

EBA/GL/2024/05

2024. gada 27. maijs

Pamatnostādnes

par VPS kritērijiem bilances
vērtspapīrošanai
un ar ko groza pamatnostādnes
EBA/GL/2018/08 un EBA/GL/2018/09 par
VPS kritērijiem ABKV vērtspapīrošanai un
VPS kritērijiem, kas attiecas uz tādu
vērtspapīrošanu, kas nav ABKV

1. Atbilstība un ziņošanas prasības

Šo pamatnostādņu statuss

1. Šajā dokumentā ir ietvertas pamatnostādnes, kas izdotas saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010¹ 16. pantu. Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 16. panta 3. punktu kompetentās iestādes un finanšu iestādes dara visu iespējamo, lai ievērotu šīs pamatnostādnes.
2. Pamatnostādnēs izklāstīts EBI viedoklis par atbilstošu uzraudzības praksi Eiropas finanšu uzraudzības sistēmā jeb par to, kā konkrētā jomā jāpiemēro Savienības tiesību akti. Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 2. punktā definētajām kompetentajām iestādēm, uz kurām attiecas šīs pamatnostādnes, tās jāievēro, attiecīgi iekļaujot tās savā praksē (piemēram, veicot grozījumus savā tiesiskajā regulējumā vai uzraudzības procesos), tostarp gadījumos, kad pamatnostādnes galvenokārt ir paredzētas iestādēm.

Ziņošanas prasības

3. Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 16. panta 3. punktu kompetentajām iestādēm līdz 09.12.2024 jāpaziņo EBI, ka tās ievēro vai paredz ievērot šīs pamatnostādnes, vai arī jānorāda to neievērošanas iemesli. Ja attiecīgajā termiņā šāds paziņojums nebūs saņemts, EBI uzskatīs, ka kompetentās iestādes šīs pamatnostādnes neievēro. Paziņojumi jānosūta, iesniedzot EBI tīmekļa vietnē pieejamo veidlapu ar norādi "EBA/GL/2024/05". Personām, kas iesniedz paziņojumus, ir jābūt pilnvarotām to pārstāvēto kompetento iestāžu vārdā ziņot par prasību izpildi. Par jebkurām izmaiņām atbilstības statusā arī ir jāpaziņo EBI.
4. Paziņojumus publicēs EBI tīmekļa vietnē saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 16. panta 3. punktu.

¹ Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1093/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/78/EK (OV L 331, 15.12.2010., 12. lpp.).

2. Priekšmets, darbības joma un definīcijas

Priekšmets

5. Šajās pamatnostādnēs saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402² 26.panta a) punktu ir precizēts, kā prasības attiecībā uz vienkāršību, standartizāciju un pārredzamību, kā arī prasības attiecībā uz kredītaizsardzības līgumu, pārbaudes aģentu–trešo personu un sintētisko atlikušo starpību, kas izklāstītas minētās regulas 26. panta b)–e) punktā, tiek piemērotas bilances vērtspapīrošanai, lai šādu vērtspapīrošanu varētu uzskatīt par vienkāršu, pārredzamu un standartizētu (VPS). Turklāt ar šīm pamatnostādnēm tiek grozītas Pamatnostādnes EBI/GL/2018/08 un EBI/GL/2018/09 par VPS kritērijiem ABKV vērtspapīrošanai, un VPS kritērijiem, kas attiecas uz tādu vērtspapīrošanu, kas nav ABKV, kuras izdotas saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 19. un 23. pantu.

Piemērošanas joma

6. Šīs pamatnostādnes jāpiemēro saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 piemērošanas jomu, kā izklāstīts tās 1. pantā.

Adresāti

7. Šīs pamatnostādnes ir adresētas Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 2. punktā minētajām kompetentajām iestādēm, kas ir ieceltas par kompetentajām iestādēm saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 29. panta 5. punktu, un Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 1. punktā minētajām finanšu iestādēm, uz kurām attiecas regulējums un uzraudzība saskaņā ar Regulu (ES) 2017/2402, tostarp trešām personām, kuras pārbauda VPS atbilstību arī saskaņā ar Regulas Nr. 1093/2010 2. panta 5. punkta pēdējo daļu. Kompetentās iestādes, kas norīkotas saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 29. panta 5. punktu un kas nav kvalificējamas kā kompetentās iestādes saskaņā ar Regulas Nr. 1093/2010 4. panta 2. punktu, tiek mudinātas piemērot šīs pamatnostādnes.

² Regula (ES) 2017/2402, ar ko nosaka vispārēju regulējumu vērtspapīrošanai un izveido īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu vērtspapīrošanu: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R2402&from=fr>

3. Īstenošana

Piemērošanas datums

8. Šo pamatnostādņu piemērošana sākas 09.12.2024. Šīs pamatnostādnes attiecas uz bilances vērtspapīrošanu, kuru vērtspapīrošanas pozīcijas ir izveidotas saskaņā ar kredītaizsardzības līgumiem, kas pieņemti pēc 09.12.2024. Grozījumi Pamatnostādnēs EBA/GL/2018/08 un EBA/GL/2018/09 par VPS kritērijiem ABKV vērtspapīrošanai, un VPS kritērijiem tādai vērtspapīrošanai, kas nav ABKV, kuri izklāstīti šo pamatnostādņu 8. iedaļā, attiecas uz vērtspapīrošanu, kad vērtspapīri ir emitēti saskaņā ar līguma noteikumiem, kuri pieņemti pēc 09.12.2024.

4. Kritēriji, kas attiecas uz vienkāršošanu

Bilancē turētie riska darījumi (Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 3. punkts)

Bilance

9. Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 3. punkta vajadzībām terminu bilance jāinterpretē kā iniciatora vai tās sabiedrības grāmatvedības bilance, kas pieder pie tās pašas grupas, pie kuras pieder iniciators.

Nav dubultās riska ierobežošanas (Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 4. punkts)

Riska ierobežošana papildus aizsardzībai, kas iegūta ar kredītaizsardzības līgumu

10. Kritērijs saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 4. punktu jāsaprot kā tāds, kas nepieļauj vairākkārtēju kredītaizsardzību attiecībā uz pamatā esošo riska darījumu grupas kredītrisku neatkarīgi no tā, vai šāda papildu kredītaizsardzība attiecas uz aizsardzību pret laidiena, laidiena daļas vai pamatā esošā riska darījuma kredītrisku, lai nodrošinātu, ka pamatā esošo riska darījumu grupas kredītrisks netiek apdrošināts vairāk nekā vienu reizi.
11. Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 4. punkta vajadzībām atsevišķa kredītaizsardzība, kas paredzēta atsevišķiem laidieniem, atsevišķām laidien daļām vai atsevišķiem pamatā esošiem riska darījumiem saskaņā ar kredītaizsardzības līgumu, nebūtu jāuzskata par riska ierobežošanu papildus aizsardzībai, kas iegūta ar kredītaizsardzības līgumu.

Apliecinājumi un garantijas (Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 6. punkts)

Tās grupas vienība, pie kuras pieder iniciators

12.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 6. punkta vajadzībām “grupa” jāinterpretē kā konsolidētā grupa, pie kuras pieder sabiedrība grāmatvedības vai prudenciālās uzraudzības nolūkos.

Iestāde, kas ir iekļauta konsolidētās uzraudzības piemērošanas jomā

13.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 6. punkta vajadzībām “vienība, kas ir iekļauta konsolidētās uzraudzības tvērumā” jāinterpretē minētās regulas 26.b panta 3. punkta nozīmē.

Nav mazāk stingri sākotnējās izvietojšanas standarti

14.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 6. punkta e) apakšpunkta mērķiem vērtspapīrotiem riska darījumiem piemērotos sākotnējās izvietojšanas standartus salīdzina ar sākotnējās izvietojšanas standartiem, kurus piemēro līdzīgiem riska darījumiem vērtspapīroto riska darījumu iniciēšanas brīdī.

15.Atbilstība iepriekšējam punktam nedrīkst obligāti paredzēt, ka iniciatoram vai sākotnējam aizdevējam bilancē jātur līdzīgi riska darījumi vērtspapīroto riska darījumu izvēles brīdī vai tieši to vērtspapīrošanas brīdī, kā arī nedrīkst paredzēt, ka vērtspapīroto riska darījumu iniciēšanas brīdī faktiski jābūt iniciētiem līdzīgiem riska darījumiem.

Saskaņā ar iniciatora rīcībā esošo informāciju

16.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 6. punkta f) apakšpunkta vajadzībām “rīcībā esošās informācijas” standarts jāuzskata par izpildītu, ja iniciators izmanto informāciju, kas iegūta no jebkura no šādiem avotiem un apstākļiem vai no jebkuras minēto avotu un apstākļu kombinācijas:

- a. informācija par parādnikiem, kas iegūta riska darījumu iniciēšanas brīdī;
- b. informācija, kas iegūta iniciatora riska darījumu apkalpošanas laikā vai riska pārvaldības procedūru gaitā;
- c. trešās personas paziņojumi iniciatoram;
- d. publiski pieejamā informācija vai informācija par jebkuriem ierakstiem vienā vai vairākos kredītreģistros par personām ar negatīvu kredītvēsturi pamatā esoša riska darījuma iniciēšanas laikā vienīgi tādā mērā, kādā šī informācija jau ir ņemta vērā saistībā ar a), b) un c) apakšpunktu un saskaņā ar spēkā esošajām reglamentējošām un uzraudzības prasībām, tostarp attiecībā uz pienācīgiem kredītu piešķiršanas kritērijiem, kā noteikts Regulas (ES) 2017/2402 9. pantā.

Atbilstības kritēriji, aktīva portfeļa pārvaldība (Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 7. punkts)

Aktīva portfeļa pārvaldība

17.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 7. punkta nozīmē aktīva portfeļa pārvaldība jāizprot kā portfeļa pārvaldība, uz kuru attiecas kāds no turpmāk minētajiem nosacījumiem:

- a. portfeļa pārvaldība padara vērtspāpīrošanas rezultātus atkarīgus gan no pamatā esošo riska darījumu rezultātiem, gan no vērtspāpīrošanas portfeļa pārvaldības rezultātiem, tādējādi liedzot ieguldītājam modelēt pamatā esošo riska darījumu kreditrisku, nevērtējot portfeļa pārvaldītāja portfeļa pārvaldības stratēģiju;
- b. portfeļa pārvaldība notiek spekulatīvos nolūkos, lai panāktu labāku sniegumu, palielinātu peļņu un kopējo finansiālo atdevi vai gūtu citu tīri finansiālu vai ekonomisku labumu.

18.Portfeļa pārvaldības paņēmieni, kas nav uzskatāmi par aktīvu portfeļa pārvaldību, ir šādi:

- a. to pamatā esošo riska darījumu aizstāšana, kuri ir regulatīvā strīda vai izmeklēšanas priekšmets, ja šādas aizstāšanas mērķis ir atvieglot strīda atrisināšanu vai izmeklēšanas izbeigšanu;
- b. jaunu pamatā esošu riska darījumu iegāde sagatavošanās periodā, lai palielinātu pamatā esošo riska darījumu vērtību līdz vērtspāpīrošanas saistībām.

