

EBA/GL/2024/05

2024 m. gegužės 27 d.

Gairės

dėl PSS kriterijų balansiniam pakeitimui
vertybiniais popieriais ir iš dalies
keičiančios Gaires EBA/GL/2018/08 ir
EBA/GL/2018/09 dėl PSS kriterijų ABCP ir
ne ABCP pakeitimui vertybiniais
popieriais

1. Pareiga laikytis gairių ir apie tai pranešti

Šių gairių statusas

1. Šiame dokumente pateikiamos pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1093/2010¹ 16 straipsnį parengtos gairės. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ir finansų įstaigos deda visas pastangas siekdamos laikytis šių gairių.
2. Gairėse išdėstoma EBI nuomonė dėl tinkamos priežiūros praktikos Europos finansų priežiūros institucijų sistemoje arba dėl to, kaip Sąjungos teisė turėtų būti taikoma konkrečioje srityje. Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 dalyje apibrėžtos kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, turėtų jų laikytis ir atitinkamai jas įtraukti į savo praktiką (pvz., iš dalies pakeisti savo teisinę sistemą arba priežiūros procesus), įskaitant tuos atvejus, kai gairės yra visų pirma skiriamos įstaigoms.

Pranešimo reikalavimai

3. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ne vėliau kaip 09.12.2024 privalo EBI pranešti, ar laikosi arba ketina laikytis šių gairių, arba nurodyti nesilaikymo priežastis. Jeigu kompetentingos institucijos iki šio termino nepateiks jokio pranešimo, EBI laikys, kad jos rekomendacijų nesilaiko. Pranešimus reikia siųsti užpildžius EBI interneto svetainėje pateiktą formą ir įrašius nuorodą „EBA/GL/2024/05“. Pranešimus turėtų teikti asmenys, turintys reikiamus įgaliojimus pranešti apie gairių laikymąsi savo kompetentingų institucijų vardu. Apie visus gairių laikymosi pasikeitimus taip pat būtina pranešti EBI.
4. Pranešimai bus skelbiami EBI interneto svetainėje pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį.

¹ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12).

2. Dalykas, taikymo sritis ir sąvokų apibrėžtys

Dalykas

5. Šiose gairėse pagal Reglamento (ES) 2017/2402² 26a straipsnį nurodoma, kaip su paprastumu, standartizavimu ir skaidrumu susiję reikalavimai ir reikalavimai dėl kredito užtikrinimo sutarties, trečiosios šalies tikrintojo ir sintetinio kainų skirtumo perviršio, nustatyti to reglamento 26b–26e straipsniuose, taikomi balansiniam pakeitimui vertybiniais popieriais, kad toks pakeitimas vertybiniais popieriais būtų laikomas paprastu, skaidriu ir standartizuotu (PSS). Be to, šiomis gairėmis iš dalies keičiamos gairės EBA/GL/2018/08 ir EBA/GL/2018/09 dėl PSS kriterijų ABCP ir ne ABCP pakeitimui vertybiniais popieriais, kurios pateiktos pagal Reglamento (ES) 2017/2402 19 ir 23 straipsnius.

Taikymo sritis

6. Šios gairės turėtų būti taikomos atsižvelgiant į Reglamento (ES) 2017/2402 taikymo sritį, kaip nustatyta jo 1 straipsnyje.

Kam skirtos šios gairės?

7. Šios gairės skirtos Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 punkte nurodytoms kompetentingoms institucijoms, kurios paskirtos kompetentingomis institucijomis pagal Reglamento (ES) 2017/2402 29 straipsnio 5 dalį, ir Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 1 punkte nurodytoms finansų įstaigoms, kurioms taikomas reguliavimas ir priežiūra pagal Reglamentą (ES) 2017/2402, įskaitant trečiąsias šalis, tikrinančias atitiktį PSS kriterijams, taip pat pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 2 straipsnio 5 dalies paskutinę pastraipą. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 29 straipsnio 5 dalį paskirtos kompetentingos institucijos, kurios nelaikomos kompetentingomis institucijomis pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 punktą, raginamos taikyti šias gaires.

² Reglamentas (ES) 2017/2402, kuriuo nustatoma bendroji pakeitimo vertybiniais popieriais sistema ir sukuriama specialioji paprasto, skaidraus ir standartizuoto pakeitimo vertybiniais popieriais sistema: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R2402&from=fr>

3. Įgyvendinimas

Taikymo data

8. Šios gairės taikomos nuo 09.12.2024. Šios gairės taikomos balansiniams pakeitimams vertybiniais popieriais, kurių pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijos sukurtos pagal kredito užtikrinimo sutartis, sudarytas po 09.12.2024. Gairių EBA/GL/2018/08 ir EBA/GL/2018/09 dėl PSS kriterijų ABCP ir ne ABCP pakeitimui vertybiniais popieriais pakeitimai, išdėstyti šių gairių 8 skirsnyje, taikomi pakeitimams vertybiniais popieriais, kurių vertybiniai popieriai yra parengti pagal sutartis, sudarytos po 09.12.2024, sąlygas.

4. Su paprastumu susiję kriterijai

Į balansą įtrauktos pozicijos (Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 3 dalis)

Balansas

9. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 3 dalį terminas „balansas“ turėtų būti aiškinamas kaip iniciatoriaus arba subjekto, priklausančio tai pačiai grupei kaip iniciatorius, apskaitos balansas.

Jokio dvigubo apsidraudimo (Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 4 dalis)

Apsidraudimas, viršijantis užtikrinimą, įgytą pagal kredito užtikrinimo sutartį

10. Kriterijus pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 4 dalį turėtų būti suprantamas taip, kad pagal jį neleidžiamas daugialypis kredito užtikrinimas atsižvelgiant į pagrindinių pozicijų grupės kredito riziką, nepaisant to, ar toks papildomas kredito užtikrinimas yra susijęs su apsauga nuo segmento, segmento dalies arba pagrindinės pozicijos kredito rizikos, siekiant užtikrinti, kad pagrindinių pozicijų grupės kredito rizika nebūtų apdrausta daugiau kaip vieną kartą.

11. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 4 dalį atskiras kredito užtikrinimas, numatytas atskiriems segmentams, atskiroms segmentų dalims arba atskiroms pagrindinėms pozicijoms pagal kredito užtikrinimo sutartį, neturėtų būti laikomas apsidraudimu, viršijančiu užtikrinimą, gautą pagal kredito užtikrinimo sutartį.

Pareiškimai ir garantijos (Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 6 dalis)

Grupės, kuriai priklauso iniciatorius, subjektas

12. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 6 dalį terminas „grupė“ turėtų būti aiškinamas kaip konsoliduota grupė, kuriai subjektas priklauso apskaitos ar rizikos ribojimo tikslais.

Subjektas, kuriam taikoma konsoliduota priežiūra

13. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 6 dalį terminas „subjektas, kuriam taikoma konsoliduota priežiūra“ turėtų būti aiškinamas pagal to reglamento 26b straipsnio 3 dalį.

Ne mažiau griežti kreditavimo standartai

14. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 6 dalies e punktą, pakeistoms vertybiniais popieriais pozicijoms taikomi kreditavimo standartai turėtų būti lyginami su kreditavimo standartais, taikytais panašioms pozicijoms pakeitimo vertybiniais popieriais metu.

15. Ankstesnės dalies laikymasis neturėtų reikšti, kad iniciatorius arba pirminis skolintojas privalo turėti panašias pozicijas savo balanse pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų atrankos metu arba jų pakeitimo vertybiniais popieriais metu, taip pat neturėtų būti reikalaujama, kad panašios pozicijos būtų faktiškai inicijuojamos vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų inicijavimo metu.

Kiek iniciatoriui žinoma

16. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 6 dalies f punktą turėtų būti laikoma, kad „gero žinojimo“ reikalavimas yra tenkinamas, jei iniciatorius naudoja informaciją, gautą iš bet kurio iš toliau išvardytų šaltinių ir aplinkybių arba iš bet kurio šių šaltinių ir aplinkybių derinio:

- a. informaciją apie įsipareigojančiuosius asmenis, gautą pozicijų inicijavimo metu;
- b. informaciją, gautą iniciatoriui valdant pozicijas arba vykdant savo rizikos valdymo procedūras;
- c. trečiosios šalies iniciatoriui pranešta informacija;
- d. viešai prieinamą informaciją arba informaciją apie bet kokius įrašus viename ar keliuose asmenų, turinčių neigiamą kredito istoriją pagrindinės pozicijos inicijavimo metu, kredito registruose tik tiek, kiek į šią informaciją jau buvo atsižvelgta a, b arba c punkte nurodytos informacijos kontekste ir laikantis taikomų reguliavimo ir priežiūros reikalavimų, be kita ko, susijusių su patikimais kredito suteikimo kriterijais, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2017/2402 9 straipsnyje.

Tinkamumo kriterijai, aktyvus portfelio valdymas (Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 7 dalis)

Aktyvus portfelio valdymas

17. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 7 dalį, aktyvus portfelio valdymas turėtų būti suprantamas kaip portfelio valdymas, kuriam taikomas kuris nors iš toliau nurodytų atvejų:

- a. valdant portfelį pakeitimo vertybiniais popieriais veiksnumas priklauso tiek nuo pagrindinių pozicijų, tiek nuo pakeitimo vertybiniais popieriais portfelio valdymo veiksnumo, taip neleidžiant investuotojams modeliuoti pagrindinių pozicijų kredito rizikos neatsižvelgiant į portfelio valdytojo portfelio valdymo strategiją;
- b. portfelis valdomas spekuliaciniais tikslais, kad būtų pasiektas geresnis veiksnumas, didesnis pelningumas, bendra finansinė grąža arba kita tik finansinė arba ekonominė nauda.

18. Portfelio valdymo metodai, kurie neturėtų būti laikomi aktyviu portfelio valdymu:

- a. pagrindinių pozicijų, dėl kurių kyla reguliavimo ginčas arba atliekamas tyrimas, pakeitimas, kai tokio pakeitimo tikslas – padėti išspręsti ginčą arba užbaigti tyrimą;

- b. naujų pagrindinių pozicijų įsigijimas augimo laikotarpiu, siekiant padidinti pagrindinių pozicijų vertę iki pakeitimo vertybiniais popieriais prievolių vertės.

Aiškūs tinkamumo kriterijai

19. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 7 dalį tinkamumo kriterijai turėtų būti suprantami kaip „aiškūs“, kai atitikimą jiems teisiškai ir (arba) faktiškai gali nustatyti teismas.

