojo turto vertę ir sudėtį bei užtikrinamojo turto geografinį pasiskirstymą;
  - 4) informaciją apie bendros užtikrinamojo turto vertės, kaip numatyta šio įstatymo 82 straipsnyje, ir bendros neapmokėtų reguliuojamų padengtųjų obligacijų nominaliosios vertės santykį (papildomo užtikrinimo priemonės), įskaitant savanoriško papildomo užtikrinimo priemones;
  - 5) informaciją apie bendros likvidumo atsargos, apskaičiuotos kaip nurodyta šio įstatymo 85 straipsnio 1 dalyje, ir mokėjimo prievolių santykį;
  - 6) informaciją apie padengtųjų obligacijų struktūrą, įskaitant užtikrinamąjį turtą sudarančių reikalavimų terminus ir reguliuojamų padengtųjų obligacijų išpirkimo terminus;
  - 7) metodiką, pagal kurią apskaičiuojamas paskolos ir turto vertės santykis įkeitimu užtikrintam turtui;
  - 8) informaciją apie užtikrinamojo turto, kurio mokėjimo terminai pradelsti daugiau nei devyniasdešimt dienų, dalį;
  - 9) informaciją apie sandorių šalis ir RPO bendrovę;
  - 10) kitą aktualią informaciją, įskaitant visus sandorių dokumentus (išskyrus teisininkų išvadas), kurios atskleidimą investuotojams nustato priežiūros institucija.
2. Šio straipsnio 1 dalyje nurodytos informacijos teikiama tiek, kad investuotojai galėtų tinkamai įvertinti visas susijusias rizikas.
3. Priežiūros institucija detalizuoja informacijos atskleidimo investuotojams reikalavimus, patvirtina informacijos pateikimo investuotojams formas.

## **IX SKYRIUS**

### **APSAUGA, VYKSTANT NEMOKUMO IR (ARBA) PERTVARKYMO PROCEDŪROMS**

#### **90 straipsnis. Mokėjimo prievolių vykdymas**

1. Vykstant reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento nemokumo procesui ar pertvarkymui su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis susijusios mokėjimo prievolės netampa vykdytinos pagal įstatymą.
2. Vykstant reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento nemokumo procesui ar pertvarkymui teisės aktuose nustatyti ribojimai dėl emitento finansinių prievolių vykdymo, įskaitant ribojimus dėl palūkanų, delspinigių ir pagrindinės sumos apskaičiavimo ir išmokėjimo, netaikomi reguliuojamoms padengtosioms obligacijoms ir užtikrintajam turtui.
3. Teisės aktuose nustatyti ribojimai, taikomi reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento veiklai, susijusiai su užtikrinamojo turto priežiūra, netaikomi vykstant emitento nemokumo procesui ar pertvarkymui, nebent šiame įstatyme numatyta kitaip.

#### **91 straipsnis. Sandorių apsauga**

1. Nei emitento nemokumo administratorius, nei emitento kreditoriai, išskyrus investuotojus arba specialiuosius kreditorius, neturi teisės priimti sprendimų, darančių įtaką tolesnių emitento susitarimų, susijusių su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis ir turtu užtikrintais vertybiniais popieriais, vykdymui.

2. Nei nemokumo administratorius, nei emitento kreditoriai, įskaitant investuotojus ir specialiuosius kreditorius, neturi teisės peržiūrėti ir ginčyti sutarčių ar dokumentų, susijusių su reguliuojamomis padengtosiomis obligacijomis ir turtu užtikrintais vertybiniais popieriais (įskaitant *actio Pauliana* instituto taikymą).

### **92 straipsnis. Užtikrinamojo turto apsauga**

1. Emitentui bankrutavus, jį pertvarkius arba restruktūrizavus emitento kreditoriai neturi teisės priimti jokių sprendimų dėl užtikrinamojo turto, o investuotojai ir specialieji kreditoriai turi tiek teisių, kiek numatyta pakeitimo vertybiniais popieriais ar reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygose.

2. Emitentui bankrutavus, jį pertvarkius arba restruktūrizavus investuotojai ir specialieji kreditoriai neturi teisės reikalauti, kad jų reikalavimai būtų padengti iš užtikrinamojo turto, išskyrus tiek, kiek numatyta pakeitimo vertybiniais popieriais ar reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos sąlygose ir šio įstatymo 64 straipsnyje.