Skaidri atbilstības kritēriji

19.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 7. punkta nozīmē kritēriji jāizprot kā "skaidri", ja atbilstību tiem var noteikt tiesa vai tribunāls, izskatot to kā tiesību vai faktu jautājumu, vai abējādi.

Atbilstības kritēriji, kas jāievēro attiecībā uz riska darījumiem pēc darījuma noslēgšanas

20.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 7. punkta vajadzībām "atbilstības kritēriji, kas nav mazāk stingri kā tie, kurus piemēro pamatā esošo riska darījumu sākotnējā atlasē", jāsaprot tādējādi, ka atbilstības kritēriji nav mazāk stingri kā atbilstības kritēriji, ko darījuma slēgšanas brīdī piemēro sākotnējiem pamatā esošajiem riska darījumiem.

21.Atbilstības kritērijiem, ko piemēro pamatā esošajiem riska darījumiem saskaņā ar iepriekšējo punktu, jābūt norādītiem darījumu dokumentācijā un tiem jāatsaucas uz atbilstības kritērijiem, ko piemēro riska darījuma līmenī.

Atļautās izslēgšanas

22.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 7. punkta ceturtajā daļā ir noteikts izsmeļošs to apstākļu saraksts, kuros pamatā esošo riska darījumu var izslēgt no darījuma.

Viendabīgums, pamatā esošo riska darījumu saistības, periodiskās maksājumu plūsmas, pārvedamu vērtspapīru neesamība (Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 8. punkts)

Saistības, kas ir līgumiski saistošas un izpildāmas

23.Attiecībā uz Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 8. punkta mērķiem jāsaprot, ka “saistības, kas ir līgumiski saistošas un izpildāmas un kuru neizpildes gadījumā var pilnā apmērā vērsties pret debitoriem un attiecīgā gadījumā – pret galvotājiem” nozīmē visas pamatā esošo riska darījumu līgumu noteikumos ietvertās saistības, kas attiecas uz ieguldītājiem, jo tās ietekmē debitora un attiecīgā gadījumā – galvotāja saistības veikt maksājumus vai sniegt nodrošinājumu.

Riska darījumi ar regulārām maksājumu plūsmām

24.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 8. punkta mērķiem riska darījumi, kuriem ir noteiktas periodiskas maksājumu plūsmas, ietver:

- a. atjaunojamas vērtspapīrošanas gadījumā – riska darījumus, kas maksājami vienā maksājumā, kā minēts Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 12. punkta a) apakšpunktā;
- b. ar kredītkartēm saistītus riska darījumus;
- c. riska darījumus ar periodiskiem maksājumiem, kas sastāv no procentiem, un kur darījuma pamatsumma tiek atmaksāta termiņa beigās, tostarp hipotēkas ar procentu komponentu;
- d. riska darījumus ar periodiskiem maksājumiem, kas sastāv no procentiem un daļēja pamatsummas atmaksājuma, ja tiek izpildīts kāds no šādiem nosacījumiem:
 - (i) atlikusī pamatsumma tiek atmaksāta saistību dzēšanas termiņa iestāšanās brīdī;
 - (ii) pamatsummas atmaksa ir atkarīga no riska darījumu nodrošinošo aktīvu pārdošanas;
- e. riska darījumus ar īslaicīgām maksājumu brīvdienām, par ko debitors un aizdevējs ir vienojušies līgumā.

Sākotnējās izvietošanas standarti, iniciatora specializētās zināšanas (Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 10. punkts).

Būtisku izmaiņu salīdzinājumā ar iepriekšējiem sākotnējās izvietošanas standartiem atklāšana

25.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 10. punkta pirmās daļas mērķiem par būtiskām sākotnējās izvietošanas standartu izmaiņām, par kurām ir nepieciešams pilnībā informēt, jāuztver tādas sākotnējās izvietošanas standartu būtiskas izmaiņas, ko piemēro riska darījumiem, kuri tiek pievienoti pamatā esošo riska darījumu portfelim pēc tam, kad portfeļa pārvaldības kontekstā ir noslēgta vērtspapīrošana, kā minēts 20. un 21. punktā.

26.Minēto sākotnējās izvietošanas standartu izmaiņas ir uzskatāmas par būtiskām, ja tās attiecas uz kādu no šādiem sākotnējās izvietošanas standartu izmaiņu veidiem:

- a. izmaiņas, kas ietekmē prasību par sākotnējās izvietošanas standartu līdžību, kura sīkāk precizēta Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas b) punktā;
- b. izmaiņas, kas būtiski ietekmē pamatā esošo riska darījumu portfeļa vispārējo kredītrisku vai paredzamos vidējos rādītājus, neradot būtiski atšķirīgas pieejas ar pamatā esošajiem riska darījumiem saistītā kredītriska novērtēšanai.

27.Atklājot visas izmaiņas sākotnējās izvietošanas standartos, jāpievieno paskaidrojums par šo izmaiņu mērķi.

28.Attiecībā uz pircēju un pasūtītāju parādiem, kas nav radušies aizdevuma veidā, 26.b panta 10. punkta pirmajā daļā minētā atsauce uz sākotnējās izvietošanas standartiem jāizprot kā atsauce uz kredīstandartiem, ko pārdevējs piemēro tāda paša veida īstermiņa kredītiem, kā tiem, kuri rada vērtspapīrotos riska darījumus un kurus pārdevējs piedāvā klientiem saistībā ar produktu un pakalpojumu pārdošanu.

Aizdevumi mājokļa iegādei

29.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 10. punkta otrās daļas mērķiem pamatā esošo riska darījumu portfelī nedrīkst ietvert aizdevumus mājokļa iegādei, kas tika tirgoti un sākotnēji izvietoti ar pieņēmumu, ka aizdevuma pieteicējam vai starpniekiem ir darīts zināms, ka aizdevējs sniegto informāciju varētu nebūt pārbaudījis.

30.Aizdevumi mājokļa iegādei, kas tika sākotnēji izvietoti, bet netika pārdoti ar pieņēmumu, ka aizdevuma pieteicējam vai starpniekiem ir darīts zināms, ka aizdevējs sniegto informāciju varētu nebūt pārbaudījis vai ka aizdevuma pieteicējs vai starpnieki par to uzzināja pēc aizdevuma sākotnējās izvietošanas, nav jāuzskata par tādiem, uz kuriem attiecas šī prasība.

31.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 10. punkta otrās daļas mērķiem par sniegto “informāciju” uzskata vienīgi būtisku informāciju. Informācijas būtiskums jāpamato ar to, vai informācija ir būtisks rādītājs sākotnējai izvietošanai, piemēram, informācija, ko uzskata par būtisku, lai izvērtētu aizņēmēja kredībspēju un piekļuvi nodrošinājumam un mazinātu krāpšanas risku.

32.Par būtisku informāciju par vispārējām ienākumus nenesošām mājokļu hipotēkām parasti uzskata ienākumus, bet par būtisku informāciju par ienākumus nesošām mājokļu hipotēkām uzskata ienākumus no izīrēšanas. Informāciju, kas neder par rādītāju sākotnējai izvietošanai, piemēram, mobilā tālruņa numurus, nedrīkst uzskatīt par būtisku informāciju.

Līdzvērtīgas prasības trešās valstīs

33.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 10. punkta trešās daļas mērķiem aizņēmēju kredībspējas novērtēšanu trešās valstīs veic, attiecīgā gadījumā pamatojoties uz turpmāk minētajiem Direktīvā 2008/48/EK un 2014/17/EK noteiktajiem principiem:

- a. pirms kredītīguma noslēgšanas aizdevējs novērtē aizņēmēja kredībspēju, pamatojoties uz pietiekamu informāciju, kas attiecīgā gadījumā iegūta no aizņēmēja, un, ja nepieciešams, uz ziņām, kas iegūtas no attiecīgās datubāzes;
- b. ja puses pēc kredītīguma noslēgšanas vienojas mainīt kopējo kredīta apjomu, aizdevējam jāatjauno tā rīcībā esošā finanšu informācija par aizņēmēju un jāizvērtē aizņēmēja kredībspēja pirms jebkuras būtiskas kopējā kredīta apjoma palielināšanas;
- c. aizdevējam rūpīgi jāizvērtē aizņēmēja kredībspēja pirms kredītīguma noslēgšanas, pienācīgi ņemot vērā faktorus, kas ir nozīmīgi, lai pārbaudītu aizņēmēja iespējas izpildīt kredītīgumā paredzētās saistības;
- d. procedūras un informācija, ar ko ir pamatots izvērtējums, tiek dokumentētas un saglabātas;
- e. kredībspējas izvērtējums nav jābalsta galvenokārt uz mājokļa nekustamā īpašuma vērtību, kas pārsniedz kredīta summu, vai pieņēmumu, ka mājokļa nekustamā īpašuma vērtība pieaugs, ja vien kredītīguma mērķis nav būvēt vai atjaunot mājokļa nekustamo īpašumu;
- f. aizdevējam nedrīkst būt tiesības atcelt vai grozīt kredītīgumu pēc tā noslēgšanas, kaitējot aizņēmējam, pamatojoties uz to, ka kredībspējas izvērtējums ir veikts nepareizi;
- g. aizdevējs drīkst piešķirt kredītu aizņēmējam tikai tad, ja kredībspējas izvērtējuma rezultāti liecina, ka saistības, kas izriet no kredītīguma, visticamāk, tiks izpildītas saskaņā ar minētā līguma prasībām;

- h. pēc kredītliguma noslēgšanas, pirms jebkāda veidā tiek būtiski palielināta kredīta kopsumma, aizņēmēja kredītspēja jāizvērtē atkārtoti, pamatojoties uz atjauninātu informāciju, ja vien šāds papildu kredīts jau nav paredzēts un iekļauts sākotnējā kredītspējas izvērtējumā.