Tinkamumo kriterijai, kuriuos turi atitikti po sandorio sudarymo pridėtos pozicijos

20. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 7 dalį atitiktis „tinkamumo kriterijams, kurie turi būti ne mažiau griežti nei taikytieji iš pradžių parenkant pagrindines pozicijas“ turėtų būti suprantama kaip reiškianti, kad tinkamumo kriterijai yra ne mažiau griežti nei tinkamumo kriterijai, taikomi pirminėms pagrindinėms pozicijoms sandorio sudarymo metu.

21. Tinkamumo kriterijai, kurie turi būti taikomi pagrindinėms pozicijoms pagal ankstesnę dalį, turėtų būti nurodyti sandorio dokumentuose ir juose turėtų būti nuoroda į pozicijos lygiu taikomus tinkamumo kriterijus.

Leidžiami pašalinimai

22. Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 7 dalies ketvirtoje pastraipoje nustatytas išsamus aplinkybių, kuriomis pagrindinė pozicija gali būti pašalinta iš sandorio, sąrašas.

Vienarūšiškumas, pagrindinių pozicijų prievolės, reguliarūs mokėjimo srautai, perleidžiamųjų vertybinių popierių neįtraukimas (Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 8 dalis)

Sutartimi nustatytos privalomos ir vykdytinos prievolės

23. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 8 dalies antrą pastraipą, „sutartimi nustatytos privalomos ir vykdytinos prievolės, pagal kurias įgyjama neapribota regresio teisė skolininkų ir atitinkamais atvejais garantų atžvilgiu“, turėtų būti suprantamos kaip visos sutartinėje pagrindinių pozicijų specifikacijoje nurodytos prievolės, kurios yra svarbios investuotojams, nes turi įtakos bet kokioms skolininko ir, kai taikytina, garanto prievolėms atlikti mokėjimus arba pateikti užstatą.

Pozicijos su reguliariais mokėjimo srautais

24. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 8 dalies trečią pastraipą, pozicijos su nustatytais reguliariais mokėjimo srautais turėtų apimti:

- a. pozicijas, mokėtinas vienu mokėjimu atnaujinamojo pakeitimo vertybiniais popieriais atveju, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 12 dalies a punkte;
- b. pozicijas, susijusias su kredito kortelių priemonėmis;

- c. pozicijas, kurių įmokos sudaro palūkanos ir kurių pagrindinė suma grąžinama suėjus terminui, įskaitant hipotekos paskolas, už kurias mokamos tik palūkanos;
- d. pozicijas, kurios yra mokėtinos dalimis mokant palūkanas ir pagrindinės paskolos sumos dalį, kai tenkinama bet kuri iš toliau išvardytų sąlygų:
 - (i) pagrindinės paskolos sumos likutis grąžinamas suėjus terminui;
 - (ii) pagrindinės sumos grąžinimas priklauso nuo turto, kuriuo užtikrinamos pozicijos, pardavimo;
- e. pozicijas, kurioms įmokos laikinai sustabdomos, kaip susitarta skolininko ir skolintojo sutartyje.

Kreditavimo standartai, iniciatoriaus praktinė patirtis (Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 10 dalis)

Reikšmingų ankstesnių kreditavimo standartų pakeitimų atskleidimas

25. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 10 dalies pirmą pastraipą reikšmingi kreditavimo standartų pakeitimai, apie kuriuos reikalaujama išsamiai atskleisti informaciją, turėtų būti suprantami kaip tie reikšmingi kreditavimo standartų pakeitimai, kurie taikomi pozicijoms, įtrauktoms į pagrindinių pozicijų grupę po pakeitimo vertybiniais popieriais užbaigimo, vykdant 20 ir 21 dalyse nurodytą papildymą arba portfelio valdymą.

26. Tokių kreditavimo standartų pakeitimus reikėtų laikyti reikšmingais, jeigu tai vieno iš toliau išvardytų pakeitimų tipų kreditavimo standartai:

- a. pakeitimai, kuriais daromas poveikis Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos b punkte papildomai nustatytam kreditavimo standartų panašumo reikalavimui;
- b. pakeitimai, kurie daro reikšmingą poveikį bendrai kredito rizikai arba tikėtinam vidutiniam pagrindinių pozicijų grupės veiksniumi, ir dėl kurių neatsiranda iš esmės skirtingų su pagrindinėmis pozicijomis susijusios kredito rizikos vertinimo metodų.

27. Atskleidžiant visus kreditavimo standartų pakeitimus reikėtų pateikti paaiškinimą dėl tokių pakeitimų tikslo.

28. Kalbant apie gautinas prekybos sumas, kurios nėra suteiktos paskolos forma, Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 10 dalies pirmoje pastraipoje pateikta nuoroda į kreditavimo standartus turėtų būti suprantama kaip nuoroda į kredito standartus, kuriuos pardavėjas taiko tos pačios rūšies trumpalaikiam kreditui, dėl kurio atsiranda vertybiniais popieriais pakeistos pozicijos, atsižvelgiant į mokėjimo tikslus, dėl kurių susitarta su jo klientais parduodant jo produktus ir paslaugas.

Būsto paskolos

29. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 10 dalies antrą pastraipą į pagrindinių pozicijų grupę neturi būti įtrauktos būsto paskolos, kuriomis buvo prekiaujama ir kurios buvo garantuotos, darant prielaidą, kad paskolos prašytojas arba tarpininkai buvo informuoti, jog skoliniojas galbūt nepatikrino pateiktos informacijos.
30. Būsto paskolos, kurios buvo garantuotos, tačiau jomis nebuvo prekiaujama darant prielaidą, kad paskolos prašytojas arba tarpininkai buvo informuoti apie tai, kad skoliniojas galbūt nepatikrino pateiktos informacijos, arba apie tai, kad paskolos prašytojas arba tarpininkai sužinojo po to, kai paskola buvo garantuota, neturėtų būti laikomos atitinkančiomis šį reikalavimą.
31. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 10 dalies antrą pastraipą, turėtų būti laikoma, kad pateikta informacija apima tik svarbią informaciją. Informacijos svarbumas turėtų būti grindžiamas tuo, ar informacija yra svarbus kreditavimo rodiklis, pavyzdžiui, informacija, laikoma svarbia vertinant skolininko kreditingumą, vertinant galimybę naudotis įkaitu ir mažinant sukčiavimo riziką.
32. Svarbi informacija, susijusi su bendra pajamų neduodančio būsto hipoteka, paprastai turėtų būti laikoma pajamomis, o svarbi informacija, susijusi su pajamų duodančio būsto hipoteka, paprastai turėtų būti laikoma pajamomis iš nuomos. Informacijos, kuri nėra naudinga kaip kreditavimo parametras, kaip antai mobiliųjų telefonų numerių, nereikėtų laikyti svarbia informacija.

Lygiaverčiai reikalavimai trečiosiose šalyse

33. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 10 dalies trečią pastraipą, paskolų gavėjų kreditingumo vertinimas trečiosiose šalyse turėtų būti atliekamas remiantis toliau nurodytais principais, kai tinkama, kaip nurodyta direktyvose 2008/48/EB ir 2014/17/ES:
- a. prieš sudarydamas kredito sutartį skoliniojas įvertina skolininko kreditingumą remdamasis pakankama informacija, atitinkamais atvejais gauta iš skolininko, ir prireikus patikrinęs atitinkamą duomenų bazę;
 - b. jeigu šalys sutaria pakeisti bendrą kredito sumą jau sudarius kredito sutartį, prieš bet kokį svarbesnį bendros kredito sumos padidinimą skoliniojas turėtų atnaujinti turimą finansinę informaciją apie skolininką ir įvertinti skolininko kreditingumą;
 - c. prieš sudarydamas kredito sutartį skoliniojas turėtų išsamiai įvertinti skolininko kreditingumą tinkamai atsižvelgdamas į veiksnius, kurie yra svarbūs patikrinant, ar skolininkas turės galimybę įvykdyti savo prievolės pagal kredito sutartį;
 - d. procedūras ir informacija, kuriomis grindžiamas vertinimas, reikėtų dokumentuoti ir saugoti;

- e. kreditingumo vertinimas neturėtų būti grindžiamas vien tik tuo, kad gyvenamosios paskirties nekilnojamojo turto vertė viršija kredito sumą, arba prielaida, kad gyvenamosios paskirties nekilnojamojo turto vertė didės, išskyrus atvejus, kai kredito sutarties tikslas – statyti arba renovuoti gyvenamosios paskirties nekilnojamąjį turtą;
- f. skolininkas neturėtų turėti galimybės panaikinti arba pakeisti jau sudarytos kredito sutarties skolininko nenaudai tuo pagrindu, kad kreditingumo įvertinimas buvo atliktas neteisingai;
- g. skolininkas turėtų suteikti skolininkui kreditą tik tuo atveju, jei kreditingumo vertinimo rezultatai rodo, jog pagal kredito sutartį prisiimtos prievolės, tikėtina, bus įvykdyti taip, kaip reikalaujama pagal tą sutartį;
- h. prieš bet kokį žymų bendros kredito sumos padidinimą po kredito sutarties sudarymo skolininko kreditingumas turėtų būti iš naujo įvertintas remiantis atnaujinta informacija, išskyrus atvejus, kai toks papildomas kreditas buvo numatytas ir į jį atsižvelgta pradiniam kreditingumo įvertinime.

Iniciatoriaus arba pirminio skolininko patirties nustatymo kriterijai

34. Siekiant nustatyti, ar iniciatorius arba pirminis skolininkas turi patirties inicijuojant pozicijas, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistas vertybiniais popieriais pozicijas pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 10 dalies ketvirtą pastraipą, turėtų būti taikomos abi šios sąlygos:

- a. iniciatoriaus arba pirminio skolininko valdymo organo nariai ir vadovai, kurie nėra valdymo organo nariai ir kurie atsako už pozicijų, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistas vertybiniais popieriais, inicijavimo valdymą, turėtų turėti pakankamai žinių ir įgūdžių inicijuojant pozicijas, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistas vertybiniais popieriais;
- b. reikėtų atsižvelgti į bet kurį iš toliau išvardytų patirties kokybės principų:
 - i. valdymo organo narių ir vadovų vaidmuo ir pareigos bei reikiami pajėgumai turėtų būti pakankami;
 - ii. valdymo organo narių ir vadovų patirtis, įgyta einant ankstesnes pareigas, išsilavinimas ir parengimas turėtų būti pakankami;
 - iii. valdymo organo nariai ir vadovai turėtų tinkamai dalyvauti pozicijų inicijavimo skyriaus valdymo struktūroje;
 - iv. jeigu subjekto veikla reguliuojama prudenčiomis priemonėmis, jo turimi reguliuojami leidimai turėtų būti laikomi svarbiais inicijuojant pozicijas, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistas vertybiniais popieriais.

