EIROPAS KOPIENU KOMISIJA

Briselē, 2004.7.14
KOM(2004) 486 galīgais

2004/0155 (COD)2004/0159 (COD)
II sējums

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES DIREKTĪVA,

ar ko pārstrādā Eiropas Parlamenta un Padomes 2000. gada 20. marta Direktīvu 2000/12/EK par kredītiestāžu darbības sākšanu un veikšanu un Padomes 1993. gada 15. marta Direktīvu 93/6/EK par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību

(iesniegusi Komisija)

{SEK(2004) 921}

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

2004/0159 (KOD)

Priekšlikums

⌦ EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES DIREKTĪVA ⌫

par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību

(pārstrādāta versija)

⌦ EIROPAS PARLAMENTS UN EIROPAS SAVIENĪBAS PADOME, ⌫

ņemot vērā Eiropas ~~Ekonomikas~~ kopienas dibināšanas līgumu, jo īpaši tā ⌦ 47. ⌫ ~~57~~. panta 2. punktu ~~pirmo un trešo teikumu~~,

ņemot vērā Komisijas priekšlikumu[1],

~~sadarbībā ar Eiropas Parlamentu[2];~~

ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinumu[3],

⌦ ņemot vērā Reģionu komitejas atzinumu[4], ⌫

⌦ saskaņā ar Līguma 251. pantā noteikto procedūru[5], ⌫

tā kā:

⇩ jauns

(1) Padomes 1993. gada 15. marta 93/6/EEK direktīva par ieguldījumu brokeru sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību[6] ir vairākas reizes būtiski grozīta. Ievērojot to, ka jāveic turpmāki grozījumi, skaidrības labad tā būtu jāpārstrādā.

↓ 93/6/EEK 1) apsvērums (pielāgots)

(2) ~~tā kā Padomes Direktīvas 93/22/EEK (1993. gada 10. maijs) par ieguldījumu pakalpojumiem vērtspapīru jomā[7]~~ ⌦ Eiropas Parlamenta un Padomes 2004. gada 21. aprīļa Direktīvas 2004/39/EK, kas attiecas uz finanšu instrumentu tirgiem un ar ko

[1] OV C […], […], […].lpp.
[2] OV C
[3] OV C […], […], […].lpp.
[4] OV C […], […], […].lpp.
[5] OJ C […], […], […].lpp.
[6] OV L Nr. 141, 11.6.1993., 1. lpp., kurā jaunākie grozījumi izdarīti ar 2004/xx/EK OV, […]
[7] ~~OV L Nr.141., 11.06.1993., 0027. lpp. Direktīvā jaunākie grozījumi izdarīti ar Direktīvu [2004/…/EC (OV ……..)]~~

groza Padomes Direktīvas 85/611/EEK un 93/6/EEK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2000/12/EK,[8] un atceļ Padomes Direktīvu 93/22/EEK[9] viens no ⌫ ~~galvenais~~ mērķiem~~s~~ ir ļaut ieguldījumu sabiedrībām, kuras saņēmušas atļaujas no kompetentām mītnes dalībvalstu iestādēm un kuras pārrauga kompetentās iestādes, brīvi veidot filiāles un sniegt pakalpojumus citās dalībvalstīs~~:~~. ~~tā kā m~~Minētā direktīva paredz arī saskaņot noteikumus, kas reglamentē ieguldījumu sabiedrību darbības atļaušanu un nodarbošanos ar uzņēmējdarbību~~:~~.

↓ 93/6/EEK 2) apsvērums (pielāgots)

(3) ~~tā kā~~ ~~m~~Minētā direktīva tomēr nenosaka kopīgus standartus ieguldījumu sabiedrību pašu kapitālam un noteikti nenosaka šādu sabiedrību sākumkapitāla lielumu; ~~whereas~~ ⌦ ne arī ⌫ tā ~~kā minētā direktīva~~ ~~ne~~nosaka vienotu uzraudzības sistēmu riskam, kam pakļautas šīs sabiedrības~~:~~. ~~tā kā vairākos tās noteikumos ir atsauce uz citu Kopienas ierosinājumu, kura mērķis tieši būtu pieņemt saskaņotus pasākumus šajās jomās;~~

↓ 93/6/EK 3) apsvērums (pielāgots)