Kritēriji, pēc kuriem nosaka iniciatora vai sākotnējā aizdevēja specializēto zināšanu līmeni

34. Lai noteiktu, vai iniciatoram vai sākotnējam aizdevējam atbilstoši Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 10. punkta ceturtajai daļai ir specializētas zināšanas par tādu riska darījumu iniciēšanu, kuri ir līdzīgi vērtspapīrotajiem, jāpiemēro abi turpmāk minētie nosacījumi:

- a. iniciatora vai sākotnējā aizdevēja vadības struktūras locekļiem un augstākā līmeņa vadībai, izņemot vadības struktūras locekļus, kuri atbild par tādu riska darījumu iniciēšanu, kuri ir līdzīgi vērtspapīrotajiem, jābūt pietiekamām zināšanām un prasmēm tādu riska darījumu iniciēšanā, kuri ir līdzīgi vērtspapīrotajiem;
 - i. vadības struktūras locekļu un augstākā līmeņa darbinieku uzdevumi un pienākumi, kā arī nepieciešamās spējas ir atbilstīgas;
 - ii. vadības struktūras locekļu un augstākā līmeņa darbinieku pieredze, kas iegūta iepriekšējos amatos, viņu izglītības līmenis un kvalifikācija ir atbilstīga;
 - iii. vadības struktūras locekļu un augstākā līmeņa darbinieku iesaiste tās nodaļas pārvaldības struktūrā, kura iniciē riska darījumus, ir atbilstīga;
 - iv. prudenciāli regulētas vienības gadījumā tās regulatīvās pilnvaras vai atļaujas jāuzskata par būtiskām, lai iniciētu tādu riska darījumus, kuri ir līdzīgi vērtspapīrotajiem.
- b. jāņem vērā jebkurš no turpmāk minētajiem principiem attiecībā uz specializēto zināšanu kvalitāti:

35. Uzskatāms, ka iniciatoram vai sākotnējam aizdevējam ir nepieciešamās specializētās zināšanas, ja ir spēkā kāds no turpmāk minētajiem nosacījumiem:

- a. vienības vai tās konsolidētās grupas darbība, kurai šī vienība pieder grāmatvedības vai uzraudzības nolūkā, vismaz piecus gadus ir bijusi saistīta ar tādu riska darījumu iniciēšanu, kuri ir līdzīgi vērtspapīrotajiem;
- b. ja a) apakšpunktā minētais nosacījums nav izpildīts, viņi atbilst abiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:
 - i. vismaz diviem vadības struktūras locekļiem personiski ir vismaz piecu gadu attiecīgā profesionālā pieredze tādu riska darījumu iniciēšanā, kuri ir līdzīgi vērtspapīrotajiem;

- ii. vadošajiem darbiniekiem, kuri nav vadības struktūras locekļi un ir atbildīgi par vadību attiecībā uz to, kā vienība iniciē riska darījumus, kuri ir līdzīgi vērtspāpīrotajiem, personiski ir vismaz piecus gadus ilga atbilstoša profesionālā pieredze tādu riska darījumu iniciēšanā, kuri ir līdzīgi vērtspāpīrotajiem.

36. Lai pierādītu profesionālās pieredzes gadu skaitu, attiecīgās zināšanas jāatklāj pietiekami sīki un saskaņā ar piemērojamām konfidencialitātes prasībām, lai ieguldītāji varētu izpildīt savas saistības saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 5. pantu.

Pēc būtības līdzīgi riska darījumi

37. Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 10. punkta ceturtās daļas mērķiem riska darījumus uzskata par līdzīgiem pēc būtības, ja tiek izpildīts viens no šādiem nosacījumiem:

- a. riska darījumi pieder pie vienas no Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas a) punkta i)–iii) apakšpunktā vai a) punkta v)–vii) apakšpunktā minētajām aktīvu kategorijām;
- b. riska darījumi pieder pie Deleģētās regulas (c 1. panta pirmās daļas a) punkta iv) apakšpunktā minētās aktīvu kategorijas un attiecas uz vienu un to pašu parādnieka veidu, kā minēts regulas 2. panta 3. punkta a) apakšpunktā;
- c. riska darījumi pieder pie Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas a) punkta viii) apakšpunktā minētās aktīvu kategorijas, un tiem ir līdzīgas īpašības attiecībā uz jebkuru no regulas 2. panta 6. punktā minētajiem viendabīguma faktoriem.

Nav riska darījumu, kuros netiek pildītas saistības, un ar parādniekiem/galvotājiem, kuru kredītkvalitāte ir samazināta (Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 11. punkts)

Riska darījumi, kuriem iestājusies saistību neizpilde

38. Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 11. punkta mērķiem riska darījumi, kuriem iestājusies saistību neizpilde, interpretē Regulas (ES) Nr. 575/2013 178. panta 1. punkta nozīmē, kā sīkāk norādīts Deleģētajā regulā par būtiskuma robežvērtību nokavētām kredītsaistībām, kas izstrādāta saskaņā ar minētās regulas 178. panta 6. punktu, un EBI Pamatnostādnēs par saistību neizpildes definīcijas piemērošanu, kas izstrādāta saskaņā ar minētās regulas 178. panta 7. punktu.

39. Ja iniciators vai sākotnējais aizdevējs nav iestāde un tāpēc uz to neattiecas Regula (ES) 575/2013, iniciatoram vai sākotnējam aizdevējam jāievēro iepriekšējā punktā sniegtie norādījumi, ciktāl to piemērošanu neuzskata par pārmērīgi apgrūtināšu. Šādā gadījumā iniciatoram vai sākotnējam aizdevējam jāpiemēro izveidotās procedūras un informācija, kas iegūta no debitoriem par riska darījumu iniciēšanu, informācija, kas iegūta no iniciatora, veicot riska darījumu apkalpošanu vai risku pārvaldības procedūras gaitā, vai informācija, ko iniciatoram paziņojusi trešā persona.

Riska darījumi ar debitoru vai galvotāju, kura kredīt kvalitāte ir samazināta

40. Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 11. punkta mērķiem apstākļi, kas norādīti minētā punkta a)–c) apakšpunktā, jāsaprot kā samazinātas kredīt kvalitātes definīcijas. Citi varbūtēji samazinātas kredīt kvalitātes apstākļi, kas nav ietverti a)–c) apakšpunktā, jāsaprot kā izslēgti no šīs prasības.

41. Aizliegums riska darījumu portfelī iekļaut pamatā esošus riska darījumus “ar debitoru vai galvotāju, kura kredīt kvalitāte ir samazināta”, kā minēts Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 11. punktā, jāsaprot kā prasība, lai atlasēs laikā pastāvētu iespēja par visu vērtspapīroto riska darījumu summu vērsties pie vismaz vienas personas, kuras kredīt kvalitāte nav samazināta, neatkarīgi no tā, vai šī persona ir debitors vai galvotājs. Tādējādi pamatā esošos riska darījumos nedrīkst iekļaut neko no turpmāk minētā:

- a. riska darījumi ar debitoru, kura kredīt kvalitāte ir samazināta, ja nav galvotāja par pilnu vērtspapīroto riska darījuma summu;
- b. riska darījumi ar debitoru, kura kredīt kvalitāte ir samazināta un kura galvotājam ir samazināta kredīt kvalitāte.

Saskaņā ar iniciatora vai sākotnējā aizdevēja rīcībā esošo informāciju

42. Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 11. punkta mērķiem “informācijas” standarts uzskatāms par ievērotu, pamatojoties vienīgi uz informāciju, kas iegūta no turpmāk minētajiem avotiem un apstākļiem jebkurā kombinācijā:

- a. debitori riska darījumu iniciēšanas laikā;
- b. iniciators – veicot riska darījumu apkalpošanu vai risku pārvaldības procedūru gaitā;
- c. trešās personas paziņojumi iniciatoram;
- d. publiski pieejamā informācija vai informācija par jebkuriem ierakstiem vienā vai vairākos kredītreģistros par personām ar negatīvu kredītvēsturi pamatā esoša riska darījuma iniciēšanas laikā, vienīgi tādā mērā, kādā šī informācija jau ir ņemta vērā saistībā ar a), b) un c) apakšpunktu un saskaņā ar spēkā esošajām reglamentējošām un uzraudzības prasībām, tostarp attiecībā uz stabiliem kredītu piešķiršanas kritērijiem, kā noteikts Regulas (ES) 2017/2402 9. pantā. Tas neattiecas uz pircēju un pasūtītāju parādiem, kuri nav iniciēti aizdevuma veidā un attiecībā uz kuriem nav jāievēro kredīta piešķiršanas kritēriji.

Riska darījumi ar debitoriem vai galvotājiem ar samazinātu kredītkvalitāti, kuriem veikts parādu pārstrukturēšanas process

43.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 11. punkta a) apakšpunkta mērķiem prasība izslēgt riska darījumus ar debitoriem vai galvotājiem ar samazinātu kredītkvalitāti, kuriem ir veikts parādu pārstrukturēšanas process attiecībā uz viņu ienākumus nenesošajiem riska darījumiem, jāizprot kā tāda, kas attiecas gan uz minēto debitoru vai galvotāju pārstrukturētajiem riska darījumiem, gan arī uz tiem viņu riska darījumiem, kuriem pašiem nav veikta pārstrukturēšana. Šīs daļas nozīmē pārstrukturētie riska darījumi, kas atbilst Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 11. punkta a) apakšpunkta i) punkta un a) apakšpunkta ii) punkta nosacījumiem, nedrīkst izraisīt debitora vai galvotāja atzišanu par personu ar samazinātu kredītkvalitāti.

Kredītreģistrs

44.Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 11. punkta b) apakšpunktā minētā prasība jāuztver kā mērķēta tikai uz riska darījumiem ar debitoriem vai galvotājiem, uz kuriem pamatā esošā riska darījuma iniciēšanas brīdī attiecas abas turpmāk minētās prasības:

- a. debitors vai galvotājs kredītreģistrā ir skaidri apzīmēts kā vienība ar nelabvēlīgu kredītvēsturi, ko nosaka tās negatīvais statuss vai negatīvā informācija, kas glabājas kredītreģistrā;
- b. debitors vai galvotājs atrodas kredītreģistrā tādu iemeslu dēļ, kam ir nozīme no kredītriska novērtējuma viedokļa.

Risks, ka līgumā paredzētie maksājumi netiks veikti, ir ievērojami lielāks nekā salīdzināmiem riska darījumiem

45.Regulas (ES) 2017/2402 26. panta 9. punkta c) apakšpunkta mērķiem riska darījumi ar debitoriem vai galvotājiem, kuru kredītkvalitāte ir samazināta, nav uzskatāmi par tādiem, kam "ir tāds kredītnovērtējums vai kredīspējas novērtējums, kas liecina, ka līgumā paredzēto maksājumu neveikšanas risks ir ievērojami lielāks nekā salīdzināmiem iniciatora turētiem ar citiem debitoriem vai galvotājiem, kuru kredītkvalitāte ir samazināta, veiktiem riska darījumiem, kuri nav vērtspapīroti", ja piemēro abus turpmākos nosacījumus:

- a. būtiskākie faktori, kas nosaka pamatā esošo riska darījumu un salīdzināmo riska darījumu paredzamo darbību, ir līdzīgi;
- b. a) apakšpunktā minētās līdzības rezultātā, pamatojoties uz tādiem rādītājiem kā iepriekšējie rezultāti vai piemērojami modeļi, var pamatoti gaidīt, ka to rezultāti būtiski neatšķirsies visā darījuma pastāvēšanas laikā vai ne ilgāk kā četru gadu laikā, ja darījuma pastāvēšanas laiks ir ilgāks par četriem gadiem, pamatā esošo riska darījumu darbības rezultāti nebūs ievērojami sliktāki par salīdzināmu riska darījumu darbības rezultātiem.

46. Iepriekšējā punktā minēto prasību uzskata par izpildītu, ja ir spēkā kāds no turpmāk minētajiem kritērijiem:

- a. pamatā esošie riska darījumi neietver riska darījumus, kas ir klasificēti kā šaubīgi, ar samazinātu kredītkvalitāti vai ienākumus nenesoši vai ir klasificēti līdzīgā veidā saskaņā ar attiecīgiem grāmatvedības principiem;
- b. pamatā esošie riska darījumi neietver riska darījumus ar debitoriem vai galvotājiem, kuru kredītkvalitāte, pamatojoties uz kredītreitingiem vai citām kredītkvalitātes robežvērtībām, ir būtiski sliktāka nekā tādu salīdzināmu riska darījumu debitoru vai galvotāju kredītkvalitāte, ko iniciators iniciē savu standarta aizdevumu operāciju un kredītriska stratēģijas ietvaros.