35. Iniciatorius arba pirminis skolintojas turėtų būti laikomas pakankamai patyrusiu, jeigu tenkinama bet kuri iš šių sąlygų:

- a. subjekto arba konsoliduotos grupės, kuriai subjektas priklauso apskaitos arba prudenciniais tikslais, veikla bent penkerius metus apėmė pozicijų, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybinius popierius, inicijavimą;
- b. jei a punkte nurodyto reikalavimo nesilaikoma, subjektas arba konsoliduota grupė atitinka abu toliau nurodytus reikalavimus:
 - i. bent du valdymo organo nariai asmeniškai turi atitinkamą bent penkerių metų profesinę patirtį inicijuojant pozicijas, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybinius popierius;
 - ii. vadovai, kurie nėra valdymo organo nariai ir kurie atsako už subjekto pozicijų, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybinius popierius, inicijavimo valdymą, asmeniškai turi atitinkamą bent penkerių metų profesinę patirtį inicijuojant pozicijas, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybinius popierius.

36. Siekiant įrodyti profesinės patirties metų skaičių, atitinkama patirtis turėtų būti atskleista pakankamai išsamiai ir laikantis taikytinų konfidencialumo reikalavimų, kad investuotojai galėtų vykdyti savo prievoles pagal Reglamento (ES) 2017/2402 5 straipsnį.

Panašaus pobūdžio pozicijos

37. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 10 dalies ketvirtą pastraipą, pozicijos turėtų būti laikomos panašaus pobūdžio, jei tenkinama viena iš šių sąlygų:

- a. pozicijos priklauso vienai iš Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto i–iii papunkčiuose arba a punkto v–vii papunkčiuose nurodytų turto kategorijų;
- b. pozicijos priklauso Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto iv papunktyje nurodytai turto kategorijai ir tos pačios rūšies įsipareigojančiajam asmeniui, nurodytam to reglamento 2 straipsnio 3 dalies a punkte;
- c. pozicijos priklauso Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto viii papunktyje nurodytai turto kategorijai ir joms būdingos panašios savybės, susijusios su bet kuriuo iš to reglamento 2 straipsnio 6 dalyje nurodytų vienaarūšiškumo veiksmų.

Pozicijų esant įsipareigojimų neįvykdymui ir pozicijų, susijusių su skolininku ar garantu, kurio kredito kokybė pablogėjusi, neįtraukimas (Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 11 dalis)

Pozicijos esant įsipareigojimų neįvykdymui

38. Pagal Reglamento (ES) Nr. 2017/2402 26b straipsnio 11 dalį pozicijas esant įsipareigojimų neįvykdymui reikėtų aiškinti, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 178 straipsnio 1 dalyje ir papildomai patikslinta Deleguotajame reglamente dėl pradelstų kreditinių įsipareigojimų reikšmingumo ribinės vertės, parengtame pagal pirmiau nurodyto reglamento 178 straipsnio 6 dalį ir EBI gairėse dėl įsipareigojimų neįvykdymo apibrėžties taikymo, parengtose pagal pirmiau nurodyto reglamento 178 straipsnio 7 dalį.

39. Jeigu iniciatorius arba pirminis skolininkas nėra įstaiga ir todėl jam netaikomas Reglamentas (ES) Nr. 575/2013, iniciatorius arba pirminis skolininkas turėtų laikytis ankstesnėje dalyje pateiktų rekomendacijų tiek, kiek toks taikymas nelaikomas pernelyg didele našta. Tokiu atveju iniciatorius arba pirminis skolininkas turėtų taikyti nustatytus procesus ir naudoti iš skolininkų gautą informaciją apie pozicijų inicijavimą, iš iniciatoriaus gautą informaciją jo atliekamo pozicijų valdymo arba rizikos valdymo procedūros metu, arba trečiosios šalies iniciatoriui praneštą informaciją.

Pozicijos, susijusios su skolininku ar garantu, kurio kredito kokybė pablogėjusi

40. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 11 dalį, tos dalies a–c punktuose nurodytos aplinkybės turėtų būti suprantamos kaip pablogėjusio kredito kokybės apibrėžtys. Dėl kitų galimų pablogėjusios kredito kokybės aplinkybių, kurios nėra įtrauktos į a–c punktus, turėtų būti suprantama, kad šis reikalavimas joms netaikomas.

41. Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 11 dalyje nurodytas draudimas į pagrindinių pozicijų grupę įtraukti pagrindines pozicijas, susijusias su „skolininku arba garantu, kurio kredito kokybė pablogėjusi“, turėtų būti suprantamas kaip reikalavimas, kad vykdant atranką turėtų būti užtikrinama regresio teisė į visą pakeistos vertybiniais popieriais pozicijos sumą bent vienos šalies, kurios kredito kokybė nepablogėjusi, atžvilgiu, nepaisant to, ar ta šalis yra skolininkas, ar garantas. Taigi pagrindinės pozicijos neturėtų apimti nė vienos iš toliau išvardytų rūšių pozicijų:

- a. pozicijų, susijusių su skolininku, kurio kredito kokybė pablogėjusi, jeigu nėra visos pakeistos vertybiniais popieriais pozicijos sumos garanto;
- b. pozicijų, susijusių su skolininku, kurio kredito kokybė pablogėjusi, su garantu, kurio kredito kokybė pablogėjusi.

Kiek iniciatoriui ar pirminiam skolininkui žinoma

42. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 11 dalį, turėtų būti laikoma, kad principą „kiek žinoma“ reikėtų laikyti įvykdytu remiantis informacija, gauta tik iš bet kurio iš toliau nurodytų šaltinių ir aplinkybių derinių:

- a. iš skolininkų – informacija apie pozicijų inicijavimą;
- b. iš iniciatoriaus – informacija jo atliekamo pozicijų valdymo arba jo rizikos valdymo procedūros metu;
- c. trečiosios šalies iniciatoriui pranešta informacija;
- d. viešai skelbiama informacija arba informacija apie bet kokius įrašus viename arba keliuose neigiamą kredito istoriją turinčių asmenų registruose, inicijuojant pagrindinę poziciją, tik tiek, kiek į tą informaciją jau atsižvelgta pagal a, b ir c punktus, ir laikantis taikytinų teisės aktų ir priežiūros reikalavimų, be kita ko, susijusių su patikimais kredito suteikimo kriterijais, nustatytais Reglamento (ES) 2017/2402 9 straipsnyje. Išimtis – gautinos prekybos sumos, kurios nebuvo inicijuotos kaip paskola ir kurioms nėra taikomi kredito suteikimo kriterijai.

Pozicijos, susijusios su skolininkais ar garantais, kuriems buvo atliktas skolos restruktūrizavimas

43. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 11 dalies a punktą, reikalavimas neįtraukti pozicijų, susijusių su skolininkais ar garantais, kurių kredito kokybė pablogėjusi ir kurių neveiksnioms pozicijoms buvo atliktas skolos restruktūrizavimas, turėtų būti suprantamas kaip nuoroda ir į restruktūrizuotas atitinkamo skolininko ar garanto pozicijas, ir į jo pozicijas, kurios nebuvo restruktūrizuotos. Pagal šią dalį, dėl restruktūrizuotų pozicijų, atitinkančių Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 11 dalies a punkto i ir ii papunkčių sąlygas, skolininkas arba garantas neturėtų būti pripažintas subjektu, kurio kredito kokybė yra pablogėjusi.

Kreditų registras

44. Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 11 dalies b punkte nurodytas reikalavimas turėtų būti suprantamas taip, kad jis taikomas tik pozicijoms, susijusioms su skolininkais arba garantais, kuriems inicijuojant pagrindinę poziciją taikomos abi toliau išdėstytos sąlygos:

- a. skolininkas arba garantas kreditų registre yra aiškiai pažymėtas kaip subjektas, turintis neigiamą kredito istoriją dėl neigiamo statuso arba kreditų registre saugomos neigiamos informacijos;
- b. skolininkas ar garantas yra įtrauktas į kreditų registrą dėl svarbių su kredito rizikos vertinimu susijusių priežasčių.

Sutartimi nustatytų mokėjimų nesumokėjimo rizika daug didesnė nei palyginamų pozicijų atveju

45. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 11 dalies c punktą, neturėtų būti laikoma, kad skolininkų arba garantų, kurių kredito kokybė pablogėjusi, pozicijos turi „kredito vertinimą arba kredito balą, rodantį, kad sutartimi nustatytų mokėjimų nesumokėjimo rizika yra daug didesnė nei iniciatoriaus turimų kitų skolininkų ar garantų, kurio kredito kokybė pablogėjusi, palyginamų pozicijų, kurios nėra pakeistos vertybiniais popieriais, atveju“, kai taikomos abi šios sąlygos:

- a. svarbiausi veiksniai, lemiantys tikėtinus pagrindinių pozicijų ir palyginamų pozicijų veiksnumą, yra panašūs;
- b. dėl a punkte nurodyto panašumo, remiantis tokiais požymiais, kaip ankstesnis veiksnumas arba taikytini modeliai, galima pagrįstai tikėtis, kad per visą sandorio galiojimo laikotarpį arba per ne ilgesnį kaip ketverių metų laikotarpį, kai sandorio galiojimo laikotarpis ilgesnis nei ketveri metai, pagrindinių pozicijų veiksnumas nebus reikšmingai blogesnis už palyginamų pozicijų veiksnumą.

46. Turėtų būti laikoma, kad pirmesnėje dalyje nustatytos sąlygos įvykdytos, kai taikoma kuri nors iš šių sąlygų:

- a. pagrindinės pozicijos neapima pozicijų, kurios pagal atitinkamus apskaitos principus klasifikuojamos kaip abejotinos, pablogėjusios kokybės ar neveiksnios arba klasifikuojamos panašiai;
- b. pagrindinės pozicijos neapima pozicijų, susijusių su skolininkais arba garantais, kurių kredito kokybė, remiantis kredito reitingais ar kitomis kredito kokybės ribomis, yra gerokai prastesnė nei panašių pozicijų, kurių iniciatorius inicijuoja vykdydamas savo standartinės skolinimo operacijas ir kredito rizikos strategiją, skolininkų arba garantų kredito kokybę.

Atliktas bent vienas mokėjimas (Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 12 dalis)

Kriterijaus taikymo sritis

47. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 12 dalį neturėtų būti laikoma, kad dėl tolesnių išmokų ir paskolų pagal vieną poziciją arba dėl tos pačios pozicijos restruktūrizavimo tam tikram paskolos gavėjui atsiranda naujas „bent vieno mokėjimo“ reikalavimas tokios pozicijos atžvilgiu.

48. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 12 dalį dėl numatomo kitos atskiros pozicijos to paties skolininko atžvilgiu pasirinkimo turėtų būti pradėtas taikyti naujas bent vieno mokėjimo reikalavimas tokios pozicijos atžvilgiu.



Bent vienas mokėjimas

49. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26b straipsnio 12 dalį reikalavime nurodytas mokėjimas, pagal kurį „bent vienas mokėjimas“ turėjo būti atliktas pagrindinių pozicijų įtraukimo metu, turėtų būti nuomos mokestis, pagrindinės sumos ar palūkanų mokėjimas arba bet kokios kitos rūšies įprastas mokėjimas, nurodytas su pozicija susijusiame sutartimi įformintame susitarime.

5. Su standartizavimu susiję kriterijai

Rizikos išlaikymo reikalavimų laikymasis (Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 1 dalis)

50. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 1 dalį pagal to reglamento 29 straipsnio 5 dalį paskirtos kompetentingos institucijos ir to reglamento 29 straipsnio 2–4 dalyse nurodytos kompetentingos institucijos turėtų glaudžiai bendradarbiauti pagal to reglamento 36 straipsnį, jei jos yra skirtingos.

Tinkamas palūkanų ir valiutos rizikos mažinimas (Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 2 dalis)

Išvestinės finansinės priemonės

51. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 2 dalies trečią pastraipą pozicijos, kurios yra įtrauktos į pagrindinių pozicijų grupę, kurioje vienintelis išvestinių finansinių priemonių dalies tikslas – tiesiogiai apsidrausti nuo atitinkamos pagrindinės pozicijos palūkanų normos rizikos arba valiutos rizikos, ir kurios pačios nėra išvestinės finansinės priemonės, neturėtų būti laikomos uždraustomis.

Bendri standartai tarptautinių finansų srityje

52. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 2 dalies trečią pastraipą bendri standartai tarptautinių finansų srityje turėtų apimti Tarptautinės apsigėtimo sandorių ir išvestinių finansinių priemonių asociacijos (ISDA) arba panašius nacionaliniu lygmeniu patvirtintus dokumentacijos standartus.

Nurodyti palūkanų mokėjimai (Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 3 dalis)

Nurodytos palūkanų normos

53. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 3 dalį palūkanų normos, kurios turėtų būti laikomos tinkamu pagrindu nurodytiems palūkanų mokėjimams, turėtų apimti visas toliau išvardytas normas:

- a. tarpbankines normas, įskaitant LIBOR, EURIBOR ir kitas pripažintas lyginamąsias normas;
- b. kitas nustatytas pagrindines palūkanų normas, pavyzdžiui, €STR, SONIA, SOFR ir TONA;
- c. pinigų politikos institucijų nustatytas normas, įskaitant federalinių fondų normas ir centrinių bankų diskonto normas;

- d. sektoriaus normas, atspindinčias skolinio patiriamas finansavimo išlaidas, įskaitant standartines kintamąsias normas ir vidaus palūkanų normas, tiesiogiai atspindinčias banko arba įstaigų grupės finansavimo rinkos sąnaudas, kad investuotojams būtų pateikiami pakankami duomenys, kad jie galėtų įvertinti sektoriaus normų santykį su kitomis rinkos normomis.

Sudėtingos formulės arba išvestinės finansinės priemonės

54. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 3 dalį palūkanų normų viršutinės arba apatinės ribos neturėtų būti laikomos sudėtinga formule ar išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Reikalavimai po vykdymo užtikrinimo pranešimo (Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 4 dalis)

SPPVPS sulaikyta suma

55. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 4 dalies antrą pastraipą grynujų pinigų suma, kuri turi būti laikoma sulaikyta SPPVPS, turėtų būti nustatoma taip, kaip nurodyta sandorio dokumentuose.
56. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 4 dalį turėtų būti leidžiama sulaikyti grynuosius pinigus SPPVPS kaip naudojimui ateityje skirtą rezervą, jei rezervas naudojamas tik to reglamento 26c straipsnio 4 dalies antroje pastraipoje nustatytais tikslais, įskaitant tvarkingą sumų grąžinimą investuotojams.

Nuostolių paskirstymas ir segmentų amortizacija (Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 5 dalis)

Priežastiniai veiksniai

57. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 5 dalį, be minimalių reikalaujamų priežastinių veiksnių, sandorio šalys gali susitarti įtraukti kitus su veiksmu susijusius priežastinius veiksnius. Įvykus priežastiniam įvykiui, kuris apima bet kokius tokius priežastinius veiksnius, susijusius su veiksmu, pakeitimo vertybiniais popieriais segmentų amortizacija turėtų būti grąžinama prie nuoseklaus mokėjimų eiliškumo pagal prioritetą, neatsižvelgiant į tai, ar galioja kiti priežastiniai veiksniai, ar ne.

Perėjimas prie nenuoseklios amortizacijos

58. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 5 dalies trečią pastraipą, kai amortizacija prie nuoseklaus mokėjimų eiliškumo grąžinama dėl bet kurio su veiksmu susijusio priežastinio veiksnio pažeidimo, pagal sandorio dokumentus neturėtų būti leidžiamas tolesnis amortizacijos grąžinimas į nenuoseklią amortizaciją.

Sandorio dokumentai (Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 7 dalis)

Valdymo standartai

59. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 7 dalies d punktą valdymo standartai turėtų būti suprantami kaip su valdymu susiję standartai, nurodyti sandorio dokumentuose, kurių turi būti laikomasi visą pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio galiojimo laikotarpį.

Valdymo procedūros

60. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 7 dalies c punktą valdymo procedūros turėtų būti suprantamos kaip faktinės procedūros, būtinos siekiant užtikrinti atitiktį valdymo standartams. Procedūros gali būti pritaikomos per visą pakeitimo vertybiniais popieriais sandorio laikotarpį tol, kol laikomasi valdymo standartų.

Sandorio šalys

61. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 7 dalies b punktą patikėtinis ir trečiosios šalies tikrintojas visada turėtų skirtis nuo valdymo įmonės, investuotojo ir iniciatoriaus. Be to, trečiosios šalies tikrintojas turėtų atitikti 73 dalyje nurodytus reikalavimus.

Paslaugų teikėjo praktinė patirtis ir valdymo reikalavimai (Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 8 dalis)

Valdymo įmonės patirties nustatymo kriterijai

62. Siekiant nustatyti, ar valdymo įmonė turi patirties valdant pozicijas, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybiniais popieriais, kaip numatyta Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 8 dalyje, turėtų būti taikomos abi šios sąlygos:

- a. valdymo įmonės valdymo organo nariai ir vadovai, kurie nėra valdymo organo nariai ir kurie atsako už pozicijų, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybiniais popieriais, valdymą, turėtų turėti pakankamai žinių ir įgūdžių valdant pozicijas, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybiniais popieriais;
- b. nustatant patirtį reikėtų atsižvelgti į bet kurį iš toliau išvardytų patirties kokybės principų:
 - i. valdymo organo narių ir vadovų vaidmuo ir pareigos bei reikiami pajėgumai turėtų būti pakankami;
 - ii. valdymo organo narių ir vadovų patirtis, įgyta einant ankstesnes pareigas, išsilavinimas ir parengimas turėtų būti pakankami;
 - iii. valdymo organo nariai ir vadovai turėtų tinkamai dalyvauti pozicijų valdymo skyriaus valdymo struktūroje;

- iv. jeigu subjekto veikla reguliuojama prudencinėmis priemonėmis, jo turimi reguliuojami leidimai turėtų būti laikomi svarbiais valdant pozicijas, kurios yra panašios į pakeistąsias vertybiniais popieriais.

63. Valdymo įmonė turėtų būti laikoma pakankamai patyrusia, jeigu tenkinama bet kuri iš šių sąlygų:

- a. subjekto arba konsoliduotos grupės, kuriai subjektas priklauso apskaitos arba prudenciniais tikslais, veikla bent penkerius metus apima pozicijų, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybiniais popieriais, valdymą;
- b. jei a punkte nurodytas reikalavimas netenkinamas, valdymo įmonė atitinka visus toliau nurodytus reikalavimus:
 - i. bent du jos valdymo organo nariai asmeniškai turi ne mažiau kaip penkerių metų atitinkamą profesinę patirtį, susijusią su pozicijų, panašių į pakeistąsias vertybiniais popieriais, valdymu;
 - ii. vadovai, kurie nėra valdymo organo nariai ir kurie atsako už subjekto pozicijų, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybiniais popieriais, valdymą, asmeniškai turi atitinkamą bent penkerių metų profesinę patirtį valdant pozicijas, kurios savo pobūdžiu yra panašios į pakeistąsias vertybiniais popieriais;
 - iii. subjekto valdymo funkcija dubliuojama pasitelkiant atsarginę valdymo įmonę, atitinkančią a punktą.

64. Siekiant įrodyti profesinės patirties metų skaičių, atitinkama patirtis turėtų būti atskleista pakankamai išsamiai ir laikantis taikytinų konfidencialumo reikalavimų, kad investuotojai galėtų įvykdyti Reglamento (ES) 2017/2402 5 straipsnyje nurodytas prievoles.

Panašaus pobūdžio pozicijos

65. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 8 dalį terminas „panašaus pobūdžio pozicijos“ turėtų būti aiškinamas vadovaujantis 37 dalyje pateiktu aiškinimu.

Gerai dokumentuota ir tinkama politika, procedūros ir rizikos valdymo kontrolės priemonės

66. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 8 dalį turėtų būti laikoma, kad valdymo įmonė turi „gerai dokumentuotą tinkamą politiką, procedūras ir rizikos valdymo kontrolės priemones, susijusias su pozicijų valdymu“, jei tenkinama kuri nors iš šių sąlygų:

- a. valdymo įmonė yra subjektas, kuriam taikomi Sąjungos prudenciniai ir kapitalo reguliavimo ir priežiūros reikalavimai, o jo reguliavimo įgaliojimai ar leidimai laikomi svarbiais valdymo srityje;

- b. valdymo įmonė yra subjektas, kuriam nėra taikomi Sąjungos prudenciniai ir kapitalo reguliavimo ir priežiūros reikalavimai, ir pateikiami gerai dokumentuotos tinkamos politikos ir rizikos valdymo kontrolės priemonių buvimo įrodymai, kurie taip pat apima gerosios rinkos praktikos laikymosi ir ataskaitų teikimo pajėgumų įrodymus. Įrodymai turėtų būti pagrįsti tinkama trečiosios šalies, pavyzdžiui, kredito reitingų agentūros arba išorės auditoriaus, peržiūra.

