

EBA/GL/2019/01

2019. gada 17. janvāris

Pamatnostādnes

par tādu riskā darījumu veidu
noteikšanu, kas saistīti ar augstu risku

1. Atbilstības nodrošināšanas un ziņošanas pienākumi

Pamatnostādņu statuss

1. Šajā dokumentā ir iekļautas pamatnostādnes, kas izdotas saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 16. pantu¹. Kompetentajām iestādēm un finanšu iestādēm saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 16. panta 3. punktu jā dara viss iespējama, lai ievērotu šīs pamatnostādnes.
2. Pamatnostādnēs izklāstīts EBI viedoklis par atbilstošām uzraudzības praksēm Eiropas finanšu uzraudzības sistēmā jeb par to, kā Savienības tiesību akti ir jāpiemēro konkrētā jomā. Kompetentām iestādēm, kas minētas Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 2. punktā un uz kurām attiecas šīs pamatnostādnes, tās ir jāievēro, iekļaujot tās attiecīgi savā praksē (piemēram, veicot grozījumus savā tiesiskajā regulējumā vai uzraudzības procesos), tostarp tad, ja pamatnostādnes ir paredzētas galvenokārt iestādēm.

Ziņošanas prasības

3. Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 16. panta 3. punktu kompetentajām iestādēm līdz 2019. gada 1. jūlijam ir jāpaziņo EBI, ka tās ievēro vai paredz ievērot šīs pamatnostādnes, vai arī jānorāda to neievērošanas iemesli. Ja attiecīgajā termiņā šāds ziņojums netiek saņemts, EBI uzskata, ka kompetentās iestādes neievēro šīs pamatnostādnes. Ziņojumi ir jāiesniedz, nosūtot EBI tīmekļa vietnē pieejamo veidlapu uz e-pasta adresi compliance@eba.europa.eu ar norādi "EBA/GL/2018/xx". Ziņojumi ir jāsaņem no personām, kuras ir attiecīgi pilnvarotas kompetento iestāžu vārdā ziņot par atbilstību. Par jebkurām atbilstības statusa izmaiņām arī ir jāziņo EBI.
4. Ziņojumus 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, piemērošanas joma un definīcijas

Priekšmets

5. Šajās pamatnostādnēs ir precizēts, kādi riska darījumu veidi, kas nav minēti Regulas (ES) Nr. 575/2013 128. panta 2. punktā, un kādos apstākļos ir jāsaista ar īpaši augstu risku, kā noteikts Regulas (ES) Nr. 575/2013 128. panta 3. punktā.
6. Turklāt pēc pašas EBI ierosmes šajās pamatnostādnēs tikai šo pamatnostādņu vajadzībām ir precizētas Regulas (ES) Nr. 575/2013 128. panta 2. punkta a) un c) apakšpunktā minētās “riskā kapitāla” un “privātā kapitāla” jēdziena definīcijas.

Piemērošanas joma

7. Šajās pamatnostādnēs ir precizēti jēdzieni, kas attiecas uz ieguldījumiem riskā kapitāla uzņēmumos un ieguldījumiem privātos kapitāla vērtspapīros, kas minēti Regulas (ES) Nr. 575/2013 (turpmāk tekstā *CRR*) 128. panta 2. punkta a) un c) apakšpunktā. Pamatnostādnēs arī norādīts, kādi riska darījumu veidi, kas nav minēti *CRR* 128. panta 2. punktā, un kādos apstākļos saskaņā ar *CRR* 128. panta 3. punktā noteikto pilnvarojumu ir jāsaista ar īpaši augstu risku.

Adresāti

8. Šīs pamatnostādnes ir adresētas kompetentām iestādēm, kā noteikts Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 2. punkta i) apakšpunktā, un finanšu iestādēm, kā noteikts Regulas (ES) Nr. 1093/2010 4. panta 1. punktā.