Vismaz viens veikts maksājums (Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 12. punkts).

Kritērija darbības joma

47. Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 12. punkta mērķiem netiek uzskatīts, ka turpmāki avansa maksājumi un aizņēmumi saistībā ar vienu riska darījumu vai tā paša riska darījuma pārstrukturēšana attiecībā uz konkrētu aizņēmēju izraisītu jaunu "vismaz viena maksājuma" prasību attiecībā uz šādu riska darījumu.

48. Regulas (ES) 2017/2402 26.b panta 12. punkta mērķiem plānotajai atsevišķa riska darījuma atlasei ar vienu un to pašu aizņēmēju jāizraisa jauna "vismaz viena maksājuma" prasība attiecībā uz šādu riska darījumu.

Vismaz viens maksājums

49. Regulas (ES) 2017/2402 20. panta 12. punkta mērķiem maksājumam, kas minēts prasībā, saskaņā ar kuru nodošanas brīdī jābūt veiktam "vismaz vienam maksājumam", ir jābūt nomas, pamatsummas vai procentu maksājumam, vai arī jebkādam citam parastam maksājumam, kas noteikts līgumā saistībā ar riska darījumu.

5. Kritēriji, kas attiecas uz standartizēšanu

Atbilstība riska paturēšanas prasībām (Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 1. punkts)

50.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 1. punkta mērķiem kompetentajām iestādēm, kas norīkotas saskaņā ar minētās regulas 29. panta 5. punktu, un minētās regulas 29. panta 2.–4. punktā minētajām kompetentajām iestādēm ir cieši jāsadarbojas saskaņā ar minētās regulas 36. pantu, ja tās ir dažādas iestādes.

Pienācīga procentu likmju un valūtas risku mazināšana (Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 2. punkts)

Atvasināti instrumenti

51.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 2. punkta trešās daļas mērķiem par aizliegtiem nav uzskatāmi tādi riska darījumi pamatā esošo riska darījumu portfelī, kuros ietilpst vienīgi atvasinātā instrumenta komponents, kura vienīgā funkcija ir attiecīgā pamatā esošā riska darījuma procentu likmes vai valūtas riska tieša ierobežošana, bet kuri paši nav atvasinātie instrumenti.

Starptautiskajā finanšu jomā pieņemtie kopīgie standarti

52.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 2. punkta trešās daļas mērķiem starptautisko finanšu jomā pieņemtie kopīgie standarti ietver Starptautiskās mijmaiņas darījumu un atvasināto finanšu instrumentu asociācijas (*ISDA*) vai līdzīgi noteiktus valsts dokumentācijas standartus.

Ar atsauces vērtību saistīti procentu maksājumi (Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 3. punkts)

Ar atsauces vērtību saistītās procentu likmes

53.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 3. punkta mērķiem procentu likmes, kas uzskatāmas par piemērotu atsauces pamatu ar atsauces vērtību saistītiem procentu maksājumiem, ietver visas turpmāk minētās:

- a. starpbanku procentu likmes, ieskaitot LIBOR, EURIBOR un citus atzītus etalonus;
- b. citas noteiktas ar atsauces vērtību saistītas procentu likmes, piemēram, €STR, SONIA, SOFR un TONA;
- c. monetārās politikas iestāžu noteiktās procentu likmes, ieskaitot federālās finanšu likmes un centrālo banku diskonta likmes;

- d. nozaru likmes, kas atspoguļo aizdevēja līdzekļu izmaksas, ieskaitot standarta mainīgās procentu likmes un iekšējās procentu likmes, kas tieši atspoguļo bankas vai iestāžu apakšgrupas finansējuma tirgus izmaksas, ciktāl ieguldītājiem tiek sniegti pietiekami dati, lai ļautu tiem izvērtēt nozaru likmju saistību ar citām tirgus likmēm.

Sarežģītas formulas vai atvasinātie instrumenti

- 54.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 3.punkta mērķiem procentu likmju maksimālās vai minimālās robežvērtības nav jāsaprot kā sarežģītas formulas vai atvasinātie instrumenti.

Prasības pēc izpildes paziņojuma (Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 4. punkts)

SSPE ieturēta summa

- 55.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 4.punkta otrās daļas mērķiem naudas summa, kas uzskatāma par SSPE ieturētu, jānosaka, kā norādīts darījuma dokumentācijā.

- 56.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 4. punkta mērķiem jāatļauj SSPE ieturēt naudas summas kā nākotnē izmantojamu rezerves fondu, ciktāl rezerves fonda izlietojums ir ierobežots vienīgi ar Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 4. punkta mērķiem vai lai pienācīgi veiktu atmaksu ieguldītājiem.

Zaudējumu sadale un laidienu amortizācija (Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 5. punkts)

Izraisītājnotikumi

- 57.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 5. punkta mērķiem papildus obligātajiem nepieciešamajiem izraisītājnotikumiem darījuma puses var vienoties iekļaut citus ar rezultātiem saistītus izraisītājnotikumus. Ja iestājas jebkurš no šādiem ar rezultātiem saistītiem izraisītājnotikumiem, vērtspāpīrošanas laidienu amortizācijai jāatgriežas pie secīga maksājuma prioritārā secībā neatkarīgi no tā, vai ir vai nav piemērojami citi izraisītājnotikumi.

Nesecīgas amortizācijas atjaunošana

- 58.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 5. punkta trešās daļas mērķiem, tiklīdz amortizācijas atjaunošana uz secīgiem maksājumiem ir piemērota kāda ar izpildi saistīta izraisītājnotikuma rezultātā, saskaņā ar darījuma dokumentāciju nav atļauta turpmāka nesecīgas amortizācijas atjaunošana.

Darījuma dokumentācija (Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 7. punkts)

Apkalpošanas standarti

59.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 7. punkta d) apakšpunkta mērķiem apkalpošanas standarti jāsaprot kā ar apkalpošanu saistītie standarti, kuri norādīti darījuma dokumentācijā un kuri jāievēro visā vērtspapīrošanas darījuma darbības laikā.

Apkalpošanas procedūras

60.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 7. punkta c) apakšpunkta mērķiem apkalpošanas procedūras jāsaprot kā faktiskās procedūras, kas vajadzīgas, lai nodrošinātu atbilstību apkalpošanas standartiem. Procedūras var pielāgot visā vērtspapīrošanas darījuma darbības laikā, ja vien joprojām tiek ievēroti apkalpošanas standarti.

Darījuma partneri

61.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 7. punkta b) apakšpunkta mērķiem pilnvarotajai personai un pārbaudes aģentam–trešai personai vienmēr jāatšķiras no parādus apkalpojošās sabiedrības, ieguldītāja un iniciatora. Pārbaudes aģentam–trešai persona– papildus jāatbilst prasībām, kas norādītas 73. punktā.

Pakalpojumu sniedzēja specializētās zināšanas un apkalpošanas prasības (Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 8. punkts)

Kritēriji, pēc kuriem nosaka parādus apkalpojošās sabiedrības specializēto zināšanu līmeni

62.Lai noteiktu, vai parādus apkalpojošajai sabiedrībai ir specializētas zināšanas, lai apkalpotu riska darījumus, kas pēc būtības ir līdzīgi vērtspapīrotiem, saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 8. punktu, jāpiemēro abi turpmāk minētie nosacījumi:

- a. parādus apkalpojošās sabiedrības vadības struktūras locekļiem un augstākā līmeņa vadībai, izņemot tos vadības struktūras locekļus, kuri atbild par tādu riska darījumu apkalpošanu, kas pēc būtības ir līdzīgi vērtspapīrotiem, jābūt pietiekamai zināšanām un prasmēm tādu riska darījumu apkalpošanā, kas ir līdzīgi vērtspapīrotiem;
- b. nosakot specializētās zināšanas, jāņem vērā jebkurš no turpmāk minētajiem principiem attiecībā uz specializēto zināšanu kvalitāti:
 - i. vadības struktūras locekļu un augstākā līmeņa darbinieku uzdevumi un pienākumi, kā arī nepieciešamās spējas ir atbilstīgas;
 - ii. vadības struktūras un augstākā līmeņa vadības locekļu pieredzei, kas iegūta iepriekšējos amatos, izglītībai un apmācībai jābūt pietiekamai;

- iii. vadības struktūras un augstākā līmeņa vadības locekļu iesaistei riska darījumu apkalpošanas vadības struktūrā jābūt pienācīgai;
- iv. prudenciāli reglamentētai struktūrai – struktūras turētās reglamentējošās pilnvaras vai atļaujas jāuzskata par atbilstošām tādu riska darījumu apkalpošanai, kas ir līdzīgi vērtspapīrotiem.

63. Uzkata, ka parādus apkalpojošai sabiedrībai ir nepieciešamās specializētās zināšanas, ja tiek izpildīts kāds no šādiem nosacījumiem:

- a. Tās struktūras vai konsolidētās grupas uzņēmējdarbība, kurā struktūra ietilpst grāmatvedības vai prudenciāliem mērķiem, vismaz piecus gadus ir ietvērusi tādu riska darījumu apkalpošanu, kas pēc būtības ir līdzīgi vērtspapīrotiem;
- b. ja a) apakšpunktā minētā prasība nav izpildīta, tā atbilst visiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:
 - i. vismaz diviem tās vadības struktūras locekļiem ir vismaz piecus gadus ilga attiecīga profesionālā pieredze tādu riska darījumu apkalpošanā, kas pēc būtības ir līdzīgi vērtspapīrotiem;
 - ii. augstākā līmeņa vadības locekļiem, izņemot tos vadības struktūras locekļus, kuri ir atbildīgi par tādu riska darījumu apkalpošanu, kas pēc būtības ir līdzīgi vērtspapīrotajiem, katram ir vismaz piecu gadu attiecīga profesionālā pieredze tādu riska darījumu apkalpošanā, kas pēc būtības ir līdzīgi vērtspapīrotiem;
 - iii. struktūras apkalpošanas funkciju nodrošina a) apakšpunktam atbilstošs rezerves apkalpotājs.

64. Lai pierādītu profesionālās pieredzes gadu skaitu, attiecīgās zināšanas jāatklāj pietiekami sīki un saskaņā ar piemērojamām konfidencialitātes prasībām, lai ieguldītāji varētu izpildīt savas saistības saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 5. pantu.

Pēc būtības līdzīgi riska darījumi

65. Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 8. punkta mērķiem terminu “pēc būtības līdzīgi riska darījumi” interpretē atbilstoši 37. punktā sniegtajai interpretācijai.