3. Emitentas privalo užtikrinti, kad visos specialios paskirties bendrovei priklausančios iš užtikrinamojo turto, kurį tvarko (valdo) emitentas gautinos sumos, būtų visiškai (įskaitant fiziškai) atskirtos nuo nemokaus emitento turto ir būtų apsaugotos nuo susimaišymo su kitu emitento turtu rizikos.

4. Iš užtikrinamojo turto negali būti išskaičiuojami jokie reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento administravimo, bankroto, restruktūrizavimo, pertvarkymo ar likvidavimo mokesčiai ar susijusios išlaidos.

### **93 straipsnis. Apsauga nuo priverstinio išieškojimo ir arešto**

1. Tik investuotojai į padengimo vertybinius popierius ir specialieji kreditoriai gali inicijuoti areštą ar nukreipti išieškojimą į užtikrinamąjį turtą, kuriuo apmokami pagal sudarytą padengimo vertybiniais popieriais sandorį išleisti vertybiniai popieriai.

2. Tik investuotojai į reguliuojamas padengtąsias obligacijas ir specialieji kreditoriai gali inicijuoti areštą ar nukreipti išieškojimą į užtikrinamąjį turtą, kuriuo yra užtikrinamas padengtųjų obligacijų apmokėjimas.

3. Užtikrinamojo turto areštas ir išieškojimo nukreipimas į jį pagal kitų asmenų reikalavimus, nei nurodyta šio straipsnio 1 ir 2 dalyse, nėra galimas.

## **X SKYRIUS PRIEŽIŪRA IR ATSAKOMYBĖ UŽ ŠIO ĮSTATYMO PAŽEIDIMUS**

### **PIRMASIS SKIRSNIS PRIEŽIŪRA**

#### **94 straipsnis. Priežiūros institucija**

Priežiūros institucija jai numatytas priežiūros funkcijas atlieka vadovaudamasi šiuo įstatymu, Finansinių priemonių rinkų įstatymu, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu, Lietuvos banko įstatymu ir kitais teisės aktais, kurių laikymosi priežiūra priskirta jos kompetencijai.

#### **95 straipsnis. Priežiūros institucijos funkcijos**

1. Priežiūros institucija atlieka šia funkcijas:

1) vykdo funkcijas, numatytas Reglamente (ES) 2017/2402, įskaitant leidimų tretiesiems asmenims, tikrinantiems atitiktį paprastumo, skaidrumo ir standartizacijos reikalavimams, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2017/2402 28 straipsnio 1 dalyje, išdavimą ir vykdo PVP bendrovių, iniciatorių ir pirminių skolintojų, kurie yra įsisteigę Lietuvoje ir kuriems yra netaikomi ES teisės aktai, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2017/2402 29 straipsnio 4 dalyje, kompetentingos institucijos funkcijas;

2) priima sprendimus dėl prašymų įtraukti į reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentų registrą ir reguliuojamų padengtųjų obligacijų registrą;

3) tikrina, kad iki pirmos reguliuojamų padengtųjų obligacijų emisijos išleidimo būtų nustatytos tinkamos ir veiksmingos emitento veiklos procedūros, įskaitant taikomas vykstant nemokumo procesui ar pertvarkymui; būtų išrinkti (paskirti) kompetentingi emitento valdymo organų nariai ir darbuotojai; būtų laikomasi visų emitento apribojimų ir visas užtikrinamasis turtas atitiktų teisės aktų reikalavimus;

4) prižiūri, kad reguliuojamų padengtųjų obligacijų užtikrinamasis turtas atitiktų tinkamumo ir turto vertinimo kriterijus;

5) prižiūri, kaip apskaičiuojamas reguliuojamų padengtųjų obligacijų padengimas užtikrinamuoju turtu;

6) tvirtina užtikrinamojo turto stebėtojo kandidatūrą ir atšaukia jį iš pareigų;

7) vykstant reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento nemokumo procesui ar pertvarkymui skiria specialųjį administratorių ir jį atšaukia;