(4) ~~tā kā šī pieņemtā pieeja~~ ⌦ Tādēļ ir lietderīgi ⌫ skart tikai vispārēju saskaņošanu, kas ir vajadzīga un pietiekama, lai nodrošinātu atļauju un konsultatīvās uzraudzības sistēmas savstarpēju atzīšanu; ~~tā kā pieņemšana,~~ ⌦ lai sasniegtu savstarpēju atzīšanu iekšējā finanšu tirgus struktūrā ⌫ ⌦ ir jānosaka ⌫ pasākumi, lai koordinētu ieguldījumu sabiedrību pašu kapitāla noteikšanu, to sākumkapitāla lieluma izveidi un kopīgas sistēmas izveidi, lai uzraudzītu risku, kam pakļautas ieguldījumu sabiedrības ~~veido būtiskus tādas saskaņošanas aspektus, kas ir vajadzīga, lai sasniegtu savstarpēju atzīšanu iekšējā finanšu tirgus struktūrā;~~.

⇩ jauns

(5) Tā kā minētās darbības mērķi, nav iespējams pilnā mērā panākt dalībvalstīs un šīs darbības mēroga un ietekmes dēļ to labāk var sasniegt Kopienas līmenī, Kopiena var pieņemt pasākumus atbilstoši subsidiaritātes principam, kā tas noteikts Līguma 5. pantā. Atbilstīgi minētajā pantā paredzētajam proporcionalitātes principam šī direktīva paredz tikai minimālās prasības, kas nepieciešamas šo mērķu sasniegšanai, nepārsniedzot to, kas šajā nolūkā ir nepieciešams.

↓ 93/6/EEK 4) apsvērums

(6) ~~tā kā~~ ~~piederas~~ Ir lietderīgi noteikt dažādu sākumkapitāla lielumu atkarībā no to darbību loka, kuru veikšanai ieguldījumu sabiedrības ir saņēmušas atļauju~~:~~.

---

[8] OV Nr. 126, 26.5.2000., 1. lpp.
[9] OV Nr. 145, 30. 04. 2004., 1. lpp.

↓ 93/6/EK 5) apsvērums (pielāgots)

(7) ~~tā kā~~ Būtu jāļauj esošajām ieguldījumu sabiedrībām ar dažiem nosacījumiem turpināt uzņēmējdarbību pat tad, ja to sākumkapitāla lielums neatbilst minimālajam lielumam, kas noteikts jaunām ⌦ ieguldījumu ⌫ sabiedrībām~~:~~.

↓ 93/6/EEK 6) apsvērums (pielāgots)

(8) ~~tā kā~~ Dalībvalstīm ~~drīkst~~ ⌦ ir jāspēj ⌫ noteikt ~~arī~~ stingrākus noteikumus, nekā paredz šī direktīva~~:~~.

↓ 93/6/EK 7) apsvērums (pielāgots)

~~tā kā šī direktīva ir daļa no plašākiem starptautiskiem centieniem veikt spēkā esošo noteikumu tuvināšanu attiecībā uz ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu (še turpmāk kopā «iestādes») uzraudzību;~~

⇩ jauns

(9) Lai iekšējais tirgus vienmērīgi darbotos, ir vajadzīgas ne vien tiesību normas, bet arī dalībvalstu kompetento iestāžu cieša un regulāra sadarbība, kā arī regulēšanas un uzraudzības prakses konverģences būtiska uzlabošana.

↓93/6/EEK 8) apsvērums (pielāgots)

~~tā kā iestāžu pašu kapitāla vienoti pamata standarti ir noteicoša iezīme iekšējā tirgus ieguldījumu pakalpojumu nozarē, jo pašu kapitāls paredzēts tam, lai nodrošinātu iestāžu nepārtrauktu darbību un aizsargātu ieguldītājus;~~

⇩ jauns

(10) Tā kā ieguldījumu brokeru sabiedrības attiecībā uz tirdzniecības portfeļa uzņēmējdarbību sastopas ar tiem pašiem riskiem kā kredītiestādes, attiecīgos Direktīvas 2000/12/EK noteikumus tāpat attiecina uz ieguldījumu brokeru sabiedrībām.