Rūpīgi dokumentēta un pienācīga politika, procedūras un risku pārvaldības kontroles

66.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 8. punkta mērķiem tiek uzskatīts, ka parādus apkalpojošai sabiedrībai ir “rūpīgi dokumentēta un pienācīga politika, procedūras un risku pārvaldības kontroles saistībā ar riska darījumu apkalpošanu”, ja tiek izpildīts kāds no šādiem nosacījumiem:

- a. parādu apkalpojošā sabiedrība ir struktūra, kas ir pakļauta prudenciālajai un kapitāla reglamentēšanai un uzraudzībai Savienībā, un tās reglamentējošās pilnvaras un atļaujas atzīst par nozīmīgām saistībā ar parādu apkalpošanu;
- b. parādus apkalpojošā sabiedrība ir struktūra, uz kuru neattiecas Savienības prudenciālās un kapitāla regulēšanas un uzraudzības prasības, un tiek iesniegts pierādījums par to, ka eksistē rūpīgi dokumentēta un atbilstīga politika un risku pārvaldības kontroles pasākumi, tostarp arī pierādījums par labas tirgus prakses ievērošanas un ziņošanas spējām. Pierādījumiem jābūt pamatotiem ar attiecīgu trešās personas, piemēram, kredītreitingu aģentūras vai ārēja revidenta, pārbaudi.

Laikus risināti konflikti starp ieguldītājiem (Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 10. punkts)

Skaidri noteikumi, kas palīdz laikus risināt konfliktus starp dažādām ieguldītāju kategorijām

67.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 10. punkta mērķiem vērtspapīrošanas dokumentācijas noteikumos, kas “palīdz laikus risināt konfliktus starp dažādām ieguldītāju kategorijām”, vērtspapīrošanas darījumiem ar vairāk nekā vienu ieguldītāju jāietver noteikumi attiecībā uz:

- a. sanāksmju sasaukšanas vai konferences zvanu organizēšanas metodi;
- b. maksimālo laikposmu, kādā organizē sanāksmi vai konferences zvanu;
- c. nepieciešamo kvorumu;
- d. balsu minimumu šāda lēmuma apstiprināšanai, skaidri nošķirot katra veida lēmumam nepieciešamo minimumu;
- e. attiecīgā gadījumā – sanāksmju vietu, kam jāatrodas Savienībā.

68.Regulas (ES) 2017/2402 26.c panta 10. punkta mērķiem, ja piemērojamā jurisdikcijā pastāv obligāti tiesību aktu noteikumi, kas nosaka, kā risināmi konflikti starp ieguldītājiem, darījuma dokumentācijā var būt atsauces uz šiem noteikumiem.

6. Kritēriji, kas attiecas uz pārredzamību

Dati par vēsturiskiem rādītājiem par saistību neizpildi un zaudējumiem (Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 1. punkts)

Dati

69.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 1. punkta mērķiem, ja iniciators nevar sniegt datus atbilstoši tajā ietvertajām datu prasībām, var izmantot ārējos datus, kas ir publiski pieejami vai ko sniegusi trešā persona, piemēram, reitingu aģentūra vai cits tirgus dalībnieks, ja tiek ievērotas visas pārējās minētā panta prasības.

Būtībā līdzīgi riska darījumi

70.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 1. punkta mērķiem uzskatāms, ka termins “riskā darījumi, kas būtībā ir līdzīgi” norāda uz riska darījumiem, attiecībā uz kuriem tiek izpildīti abi turpmāk minētie nosacījumi:

- a. būtiskākie faktori, kas nosaka pamatā esošo riska darījumu paredzamo rezultātu, ir līdzīgi;
- b. a) apakšpunktā minētās līdzības dēļ un pamatojoties uz tādām norādēm kā iepriekšējie rezultāti vai piemērojami modeļi, ir pamats uzskatīt, ka darījuma pastāvēšanas laikā, bet ne ilgāk par četriem gadiem, ja darījuma pastāvēšanas laiks pārsniedz četrus gadus, to rezultāti nebūs ievērojami sliktāki par vērtspapīroto riska darījumu rezultātiem.

71.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 1. punkta mērķiem būtībā līdzīgi riska darījumi nav jāierobežo tikai ar riska darījumiem, kas ir iniciatora bilancē.

Pamatā esošo riska darījumu izlases pārbaude (Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 2. punkts).

Pamatā esošo riska darījumu izlase, kam jāveic ārējā pārbaude

72.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 2. punkta mērķiem pamatā esošajiem riska darījumiem, kam jāveic pārbaude pirms darījuma noslēgšanas dienas, jābūt reprezentatīvai izlasei no provizoriskā portfeļa, no kura atlasa vērtspapīroto portfeli un kurš pirms darījuma noslēgšanas dienas pastāv pamatoti galīgā formā.

Persona, kas veic pārbaudi

73.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 2. punkta mērķiem uzskatāms, ka piemērota un neatkarīga persona ir persona, kura atbilst abiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:

- a. tai ir pieredze un spēja veikt pārbaudi;
- b. tā nav:
 - i. kredītreitinga aģentūra;
 - ii. trešā persona, kas pārbauda VPS atbilstību saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 28. pantu;
 - iii. vienība, kas saistīta ar iniciatoru, sponsoru, ieguldītāju vai SSPE.

Pārbaudes apjoms

74.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 2. punkta mērķiem pārbaude jāveic, piemērojot atbilstīgu statistikas metodi un pamatojoties uz nejaušu izlasi, kurā ietilpst pamatā esošie riska darījumi, kas iegūti no vērtspāpīrošanas pamatā esošajiem riska darījumiem, savukārt izlases lielums jānosaka tā, lai nodrošinātu, ka varbūtība (ticamības līmenis) pareizi noraidīt hipotēzi, ka nav izņēmumu attiecībā uz prasību visā vērtspāpīrošanas pamatā esošo riska darījumu portfeli, ir vismaz 95 % (t. i., tā sauktās II tipa kļūdas varbūtībai, ka kļūdaini tiek pieņemts viss portfelis bez izņēmumiem, jābūt 5 %).

75.Jebkurā gadījumā minimālajam pamatā esošo riska darījumu skaitam izlasē jābūt 50. Attiecībā uz vērtspāpīrošanu, kur pamatā esošo riska darījumu portfeli veido mazāk nekā 50 pamatā esošo riska darījumu, izlasē jāiekļauj visi pamatā esošie riska darījumi.

76.Pārbaudē jāietver iniciatora datubāzes vai IT sistēmu pārbaude salīdzinājumā ar kredītaizsardzības līgumu un ar to saistīto dokumentāciju, lai apstiprinātu, ka kredītnotikuma iestāšanās izraisītu ieguldītāja kredītaizsardzības maksājumu, ja zaudējumi no pamatā esošā riska darījuma, uz kuru attiecas kredītnotikums, tiktu attiecināti uz aizsargāto(-ajiem) laidien(-iem) saistībā ar riska darījumiem, kuriem tiek veikta pārbaude. Ja šāda pārbaude nav iespējama, izmantojot iniciatora datubāzi vai IT sistēmas, pārbaudes veicējai pusei jāpārbauda cita veida dokumenti vai dati, lai veiktu pārbaudi.

77.Pārbaude jāveic saskaņota procedūru ziņojuma veidā.

Pārbaudes apstiprinājums

78.Regulas (ES) 2017/2402 22. panta 2. punkta mērķiem atklāj apstiprinājumu, ka pārbaude ir notikusi un ka nav būtisku nelabvēlīgu konstatējumu.

Pirms darījuma noslēgšanas

79.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 2. punkta mērķiem, ja saistībā ar sintētisko vērtspāpīrošanu nav emitētas nekādas parādzīmes, termiņš pirms darījuma noslēgšanas jāinterpretē kā tāds, kas attiecas uz laiku, pirms garantija vai kredīta atvasinātais instruments stājas spēkā saskaņā ar kredītaizsardzības līgumu.

Saistību naudas plūsmas modelis (Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 3. punkts)

Precīzs līgumattiecību atspoguļojums

80.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 3. punkta mērķiem jāuzskata, ka saistību naudas plūsmas modelis ir izveidots "precīzi", ja tas ir darīts precīzi un pietiekami detalizēti, lai ieguldītāji varētu modelēt maksājumu saistības, tostarp attiecīgā gadījumā SSPE maksājumu saistības, un attiecīgi noteikt vērtspāpīrošanas cenu. Minētais var ietvert algoritmus, kas ieguldītājiem ļauj modelēt daudzveidīgus scenārijus, kas ietekmē naudas plūsmu, piemēram, atšķirīgus pirmstermiņa atmaksas vai saistību neizpildes rādītājus.

Trešās puses

81.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 3. punkta mērķiem, ja saistību naudas plūsmas modeli izstrādā trešās personas, iniciators joprojām ir atbildīgs par to, lai informācija tiktu darīta pieejama varbūtējiem ieguldītājiem.

Informācijas atklāšana par aktīvu vidisko sniegumu un ilgtspēju (Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 4. punkts)

Pieejamā informācija, kas saistīta ar vidisko sniegumu un svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem

82.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 4. punkta prasība jāpiemēro tikai tad, ja ir pieejama tā pirmajā daļā minētā informācija par energoefektivitātes sertifikātiem vai ja iniciatoram ir pieejama otrajā daļā minētā informācija, kas saistīta ar svarīgāko negatīvo ietekmi uz to aktīvu ilgtspējas faktoriem, kuri tiek finansēti ar pamatā esošiem riska darījumiem, un iniciators nolemj piemērot minēto otro daļu, un ja attiecīgā informācija ir reģistrēta tā iekšējā datubāzē vai IT sistēmās. Ja šāda informācija ir pieejama tikai par daļu no pamatā esošajiem riska darījumiem, prasību piemēro tikai attiecībā uz to pamatā esošo riska darījumu daļu, par kuru ir pieejama informācija.



Atbilstība informācijas atklāšanas prasībām saskaņā ar 7. pantu (Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 5. punkts)

83.Regulas (ES) 2017/2402 26.d panta 5. punkta mērķiem kompetentajām iestādēm, kas norīkotas saskaņā ar minētās regulas 29. panta 5. punktu, un minētās regulas 29. panta 2.–4. punktā minētajām kompetentajām iestādēm cieši jāsadarbojas saskaņā ar minētās regulas 36. pantu, ja tās atšķiras.

7. Kritēriji, kas raksturīgi bilances vērtspāpīrošanai

Kredītnotikumi, uz kuriem attiecas kredītaizsardzības līgums (Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 1. punkts)

Papildu kredītnotikumi

84.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 1. punkta pirmās daļas mērķiem prasībai, ka kredītaizsardzības līgumam jāaptver vismaz minētajā daļā izklāstītie kredītnotikumi, neliedz pusēm vienoties par papildu kredītnotikumiem vai stingrākām definīcijām notikumiem, kas minēti Regulas (ES) Nr. 575/2013 trešās daļas II sadaļas 4. nodaļā.

Kredītaizsardzības maksājumi (Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 2. punkts)

Maksājums ir proporcionāls attiecīgā pamatā esošā riska darījuma neatmaksātās nominālās summas daļai

85.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 2. punkta mērķiem, ja pamatā esošā riska darījuma summa, uz kuru attiecas kredītaizsardzības līgums, ir mazāka nekā pamatā esošā riska darījuma neatmaksātā nosacītā summa, starposma un galīgie kredītaizsardzības maksājumi jāaprēķina tādā pašā attiecībā (*pro rata*) pret neatmaksātās nominālās summas daļu, ko sedz kredītaizsardzības līgums.