Investuotojų konfliktų sprendimas laiku (Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 10 dalis)

Aiškios nuostatos, kuriomis sudaromos palankios sąlygos įvairių klasių investuotojams laiku išspręsti ginčus

67. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 10 dalį pakeitimo vertybiniais popieriais sandorių su daugiau nei vienu investuotoju atveju sandorio dokumentų nuostatos, kuriomis „sudaromos palankios sąlygos laiku išspręsti įvairių klasių investuotojų konfliktus“, turėtų apimti visas šias nuostatas dėl visų šių aspektų:

- a. susirinkimų sušaukimo arba telefoninių konferencijų organizavimo būdo;
- b. ilgiausio laikotarpio susirinkimui sušaukti arba telefoninei konferencijai organizuoti;
- c. reikiamo kvorumo;
- d. mažiausio balsų skaičiaus sprendimui patvirtintu, aiškiai atskiriant mažiausius balsų skaičius kiekvieno tipo sprendimams patvirtinti;
- e. jeigu taikytina, susirinkimų vietos, kuri turėtų būti Sąjungoje.

68. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26c straipsnio 10 dalį, jei taikytinoje jurisdikcijoje galioja privalomos teisės aktų nuostatos, kuriose nustatyta, kaip turi būti sprendžiami investuotojų konfliktai, sandorio dokumentuose gali būti daroma nuoroda į šias nuostatas.

6. Su skaidrumu susiję kriterijai

Ankstesnių laikotarpių įsipareigojimų neįvykdymo ir nuostolių duomenys (Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 1 dalis)

Duomenys

69. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 1 dalį, jei iniciatorius negali pateikti duomenų pagal joje nustatytus duomenų reikalavimus, gali būti naudojami išorės duomenys, kurie yra viešai prieinami arba kuriuos pateikė trečioji šalis, pavyzdžiui, reitingų agentūra ar kitas rinkos dalyvis, su sąlyga, kad laikomasi visų kitų to straipsnio reikalavimų.

Iš esmės panašios pozicijos

70. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 1 dalį terminas „iš esmės panašios pozicijos“ turėtų būti suprantamas kaip reiškiantis pozicijas, kurio atitinka abi šias sąlygas:

- a. svarbiausi veiksniai, pagal kuriuos nustatomas tikėtinas pagrindinių pozicijų veiksnumas, yra panašūs;
- b. dėl a punkte nurodyto panašumo, remiantis tokiais požymiais, kaip ankstesnis veiksnumas arba taikytini modeliai, galima pagrįstai tikėtis, kad per visą sandorio galiojimo laikotarpį arba per ne ilgesnį kaip ketverių metų laikotarpį, jei sandorio galiojimo laikotarpis ilgesnis nei ketveri metai, jų veiksnumas nebus reikšmingai blogesnis už pakeistų vertybiniais popieriais pozicijų veiksnumą.

71. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 1 dalį iš esmės panašios pozicijos neturėtų apimti vien į iniciatoriaus balansą įtrauktas pozicijas.

Pagrindinių pozicijų imties tikrinimas (Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 2 dalis)

Pagrindinių pozicijų, kurioms atliekamas išorės patikrinimas, imtis

72. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 2 dalį pagrindinės pozicijos, kurias reikėtų patikrinti iki sandorio sudarymo datos, turėtų būti laikinojo portfelio, iš kurio vertybiniais popieriais pakeista grupė išgaunama ir kuris yra pagrįstai galutinis iki sandorio sudarymo datos, reprezentatyvioji imtis.

Patikrinimą atliekanti šalis

73. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 2 dalį šalis turėtų būti laikoma tinkama ir nepriklausoma, jei ji atitinka abi šias sąlygas:

- a. ji turi patirtį ir pajėgumus atlikti patikrinimą;

- b. ji nėra nė vienas iš toliau išvardytų subjektų:
- i. kredito reitingų agentūra;
 - ii. trečioji šalis, tikrinant PSS kriterijų laikymąsi pagal Reglamento (ES) 2017/2402 28 straipsnį;
 - iii. su iniciatoriumi, rėmėju, investuotoju arba SPPVPS susijęs subjektas.

Patikrinimo taikymo sritis

74. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 2 dalį patikrinimas turėtų būti atliekamas taikant tinkamą statistinį metodą ir remiantis atsitiktine pagrindinių pozicijų, atrinktų iš pakeitimo vertybiniais popieriais pagrindinių pozicijų, imtimi, o imties dydis turėtų būti nustatytas taip, kad būtų užtikrinta, jog tikimybė (patikimumo lygis) teisingai atmesti hipotezę, kad visoje pakeitimo vertybiniais popieriais pagrindinių pozicijų grupėje nėra reikalavimo išimčių, būtų ne mažesnė kaip 95 % (t. y. vadinamosios II tipo klaidos, kai klaidingai priimama visa grupė be išimčių, tikimybė turėtų būti 5 %).
75. Bet kuriuo atveju mažiausias pagrindinių pozicijų skaičius imtyje turėtų būti 50. Pakeitimo vertybiniais popieriais atveju, kai pagrindinių pozicijų grupę sudaro mažiau nei 50 pagrindinių pozicijų, imtį turėtų sudaryti visos pagrindinės pozicijos.
76. Patikrinimas turėtų apimti iniciatoriaus duomenų bazės arba IT sistemų patikrinimą pagal kredito užtikrinimo sutartį ir susijusius dokumentus, siekiant patvirtinti, kad dėl kredito įvykio investuotojas turėtų mokėti kredito užtikrinimo išmoką, kai dėl pagrindinės (-ių) pozicijos, susijusios su kredito įvykiu, nuostoliai būtų priskirti užtikrintam (-iems) segmentui (-ams) pozicijų, kurias reikia patikrinti, atžvilgiu. Jei šio patikrinimo neįmanoma atlikti naudojantis iniciatoriaus duomenų baze arba IT sistemomis, patikrinimą atliekanti šalis turėtų patikrinti kitų rūšių dokumentus ar įrašus, kad galėtų atlikti patikrinimą.
77. Patikrinimas turėtų būti atliekamas sutartos procedūros ataskaitos forma.

Patikrinimo patvirtinimas

78. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 2 dalį turėtų būti atskleistas patvirtinimas, kad toks patikrinimas buvo atliktas ir kad nebuvo nustatyta jokių reikšmingų neigiamų išvadų.

Prieš sudarant sandorį

79. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 2 dalį, kai pagal sintetinį pakeitimą vertybiniais popieriais neišleidžiamos obligacijos, terminas prieš sudarant sandorį turėtų būti aiškinamas kaip reiškiantis laiką iki garantijos arba kredito išvestinės finansinės priemonės pagal įsigaliojusią kredito užtikrinimo sutartį.

Įsipareigojimų pinigų srauto modelis (Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 3 dalis)

Tikslus sutartinių santykių atspindėjimas

80. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 3 dalį turėtų būti laikoma, kad įsipareigojimų pinigų srauto modelis atliktas „tiksliai“, kai jis atliekamas tiksliai ir pakankamai išsamiai, kad investuotojai galėtų modeliuoti mokėjimo prievoles, įskaitant, kai taikytina, SPPVPS prievoles, ir atitinkamai įkainoti pakeitimą vertybiniais popieriais. Tai gali apimti algoritmus, leidžiančius investuotojams modeliuoti įvairius scenarijus, darančius poveikį grynujų pinigų srautams, kaip antai skirtingas išankstinio mokėjimo arba įsipareigojimų neįvykdymo normas.

Trečiosios šalys

81. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 3 dalį, kai įsipareigojimų pinigų srauto modelį parengia trečiųjų šalių teikėjai, už informacijos pateikimą potencialiems investuotojams ir toliau turėtų būti atsakingas iniciatorius.

Informacijos apie turto aplinkosauginį veiksmingumą ir tvarumą atskleidimas (Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 4 dalis)

Turima informacija, susijusi su aplinkosauginiu veiksmingumu ir pagrindiniu neigiamu poveikiu tvarumo veiksniams

82. Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 4 dalyje nustatytas reikalavimas turėtų būti taikomas tik tuo atveju, jei informacija apie pirmoje pastraipoje nurodytus energinio naudingumo sertifikatus yra prieinama arba kai iniciatoriui yra prieinama informacija apie antroje pastraipoje nurodyto turto, finansuojamo pagrindinėmis pozicijomis, pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams ir iniciatorius nusprendžia taikyti tą antrą pastraipą, ir kai atitinkama informacija yra įtraukta į jo vidaus duomenų bazę arba IT sistemas. Kai yra tokios informacijos tik apie dalį pagrindinių pozicijų, reikalavimas turėtų būti taikomas tik tai pagrindinių pozicijų daliai, apie kurią yra informacijos.

Informacijos atskleidimo reikalavimų pagal 7 straipsnį laikymasis (Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 5 dalis)

83. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26d straipsnio 5 dalį pagal to reglamento 29 straipsnio 5 dalį paskirtos kompetentingos institucijos ir to reglamento 29 straipsnio 2–4 dalyse nurodytos kompetentingos institucijos turėtų glaudžiai bendradarbiauti pagal to reglamento 36 straipsnį, jei jos yra skirtingos.

7. Balansiniam pakeitimui vertybiniais popieriais taikomi kriterijai

Kredito įvykiai, kuriems taikoma kredito užtikrinimo sutartis (Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 1 dalis)

Papildomi kredito įvykiai

84. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 1 dalies pirmą pastraipą reikalavimas, kad kredito užtikrinimo sutartis apimtų bent toje pastraipoje nurodytus kredito įvykius, neturėtų trukdyti šalims susitarti dėl papildomų kredito įvykių arba griežtesnių Reglamento (ES) Nr. 575/2013 trečios dalies II antraštinės dalies 4 skyriuje nurodytų įvykių apibrėžčių.

Kredito užtikrinimo išmokos (Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 2 dalis)

Proporcinga neapmokėtos pagrindinės pozicijos nominaliosios sumos daliai

85. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 2 dalį, jei pagrindinės pozicijos, kuriai taikoma kredito užtikrinimo sutartis, suma yra mažesnė už neapmokėtą pagrindinės pozicijos tariamąją sumą, tarpinės ir galutinės kredito užtikrinimo išmokos turėtų būti apskaičiuojamos tokia pačia proporcija (*pro rata*) neapmokėtos nominaliosios sumos daliai, kuriai taikoma kredito užtikrinimo sutartis.