Definīcijas

9. Ja vien nav norādīts citādi, šajās pamatnostādnēs lietotajiem terminiem ir tāda pati nozīme kā Regulā (ES) Nr. 575/2013 lietotajiem un definētajiem terminiem.

3. Īstenošana

Piemērošanas datums

10. Šīs pamatnostādnes tiek piemērotas no 2019. gada 1. jūlija.

4. EBI Pamatnostādnes par tādu riska darījumu veidu noteikšanu, kas saistīti ar augstu risku

4.1. Ieguldījumi riska kapitāla sabiedrībās un/vai privātos kapitāla vērtspapīros

1. Iestādēm ir jāņem vērā, ka ieguldījumi riska kapitāla sabiedrībās, kas minētas Regulas (ES) Nr. 575/2013 128. panta 2. punkta a) apakšpunktā, ietver vismaz ieguldījumu, kas atbilst abiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:

(a) ieguldījums ir viens no šādiem ieguldījumu veidiem:

- (i) ar parādu nesaistīti riska darījumi, kas nav tirgoti biržā un kas satur subordinētu atlikušo prasību pret tāda uzņēmuma aktīviem vai ienākumiem, kurš nav iekļauts biržā;
- (ii) parāda riska darījumi un citi vērtspapīri, partnerības, atvasinātie instrumenti vai citi instrumenti, kuru ekonomiskā būtība ir līdzīga i) punktā norādītajiem riska darījumiem un kuri nav iekļauti biržā;

(b) ieguldījums tiek veikts ar mērķi nodrošināt finansējumu jaundibinātiem uzņēmumiem, tostarp jauna produkta izstrādei un ar to saistītai izpētei uzņēmumā, lai šo produktu laistu tirgū, uzņēmuma ražošanas jaudas palielināšanai vai uzņēmuma uzņēmējdarbības paplašināšanai.

2. Iestādēm ir jāņem vērā, ka ieguldījumi privātos kapitāla vērtspapīros, kas minēti Regulas (ES) Nr. 575/2013 128. panta 2. punkta c) apakšpunktā, ietver vismaz ieguldījumu, kas atbilst abiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:

(a) ieguldījums ir viens no šādiem ieguldījumu veidiem:

- (i) visi ar parādu nesaistīti riska darījumi, kas nav tirgoti biržā un kas satur subordinētu atlikušo prasību pret tāda uzņēmuma aktīviem vai ienākumiem;
- (ii) parāda riska darījumi un citi vērtspapīri, partnerības, atvasinātie instrumenti vai citi instrumenti, kuru ekonomiskā būtība ir līdzīga i) punktā norādītajiem riska darījumiem un kuri nav iekļauti biržā;

(b) ieguldījums tiek veikts nolūkā gūt peļņu ar pirkšanas darījumu, izmantojot aizņemtus līdzekļus, sākotnējo publisko piedāvājumu, akciju pārdošanu ar citiem līdzekļiem vai jebkuru darījumu ar līdzīgu ekonomisko būtību.

Iestādes jebkuru ieguldījumu nolūkā veidot stratēģiskas uzņēmējdarbības attiecības ar uzņēmumu, kurā tā ir ieguldījusi līdzekļus, neuzskata par ieguldījumu privātos kapitāla vērtspapīros šo

pamatnostādņu izpratnē. Tomēr šādi ieguldījumi var būt riska darījumi, kas saistīti ar augstu risku šo pamatnostādņu 4.2. iedaļas nozīmē.