Starposma kredītaizsardzības maksājuma noteikšana

86.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 2. punkta otrās daļas b) apakšpunkta mērķiem “ja piemērojams” jāsaprot kā piemērojams tikai tad, ja iniciators ir saņēmis kompetentās iestādes atļauju piemērot IRB pieeju, lai noteiktu paredzamo zaudējumu summu attiecīgajam pamatā esošajam riska darījumam, attiecībā uz kuru tiek vērtēts “lielākais no” nosacījums, un ja kompetentā iestāde ir attiecīgi novērtējusi pamatā esošajam riska darījumam izmantoto reitingu sistēmu izmantošanai saskaņā ar IRB pieeju.

Paredzamo zaudējumu summa

87.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 2. punkta mērķiem paredzamo zaudējumu summa jāaprēķina atsevišķu pamatā esošo riska darījumu līmenī, attiecībā uz kuriem ir iestājies kredītnotikums. Izņēmuma kārtā paredzamo zaudējumu summu var aprēķināt apakšportfeļa līmenī riska darījumiem ar privātpersonām saskaņā ar RTS projektu par KIRB aprēķināšanu saskaņā ar nopirkto debitoru parādu pieeju, kas izstrādāta saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 255. panta 9. punktu.

Parāda pārstrukturēšana un kredītaizsardzības prēmijas (Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 3. punkts)

Atkarīgas no ienākumus nesošu vērtspapīrotu riska darījumu neatmaksātās nominālās summas attiecīgā maksājuma veikšanas brīdī

88.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 3. punkta trešās daļas mērķiem, ja kredītaizsardzības līgums tikai daļēji attiecas uz ienākumus nesošiem vērtspapīrotiem riska darījumiem, saskaņā ar kredītaizsardzības līgumu maksājamās kredītaizsardzības prēmijas jāstrukturē kā atkarīgas no tās ienākumus nesošu vērtspapīrotu riska darījumu neatmaksātās nominālās summas daļas, uz kuru attiecas kredītaizsardzības līgums.

Pārbaudes aģents–trešā persona (Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 4. punkts)

Persona, kas veic pārbaudi

89.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 4. punkta mērķiem pārbaudes aģentam–trešajai personai ir jāatbilst abiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:

- a. tai ir pieredze un spēja veikt pārbaudi;
- b. tā nav:
 - i. kredītreitinga aģentūra;
 - ii. trešā persona, kas pārbauda VPS atbilstību saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 28. pantu;
 - iii. vienība, kas saistīta ar iniciatoru, sponsoru, ieguldītāju vai *SSPE*.

Izlases pārbaude vērtspapīrošanas gadījumā ar mezanīna pozīcijām

90.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 4. punkta trešās daļas mērķiem, neskarot ieguldītāju tiesības pieprasīt jebkura konkrēta pamatā esošā riska darījuma atbilstības pārbaudi, attiecībā uz vērtspapīrošanu ar mezanīna pozīcijām vērtspapīrošanas puses var vienoties, ka izlases pārbaudes process sāksies pēc tam, kad pirmās kārtas zaudējumu laidiena atsaistes punkts samazināsies zem noteiktiem procentiem no atsaistes punkta, kas noteikts darījuma noslēgšanas dienā.

Galīgo zaudējumu summa

91.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 4. punkta pirmās daļas e) apakšpunkta mērķiem “galīgo zaudējumu summa” jāsaprot kā “iniciatora galīgo zaudējumu aplēse”, kas minēta minētās regulas 26.e panta 3. punkta pirmajā daļā, ja kredītaizsardzības līgumā noteiktā pagarinājuma perioda beigās par pamatā esošu riska darījumu, uz kuru attiecas kredītnotikums, nav veikts galīgais kredītaizsardzības maksājums.

Priekšlaicīgas izbeigšanas gadījumi pēc iniciatora iniciatīvas (Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 5. punkts)

Sākotnējā atsaucē portfeļa vidējā svērtā darbības laika aprēķināšana

92.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 5. punkta pirmās daļas d) apakšpunkta mērķiem pamatā esošo riska darījumu sākotnējā atsaucē portfeļa vidējo svērtā darbības laiku (WAL) aprēķina, ņemot vērā laika svērumu tikai pamatsummas atmaksāšanai, un tajā nevajadzētu ņemt vērā nekādus priekšapmaksas pieņēmumus vai maksājumus, kas saistīti ar maksām vai procentiem, kuri jāmaksā pamatā esošo riska darījumu parādnīkiem.

Papildināšanas periods vai atjaunošanas periods

93.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 5. punkta pirmās daļas d) apakšpunkta mērķiem, ja pastāv papildināšanas vai atjaunošanas periods, WAL ir jāizsaka kā papildināšanas vai atjaunošanas perioda un aplēstā WAL summu, kas aprēķināta papildināšanas vai atjaunošanas perioda beigās. Šā aprēķina nolūkā katru vērtspapīrotu riska darījumu pirms papildināšanas vai atjaunošanas perioda beigām iniciatoram jāpielāgo plānotais termiņš, kas ir tā faktiskā termiņa un riska darījuma garākā atļautā termiņa summa, ko tiesību akti ļauj pievienot vērtspapīrotajam portfelim papildināšanas vai atjaunošanas perioda laikā. Korekcijas jāveic tik reizi, cik vajadzīgs šim mērķim, ja koriģētā termiņa beigas ir tuvāk par papildināšanas vai atjaunošanas perioda beigām.

Ieguldītājs

94.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 5. punkta pirmās daļas b) apakšpunkta mērķiem SSPE emitētu ar kredīrisku saistīto parādzīmju gadījumā atsaucē uz ieguldītāju jāsaprot kā atsaucē uz SSPE vai jebkuru aizsardzības devēju, kas noslēdzis kredītaizsardzības līgumu ar iniciatoru.

Sintētiskā atlikusī starpība (Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 7. punkts)

Viena gada paredzamo zaudējumu aprēķins

95.Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 7. punkta mērķiem viena gada regulatīvās paredzamo zaudējumu summas par visiem pamatā esošajiem riska darījumiem attiecīgajā gadā jāaprēķina, ņemot vērā vairākus maksājuma periodus, kas līdzvērtīgi vienam gadam, un reizinot darījuma noslēgšanas dienā vērtspapīrotajos riska darījumos atspoguļoto paredzamo zaudējumu procentuālo daļu ar ienākumus nesošo vērtspapīrotu riska darījumu kopējo nenomaksāto portfeļa atlikumu minētā viena gada perioda sākumā.

96. Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 7. punkta a) apakšpunkta mērķiem termins “fiksētā sintētiskā atlikusī starpība” attiecas uz sintētiskās atlikušās starpības summu, ko iniciators apņemas izmantot kā kredītkvalitātes uzlabojumu katrā periodā. Šī summa ir izteikta kā fiksēta procentuālā daļa no ienākumus nesošā portfeļa neatmaksātā atlikuma katrā periodā.

97. Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 7. punkta d) apakšpunkta mērķiem iniciatoriem, kuri neizmanto Regulas (ES) Nr. 575/2013 143. pantā minēto IRB pieeju, "viena gada paredzamo zaudējumu" aprēķins jāveic saskaņā ar riska uzkrājumu atbilstoši piemērojamam grāmatvedības regulējumam, vai, ja minētās pieejas rezultātā zaudējumu segums nav pietiekami reprezentatīvs attiecībā uz paredzamajiem turpmākiem zaudējumiem no vērtspapīrotajiem riska darījumiem, iniciatoriestādei jāmodelē paredzamo zaudējumu summas, pamatojoties uz citiem iekšējā riska parametriem, piemēram, tiem, kas ņemti vērā tās iekšējā kapitāla pietiekamības novērtēšanas procesā (ICAAP), kuri skaidri jānorāda darījuma dokumentācijā.

IRB pieejas izmantošana c) apakšpunkta mērķiem

98. Ja iniciators nosaka pašu kapitāla prasības, izmantojot IRB pieeju, kas minēta Regulas (ES) Nr. 575/2013 143. pantā, visam pamatā esošo riska darījumu portfelim jāpiemēro Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 7. punkta c) apakšpunkts.

Maksājuma periods

99. Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 7. punkta a) apakšpunkta mērķiem termins "maksājuma periods" jāsaprot kā tāds, kas attiecas uz periodu, kurā sintētiskā atlikusī starpība ir noteikta saskaņā ar darījuma dokumentāciju.

Prasības attiecībā uz augstas kvalitātes nodrošinājuma izmantošanu (Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 10. punkts)

Pieņemams nodrošinājums

100. Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 10. punkta pirmās daļas a) apakšpunkta mērķiem termins "nodrošinājums to 0 % riska svērto parāda vērtspapīru veidā" ir jāsaprot kā nodrošinājums tādu parāda vērtspapīru veidā, ko emitējušas tās struktūras, kurām saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 trešās daļas II sadaļas 2. nodaļu ir piešķirts 0 % riska svērums.

Termiņa prasības attiecībā uz pieņemamu augstas kvalitātes nodrošinājumu

101. Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 10. punkta pirmās daļas a) punkta i) apakšpunkta mērķiem jāsaprot tā, ka tas attiecas uz parāda vērtspapīriem, kuru atlikušais termiņš neatkarīgi no to sākotnējā termiņa nepārsniedz trīs mēnešus. Ja periods līdz nākamajam maksājuma datumam saskaņā ar kredītaizsardzības līgumu ir īsāks par trim mēnešiem, parāda vērtspapīru atlikušajam termiņam nevajadzētu būt ilgākam par šo periodu, lai izvairītos no jebkādas termiņu nesakritības starp datumu, kad parāda vērtspapīri tiek atmaksāti, un nākamā maksājuma datumu saskaņā ar kredītaizsardzības līgumu.



ieguldījumi ar kredītrisku saistītās parādzīmēs

102. Regulas (ES) 2017/2402 26.e panta 10. punkta pirmās daļas b) apakšpunkta mērķiem prasība attiecībā uz nodrošinājumu naudas veidā jāuzskata par izpildītu, ja ieguldījumi tiek veikti ar kredītrisku saistītajās parādzīmēs, ko emitējis iniciators saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 218. pantu.