Tarpinės kredito užtikrinimo išmokos nustatymas

86. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 2 dalies antros pastraipos b punktą frazė „kai taikytina“ turėtų būti suprantama, kad punktas taikomas tik tuo atveju, jei iniciatorius yra gavęs kompetentingos institucijos leidimą taikyti IRB metodą siekiant nustatyti tikėtino nuostolio sumą, susijusią su atitinkama pagrindine pozicija, kurios atžvilgiu vertinama „didesnės sumos“ sąlyga, ir jei kompetentinga institucija atitinkamai įvertino pagrindinei pozicijai naudojamą reitingų sistemą, kad ją būtų galima naudoti pagal IRB metodą.

Numatomų nuostolių suma

87. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 2 dalį numatomų nuostolių suma turėtų būti apskaičiuojama atskirų pagrindinių pozicijų, kurių atžvilgiu įvyko kredito įvykis, lygmeniu. Nukrypstant nuo šios nuostatos, mažmeninių pozicijų numatomų nuostolių suma gali būti apskaičiuojama pogrupio lygmeniu pagal KIRB apskaičiavimo TRS taikant įsigytų gautinų sumų metodą, parengtus pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 255 straipsnio 9 dalį.

Skolos pertvarkymo ir kredito užtikrinimo įmokos (Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 3 dalis)

Priklauso nuo veiksmų vertybiniais popieriais pakeistų pozicijų neapmokėtos nominaliosios vertės mokėjimo metu

88. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 3 dalies trečią pastraipą, kai kredito užtikrinimo sutartis apima tik dalį vykdomų pakeistų vertybiniais popieriais pozicijų, pagal kredito užtikrinimo sutartį mokėtinos kredito užtikrinimo įmokos turėtų būti struktūrizuotos kaip sąlyginės, priklausančios nuo veiksmų pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų neapmokėtos nominaliosios vertės dalies, kuriai taikoma kredito užtikrinimo sutartis.

Trečiosios šalies tikrintojas (Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 4 dalis)

Patikrinimą atliekanti šalis

89. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 4 dalį trečiosios šalies tikrintojas turėtų atitikti abi šias sąlygas:

- a. jis turi patirtį ir pajėgumus atlikti patikrinimą;
- b. jis nėra nė vienas iš toliau išvardytų subjektų:
 - i. kredito reitingų agentūra;
 - ii. trečioji šalis, tikrinant PSS kriterijų laikymąsi pagal Reglamento (ES) 2017/2402 28 straipsnį;
 - iii. su iniciatoriumi, rėmėju, investuotoju arba SPPVPS susijęs subjektas.

Imties patikrinimas tarpinio pobūdžio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų atveju

90. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 4 dalies trečią pastraipą, nedarant poveikio investuotojų teisei prašyti patikrinti bet kurios konkrečios pagrindinės pozicijos tinkamumą, tarpinio pobūdžio pakeitimo vertybiniais popieriais pozicijų atveju pakeitimo vertybiniais popieriais šalys gali susitarti, kad imties patikrinimo procesas bus pradėtas po to, kai pirmojo nuostolio segmento nuostolių atskyrimo riba sumažės ir taps mažesnė už tam tikrą tos nuostolių atskyrimo ribos, nustatytos sandorio sudarymo dieną, procentinę dalį.

Galutinė nuostolio suma

91. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 4 dalies pirmos pastraipos e punktą „galutinė nuostolių suma“ turėtų būti suprantama kaip to reglamento 26e straipsnio 3 dalies pirmoje pastraipoje nurodytas „iniciatoriaus galutinis nuostolio įvertis“, kai kredito užtikrinimo sutartyje nurodyto pratęsimo laikotarpio pabaigoje už pagrindinę poziciją, kuriai taikomas kredito įvykis, nebuvo sumokėta galutinė kredito užtikrinimo išmoka.

Iniciatoriaus pirmalaikis nutraukimo įvykis (Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 5 dalis)

Pradinio referencinio portfelio vidutinės svertinės trukmės apskaičiavimas

92. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 5 dalies pirmos pastraipos d punktą pagrindinių pozicijų pradinio referencinio portfelio vidutinė svertinė trukmė turėtų būti apskaičiuojama taikant svartinį laiko koeficientą apimant tik pagrindinės sumos grąžinimus ir neturėtų būti atsižvelgiama į jokiais išankstinio mokėjimo prielaidas arba mokėjimus, susijusius su mokesčiais ar palūkanomis, kuriuos turi sumokėti pagrindinių pozicijų įsipareigojantieji asmenys.

Papildymo laikotarpis arba atnaujinamasis laikotarpis

93. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 5 dalies pirmos pastraipos d punktą, jei egzistuoja papildymo arba atnaujinamasis laikotarpis, vidutinė svertinė trukmė turėtų būti papildymo arba atnaujinamojo laikotarpio ir nustatytosios vidutinės svertinės trukmės, apskaičiuotos papildymo arba atnaujinamojo laikotarpio pabaigoje, suma. Šiam vertinimui atlikti kiekvienos vertybiniais popieriais pakeistos pozicijos, kurios galiojimas baigiasi iki papildymo arba atnaujinamojo laikotarpio pabaigos, iniciatorius turėtų pakoreguoti nustatytą terminą taip, kad jis būtų lygus jos dabartinio termino ir ilgiausio leistino pozicijos, kuri gali būti įtraukta į pakeistą vertybiniais popieriais portfelį per papildymo arba atnaujinamąjį laikotarpį, termino sumai. Koregavimą reikėtų atlikti tiek kartų, kiek būtina, kai koreguojamas terminas yra trumpesnis už papildymo arba atnaujinamojo laikotarpio trukmę.

Investuotojas

94. Pagal 26e straipsnio 5 dalies pirmos pastraipos b punktą SPPVPS išleistų su kreditu susijusių vekselių atveju nuoroda į investuotoją turėtų būti suprantama kaip nuoroda į SPPVPS arba bet kurį užtikrinimo teikėją, kuris sudarė kredito užtikrinimo sutartį su iniciatoriumi.

Sintetinis kainų skirtumo perviršis (Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 7 dalis)

Vienų metų tikėtino nuostolio apskaičiavimo tvarka

95. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 7 dalį vienerių metų reguliacinio tikėtino nuostolio sumos visoms pagrindinėms pozicijoms tais metais turėtų būti apskaičiuojamos atsižvelgiant į mokėjimo laikotarpių skaičių, lygų vieneriems metams, ir padauginant procentinę dalį, kurią tikėtino nuostolio suma sudarė pakeistoms vertybiniais popieriais pozicijoms sandorio sudarymo dieną, iš bendro neapmokėto portfelio likučio, susijusio su vykdomomis pakeistomis vertybiniais popieriais pozicijomis, tų vienerių metų laikotarpio pradžioje.

96. Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 7 dalies a punkto tikslais terminas „fiksotas sintetinis kainų skirtumo perviršis“ reiškia sintetinio kainų skirtumo perviršio sumą, kurią iniciatorius įsipareigoja naudoti kaip kredito vertės padidinimą kiekvieną laikotarpį. Ši suma – kiekvieno laikotarpio fiksuotos neapmokėto veiksnus portfelio balanso procentinės dalies sandauga.

97. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 7 dalies d punktą Reglamento (ES) Nr. 575/2013 143 straipsnyje nurodyto IRB metodo nenaudojantiems iniciatoriams „vienerių metų tikėtino nuostolio“ apskaičiavimas turėtų būti atliekamas pagal rizikos atidėjinių sudarymą pagal taikomą apskaitos sistemą arba, jeigu taikant šį metodą gaunamas nuostolių padengimas, kuris nepakankamai atspindi tikėtinus būsimus nuostolius dėl pakeistų vertybiniais popieriais pozicijų, įstaiga iniciatorė turėtų modeliuoti tikėtinų nuostolių sumas, remdamasi kitais vidaus rizikos parametrais, pavyzdžiui, tais, į kuriuos atsižvelgiama vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procese (ICAAP) ir kurie turėtų būti aiškiai išdėstyti sandorio dokumentuose.

IRB metodo naudojimas c punkto tikslais

98. Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 7 dalies c punktas turėtų būti taikomas tais atvejais, kai įstaiga iniciatorė kapitalo reikalavimus nustato taikydama Reglamento (ES) Nr. 575/2013 143 straipsnyje nurodytą IRB metodą visai pagrindinių pozicijų grupei.

Mokėjimo laikotarpis

99. 26e straipsnio 7 dalies a punkto tikslais terminas „mokėjimo laikotarpis“ turėtų būti suprantamas kaip laikotarpis, kuriuo sintetinis kainų skirtumo perviršis nustatomas pagal sandorio dokumentus.

Aukštos kokybės užtikrinimo priemonės naudojimo reikalavimai (Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 10 dalis)

Priimtina užtikrinimo priemonė

100. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 10 dalies pirmos pastraipos a punktą terminas „užtikrinimo priemonė, kuri yra 0 % rizikos koeficiento skolos vertybiniai popieriai“ turėtų būti suprantamas kaip užtikrinimo priemonė, kurios forma – skolos vertybiniai popieriai, išleisti tų subjektų, kuriems pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 trečios dalies II antraštinės dalies 2 skyrių priskiriamas 0 % rizikos koeficientas.

Reikalavimai priimtinos aukštos kokybės užtikrinimo priemonės terminui

101. Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 10 dalies pirmos pastraipos a punkto i papunktis turėtų būti suprantamas kaip nuoroda į skolos vertybinius popierius, kurių, neatsižvelgiant į jų pradinį terminą, likęs terminas yra ne ilgesnis kaip trys mėnesiai. Jeigu laikotarpis iki kitos mokėjimo dienos pagal kredito užtikrinimo sutartį yra trumpesnis nei trys mėnesiai, likęs skolos vertybinių popierių terminas turėtų būti ne ilgesnis nei šis laikotarpis, kad būtų išvengta terminų neatitikimo tarp skolos vertybinių popierių grąžinimo dienos ir kitos mokėjimo dienos pagal kredito užtikrinimo sutartį.

Investicijos į su kreditu susijusius vekselius

102. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26e straipsnio 10 dalies pirmos pastraipos b punktą reikalavimas, susijęs su užtikrinimo priemone, kuri yra grynieji pinigai, turėtų būti laikomas įvykdytu, kai investuojama į su kreditu susijusius vekselius, kuriuos iniciatorius išleido pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 218 straipsnį.