4.2. Citi riska darījumu veidi, kas uzskatāmi par saistītiem ar augstu risku

3. Novērtējumam, kas nosaka ar īpaši augstu risku saistīto posteņus, kas nav minēti Regulas (ES) Nr. 575/2013 128. panta 2. punktā, ir jāaptver visas riska darījumu kategorijas, īpašu uzmanību pievēršot riska darījumu kategorijām, kas minētas Regulas (ES) Nr. 575/2013 112. panta g), p) un q) punktā.
4. Iestādēm par posteņiem, kas saistīti ar īpaši augstu risku, no 3. punktā minētajām riska darījumu kategorijām ir jāuzskata vismaz tie riska darījumi, kuros ir tādi riska faktoru līmeņi un diapazoni, kas nav kopīgi ar citiem parādnikiem vai darījumiem tajā pašā riska darījumu kategorijā.
5. Piemērojot 4. punktu, visi turpmāk minētie riska darījumi iestādēm ir jāuzskata vismaz par tādiem, kas uzrāda tādu riska faktoru līmeni un diapazonu, kuri nav kopīgi ar citiem parādnikiem vai darījumiem ar tajā pašā riska darījumu kategorijā:
 - (a) jebkāds finansējums spekulatīviem ieguldījumiem gan finanšu, gan nefinanšu aktīvos, kas nav nekustamais īpašums, kurā parādniekam ir nodoms pārdot aktīvus, lai gūtu peļņu, tostarp finansēt spekulatīvus ieguldījumus kustamajā īpašumā, lauksaimniecības produktos vai nemateriālos aktīvos (piemēram, licencēs vai patentos), ja ir izpildīti abi šie nosacījumi:
 - (i) pastāv īpaši augsts zaudējumu risks parādnieka saistību neizpildes gadījumā, jo īpaši gadījumā, ja ir nepietiekama tirgus likviditāte vai augsts cenu svārstīgums finansētajam objektam, kas vēl nav pietiekami mazināts ar līgumsaistībām, tostarp neatsaucamiem pirmspārdošanas līgumiem;
 - (ii) finanšu iestādei nav pieejami pietiekami citi parādnieka ienākumi un aktīvi zaudējumu risku mazināšanai, jo īpaši gadījumos, kad zaudējumu risks ir augsts attiecībā pret parādnieka finanšu resursiem;
 - (b) riska darījums, attiecībā uz kuru nav pieejams emisijai noteikts ārējs kredītnovērtējums, ar sabiedrību, kas ir īpaši radīta, lai finansētu vai pārvaldītu fiziskus aktīvus, kuri nav nekustamais īpašums, vai ir ekonomiski pielīdzināms riska darījums ar līgumsaistībām, kas piešķir aizdevējam būtisku kontroli pār aktīviem un ienākumiem, kurus tas rada, un attiecībā uz ko primārais saistību atmaksas avots ir no finansētajiem aktīviem gūtie ienākumi, nevis plašāka komercuzņēmuma spēja atmaksāt kredītu, kuros ir izpildīts kāds no turpmāk minētajiem nosacījumiem:
 - (i) iestāde savā analizē ir konstatējusi augstu zaudējumu risku, ko rada kāds no šādiem faktoriem:
 - būtiskas nepilnības attiecīgās īpašam nolūkam dibinātās struktūras finansiālajā stiprībā;

- būtiska nenoteiktība saistībā ar projekta atrašanās vietas politisko un tiesisko vidi, ja tas attiecināms uz riska darījumu;
 - darījuma vai aktīva īpašības;
 - sponsora vai attīstītāja spēka samazināšanās;
- (ii) iestāde ir konstatējusi augstu zaudējumu risku attiecībā uz riska darījumu, kas saistīts ar projekta finansēšanu, proti, ir projekta finansēšanas sākumposms, kad vēl nav pozitīvas naudas plūsmas, kas ir pietiekama atlikušo līgumsaistību un ilgtermiņa parādu samazināšanās segšanai, un projekta naudas plūsmas kalpo gan kā nodrošinājums, gan kā atmaksas avots, ko iestāde uzskata par augstai kvalitātei neatbilstošu, jo tās neļauj laikus izpildīt savas finanšu saistības.
6. Jāapsver, vai visus kapitāla vērtspapīru riska darījumus ar konkrētu emitentu (uzskatīt kā klasificējamus par posteņiem saistībā ar īpaši augstu risku, ja ir izpildīts kāds no šādiem nosacījumiem:
- (a) iestādes jebkuram parāda riska darījumam ar to pašu emitentu ir piemērota 150 % riska pakāpe;
- (b) jebkura šāda emitenta parāda riska pakāpe būtu 150 %, ja šīs parāda saistības būtu iestādes riska darījumi šādu iemeslu dēļ:
- (i) iestādes norīkotās ārējas kredītu novērtēšanas institūcijas (turpmāk tekstā — “ĀKNI”) izdotajam kredītnovērtējumam atbilstošajām parāda saistībām ir noteikta 150 % riska pakāpe;
- (ii) emitentam ir iestājusies saistību neizpilde saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 178. pantu.