8. Grozījumi pamatnostādnēs EBA/GL/2018/08 un EBA/GL/2018/09 par VPS kritērijiem ABKV vērtspapīrošanai un VPS kritērijiem, kas attiecas uz tādu vērtspapīrošanu, kas nav ABKV

103. EBA/GL/2018/09 tiek grozītas šādi:

a. Pamatnostādņu 8. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Šīs pamatnostādnes ir adresētas Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 2. punktā minētajām kompetentajām iestādēm, kas ir norīkotas par kompetentajām iestādēm saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 29. panta 5. punktu, un Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 1. punktā minētajām finanšu iestādēm, uz kurām attiecas regulējums un uzraudzība saskaņā ar Regulu (ES) 2017/2402, tostarp trešajām personām, kuras pārbauda VPS atbilstību arī saskaņā ar Regulas Nr. 1093/2010 2. panta 5. punkta pēdējo daļu. Kompetentās iestādes, kas norīkotas saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 29. panta 5. punktu un kas nav kvalificējas kā kompetentās iestādes saskaņā ar Regulas Nr. 1093/2010 4. panta 2. punktu, tiek mudinātas piemērot šīs pamatnostādnes.”

b. Pamatnostādņu 22. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 20. panta 10. punkta ceturtās daļas mērķiem riska darījumus uzskata par līdzīgiem pēc būtības, ja tiek izpildīts viens no šādiem nosacījumiem:

- a. riska darījumi pieder pie vienas no Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas a) punkta i)–iii) apakšpunktā vai a) punkta v)–vii) apakšpunktā minētajām aktīvu kategorijām;
- b. riska darījumi pieder pie Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas a) punkta iv) apakšpunktā minētās aktīvu kategorijas un attiecas uz vienu un to pašu parādnieka veidu, kā minēts regulas 2. panta 3. punkta a) apakšpunktā;
- c. riska darījumi pieder pie Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas a) punkta viii) apakšpunktā minētās aktīvu kategorijas, un tiem ir līdzīgas īpašības attiecībā uz jebkuru no regulas 2. panta 6. punktā minētajiem viendabīguma faktoriem.”

c. Pamatnostādņu 26. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Minēto sākotnējās izvietošanas standartu izmaiņas ir uzskatāmas par būtiskām, ja tās attiecas uz kādu no šādiem sākotnējās izvietošanas standartu izmaiņu veidiem:

- a. izmaiņas, kas ietekmē prasību par sākotnējās izvietošanas standartu līdžību, kura sīkāk precizēta Delegētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas b) punktā;
- b. izmaiņas, kas būtiski ietekmē pamatā esošo riska darījumu portfeļa vispārējo kredītrisku vai paredzamos vidējos rādītājus, neradot būtiski atšķirīgas pieejas ar pamatā esošajiem riska darījumiem saistītā kredītriska novērtēšanai.”

d. Pamatnostādņu 39. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 20. panta 11. punkta mērķiem apstākļi, kas norādīti minētā punkta a)–c) apakšpunktā, ir jāsaprot kā samazinātas kredītkvalitātes definīcijas. Citi varbūtēji samazinātas kredītkvalitātes apstākļi, kas nav ietverti a)–c) apakšpunktā, jāuztver kā izslēgti no šīs prasības.”

e. Pamatnostādņu 44. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 20. panta 11. punkta c) apakšpunkta mērķiem netiek uzskatīts, ka riska darījumu debitoriem vai galvotājiem, kuru kredītkvalitāte ir samazināta, ir “kredītnovērtējums vai kredītspējas novērtējums, kas liecina, ka līgumā saskaņoto maksājumu neveikšanas risks ir ievērojami lielāks nekā salīdzināmiem iniciatora turētiem ar citiem debitoriem vai galvotājiem, kuru kredītkvalitāte ir samazināta, veiktiem riska darījumiem, kuri nav vērtspāpīroti”, ja ir spēkā abi turpmāk minētie nosacījumi:

- a. būtiskākie faktori, kas nosaka pamatā esošo riska darījumu un salīdzināmo riska darījumu paredzamo darbību, ir līdzīgi;
- b. a) apakšpunktā minētās līdzības rezultātā, pamatojoties uz tādiem rādītājiem kā iepriekšējie rezultāti vai piemērojami modeļi, var pamatoti gaidīt, ka to rezultāti būtiski neatšķirsies visā darījuma pastāvēšanas laikā vai ne ilgāk kā četrus gadus, ja darījuma pastāvēšanas laiks ir ilgāks par četriem gadiem, pamatā esošo riska darījumu darbības rezultāti nebūs ievērojami sliktāki par salīdzināmo riska darījumu darbības rezultātiem.”

f. Pamatnostādņu 45. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Iepriekšējā punktā minēto prasību uzskata par izpildītu, ja ir spēkā kāds no turpmāk minētajiem kritērijiem:

- a. pamatā esošie riska darījumi neietver riska darījumus, kas ir klasificēti kā šaubīgi, ar samazinātu kredītkvalitāti vai ienākumus nenesoši vai ir klasificēti līdzīgā veidā saskaņā ar attiecīgiem grāmatvedības principiem;
- b. pamatā esošie riska darījumi neietver riska darījumus ar debitoriem vai galvotājiem, kuru kredītkvalitāte, pamatojoties uz kredītreitingiem vai citām kredītkvalitātes robežvērtībām, ir būtiski sliktāka nekā tādu salīdzināmu riska darījumu debitoru vai galvotāju kredītkvalitāte, ko iniciators iniciē savu standarta aizdevumu operāciju un kredītriska stratēģijas ietvaros.”

- g. Pamatnostādņu 46. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 20. panta 12. punkta mērķiem netiek uzskatīts, ka turpmāki avansa maksājumi un aizņēmumi saistībā ar vienu riska darījumu vai tā paša riska darījuma pārstrukturēšana attiecībā uz konkrētu aizņēmēju izraisītu jaunu “vismaz viena maksājuma” prasību attiecībā uz šādu riska darījumu.”

- h. Pēc 46. punkta pievieno papildu 46.a punktu:

“Regulas (ES) 2017/2402 20. panta 12. punkta mērķiem plānotajai atsevišķa riska darījuma atlasei ar vienu un to pašu aizņēmēju *SSPE* jāizraisa jauna “vismaz viena maksājuma” prasība attiecībā uz šādu riska darījumu.”

- i. Pamatnostādņu 47. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

Regulas (ES) 2017/2402 20. panta 12. punkta mērķiem maksājumam, kas minēts prasībā, saskaņā ar kuru nodošanas brīdī jābūt veiktam “vismaz vienam maksājumam”, ir jābūt nomas, pamatsummas vai procentu maksājumam, vai arī jebkādam citam parastam maksājumam, kas noteikts līgumā saistībā ar riska darījumu.

- j. Pēc 50. punkta pievieno papildu 50.a punktu:

“Riska paturēšanas prasības

Regulas (ES) 2017/2402 21. panta 1. punkta mērķiem kompetentajām iestādēm, kas norīkotas saskaņā ar minētās regulas 29. panta 5. punktu, un minētās regulas 29. panta 2.–4. punktā minētajām kompetentajām iestādēm cieši jāsadarbojas saskaņā ar minētās regulas 36. pantu, ja tās ir dažādas iestādes.’

k. Pamatnostādņu 57. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 21. panta 3. punkta mērķiem procentu likmes, kas uzskatāmas par piemērotu atsauces pamatu ar atsauces vērtību saistītiem procentu maksājumiem, ietver visas turpmāk minētās:

- a. Starpbanku procentu likmes, ieskaitot LIBOR, EURIBOR un citus atzītus etalonus;
- b. citas noteiktas ar atsauces vērtību saistītas procentu likmes, piemēram, €STR, SONIA, SOFR un TONA;
- c. monetārās politikas iestāžu noteiktās procentu likmes, ieskaitot federālās finanšu likmes un centrālo banku diskonta likmes;
- d. nozaru likmes, kas raksturo aizdevēja izmaksas par fondiem, tostarp standarta mainīgās procentu likmes un iekšējās procentu likmes, kas tieši atbilst bankas vai iestāžu apakšgrupas finansējuma tirgus izmaksām, ciktāl ieguldītājiem tiek sniegti pietiekami dati, lai tie varētu novērtēt nozaru likmju saistību ar citām tirgus likmēm;

l. Pēc 66. punkta pievieno papildu 66.a punktu:

“Regulas (ES) 2017/2402 21. panta 5. punkta mērķiem, tiklīdz ir piemērota amortizācijas atjaunošana uz secīgiem maksājumiem, saskaņā ar darījuma dokumentāciju nav atļauta turpmāka nesecīgas amortizācijas atjaunošana.”

m. Pamatnostādņu 76. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 22. panta 1. punkta mērķiem uzskatāms, ka termins “riskā darījumi, kas būtībā ir līdzīgi” norāda uz riska darījumiem, attiecībā uz kuriem tiek izpildīti abi turpmāk minētie nosacījumi:

- a. būtiskākie faktori, kas nosaka pamatā esošo riska darījumu paredzamo rezultātu, ir līdzīgi;
- b. a) apakšpunktā minētās līdzības dēļ un, pamatojoties uz tādām norādēm kā iepriekšējie rezultāti vai piemērojamie modeļi, ir pamats uzskatīt, ka darījuma pastāvēšanas laikā, bet ne ilgāk par četriem gadiem, ja darījuma pastāvēšanas laiks pārsniedz četrus gadus, to rezultāti nebūs ievērojami sliktāki par vērtspapīroto riska darījumu rezultātiem.”

n. Pēc 78. punkta pievieno papildu 78.a punktu³:

“Attiecībā uz vērtspāpīrošanas darījumiem, kad ir emitētas vairākas vērtspāpīru sērijas, tostarp ir spēkā galvenais trasts, pirms emisijas ir jāveic jauna pārbaude gadījumos, kad kopš iepriekšējās pārbaudes ir pagājis viens gads.”

o. 79. punktu aizstāj ar šādu punktu:

Regulas (ES) 2017/2402 22. panta 2. punkta mērķiem uzskatāms, ka piemērota un neatkarīga persona ir persona, kura atbilst abiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:

- a. tai ir pieredze un spēja veikt pārbaudi;
- b. tā nav:
 - i. kredītreitinga aģentūra;
 - ii. trešā persona, kas pārbauda VPS atbilstību saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 28. pantu;
 - iii. vienība, kas saistīta ar iniciatoru, sponsoru, ieguldītāju vai SSPE.”

p. 80. punktu aizstāj ar šādu punktu:

“Regulas (ES) 2017/2402 22. panta 2. punkta mērķiem pārbaude ir jāveic, izmantojot piemērotu statistikas metodi un pamatojoties uz pamatā esošo riska darījumu nejaušu izlasi, kas iegūta no pamatā esošajiem riska darījumiem vērtspāpīrošanā, savukārt izlases lielums jānosaka tā, lai nodrošinātu, ka varbūtība (ticamības līmenis) pareizi noraidīt hipotēzi, ka nav izņēmumu attiecībā uz prasību visā vērtspāpīrošanas pamatā esošo riska darījumu portfeli, ir vismaz 95 % (t. i., tā sauktās II tipa kļūdas varbūtībai, ka kļūdaini tiek pieņemts viss portfelis bez izņēmumiem, jābūt 5 %).

80.a Jebkurā gadījumā minimālajam pamatā esošo riska darījumu skaitam izlasē jābūt 50. Attiecībā uz vērtspāpīrošanu, kur pamatā esošo riska darījumu portfeli veido mazāk nekā 50 pamatā esošo riska darījumu, izlasē jāiekļauj visi pamatā esošie riska darījumi.