↓ 93/6/EEK 9) apsvērums (pielāgots)
⇨ jauns

(11) ~~tā kā kopīgā finanšu tirgū starp iestādēm~~, Ieguldījumu sabiedrību, vai kredītiestāžu ⇨ (še turpmāk kopā «iestādes») pašu kapitāls var kalpot to zaudējumu līdzsvarošanai, kam neatbilst pietiekams ienākumu apjoms, lai nodrošinātu iestāžu nepārtrauktu darbību un aizsargātu ieguldītājus. Pašu kapitāls ir arī būtisks kritērijs kompetentajām

iestādēm, jo īpaši, lai novērtētu kredītiestāžu maksātspēju, kā arī citiem piesardzības mērķiem. Turklāt, gan ieguldījumu brokeru sabiedrības, gan kredītiestādes, iekšējā tirgū ⇦ iesaistās tiešā konkurencē ⌦ cita ar citu ⌫. ⇨ Tādēļ, lai stiprinātu Kopienas finanšu sistēmu un novērstu konkurences traucējumus, ir nepieciešams noteikt pašu kapitāla kopējus pamatstandartus. ⇦

⇩ 93/6/EK 10) apsvērums (pielāgots)

~~tā kā tāpēc ir vēlams panākt vienlīdzīgu izturēšanos pret kredītiestādēm un ieguldījumu sabiedrībām;~~

⇩ jauns

(12) Šajā nolūkā ir lietderīgi par pamatu izmantot Direktīvā 2000/12/EK noteikto pašu kapitāla definīciju, ieviešot īpašus papildu noteikumus, kas ņem vērā ar tirgus risku dažādo apjomu saistītās kapitāla prasības.

⇩ 93/6/EEK 11) apsvērums (pielāgots)

(13) ~~tā kā~~ Vienoti uzraudzības un kontroles standarti ⌦ dažādu veidu ⌫ ~~kredīt~~riskiem, attiecībā uz kredītiestādēm jau ir noteikti ~~ar Padomes Direktīvu 89/647/EEK (1989. gada 18. decembris) par kredītiestāžu maksātspējas koeficientu~~[10] ⌦ Direktīvā 2000/12/EK ⌫.

⇩ jauns

(14) Šajā sakarā noteikumi par minimālām kapitāla prasībām ir jāapsver kopsakarā ar citiem īpašiem instrumentiem, kas arī saskaņo kredītiestāžu uzraudzības pamata metodes.

⇩ 93/6/EEK 12) apsvērums (pielāgots)

(15) ~~tā kā i~~Ir jāattīsta vienoti standarti tirgus riskam, kam pakļautas kredītiestādes, un jāparedz papildu sistēma, lai uzraudzītu risku, kam pakļautas iestādes, jo īpaši tirgus risku un vēl jo vairāk pozīcijas risku, otras puses/norēķinu risku un ārvalstu valūtas risku.

⇩ 93/6/EK 13) apsvērums (pielāgots)

(16) ~~tā kā jāievieš~~ Ir ⌦ jāizstrādā ⌫ «tirdzniecības grāmatas» jēdziens, kurā ietvertas tās vērtspapīru un citu finanšu instrumentu pozīcijas, kas domātas tirdzniecībai un

---

10 ~~OV Nr. L 386, 30. 12. 1989., lpp. 14. Direktīvā jaunākie grozījumi izdarīti ar Direktīvu 92/30/EEK (OV L 110, 28.4.1992., 52. lpp.).~~

galvenokārt pakļautas tirgus riskam un riska darījumiem attiecībā uz dažiem finanšu pakalpojumiem, kurus sniedz klientiem~~:~~.

↓ 93/6/EEK 14) apsvērums (pielāgots)

(17) ~~tā kā ir vēlams,~~ ⊠ Lai samazinātu administratīvo slogu ⊠,iestādēm~~es~~ kuru tirdzniecības grāmatas darījumi ir niecīgi gan absolūtā, gan relatīvā izteiksmē, ⊠ šīm iestādēm ⊠ varētu piemērot Direktīvu ~~89/647/EEK,~~ ⊠ [2000/12/EK] ⊠, nevis prasības, ko paredz šīs direktīvas 1. un 2. pielikums~~:~~.