8) prižiūri, kaip yra įgyvendinamos jos priimtose padengtųjų obligacijų išleidimo reikalavimų gairės;

9) prižiūri, kaip asmenys laikosi šio įstatymo ir šio įstatymo įgyvendinamųjų teisės aktų ir priežiūros institucijos duotų privalomų vykdyti nurodymų dėl šio įstatymo laikymosi;

10) nustato reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento informacijos teikimo reikalavimus;

11) pagal Reglamentą (ES) 2017/2402 bendradarbiauja su Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija, Europos bankininkystės institucija ir Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija;

12) atlieka kitas šiame ir kituose finansų rinką reglamentuojančiuose įstatymuose nustatytas funkcijas.

## **96 straipsnis. Priežiūros institucijos teisės atliekant jai pavestas funkcijas**

1. Priežiūros institucija, be kitų Lietuvos banko įstatyme, šiame įstatyme ir kituose teisės aktuose, kurių laikymosi priežiūra priskirta jos kompetencijai, nustatytų pareigų ir teisių, atlikdama jai pavestas funkcijas, turi teisę:

1) reikalauti, kad asmenys paskelbtų šio įstatymo reikalaujamą skelbti informaciją, pateiktų kitus su šia informacija susijusius dokumentus. Jeigu asmenys vengia paskelbti informaciją, priežiūros institucija turi teisę pati ją paskelbti;

2) reikalauti, kad reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentai ir jų pasirinktos RPO bendrovės, PVP bendrovės, rėmėjai, iniciatoriai, jų auditoriai, taip pat bet kokie kiti asmenys pateiktų informaciją (įskaitant konfidencialią informaciją), reikalingą priežiūros funkcijoms pagal šį įstatymą atlikti, o esant poreikiui gauti papildomą informaciją – iškviešti šiame punkte nurodytus asmenis ir gauti jų paaiškinimus;

3) reikalauti nutraukti bet kokią veiklą, kuri pažeidžia šio įstatymo, jo įgyvendinamųjų teisės aktų, Reglamento (ES) 2017/2402 nuostatas, ir įpareigoti užtikrinti, kad ji nepasikartotų;

4) sudaryti susitarimus su trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis dėl bendradarbiavimo ir keitimosi informacija;

5) imtis kitų priemonių, užtikrinančių, kad asmenys, kuriems yra taikomi šio įstatymo reikalavimai, nuolat laikytųsi šiame įstatyme ir kituose teisės aktuose nustatytų reikalavimų.

6) atlikti kitus veiksmus, nustatytus Lietuvos banko įstatymo 42 straipsnyje.

### **97 straipsnis. Priežiūros institucijos teisės nagrinėjant teisės aktų pažeidimus**

1. Priežiūros institucija organizuoja ir atlieka patikrinimus, kad nustatytų, ar laikomasi šio įstatymo, jo įgyvendinamųjų teisės aktų, Reglamento (ES) 2017/2402 ir jo įgyvendinamųjų teisės aktų reikalavimų.

2. Reikalavimai priežiūros institucijos rengiamiems patikrinimams nustatyti Lietuvos banko įstatymo 42<sup>1</sup> straipsnyje.

3. Atlikdami patikrinimą, priežiūros institucijos tarnautojai turi Finansinių priemonių rinkų įstatyme, Lietuvos banko įstatyme ir šiame įstatyme nustatytas teises.

4. Priežiūros institucija, turėdama pagrindą įtarti, kad buvo pažeistos šio įstatymo ar Reglamento (ES) 2017/2402 nuostatos, arba turėdama duomenų, kad jos gali būti pažeistos per ateinančius 12 mėnesių, arba siekdama išvengti esminės žalos ar nepataisomų pasekmių investuotojų interesams, turi teisę reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentui, RPO bendrovei, PVP bendrovei, rėmėjui arba iniciatoriui duoti privalomus nurodymus, nustatytus Finansinių priemonių rinkų įstatymo 102 straipsnyje:

1) per priežiūros institucijos nustatytą terminą pašalinti teisės aktų pažeidimus ar veiklos trūkumus;

2) patikslinti veiklos planą ir veiklos politikos, kitų politikų bei procedūrų aprašus;