4.3. Prasības par paziņošanu

7. Ja iestādes identificē jebkāda veida riska darījumus, kam saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 128. panta 3. punktā izklāstītajiem nosacījumiem ir īpaši augsts zaudējumu risks, izņemot tos, kuri identificēti saskaņā ar 5. vai 6. punktu, iestādēm ir jāpaziņo savā jurisdikcijā esošajām kompetentajām iestādēm, pievienojot šo riska darījumu galveno raksturlielumu īsu aprakstu. Savukārt kompetentajām iestādēm ir jāinformē EBI.

Pievienojamie dokumenti

Izmaksu un ieguvumu analīze/ietekmes novērtējums

Šajā ietekmes novērtējumā analizē potenciālās saistītās izmaksas un ieguvumus no šajās pamatnostādnēs paredzētās politikas. Šajā analizē lasītājam tiek sniegts pārskats par konstatējumiem attiecībā uz problēmas noteikšanu, identificētajiem risinājumiem problēmas risināšanai un šo risinājumu potenciālo ietekmi.

Turpmāk sniegtā analīze sastāv no trim daļām. Pirmajā daļā sniegta bāzes scenārija analīze attiecībā uz iestāžu pašreizējo praksi, uzraudzības noteikumiem un praksi, kā arī normatīvo vidi. Otrajā daļā ir ietvertas izskatītās iespējas attiecībā uz galvenajiem politiskajiem lēmumiem, kas iekļauti konsultāciju dokumentā. Visbeidzot, izmaksu un ieguvumu analīzes pamatā ir galvenās politikas izmaiņas salīdzinājumā ar pašreizējiem uzraudzības noteikumiem un praksi, iestāžu pašreizējo praksi un normatīvo vidi.

A. Problēmu identifikācija

Pamatnostādnēs aplūkots jautājums par vienotas institucionālas un uzraudzības prakses trūkumu attiecībā uz riska darījumu veidiem, kas saistīti ar īpaši augstu risku, un apstākļiem, kādos tie tiek veikti. Nosakot riska darījumu, kam saskaņā ar *CRR* 128. panta 3. punktu ir īpaši augsts risks, šāda riska darījumam piešķirtā riska pakāpe ir 150 %. Visu šo pamatnostādņu sagatavošanas laikā aplūkoto jautājumu mērķis ir saskaņot tiesību normas tādu riska darījumu identificēšanai, kas saistīti ar īpaši augstu risku.

B. Politikas mērķi

Pamatnostādņu mērķis ir noteikt iestāžu novērtējuma konsekvenci attiecībā uz to, vai riska darījums ir saistīts ar īpaši augstu risku *CRR* 128. panta 3. punkta nozīmē. Iestāžu un uzraudzības iestāžu atšķirīgā prakse attiecībā uz tādu riska darījumu veidu noteikšanu, kas ir jāuzskata par īpaši augsta riska darījumiem, var radīt nevienlīdzīgus konkurences apstākļus starp iestādēm, kā arī nepamatotu riska svērto aktīvu mainīgumu standartizētajā pieejā. Tiek sagaidīts, ka dalībvalstis un iestādes uzlabos prasību salīdzināmību attiecībā uz pašu kapitālu.