↓ 93/6/EK 15) apsvērums (pielāgots)

(18) ~~tā kā~~ I~~i~~r svarīgi, lai norēķinu/piegādes risku kontrole ņemtu vērā pastāvošās sistēmas, kas piedāvā līdzvērtīgu aizsardzību, ~~kura~~ ⊠ mazinot ⊠ minēto risku ~~mazina~~~~:~~.

↓ 93/6/EEK 16) apsvērums (pielāgots)

(19) ~~tā kā~~ Iestādēm jebkurā gadījumā ⊠ ir ⊠ jāpilda šīs direktīvas prasības attiecībā uz ārvalstu valūtas riska segumu savā uzņēmējdarbībā kopumā~~:~~ ⊠ . ⊠ ~~tā kā t~~Tām pozīcijām, kas izteiktas savstarpēji cieši saistītās valūtās, būtu jānosaka zemāki kapitāla normatīvi, kas ir vai nu statistiski apstiprināti, vai arī izriet no saistošiem starpvaldību nolīgumiem~~, jo īpaši, lai veicinātu Eiropas Monetārās savienības izveidi;~~

↓ 93/6/EK 17) apsvērums (pielāgots)

(20) ~~tā kā visās iestādēs p~~Pastāvošās iekšējās sistēmas procentu likmju riska uzraudzībai un kontrolei visai~~ai~~ ~~to~~ ⊠ iestāžu ⊠ darbība~~i~~ ir sevišķi svarīgas, lai šādu risku samazinātu~~:~~ ⊠ . ⊠ ~~tā kā t~~Tāpēc ~~jāļauj~~ kompetentajām iestādēm šādas sistēmas ⊠ būtu jāpārrauga ⊠ ~~pārraudzīt~~~~;~~.

↓ 93/6/EEK 18) apsvērums (pielāgots)

(21) ~~tā kā Padomes Direktīva 92/121/EEK (1992. gada 21. decembris) par kredītiestāžu liela riska darījumu uzraudzību un kontroli[11]~~ ⊠ Tā kā Direktīva [2000/12/EK] ⊠ ~~nav paredzēta, lai izveidotu~~ ⊠ neparedz ⊠ vienotus noteikumus riska darījumu uzraudzībai ⊠ un kontrolei ⊠, kas principā pakļauti tirgus riskam ⊠ tādēļ ir ieteicams šādus noteikumus paredzēt ⊠ ~~:~~. ~~tā kā minētajā direktīvā ir atsauce uz citu Kopienas ierosinājumu, kura mērķis ir pieņemt visu vajadzīgo metožu saskaņošanu šajā jomā;~~.

---

11 ~~OV Nr. L 29, 5. 2. 1993., lpp. 1.~~

↓ 93/6/EEK 19) apsvērums (pielāgots)

~~tā kā ir jāpieņem kopīgi noteikumi, lai uzraudzītu un kontrolētu riska darījumus, kam pakļautas ieguldījumu sabiedrības;~~

⇩ jauns

(22) Operacionālais risks ir ievērojams risks, ar ko saskaras tās iestādes, kam nepieciešams pašu kapitāla segums. Ir būtiski ņemt vērā ES iestāžu daudzveidību, piedāvājot alternatīvas pieejas.

↓ 93/6/EEK 20) – 22) apsvērums (pielāgots)

~~tā kā kredītiestāžu pašu kapitālu jau nosaka Padomes Direktīva 89/299/EEK (1989. gada 17. aprīlis) par kredītiestāžu pašu kapitālu[12];~~

~~tā kā par pamatu iestāžu pašu kapitāla noteikšanai vajadzētu būt šai definīcijai;~~

~~tā kā tomēr ir iemesli, kāpēc šajā direktīvā iestāžu pašu kapitāla definīcija var atšķirties no definīcijas iepriekšminētajā direktīvā, ņemot vērā šo iestāžu veikto darbību īpašas iezīmes, kas galvenokārt saistās ar tirgus risku;~~

↓ 93/6/EEK 23) apsvērums (pielāgots)