3) parengti ir įgyvendinti per priežiūros institucijos nustatytą terminą jai priimtina nustatytų pažeidimų ir (arba) trūkumų pašalinimo priemonių planą;

4) nevykdyti tam tikros veiklos, nesudaryti tam tikrų sandorių, sumažinti tokios veiklos arba sandorių apimtį;

5) priežiūros institucijai pateikti papildomą arba dažniau teikti informaciją, reikalingą priežiūros funkcijoms atlikti;

6) atkurti iki teisės aktų pažeidimo buvusią padėtį;

7) vykdyti papildomus reikalavimus dėl veiklos rizikos ribojimo arba atlikti kitus veiksmus ar neatlikti tam tikrų veiksmų, kad būtų pašalinti teisės aktų pažeidimai ar veiklos trūkumai.

5. Šio straipsnio 4 dalyje nustatyti privalomi nurodymai gali būti duodami kartu taikant ir poveikio priemones.

### **98 straipsnis. Priežiūros institucijos valdybos narių ir tarnautojų bei kitų asmenų pareiga neatskleisti konfidencialios informacijos**

Konfidencialiai informacijai, kurią priežiūros institucija gauna priežiūros tikslu, apsaugoti taikomos Lietuvos banko įstatymo 43 straipsnio nuostatos.

## **ANTRASIS SKIRSNIS ATSAKOMYBĖ UŽ ŠIO ĮSTATYMO PAŽEIDIMUS**

### **99 straipsnis. Priežiūros institucijos taikomos poveikio priemonės**

Priežiūros institucija taiko šias poveikio priemones:

1) viešai paskelbia informaciją apie šio įstatymo, Reglamento (ES) 2017/2402 ir kitų teisės aktų, kurių laikymosi priežiūra priskirta priežiūros institucijos kompetencijai, pažeidimą ir jį padariusį asmenį;

2) įspėja dėl veiklos trūkumų bei pažeidimų ir nustato jų pašalinimo terminus;

3) skiria šio įstatymo nustatytas pinigines baudas;

4) įpareigoja fizinį arba juridinį asmenį nutraukti teisės aktų pažeidimą ir užtikrinti, kad jis nepasikartotų;

5) laikinai uždraudžia bet kuriam reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitento, iniciatoriaus, rėmėjo ar RPO bendrovės arba PVP bendrovės valdymo organo nariui ar kitam asmeniui, kuris laikomas atsakingu už šio įstatymo arba Reglamento (ES) 2017/2402 pažeidimą, vykdyti tokių bendrovių valdymo funkcijas;

6) kai padaromas Reglamento (ES) 2017/2402 32 straipsnio 1 dalies e ir f punktuose nurodytas pažeidimas, laikinai uždraudžia iniciatoriui ir rėmėjui, vadovaudamasis Reglamento (ES) 2017/2402 27 straipsnio 1 dalimi, pranešti, kad pakeitimas vertybiniais popieriais atitinka paprastumo, skaidrumo ir standartizacijos reikalavimus;

7) tuo atveju, jeigu iniciatorius arba rėmėjas pateikia klaidinančią pranešimą pagal Reglamento (ES) 2017/2402 27 straipsnio 1 dalį, laikinai panaikina Reglamento (ES) 2017/2402 28 straipsnyje numatytą leidimą trečiajam asmeniui tikrinti atitiktį paprastumo, skaidrumo ir standartizacijos reikalavimams;

8) duoda privalomus nurodymus asmeniui imtis konkrečių veiksmų, kad būtų užtikrinta atitiktis šiame įstatyme nustatytiems reikalavimams;

9) nurodo likviduoti RPO bendrovę arba PVP bendrovę, jeigu, priežiūros institucijos vertinimu, RPO bendrovė ar PVP bendrovė neatitinka arba gali neatitikti kurio nors šiame įstatyme nustatyto reikalavimo;

10) atlieka kitus veiksmus, nurodytus Finansinių priemonių rinkų įstatymo 111 straipsnyje.