Pamatnostādņu nolūks ir precizēt tos riska darījumu veidus, kas saistīti ar īpaši augstu risku:

- sniedzot skaidrojumu par ieguldījumiem riska kapitālā un ieguldījumiem privātajā kapitālā, kā minēts *CRR* 128. panta 2. punkta a) un c) apakšpunktā;
- nosakot vispārēju pieeju, lai noteiktu riska darījumus, kas saistīti ar īpaši augstu risku;
- precizējot tos riska darījumu veidus, kas uzskatāmi par riska darījumiem, kuri saistīti ar īpaši augstu risku;

- ieviešot paziņošanas sistēmu attiecībā uz jebkuru citu augsta riska darījumu, kuram saskaņā ar *CRR* 128. panta 3. punktu piešķirtā riska pakāpe ir 150 % un uz kuru neattiecas neviena cita šo pamatnostādņu prasība.

C. Pamatscenārijs

Pamatscenāriju var definēt, ņemot vērā uzraudzības noteikumus un praksi, iestāžu pašreizējo praksi un normatīvo vidi.

Pamatscenārijs attiecībā uz uzraudzības prognozēm ir noteikts, pamatojoties uz informāciju, ar ko apmainās kompetentās iestādes, kuras piedalījās attiecīgajās darba grupās. Pamatojoties uz šo informācijas apmaiņu, var uzskatīt, ka spekulatīvi ieguldījumi, kā arī zemas kvalitātes specializēti aizdevumi jau ir aplūkoti dažās ES jurisdikcijās, lai noteiktu riska darījumus, kas saistīti ar īpaši augstu risku.

Tiek pieņemts, ka pamatscenārijs attiecībā uz iestāžu pašreizējo praksi ir salīdzināms ar pamatscenāriju attiecībā uz uzraudzību.

Pamatscenārijs attiecībā uz normatīvo vidi ir noteikts pašreizējā *CRR* un tāpēc nesniedz ietekmes novērtējuma sākumpunktu, jo pašlaik *CRR* 128. panta 3. punktā nav noteikti konkrēti riska darījumu veidi.

D. Aplūkotās iespējas

Pamatnostādņu darbības joma attiecībā uz riska darījumiem, kas saistīti ar īpaši augstu risku

Tika apspriesta vairāku riska darījumu kategoriju izslēgšana no šo pamatnostādņu darbības jomas. Jo īpaši no pamatnostādņu darbības jomas tika ierosināts izslēgt riska darījumus ar centrālajām valdībām vai centrālajām bankām, riska darījumus ar reģionālajām valdībām un vietējām pašvaldībām un riska darījumus ar publiskā sektora struktūrām, jo nav paredzams, ka šādi riska darījumi varētu būt pakļauti lieliem zaudējumu riskam. Šajā ziņā jānorāda, ka *CRR* 128. panta 3. punktu nevar attiecināt vienīgi uz noteiktām riska darījumu kategorijām un tādēļ šis pants attiecas arī uz iepriekš minētajām riska darījumu kategorijām. Turklāt jāatzīmē, ka praksē nav īpaši ticams, ka uz jebkuru riska darījumu, kas izriet no šīm riska darījumu kategorijām, attieksies šo pamatnostādņu 3., 4., 5. vai 6. punktā aprakstītie riska darījumu veidi.

Turklāt tika ierosināts neattiecināt pamatnostādnes uz *CRR* 117. panta 2. punktā minētajiem “riskā darījumiem ar daudzpusējām attīstības bankām”, jo tiem piešķirtā riska pakāpe ir 0 %. Attiecībā uz šiem riska darījumiem novērtējums augsta riska noteikšanas nolūkos ir pretrunā daudzpusējo attīstības banku raksturīgajām iezīmēm, kuras ir izveidotas ekonomikas un sociālās attīstības projektu attīstīšanai un kurās ir liela suverēna līdzdalība. Tomēr, kā norādīts iepriekšējā punktā, ar pamatnostādņēm nevar ierobežot *CRR* 128. panta 3. punkta vispārējo darbības jomu.