(23) ~~tā kā Padomes Direktīva 92/30/EEK (1992. gada 6. aprīlis) par kredītiestāžu konsolidētu uzraudzību[13]~~ ⌦ Direktīva [2000/12/EK] ⌫ nosaka konsolidācijas principu~~;~~ ⌦ . ⌫ ~~tā kā t~~Tā nenosaka vienotus noteikumus tādu finanšu iestāžu konsolidēšanai, kas iesaistītas darbībās, kuras pakļautas tirgus riskam~~;~~ ~~tā kā minētajā direktīvā ir atsauce uz citu Kopienas ierosinājumu, kura mērķis ir pieņemt visu vajadzīgo metožu saskaņošanu šajā jomā;~~

⇩ jauns

(24) Lai nodrošinātu atbilstošu iestāžu maksātspēju grupas ietvaros, ir būtiski, lai minimālās kapitāla prasības tiktu piemērotas, pamatojoties uz grupas konsolidēto finanšu stāvokli. Lai nodrošinātu pašu kapitāla atbilstošu sadalījumu grupā un nepieciešamības gadījumā spētu aizsargāt ieguldījumus, minimālās kapitāla prasības attiecībā uz atsevišķām iestādēm ir jāpiemēro vienas grupas ietvaros, izņemot gadījumus, ja šis mērķis ir efektīvi sasniedzams kādā citā veidā.

12 ~~OV Nr. L 124, 5. 5. 1989., lpp. 16. Direktīvā jaunākie grozījumi izdarīti ar Direktīvu 92/30/EEK (OV L 110, 28.4.1992., 52. lpp.).~~

13 ~~OV Nr. L 110, 28. 4. 1992., lpp. 52.~~

↓ 93/6/EEK 24) apsvērums (pielāgots)

(25) ~~tā kā~~ Direktīva ~~92/30/EEK~~ ⌦ [2000/12/EC] ⌫ neattiecas uz grupām, kurās ir viena vai vairākas ieguldījumu sabiedrības, bet nav kredītiestāžu~~;~~, ~~tā kā tomēr šķita vēlams radīt~~ ~~l~~Lai ieviestu ieguldījumu sabiedrību konsolidētu uzraudzību, ⌦ būtu jārada ⌫ kopīga sistēma~~;~~.

⇩ jauns

(26) Iestādēm ir jānodrošina iekšējais pašu kapitāls, kas atkarībā no riskiem, kam tās ir vai varētu tikt pakļautas, ir atbilstošs apjoma, kvalitātes un sadalījuma ziņā. Tādēļ iestādēm nepieciešama stratēģija un procedūras, lai novērtētu un uzturētu iekšējo pašu kapitāla pietiekamību.

(27) Kompetentām iestādēm ir jānovērtē iestāžu pašu kapitāla pietiekamība, ņemot vērā riskus, kam tās ir pakļautas.

(28) Lai iekšējais tirgus darbotos efektīvi, ir nepieciešama konverģences būtiska uzlabošana saskaņoto Kopienas tiesību aktu noteikumu īstenošanā un piemērošanā.

(29) Šī paša iemesla dēļ un, lai nodrošinātu to, ka Kopienas iestādes, kas darbojas vairākās dalībvalstīs, netiek pārmērīgi noslogotas, jo tās turpina pildīt atsevišķu dalībvalstu kompetento iestāžu pienākumus attiecībā uz atļauju izsniegšanu un pārvaldi, ir būtiski uzlabot sadarbību kompetento iestāžu starpā. Šajā kontekstā jānostiprina konsolidētā uzraudzība.

(30) Lai iekšējais tirgus darbotos aizvien efektīvāk un Kopienas pilsoņiem tiktu sniegta atbilstošu līmeņu pārredzamība, ir nepieciešams, lai kompetentās iestādes dara sabiedrībai zināmu to, kā šīs direktīvas prasības tiek īstenotas, pie kam tādā veidā, kas ļautu saprātīgi salīdzināt.

(31) Lai stiprinātu tirgus disciplīnu un veicinātu iestāžu vēlmi uzlabot tirgus stratēģiju, riska kontroli un vietējās pārvaldes organizāciju, iestādēm ir jābūt atbilstoši atklātām.