### **100 straipsnis. Poveikio priemonių taikymo pagrindai**

1. Šiame įstatyme nustatytos poveikio priemonės gali būti taikomos, kai yra bent vienas iš šių pagrindų:

1) asmuo priežiūros institucijai nepateikė priežiūrai atlikti būtinos informacijos ar dokumentų arba pateikė neteisingą ar klaidinančią informaciją;

2) nebetenkinamos sąlygos, pagal kurias buvo suteikti šiame įstatyme numatyti sutikimai arba leidimai;

3) asmuo nebeatitinka arba tikėtina, kad nebeatitiks kurio nors šiame įstatyme nustatyto reikalavimo;

4) padaromi kiti šio įstatymo arba kitų teisės aktų, kurių laikymosi priežiūra priskirta priežiūros institucijos kompetencijai, pažeidimai;

5) pažeisti Reglamente (ES) 2017/2402 nustatyti reikalavimai;

6) reguliuojamų padengtųjų obligacijų emitentas ar RPO bendrovė, PVP bendrovė, rėmėjas arba iniciatorius nesugeba įvykdyti savo sutartyje numatytų įsipareigojimų arba yra duomenų, kad nesugebės to padaryti ateityje;

7) nevykdomi arba netinkamai vykdomi priežiūros institucijos privalomi nurodymai.

2. Poveikio priemonių taikymo tvarką nustato Lietuvos banko įstatymas.

### **101 straipsnis. Baudos**

1. Priežiūros institucija skiria šias baudas:

1) fiziniam asmeniui – iki 5 000 000 Eur;

2) juridiniam asmeniui – iki 5 000 000 Eur arba 10 procentų juridinio asmens bendrosios metinės grynosios apyvartos pagal paskutines turimas ataskaitas; jeigu juridinis asmuo yra patronuojančioji bendrovė arba patronuojančiosios bendrovės patronuojamoji bendrovė, kuri turi parengti konsoliduotąsias finansines ataskaitas pagal Lietuvos Respublikos įmonių grupių konsoliduotosios finansinės atskaitomybės įstatymą, atitinkama bendra metine grynąja apyvarta laikoma bendra grynoji metinė apyvarta arba atitinkamos rūšies pajamos, apibrėžtos atitinkamuose buhalterinę apskaitą reglamentuojančiuose teisės aktuose ir nurodytos pagrindinės patronuojančiosios bendrovės valdymo organo patvirtintose naujausiose turimose konsoliduotosiose finansinėse ataskaitose.

2. Kai nustatoma, kad dėl šio įstatymo arba Reglamento (ES) 2017/2402 pažeidimo buvo neteisėtai gauta pajamų, kitokios turtinės naudos, išvengta nuostolių ar padaryta žalos, jeigu šiuos dydžius galima nustatyti, priežiūros institucija turi teisę skirti baudą iki dvigubo neteisėtai gautų pajamų, kitokios turtinės naudos, išvengtų nuostolių ar padarytos žalos dydžio, neatsižvelgdama į tai, ar skiriama bauda viršija šio straipsnio 1 dalyje nurodytus baudų dydžius.

3. Šio straipsnio 1 dalyje nustatytų poveikio priemonių taikymas juridiniams asmenims neatleidžia jų vadovų ir atsakingų darbuotojų nuo teisės aktuose numatytos civilinės, administracinės ir baudžiamosios atsakomybės, taip pat suteikia priežiūros institucijai galimybę svarstyti klausimą dėl jos išduotų leidimų galiojimo sustabdymo ar panaikinimo.

## **XI SKYRIUS BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS**

### **102 straipsnis. Įstatymo įsigaliojimas ir įgyvendinimas**

1. Šis įstatymas įsigalioja 2019 m. d.
2. Šis įstatymas netaikomas pakeitimo vertybiniais popieriais ir padengtųjų obligacijų sandoriams, sudarytiems iki šio įstatymo įsigaliojimo.
3. Lietuvos Respublikos Vyriausybė ir Lietuvos bankas iki 2018 m. d. priima šio įstatymo įgyvendinamuosius teisės aktus.

*Skelbiu šį Lietuvos Respublikos Seimo priimtą įstatymą.*

Respublikos Prezidentas

Lietuvos Respublikos pakeitimo  
vertybiniais popieriais ir  
padegtųjų obligacijų įstatymo  
priedas

### **ĮGYVENDINAMI EUROPOS SĄJUNGOS TEISĖS AKTAI**

2017 m. gruodžio 12 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriamą 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 2017 L 347, p. 35).

---