8. Gairių EBA/GL/2018/08 ir EBA/GL/2018/09 dėl PSS kriterijų ABCP ir ne ABCP pakeitimui vertybiniais popieriais

103. Gairės EBA/GL/2018/09 iš dalies keičiamos taip:

a. Gairių 8 dalis pakeičiama taip:

Šios gairės skirtos Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 punkte nurodytoms kompetentingoms institucijoms, kurios paskirtos kompetentingomis institucijomis pagal Reglamento (ES) 2017/2402 29 straipsnio 5 dalį, ir Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 1 punkte nurodytoms finansų įstaigoms, kurioms taikomas reguliavimas ir priežiūra pagal Reglamentą (ES) 2017/2402, įskaitant trečiąsias šalis, tikrinančias atitiktį PSS kriterijams, taip pat pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 2 straipsnio 5 dalies paskutinę pastraipą. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 29 straipsnio 5 dalį paskirtos kompetentingos institucijos, kurios nelaikomos kompetentingomis institucijomis pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 punktą, raginamos taikyti šias gaires.

b. Gairių 22 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 20 straipsnio 10 dalies ketvirtą pastraipą pozicijos turėtų būti laikomos panašaus pobūdžio, jei tenkinama viena iš šių sąlygų:

- a. pozicijos priklauso vienai iš Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto i–iii papunkčiuose arba a punkto v–vii papunkčiuose nurodytų turto kategorijų;
- b. pozicijos priklauso Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto iv papunktyje nurodytai turto kategorijai ir tos pačios rūšies įsipareigojančiam asmeniui, nurodytam to reglamento 2 straipsnio 3 dalies a punkte;
- c. pozicijos priklauso Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto viii papunktyje nurodytai turto kategorijai ir joms būdingos panašios savybės, susijusios su bet kuriuo iš to reglamento 2 straipsnio 6 dalyje nurodytų vienaarūšiškumo veiksmų.“

c. Gairių 26 dalis pakeičiama taip:

„Tokių kreditavimo standartų pakeitimus reikėtų laikyti reikšmingais, jeigu tai vieno iš toliau išvardytų pakeitimų tipų kreditavimo standartai:

- a. pakeitimai, kuriais daromas poveikis Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos b punkte papildomai nustatytam kreditavimo standartų panašumo reikalavimui;
- b. pakeitimai, kurie daro reikšmingą poveikį bendrai kredito rizikai arba tikėtiniems vidutiniams pagrindinių pozicijų grupės veiklos rezultatams, bet nėra naudojami iš esmės skirtingi su pagrindinėmis pozicijomis susijusios kredito rizikos vertinimo metodai.“

d. Gairių 39 dalis pakeičiama taip:

Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 20 straipsnio 11 dalį tos dalies a–c punktuose išvardytas aplinkybes reikėtų suprasti kaip pablogėjusios kredito kokybės apibrėžtis. Dėl kitų galimų pablogėjusios kredito kokybės aplinkybių, kurios nėra įtrauktos į a–c punktus, reikėtų suprasti, kad šis reikalavimas joms netaikomas.“

e. Gairių 44 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 20 straipsnio 11 dalies c punktą pozicijų neturėtų būti laikoma, kad skolininkų arba garantų, kurių kredito kokybė pablogėjusi, pozicijos turi „kredito vertinimą arba kredito balą, rodantį, kad sutartimi nustatytų mokėjimų nesumokėjimo rizika yra daug didesnė nei iniciatoriaus turimų kitų skolininkų arba garantų, kurių kredito kokybė pablogėjusi, palyginamų pozicijų, kurios nėra pakeistos vertybiniais popieriais, atveju“, jeigu taikomos šios sąlygos:

- a. svarbiausi veiksniai, lemiantys tikėtinus pagrindinių pozicijų ir palyginamų pozicijų rezultatus, yra panašūs;
- b. dėl a punkte minėto panašumo, remiantis tokiais požymiais, kaip ankstesni veiklos rezultatai arba taikytini modeliai, galima pagrįstai tikėtis, kad per sandorio galiojimo laikotarpį arba per ne ilgesnį kaip ketverių metų laikotarpį, kai sandorio galiojimo laikotarpis ilgesnis nei ketveri metai, pagrindinių pozicijų veiklos rezultatai nebus žymiai prastesni už palyginamųjų pozicijų veiklos rezultatus.“

f. Gairių 45 dalis pakeičiama taip:

„Ankstesnėje dalyje nustatytas sąlygas reikėtų laikyti įvykdytomis, jeigu taikoma bet kuri iš toliau išvardytų sąlygų:

- a. pagrindinės pozicijos neapima pozicijų, kurios pagal atitinkamus apskaitos principus klasifikuojamos kaip abejotinos, nuvertėjusios arba neveiksnius arba klasifikuojamos panašiai;
- b. pagrindinės pozicijos neapima pozicijų skolininkams arba garantams, kurių kredito kokybė, remiantis kredito reitingais ar kitomis kredito kokybės vertėmis, yra gerokai prastesnė nei panašių pozicijų, kurias iniciatorius inicijuoja vykdydamas savo standartinės skolinimo operacijas ir kredito rizikos strategiją, skolininkų arba garantų kredito kokybė.“

- g. Gairių 46 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 20 straipsnio 12 dalį tolesnių avansinių mokėjimų ir paskolų pagal vieną poziciją arba dėl tos pačios pozicijos restruktūrizavimo tam tikram skolininkui nereikėtų laikyti priežastiniu veiksniu, dėl kurio tokiai pozicijai būtų taikomas naujas „bent vieno mokėjimo“ reikalavimas.“

- h. 46 dalis papildoma šiuo 46a punktu:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 20 straipsnio 12 dalį numatomas atskiros pozicijos perdavimas tam pačiam skolininkui SPPVPS turėtų lemti naują „bent vieno mokėjimo“ reikalavimą, susijusį su tokia pozicija.“

- i. Gairių 47 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 20 straipsnio 12 dalį mokėjimas, nurodytas reikalavime, kad pozicijų perdavimo metu turėtų būti atliktas „bent vienas mokėjimas“, turėtų būti nuomos mokestis, pagrindinės sumos ar palūkanų mokėjimas arba bet kokios kitos rūšies įprastas mokėjimas, nurodytas su pozicija susijusiame sutartimi įformintame susitarime.“

- j. 50 dalis papildoma šiuo 50a punktu:

„Rizikos išlaikymo reikalavimai

Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 21 straipsnio 1 dalį pagal to reglamento 29 straipsnio 5 dalį paskirtos kompetentingos institucijos ir to reglamento 29 straipsnio 2–4 dalyse nurodytos kompetentingos institucijos turėtų glaudžiai bendradarbiauti pagal to reglamento 36 straipsnį, jei jos skiriasi.“

k. Gairių 57 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 21 straipsnio 3 dalį palūkanų normos, kurios turėtų būti laikomos tinkamu pagrindu nurodytiems palūkanų mokėjimams, turėtų apimti visas toliau išvardytas normas:

- a. tarpbankines normas, įskaitant LIBOR, EURIBOR ir kitas pripažintas lyginamąsias normas;
- b. kitas nustatytas pagrindines palūkanų normas, pavyzdžiui, €STR, SONIA, SOFR ir TONA;
- c. pinigų politikos institucijų nustatytas palūkanų normas, įskaitant federalinių fondų palūkanų normas ir centrinių bankų diskonto normas;
- d. sektoriaus normas, atspindinčias skolintojo patiriamas finansavimo išlaidas, įskaitant standartines kintamąsias normas ir vidaus palūkanų normas, tiesiogiai atspindinčias banko arba įstaigų grupės finansavimo rinkos sąnaudas, kad investuotojams būtų pateikiami pakankami duomenys, kad jie galėtų įvertinti sektoriaus normų santykį su kitomis rinkos normomis.“

l. 66 dalis papildoma šiuo 66a punktu:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 21 straipsnio 5 dalį perėjus prie nuoseklaus mokėjimų eiliškumo amortizacijos, tolesnis amortizacijos grąžinimas į nenuosekliają amortizaciją pagal sandorio dokumentus neturėtų būti leidžiamas.

m. Gairių 76 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 22 straipsnio 1 dalį terminas „iš esmės panašios pozicijos“ turėtų būti suprantamas kaip nuoroda į pozicijas, tenkinančias abi iš toliau nurodytų sąlygų:

- a. svarbiausi veiksniai, pagal kuriuos nustatomi tikėtini pagrindinių pozicijų rezultatai, yra panašūs;
- b. dėl a punkte nurodyto panašumo, remiantis tokiais požymiais, kaip ankstesni veiklos rezultatai arba taikytini modeliai, galima pagrįstai tikėtis, kad per visą sandorio galiojimo laikotarpį arba per ne ilgesnį kaip ketverių metų laikotarpį, kai sandorio galiojimo laikotarpis ilgesnis nei ketveri metai, jų veiklos rezultatai nebus gerokai prastesni nei pakeistų vertybiniais popieriais pozicijų.“

n. 78 dalis papildoma³ šiuo 78a punktu:

„Pakeitimo vertybiniais popieriais, kai išleidžiamos kelios vertybinių popierių serijos, įskaitant pagrindinius patikos fondus, naujas patikrinimas turėtų būti atliktas prieš išleidžiant vertybinius popierius, jei nuo ankstesnio patikrinimo praėjo vieneri metai.“

o. 79 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 22 straipsnio 2 dalį tinkama ir nepriklausoma šalis turėtų būti šalis, tenkinanti abi iš toliau nurodytų sąlygų:

- a. ji turi patirtį ir pajėgumus atlikti patikrinimą;
- b. ji nėra nė vienas iš toliau išvardytų subjektų:
 - i. kredito reitingų agentūra;
 - ii. trečioji šalis, tikrinant PSS kriterijų laikymąsi pagal Reglamento (ES) 2017/2402 28 straipsnį;
 - iii. su iniciatoriumi, rėmėju, investuotoju arba SPPVPS susijęs subjektas.“

p. 80 dalis pakeičiama šiais punktais:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 22 straipsnio 2 dalį patikrinimas turėtų būti atliekamas taikant tinkamą statistinį metodą ir remiantis atsitiktine pagrindinių pozicijų, atrinktų iš pakeitimo vertybiniais popieriais pagrindinių pozicijų, imtimi, o imties dydis turėtų būti nustatytas taip, kad būtų užtikrinta, jog tikimybė (patikimumo lygis) teisingai atmesti hipotezę, kad nėra reikalavimo išimčių visoje pakeitimo vertybiniais popieriais pagrindinių pozicijų grupėje, būtų bent 95 % (t. y. tikimybė, kad vadinamoji II tipo klaida bus klaidingai priimta be išimčių, turėtų būti 5 %).

80a. Bet kuriuo atveju mažiausias pagrindinių pozicijų skaičius imtyje turėtų būti 50. Pakeitimo vertybiniais popieriais atveju, kai pagrindinių pozicijų grupę sudaro mažiau nei 50 pagrindinių pozicijų, imtį turėtų sudaryti visos pagrindinės pozicijos.