Visbeidzot, tika apsvērta MVU izslēgšana no pamatnostādņu darbības jomas. Šajā sakarībā uzskatīja, ka to novērtējums augsta riska noteikšanas nolūkos varētu negatīvi ietekmēt MVU finansēšanu, kam ir būtiska nozīme ekonomikas izaugsmes veicināšanā un nodarbinātības nodrošināšanā Savienības

tirgū (skat. *CRR* 44. apsvērumu). Šis arguments tika tuvāk aplūkots konsultāciju dokumenta sadaļā "Pamatinformācija un pamatojums". Tomēr uz MVU attiecas *CRR* 128. panta 3. punkts, un, kā norādīts iepriekš, ar pamatnostādņēm nevar mazināt šā panta vispārējo darbības jomu. Taču jāatzīmē, ka nav īpaši ticams, ka MVU riska darījumi būs starp 4. un 5. punktā ietvertajiem riska darījumu veidiem, un tāpēc priekšroka tika dota MVU iekļaušanai novērtējuma darbības jomā, jo citādi to novērtējums 128. panta 3. punkta nolūkā varētu būt nepietiekami saskaņots.

Pārvaldības aspekti

Ietverot pamatnostādņēs pārvaldības aspektus, tika apsvērts, kuri aspekti iestādēm būtu jāiekļauj to iekšējā politikā, piemēram, to vēlme uzņemt risku saistībā ar riska darījumiem, kas saistīti ar augstu risku, tas, kā tās novērtē jaunizveidotu uzņēmumu augsta riska darījumus, kā arī jau pārvaldītos riska darījumus, un daži citi pārvaldības aspekti. Tomēr, lai pamatnostādnes atbilstu *CRR* 128. panta 3. punktā noteiktajām pilnvarām, šie apsvērumi netika ņemti vērā.

Kritēriju saraksts

Turklāt tika apsvērtas iespēja izveidot sīkāk izstrādātu un objektīvāku kritēriju sarakstu, lai novērtētu, vai uz atsevišķiem riska darījumiem/darījumiem attiecas augsts zaudējumu risks. Tas būtu licis iestādēm identificēt papildu attiecīgos riska darījumu veidus, kas jau nav ietverti *CRR* 128. panta 2. punktā vai kādā no pamatnostādņu daļām. Sīkāk izstrādāti un objektīvāki kritēriji, piemēram, šādi, būtu likuši iestādēm identificēt tādus riska darījumus, kas mazina riska faktoru līmeņus un diapazonu, kuri nav kopīgi citiem debitoriem vai darījumiem attiecīgajā riska darījumu kategorijā, ņemot vērā:

- (a) izraisošos faktoros, kuru pamatā ir iestādes pašas kredītnovērtējums, kas norāda uz kredītņēmēja nepietiekamajiem finanšu resursiem, lai atmaksātu parādu;
- (b) to, cik nozīmīgs ir riska darījuma apjoms, nenodrošinātās daļas vai aizdevuma un ķīlas vērtības attiecības līmenis, kas radītu augstu zaudējumu risku;
- (c) iekšējo vai ārējo kredītreitingu/kvalitāti, kas izsaka augstu riska līmeni vai citus aspektus, kuri radītu augstu zaudējumu risku.