↓ 93/6/EEK 25) apsvērums (pielāgots)
⇨ jauns

(32) ~~tā kā laiku pa laikam var rasties vajadzība šīs direktīvas noteikumos izdarīt tehniskus (formālus) pielāgojumus, ņemot vērā jauninājumus ieguldījumu pakalpojumu nozarē; tā kā Komisija attiecīgi ierosinās izdarīt vajadzīgos pielāgojumus;~~ ⇨ Šīs direktīvas izpildei vajadzīgie pasākumi ir jāpieņem saskaņā ar 1999. gada 28. jūnija Padomes Lēmumu 1999/468/EK, ar ko nosaka Komisijai piešķirto ieviešanas pilnvaru īstenošanas kārtību[14]. ⇦

[14] OV L 184, 17.7.1999., 23. lpp.

~~🡻 93/6/EEK 26) apsvērums~~

~~tā kā Padomei vēlākā posmā vajadzētu pieņemt noteikumus, lai pielāgotu šo direktīvu tehniskajai attīstībai saskaņā ar Padomes Lēmums 87/373/EEK (1987. gada 13. jūlijs), ar ko nosaka Komisijai piešķirto ieviešanas pilnvaru īstenošanas kārtību[15]; tā kā līdz tam Padomei pēc Komisijas ierosinājuma pašai vajadzētu izdarīt šādus pielāgojumus;~~

~~🡻 93/6/EEK 27) apsvērums (pielāgots)~~

~~tā kā vajadzētu paredzēt šo direktīvu pārskatīt trīs gados pēc tās ieviešanas, pamatojoties uz gūto pieredzi, finanšu tirgus attīstību un pārvaldes iestāžu starptautisku forumu darbu; tā kā šajā pārskatīšanā jāiekļauj arī iespējamā to jomu uzskaitījuma pārskatīšana, kurās varētu tikt izdarīti tehniski pielāgojumi;~~

~~🡻 93/6/EEK 28) apsvērums~~

~~tā kā šī direktīva un Direktīva 93/22/EEK par ieguldījumu pakalpojumiem vērtspapīru jomā ir tik cieši saistītas, ka varētu rasties konkurences traucējumi, ja tās stātos spēkā dažādā laikā;~~

⇩ jauns

(33) Lai izvairītos no tirgus traucējumiem un nodrošinātu nepārtrauktību visos pašu kapitāla līmeņos, nepieciešams paredzēt īpašus pārejas pasākumus.

(34) Šajā direktīvā ir ievērotas pamattiesības un principi, kas cita starpā ir atzīti Eiropas Savienības Pamattiesību hartā, kā Kopienas tiesību vispārīgie principi.

(35) Pienākums transponēt šo direktīvu valsts tiesību aktos būtu jāattiecina uz tiem noteikumiem, kuros ir būtiskas izmaiņas salīdzinājumā ar iepriekšējām direktīvām. Pienākums transponēt noteikumus, kas nav mainīti, paredzēts jau iepriekšējās direktīvās.

(36) Šī direktīva neskar dalībvalstu pienākumus attiecībā uz VIII pielikuma B daļā minēto direktīvu transponēšanas termiņiem dalībvalstu tiesību aktos.

15 ~~OV Nr. L 197, 18. 7. 1987., 33. lpp.~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

IR PIEŅĒMUSI ŠO DIREKTĪVU.

⌦ I NODAĻA ⌫

⌦ Priekšmets, joma un definīcijas ⌫

⌦ 1. IEDAĻA ⌫

⌦ PRIEKŠMETS, JOMA UN DEFINĪCIJAS ⌫

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

1. pants

1. ⌦ Šajā direktīvā paredzētas ieguldījumu sabiedrībām un kredītiestādēm piemērojamās kapitāla pietiekamības prasības, to aprēķināšanas noteikumi un piesardzīgas uzraudzības noteikumi. ⌫ Dalībvalstis piemēro šīs direktīvas prasības ieguldījumu sabiedrībām un kredītiestādēm, kas definētas 2. pantā.

2. Dalībvalsts var uzlikt papildu vai stingrākas prasības ieguldījumu sabiedrībām un kredītiestādēm, kuru darbību tā ir atļāvusi.

⇩ jauns

2. pants

1. Saskaņā ar šīs direktīvas 18., 20., no 28. līdz 32., pantu, 34. un 39. pantu, un Direktīvas [2000/12/EK] 68. līdz 73. pantu, uz ieguldījumu sabiedrībām attiecas ar attiecīgajām izmaiņām.