80.b Pārbaude jāveic saskaņota procedūru ziņojuma veidā.”

q. 83. punktu aizstāj ar šādu punktu:

“Regulas (ES) 2017/2402 22. panta 3. punkta mērķiem, ja saistību naudas plūsmas modeli izstrādā trešās personas, iniciators vai sponsors joprojām ir atbildīgs par to, lai informācija tiktu darīta pieejama varbūtējiem ieguldītājiem.”

r. 84. punktu aizstāj ar šādu punktu:

³ Šis ir turpinājums skaidrojumam, kas sniegts atsauksmju paziņojumā pamatnostādņu par vērtspāpīrošanu, kas nav ANKV vērtspāpīrošana, 77. lpp., saskaņā ar kuru šāds precizējums bija jāsniedz pamatnostādņu juridiskajā tekstā, bet pamatnostādņu galīgajā tekstā tas ir izlaists.



“Šī prasība jāpiemēro tikai tad, ja ir pieejama pirmajā daļā minētā informācija par energoefektivitātes sertifikātiem vai ja iniciatoram ir pieejama otrajā daļā minētā informācija, kas saistīta ar svarīgāko negatīvo ietekmi uz to aktīvu ilgtspējas faktoriem, kuri tiek finansēti ar pamatā esošiem riska darījumiem, un iniciators nolemj piemērot minēto otro daļu, un ja attiecīgā informācija ir reģistrēta tā iekšējā datubāzē vai IT sistēmās. Ja šāda informācija ir pieejama tikai par daļu no pamatā esošajiem riska darījumiem, prasību piemēro tikai attiecībā uz to pamatā esošo riska darījumu daļu, par kuru ir pieejama informācija.”

s. Pievieno papildu 85. punktu:

“Atbilstība informācijas atklāšanas prasībām saskaņā ar 7. pantu

Regulas (ES) 2017/2402 22. panta 5. punkta mērķiem kompetentajām iestādēm, kas norīkotas saskaņā ar minētās regulas 29. panta 5. punktu, un minētās regulas 29. panta 2.–4. punktā minētajām kompetentajām iestādēm cieši jāsadarbjas saskaņā ar minētās regulas 36. pantu, ja tās ir dažādas iestādes.”

104. EBA/GL/2018/08 tiek grozītas šādi:

a. Pamatnostādņu 8. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Šīs pamatnostādnes ir adresētas Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 2. punktā minētajām kompetentajām iestādēm, kas ir ieceltas par kompetentajām iestādēm saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 29. panta 5. punktu, un Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 1. punktā minētajām finanšu iestādēm, uz kurām attiecas regulējums un uzraudzība saskaņā ar Regulu (ES) 2017/2402, tostarp trešām personām, kuras pārbauda VPS atbilstību arī saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 2. panta 5. punkta pēdējo daļu. Kompetentās iestādes, kas norīkotas saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 29. panta 5. punktu un kas nav kvalificējas kā kompetentās iestādes saskaņā ar Regulas Nr. 1093/2010 4. panta 2. punktu, tiek mudinātas piemērot šīs pamatnostādnes.”

b. Pamatnostādņu 29. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 24. panta 9. punkta mērķiem apstākļi, kas norādīti minētā punkta a)–c) apakšpunktā, ir jāsaprot kā samazinātas kredītkvalitātes definīcijas. Citi varbūtēji samazinātas kredītkvalitātes apstākļi, kas nav ietverti a)–c) apakšpunktā, jāuztver kā izslēgti no šīs prasības.”

c. Pamatnostādņu 34. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 24. panta 9. punkta c) apakšpunkta mērķiem riska darījumi ar debitoriem vai galvotājiem, kurukredītkvalitāte ir samazināta, nav uzskatāmi par tādiem, kam “ir tāds kredītnovērtējums vai kredībspējas novērtējums, kas liecina, ka līgumā paredzēto maksājumu neveikšanas risks ir ievērojami lielāks nekā salīdzināmiem iniciatora turētiem ar citiem debitoriem vai galvotājiem, kuru kredītkvalitāte ir samazināta, veiktiem riska darījumiem, kuri nav vērtspāpīroti”, ja piemēro abus turpmāk minētos nosacījumus:

- a. būtiskākie faktori, kas nosaka pamatā esošo riska darījumu un salīdzināmo riska darījumu paredzamo darbību, ir līdzīgi;
- b. a) apakšpunktā minētās līdzības rezultātā, pamatojoties uz tādiem rādītājiem kā iepriekšējie rezultāti vai piemērojami modeļi, var pamatoti gaidīt, ka to rezultāti būtiski neatšķirsies visā darījuma pastāvēšanas laikā vai ne ilgāk kā četrus gadus, ja darījuma pastāvēšanas laiks ir ilgāks par četriem gadiem, pamatā esošo riska darījumu darbības rezultāti nebūs ievērojami sliktāki par salīdzināmu riska darījumu darbības rezultātiem.”

d. Pamatnostādņu 35. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Iepriekšējā punktā minēto prasību uzskata par izpildītu, ja ir spēkā kāds no turpmāk minētajiem kritērijiem:



- a. pamatā esošie riska darījumi neietver riska darījumus, kas ir klasificēti kā šaubīgi, ar samazinātu kredītkvalitāti vai ienākumus nenesoši vai ir klasificēti līdzīgā veidā saskaņā ar attiecīgiem grāmatvedības principiem;
- b. pamatā esošie riska darījumi neietver riska darījumus ar debitoriem vai galvotājiem, kuru kredītkvalitāte, pamatojoties uz kredītreitingiem vai citām kredītkvalitātes robežvērtībām, ir būtiski sliktāka nekā tādu salīdzināmu riska darījumu debitoru vai galvotāju kredītkvalitāte, ko iniciators iniciē savu standarta aizdevumu operāciju un kredītriska stratēģijas ietvaros.”

- e. Pamatnostādņu 36. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 24. panta 10. punkta mērķiem netiek uzskatīts, ka turpmāki avansa maksājumi un aizņēmumi saistībā ar vienu riska darījumu vai tā paša riska darījuma pārstrukturēšana attiecībā uz konkrētu aizņēmēju izraisītu jaunu “vismaz viena maksājuma” prasību attiecībā uz šādu riska darījumu.”

- f. Pēc 36. punkta pievieno papildu 36.a punktu:

“Regulas (ES) 2017/2402 24. panta 10. punkta mērķiem plānotajai atsevišķa riska darījuma atlasei ar vienu un to pašu aizņēmēju SSPE jāizraisa jauna “vismaz viena maksājuma” prasība attiecībā uz šādu riska darījumu.”

- g. Pamatnostādņu 37. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 24. panta 10. punkta mērķiem maksājumam, kas minēts prasībā, saskaņā ar kuru nodošanas brīdī jābūt veiktam “vismaz vienam maksājumam”, ir jābūt nomas, pamatsummas vai procentu maksājumam, vai arī jebkādam citam parastam maksājumam, kas noteikts līgumā saistībā ar riska darījumu.

h. Pamatnostādņu 51. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 24. panta 14. punkta mērķiem uzskatāms, ka termins “risika darījumi, kas būtībā ir līdzīgi” norāda uz riska darījumiem, attiecībā uz kuriem tiek izpildīti abi turpmāk minētie nosacījumi:

- a. būtiskākie faktori, kas nosaka pamatā esošo riska darījumu paredzamos rezultātu, ir līdzīgi;
- b. a) apakšpunktā minētās līdzības dēļ un pamatojoties uz tādām norādēm kā iepriekšējie rezultāti vai piemērojami modeļi, ir pamats uzskatīt, ka darījuma pastāvēšanas laikā, bet ne ilgāk par četriem gadiem, ja darījuma ilgums pārsniedz četrus gadus, to rezultāti nebūs ievērojami sliktāki par vērtspapīroto riska darījumu rezultātiem.”

i. Pamatnostādņu 57. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 24. panta 16. punkta mērķiem procentu likmes, kas uzskatāmas par piemērotu atsauces pamatu ar atsauces vērtību saistītiem procentu maksājumiem, ietver visas turpmāk minētās:

- a. starpbanku likmes, ieskaitot LIBOR, EURIBOR un citus atzītus etalonus;
- b. citas noteiktas ar atsauces vērtību saistītas procentu likmes, piemēram, €STR, SONIA, SOFR un TONA;
- c. monetārās politikas iestāžu noteiktās procentu likmes, ieskaitot federālās finanšu likmes un centrālo banku diskonta likmes;
- d. nozaru likmes, kas raksturo aizdevēja izmaksas par fondiem, tostarp standarta mainīgās procentu likmes un iekšējās procentu likmes, kas tieši atbilst bankas vai iestāžu grupas finansējuma tirgus izmaksām, ciktāl ieguldītājiem tiek sniegti pietiekami dati, lai tie varētu novērtēt nozaru likmju saistību ar citām tirgus likmēm;

j. Pamatnostādņu 65. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Regulas (ES) 2017/2402 24. panta 18. punkta ceturtais daļas mērķiem riska darījumus uzskata par līdzīgiem pēc būtības, ja tiek izpildīts viens no šādiem nosacījumiem:

- a. riska darījumi pieder pie vienas no Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas a) punkta i)–iii) apakšpunktā vai a) punkta v)–vii) apakšpunktā minētajām aktīvu kategorijām;



- b. riska darījumi pieder pie Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas a) punkta iv) apakšpunktā minētās aktīvu kategorijas un attiecas uz vienu un to pašu parādnieka veidu, kā minēts minētās regulas 2. panta 3. punkta a) apakšpunktā;
- c. riska darījumi pieder pie Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas a) punkta viii) apakšpunktā minētās aktīvu kategorijas, un tiem ir līdzīgas īpašības attiecībā uz jebkuru no regulas 2. panta 6. punktā minētajiem viendabīguma faktoriem.”

- k. Pamatnostādņu 69. punktu aizstāj ar šādu tekstu:

“Minēto sākotnējās izvietojuma standartu izmaiņas ir uzskatāmas par būtiskām, ja tās attiecas uz kādu no šādiem sākotnējās izvietojuma standartu izmaiņu veidiem:

- a. izmaiņas, kas ietekmē prasību par sākotnējās izvietojuma standartu līdzību, kura sīkāk precizēta Deleģētās regulas (ES) 2019/1851 1. panta pirmās daļas b) punktā;
- b. izmaiņas, kas būtiski ietekmē pamatā esošo riska darījumu portfeļa vispārējo kredītrisku vai paredzamos vidējos rādītājus, neradot būtiski atšķirīgas pieejas ar pamatā esošajiem riska darījumiem saistītā kredītriska novērtēšanai.”

- l. 82. punktu aizstāj ar šādu punktu:

“Regulas (ES) 2017/2402 26. panta 1. punkta mērķiem uzskatāms, ka piemērota un neatkarīga persona ir persona, kura atbilst abiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:

- a. tai ir pieredze un spēja veikt pārbaudi;
- b. tā nav:
 - i. kredītreitinga aģentūra;
 - ii. trešā persona, kas pārbauda VPS atbilstību saskaņā ar Regulas (ES) 2017/2402 28. pantu;
 - iii. vienība, kas saistīta ar iniciatoru, sponsoru, ieguldītāju vai SSPE.”