80b. Patikrinimas turėtų būti atliekamas sutartos procedūros ataskaitos forma.“

q. 83 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 22 straipsnio 3 dalį, jeigu įsipareigojimų pinigų srauto modelį rengia trečiosios šalies teikėjai, už informacijos pateikimą galimiems investuotojams turėtų ir toliau atsakyti iniciatorius.

r. 84 dalis pakeičiama taip:

³ Taip atsižvelgiama į paaiškinimą, pateiktą Gairių dėl ne ABCP pakeitimo vertybiniais popieriais 77 puslapyje esančioje atsiliepimų apžvalgoje pagal kurią toks paaiškinimas turėjo būti pateiktas gairių teisiniame tekste, tačiau nebuvo įtrauktas į galutinį gairių tekstą.



„Šis reikalavimas turėtų būti taikomas tik jeigu, jei informacija apie pirmoje pastraipoje nurodytus energinio naudingumo sertifikatus yra prieinama arba kai iniciatorius turi informaciją apie antroje pastraipoje nurodytomis pagrindinėmis pozicijomis finansuojamo turto pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams ir iniciatorius nusprendžia taikyti tą antrą pastraipą, ir kai atitinkama informacija yra įtraukta į jo vidaus duomenų bazę arba IT sistemas. Jeigu yra informacija tik apie kai kurias pagrindines pozicijas, reikalavimas turėtų būti taikomas tik dėl tos pagrindinių pozicijų dalies, apie kurią yra informacijos.“

s. Priedama papildoma 85 dalis:

„Informacijos atskleidimo reikalavimų laikymasis pagal 7 straipsnį

Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 22 straipsnio 5 dalį pagal to reglamento 29 straipsnio 5 dalį paskirtos kompetentingos institucijos ir to reglamento 29 straipsnio 2–4 dalyse nurodytos kompetentingos institucijos turėtų glaudžiai bendradarbiauti pagal to reglamento 36 straipsnį, jei jos skiriasi.“

104. Gairės EBA/GL/2018/08 iš dalies keičiamos taip:

a. Gairių 8 dalis pakeičiama taip:

„Šios gairės skirtos Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 punkte nurodytoms kompetentingoms institucijoms, kurios buvo paskirtos kompetentingomis institucijomis pagal Reglamento (ES) 2017/2402 29 straipsnio 5 dalį, ir finansų įstaigoms, nurodytoms Reglamento (ES) 1093/2010 4 straipsnio 1 punkte, kurioms taikomas reguliavimas ir priežiūra pagal Reglamentą (ES) 2017/2402, įskaitant trečiąsias šalis, tikrinančias atitiktį PSS kriterijams, taip pat pagal Reglamento 1093/2010 2 straipsnio 5 dalies paskutinę pastraipą. Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 29 straipsnio 5 dalį paskirtos kompetentingos institucijos, kurios nelaikomos kompetentingomis institucijomis pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 punktą, raginamos taikyti šias gaires.“

b. Gairių 29 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 24 straipsnio 9 dalį tos dalies a–c punktuose išvardytas aplinkybes reikėtų suprasti kaip pablogėjusios kredito kokybės apibrėžtis. Dėl kitų galimų pablogėjusios kredito kokybės aplinkybių, kurios nėra įtrauktos į a–c punktus, reikėtų suprasti, kad šis reikalavimas joms netaikomas.“

c. Gairių 34 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 24 straipsnio 9 dalies c punktą skolininkų arba garantų, kurių kredito kokybė pablogėjusi, pozicijų nereikėtų laikyti turinčiomis „kredito vertinimą arba kredito balą, rodantį, kad sutartimi nustatytų mokėjimų nesumokėjimo rizika yra daug didesnė nei iniciatoriaus turimų palyginamų kitų skolininkų arba garantų, kurių kredito kokybė pablogėjusi, pozicijų, kurios nėra pakeistos vertybiniais popieriais, atveju“, jeigu taikomos šios sąlygos:

- a. svarbiausi veiksniai, lemiantys tikėtinus pagrindinių pozicijų ir palyginamų pozicijų rezultatus, yra panašūs;
- b. dėl a punkte minėto panašumo, remiantis tokiais požymiais, kaip ankstesni veiklos rezultatai arba taikytini modeliai, galima pagrįstai tikėtis, kad per sandorio galiojimo laikotarpį arba per ne ilgesnį kaip ketverių metų laikotarpį, kai sandorio galiojimo laikotarpis ilgesnis nei ketveri metai, pagrindinių pozicijų veiklos rezultatai nebus žymiai prastesni už palyginamųjų pozicijų veiklos rezultatus.“

d. Gairių 35 dalis pakeičiama taip:

„Ankstesnėje dalyje nustatytas sąlygas reikėtų laikyti įvykdytomis, jeigu taikoma bet kuri iš toliau išvardytų sąlygų:

- a. pagrindinės pozicijos neapima pozicijų, kurios pagal atitinkamus apskaitos principus klasifikuojamos kaip abejotinos, nuvertėjusios arba neveiksnius arba klasifikuojamos panašiai;
- b. pagrindinės pozicijos neapima pozicijų skolininkams arba garantams, kurių kredito kokybė, remiantis kredito reitingais ar kitomis kredito kokybės ribinėmis vertėmis, yra gerokai prastesnė nei panašių pozicijų, kurias iniciatorius inicijuoja vykdydamas savo standartines skolinimo operacijas ir kredito rizikos strategiją, skolininkų arba garantų kredito kokybė.“

e. Gairių 36 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 24 straipsnio 10 dalį paskesnių išmokų ir paskolų pagal vieną poziciją arba dėl tos pačios pozicijos restruktūrizavimo tam tikram skolininkui nereikėtų laikyti priešastiniu veiksmu, dėl kurio tokiai pozicijai būtų taikomas naujas „bent vieno mokėjimo“ reikalavimas.“

f. 36 dalis papildoma šiuo 36a punktu:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 24 straipsnio 10 dalį dėl numatyto kitos atskiros to paties skolininko pozicijos perdavimo SSPE turėtų atsirasti naujas „bent vieno mokėjimo“ reikalavimas tokios pozicijos atžvilgiu.“

g. Gairių 37 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 24 straipsnio 10 dalį reikalavime nurodytas mokėjimas, pagal kurį perdavimo metu turėjo būti atliktas „bent vienas mokėjimas“, turėtų būti nuomos mokestis, pagrindinės sumos ar palūkanų mokėjimas arba bet kokios kitos rūšies įprastas mokėjimas, nurodytas su pozicija susijusioje sutartyje.“

h. Gairių 51 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 24 straipsnio 14 dalį terminas „iš esmės panašios pozicijos“ turėtų būti suprantamas kaip nuoroda į pozicijas, tenkinančias abi iš toliau nurodytų sąlygų:

- a. svarbiausi veiksniai, pagal kuriuos nustatomi tikėtini pagrindinių pozicijų rezultatai, yra panašūs;

- b. dėl a punkte nurodyto panašumo, remiantis tokiais požymiais, kaip ankstesni veiklos rezultatai arba taikytini modeliai, galima pagrįstai tikėtis, kad per visą sandorio galiojimo laikotarpį arba per ne ilgesnį kaip ketverių metų laikotarpį, kai sandorio galiojimo laikotarpis ilgesnis nei ketveri metai, jų veiklos rezultatai nebus gerokai prastesni nei pakeistų vertybiniais popieriais pozicijų.“

- i. Gairių 57 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 24 straipsnio 16 dalį palūkanų normos, kurios turėtų būti laikomos tinkamu pagrindu nurodytiems palūkanų mokėjimams, turėtų apimti visas toliau išvardytas normas:

- a. tarpbankines normas, įskaitant LIBOR, EURIBOR ir kitas pripažintas lyginamąsias normas;
- b. kitas nustatytas pagrindines palūkanų normas, pavyzdžiui, €STR, SONIA, SOFR ir TONA;
- c. pinigų politikos institucijų nustatytas palūkanų normas, įskaitant federalinių fondų palūkanų normas ir centrinių bankų diskonto normas;
- d. sektoriaus normas, atspindinčias skolinčiojo patiriamas finansavimo išlaidas, įskaitant standartines kintamąsias normas ir vidaus palūkanų normas, tiesiogiai atspindinčias banko arba įstaigų grupės finansavimo rinkos sąnaudas, kad investuotojams būtų pateikiami pakankami duomenys, kad jie galėtų įvertinti sektoriaus normų santykį su kitomis rinkos normomis.“

- j. Gairių 65 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 24 straipsnio 18 dalies ketvirtą pastraipą pozicijos turėtų būti laikomos panašaus pobūdžio, jeigu tenkinama viena iš toliau išvardytų sąlygų:

- a. pozicijos priklauso vienai iš Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto i–iii papunkčiuose arba a punkto v–vii papunkčiuose nurodytų turto kategorijų;
- b. pozicijos priklauso Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto iv papunktyje nurodytai turto kategorijai ir tos pačios rūšies įsipareigojančiam asmeniui, nurodytam to reglamento 2 straipsnio 3 dalies a punkte;
- c. pozicijos priklauso Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos a punkto viii papunktyje nurodytai turto kategorijai ir joms būdingos panašios savybės, susijusios su bet kuriuo iš to reglamento 2 straipsnio 6 dalyje nurodytų vienarūšiškumo veiksmių.“

k. Gairių 69 dalis pakeičiama taip:

„Tokių kreditavimo standartų pakeitimus reikėtų laikyti reikšmingais, jeigu tai vieno iš toliau išvardytų pakeitimų tipų kreditavimo standartai:

- a. pakeitimai, kuriais daromas poveikis Deleguotojo reglamento (ES) 2019/1851 1 straipsnio pirmos pastraipos b punkte papildomai nustatytam kreditavimo standartų panašumo reikalavimui;
- b. pakeitimai, kurie daro reikšmingą poveikį bendrai kredito rizikai arba tikėtiniems vidutiniams pagrindinių pozicijų grupės veiklos rezultatams, bet nėra naudojami iš esmės skirtingi su pagrindinėmis pozicijomis susijusios kredito rizikos vertinimo metodai.“

l. 82 dalis pakeičiama taip:

„Pagal Reglamento (ES) 2017/2402 26 straipsnio 1 dalį tinkama ir nepriklausoma šalis turėtų būti šalis, tenkinanti abi iš toliau nurodytų sąlygų:

- a. turi patirties ir pajėgumus atlikti patikrinimą;
- b. nėra nė vienas iš toliau išvardytų subjektų:
 - i. kredito reitingų agentūra;
 - ii. trečioji šalis, tikrinant PSS kriterijų laikymąsi pagal Reglamento (ES) 2017/2402 28 straipsnį;
 - iii. su iniciatoriumi, rėmėju, investuotoju arba SPPVPS susijęs subjektas.“