Turklāt, Direktīvas [2000/12/EK] 71. līdz 73. pants attiecas uz šādiem gadījumiem:

(a) ieguldījumu brokeru sabiedrības mātesuzņēmums ir mātes kredītsabiedrība kādā no dalībvalstīm;

(b) Kredītiestādes mātesuzņēmums, ir mātes ieguldījumu brokeru sabiedrība kādā no dalībvalstīm.

Ja finanšu līdzdalības sabiedrībai gan kredītiestāde, gan ieguldījumu brokeru sabiedrība ir meitasuzņēmumi, prasības finanšu līdzdalības sabiedrībai, pamatojoties uz grupas konsolidēto finanšu stāvokli, attiecas uz kredītiestādi.

↓ 93/6/EEK 7. panta 1) un 2) punkts (pielāgots)

~~*7. pants*~~

~~Vispārīgi principi~~

~~1. Kapitāla pietiekamības prasības, ko 4. un 5. pants uzliek iestādēm,kuras šādiem uzņēmumiem nav ne mātes uzņēmumi, nemeitas uzņēmumi, piemēro atsevišķi.~~

~~2. Prasības, kas 4. un 5. pantā uzliktas:~~

~~– visām iestādēm, kurām ir kredītiestādes Direktīvas 92/30/EEK nozīmē, ieguldījumu sabiedrības vai citas finanšu iestādes kā filiāles, vai tām šādā juridiskā personā ir līdzdalība, un~~

~~– visām iestādēm, kuru mātes uzņēmums ir finanšu pārvaldītājasabiedrība,~~

~~piemēro konsolidēti saskaņā ar metodēm, kas noteiktas iepriekšminētajā direktīvā un šā panta 7. līdz 14. punktā.~~

↓ 93/6/EEK 7. panta 3) punkts (pielāgots)
➔1 2004/xx/EK 1. pants
⇨ jauns

2. Ja grupā, uz kuru attiecas ~~2. punkts~~, ⌦ 1. punkts ⌫ nav nevienas kredītiestādes, piemēro Direktīvu ~~92/30/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫, ievērojot to, ka ~~šādus pielāgojumus~~:

– ~~«finanšu līdzdalības sabiedrība» ir finanšu iestāde, kuras meitasuzņēmumi ir vienīgi vai galvenokārt ieguldījumu sabiedrības vai citas finanšu iestādes, tostarp vismaz viena ir ieguldījumu sabiedrība, un kura nav jaukta finanšu kontrolakciju sabiedrība atbilstīgi Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvai 2002/87/EK (2002. gada 16. decembris) par papildu uzraudzību kredītiestādēm, apdrošināšanas uzņēmumiem un ieguldījumu sabiedrībām finanšu konglomerātos~~[16]~~;~~

– ~~«jauktas darbības līdzdalības sabiedrība» ir mātesuzņēmums, kas nav finanšu līdzdalības sabiedrība, ieguldījumu sabiedrība vai jaukta finanšu kontrolakciju sabiedrība Direktīvas 2002/87/EK nozīmē, starp kuras meitasuzņēmumiem ir vismaz viena ieguldījumu sabiedrība,~~

– ~~«kompetentās iestādes» ir valsts varas iestādes, kas likumiski vai administratīvi ir pilnvarotas uzraudzīt ieguldījumu sabiedrības,~~

– ~~Direktīvas 92/30/EEK 3. panta 5. punkta otro daļu nepiemēro,~~

16 ~~OV L 35, 11.2.2003., 1. lpp.~~

⇨ (a) visas atsauces uz *kredītiestādēm* uzskata par atsaucēm uz *ieguldījumu brokeru sabiedrībām,* ⇦

(b) Direktīvas ~~92/30/EEK 4. panta 1. un 2. punkta un 7. panta 5. punkta~~ ⌦ [2000/12/EK] 125. un 140. panta 2. punkta ⌫visas atsauces uz ⌦ citiem ⌫ Direktīv~~u~~as ⌦ [2000/12/EK] pantiem ⌫ ~~77/780/EEK aizstāj ar~~ ⌦ uzskata par ⌫ atsaucēm uz Direktīvu ~~93/22/EEK~~ ⌦ 2004/39/EK ⌫;