Tomēr šie apsvērumi tika noraidīti šādu iemeslu dēļ:

- ja šāds saraksts būtu jāiesniedz, tiktu uzskatīts par vajadzīgu noteikt robežvērtības atsevišķiem izraisošajiem faktoriem, pretējā gadījumā riska darījuma pievienošana tādu riska darījumu kategorijai, kas saistīti ar augstu risku, attiektos uz konkrētām bankām un tas būtu pretrunā standartizētās pieejas idejai. Šādu robežvērtību noteikšanu uzskatīja par ļoti sarežģītu;
- tika uzskatīts, ka standartizētās pieejas iestādēm, iespējams, nav nepieciešamās informācijas. Turklāt ierosinātie izraisošie faktori (piemēram, aizdevuma un ķīlas vērtības attiecības līmenis salīdzinājumā ar pašreizējo vai sākotnējo tirgus vērtību, kā definēt tirgus vērtību) būtu jādefinē ļoti detalizēti, ko praksē būtu grūti novērtēt standartizētās pieejas bankām.

Izmaiņas pamatnostādņu projektā ir iekļautas kā sabiedriskās apspriešanas laikā saņemto atbilžu rezultāts.

Galveno jautājumu kopsavilkums un EBI atbilde

Apspriešanās laikā saņemtajos komentāros tika apšaubīta piemērota laika izvēle pamatnostādņēm. Tika uzskatīts, ka pamatnostādnes nāk pārāk vēlu pēc *CRR* 128. panta 3. punktā paredzēto pilnvaru izdošanas (2013. gadā) vai ka pamatnostādnes stāsies spēkā pirms i) pārskatītā “Bāzele III” regulējuma gaidāmās īstenošanas ES mērogā, kas regulatīvo riska darījumu kategorijā neietver “Posteņus, kas saistīti ar īpaši augstu risku”, un ii) iespējamiem 128. panta grozījumiem *CRR* 2 kontekstā. EBI uzskata, ka mijiedarbība ar regulējuma nākamās pārskatīšanas laika grafiku pašreizējā regulējumā ir neizbēgama, bet laika ziņā to ir grūti paredzēt, tāpēc ir vajadzīgi norādījumi par to, kā attiekties pret pašreizējiem riska darījumiem, kas saistīti ar augstu risku. Šīs pamatnostādnes ne tikai ļaus labāk salīdzināt pašreizējo praksi, identificējot riska darījumus, kas saistīti ar augstu risku, bet arī atvieglos pāreju uz gaidāmajām regulējuma izmaiņām, ļaujot bankām un uzraudzītājiem izmantot pamatnostādnes, lai noteiktu riska faktorus, kuri atbilst turpmākajam Bāzeles regulējumam.

Vairāki respondenti uzdeva jautājumus par spekulatīvā nekustamā īpašuma finansēšanas definīciju un piesardzīgo attieksmi pret to, kaut arī konsultāciju dokumentā ir uzsvērts, ka šāda veida riska darījumi neietilpst pamatnostādņu darbības jomā, jo šāda veida riska darījumi jau ir iekļauti *CRR* 128. panta 2. punktā. EBI lēmums neattiecināt pamatnostādnes uz spekulatīvo nekustamā īpašuma finansēšanu tika pamatots ar to, ka *CRR* jau ir šādu darījumu definīcija. Turklāt šī ir joma, kurā ir paredzētas būtiskas izmaiņas “Bāzele III” regulējumā, un līdz ar to tas var izraisīt vai nu “Bāzele III” nolīguma īstenošanu pirms laika, vai arī risku, ka tas varētu būt pretrunā ar gaidāmo “Bāzele III” nolīgumu. Tomēr pašreiz notiekošajās EBI debatēs par šo jautājumu nozares sniegtie apsvērumi tiks rūpīgi izvērtēti.

Apspriešanās laikā tika saņemti komentāri no respondentiem, kuri nepiekrita privātā kapitāla un riska kapitāla jēdziena iekļaušanai pamatnostādņēs. Respondenti norādīja, ka otrs labākais risinājums ir privātā kapitāla un riska kapitāla definīcijas attiecināšana tikai uz banku tiešajiem ieguldījumiem un ir jāizslēdz visi ieguldījumi kolektīvo ieguldījumu uzņēmumos akciju vai daļu veidā. Turklāt tika norādīts, ka definīcijas ir jāsaskaņo ar definīcijām, kas sniegtas “Bāzele III” regulējumā, un jo īpaši ar spekulatīviem biržas sarakstā neiekļautiem riska darījumiem un citiem subordinētiem parāda, kapitāla un kapitāla vērtspapīru riska darījumiem (50.–53. punkts). Atbilstoši savām prerogatīvām EBI ir uzņēmusies iniciatīvu sniegt privāto pašu kapitāla un riska kapitāla jēdzienu definīciju tikai pašreizējo pamatnostādņu vajadzībām. Šis solis ir sperts tieši tāpēc, ka sabiedrībai trūkst norādījumu par šiem jēdzieniem, un tāpēc, ka definīcijas ir uzskatāmas par vajadzīgām, lai sniegtu norādes un nodrošinātu saskaņošanu attiecībā uz riska darījumu veidiem, ko uzskata par ieguldījumiem riska kapitālā un privātajā kapitālā. Turklāt EBI precizē, ka definīcijas attiecas uz tiešajiem ieguldījumiem un gadījumos, kad caurskata pieeju izmanto riska darījumiem kolektīvo ieguldījumu uzņēmuma akciju vai daļu veidā, saskaņā ar atbildi, ko Komisija sniegusi uz jautājumu *Q&A 2013_374*.

Daudzos komentāros, kas iesniegti attiecībā uz konsultāciju dokumentu, ir skarts jautājums par pamatnostādņu darbības jomu un respondenti ir pauduši neviendabīgus viedokļus par to, vai pamatnostādņēs ir paužama plašāka vai šaurāka nostāja attiecībā uz riska darījumu kategorijām, kuras ir jāiekļauj to riska darījumu identificēšanā, kas saistīti ar augstu risku. Ņemot vērā šīs piezīmes, EBI ir grozījusi pamatnostādņu 4.2. iedaļu, lai iestādēm nodrošinātu skaidrāku visaptverošu identifikācijas

shēmu attiecībā uz riska darījumiem, kas saistīti ar augstu risku. Tā atbilst EBI piešķirtajam pilnvarojumam saskaņā ar CRR 128. panta 3. punktu. Tajā ņemti vērā arī empīriski pierādījumi par finanšu iestāžu darbību. Rezultātā 4.2. iedaļas pamatā esošā loģika ir šāda: i) 3. punktā atspoguļota darbības joma, ko aptver šis riska darījums (visas riska darījumu kategorijas), nedaudz uzsverot dažas konkrētas jomas; ii) 4. punktā sniegti vispārēji kritēriji, kad uzskata, ka riska darījums ir saistīts ar augstu risku; iii) 5. punktā norādīti īpaši gadījumi, kad uzskatīs, ka vispārējie kritēriji ir izpildīti; un iv) 6. punktā ir minēti citi īpaši gadījumi, kad uzskatīs, ka ir izpildīti vispārējie kritēriji, kas ir raksturīgi kapitāla riska darījumu kategorijai.

Konsultāciju dokumentā respondenti apšaubīja paziņošanas mehānisma ieviešanu, taču EBI nolēmusi to saglabāt. Šis mehānisms būtu lietderīgs no tāda viedokļa, ka palīdzētu saprast, kādi atlikušie riska darījumi varētu būt saistīti ar augstu risku, bet nav identificēti, izmantojot pamatnostādnēs paredzētos iepriekšējos soļus. Tomēr ziņojumu adresātiem ir jābūt valstu kompetentajām iestādēm, nevis tieši EBI. Juridiskā dokumenta teksts ir attiecīgi grozīts. Pēc tam visi šādi ziņojumi, tiklīdz tas ir tehniski iespējams, ir jānosūta EBI.