(c) Direktīvas ~~92/30/EEC~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ⌦ 39. panta 3. punkta ⌫ ~~3. panta 9 un 8. panta~~ mērķiem atsauces uz ➔1 Eiropas Banku komiteju ← ⌦ uzskata par ⌫ ~~aizstāj ar~~ atsaucēm uz Padomi un Komisiju;

(d) Atkāpjoties no Direktīvas [2000/12/EK] 140. panta 1. punkta, ja grupā nav nevienas kredītiestādes, ~~7.~~ ⌦ šā ⌫ panta ⌦ pirmo teikumu ⌫ aizstāj ar šādu: „Ja ieguldījumu sabiedrība, finanšu pārvaldītāja sabiedrība vai jaukta pārvaldītāja sabiedrība kontrolē vienu vai vairākas filiāles, kas ir apdrošināšanas sabiedrības, tad kompetentās iestādes un iestādes, kurām uzticēts publisks pienākums uzraudzīt apdrošināšanas uzņēmumus, cieši sadarbojas."

🡻 93/6/EEK 7. panta 4) punkts

~~4. Kompetentās iestādes, kuras aicinātas vai pilnvarotas veikt konsolidētu uzraudzību grupām, uz kurām attiecas 3. punkts, līdz turpmākai šādu grupu konsolidētas uzraudzības saskaņošanai un, ja to pamato apstākļi, var neievērot šo pienākumu, ar nosacījumu, ka katra ieguldījumu sabiedrība šādā grupā:~~

~~(i) izmanto pašu kapitāla definīciju, kas dota V pielikuma 9. punktā;~~

~~(ii) atbilst prasībām, kādas atsevišķi uzliek 4. un 5. pants;~~

~~(iii) izveido sistēmas, lai uzraudzītu un kontrolētu visu citu grupai ietilpstošo finanšu iestāžu kapitāla avotus un finansējumu.~~

🡻 93/6/EK 7. panta 5) un 6) punkts (pielāgots)

~~5. Kompetentajām iestādēm jāprasa, lai grupā esošās ieguldījumu sabiedrības, kuras atbrīvotas no saistībām saskaņā ar 4. punkta noteikumiem, ziņotu par šiem riskiem, ieskaitot riskus, kas saistīti ar to kapitāla struktūru, avotiem un finansējumu, kas varētu apdraudēt to finansiālo stāvokli. Ja kompetentās iestādes pēc tam uzskata, ka šo ieguldījumu sabiedrību finansiālais stāvoklis nav pietiekami aizsargāts, tās pieprasa šīm sabiedrībām veikt pasākumus, vajadzības gadījumā arī ierobežojot kapitāla nodošanu no šādām sabiedrībām grupas dalībniekiem.~~

~~6. Ja kompetentās iestādes neizpilda pienākumu veikt konsolidētu uzraudzību, kas noteikta 4. punktā, tām jāveic citi piemēroti pasākumi, lai uzraudzītu visas grupas risku, proti, riska darījumus, ieskaitot visus uzņēmumus, kuri neatrodas dalībvalstī.~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ 2. IEDAĻA ⌫

DEFINĪCIJAS

↓ 93/6/EEK 2. panta 1) punkts (pielāgots)
⇨ jauns

3. pants

1. Šajā direktīvā ⇨ piemēro šādas definīcijas: ⇦

(a)~~1.~~ *kredītiestādes* ⌦ ir kredītiestādes, kā tas noteikts Direktīvas [2000/12/EK] 4. panta 1. punktā ⌫; ~~visas iestādes, kuras atbilst definīcijai Padomes Pirmās direktīvas 77/780/EEK (1977. gada 12. decembris) par normatīvo un administratīvo aktu saskaņošanu attiecībā uz kredītiestāžu darbības sākšanu un veikšanu[17] 1. panta pirmajā daļā un uz kurām attiecas Direktīvā 89/674/EEK noteiktās prasības;~~

↓ 2004/39/EK 67. panta 2. punkts (pielāgots)
⇨ jauns

(b) *ieguldījumu sabiedrības* ir ~~visas~~ iestādes, ~~kas atbilst definīcijai~~ ⌦ kā tas noteikts Direktīvas 2004/39/EK 4. panta 1. punktā ⌫ ~~Eiropas Parlamenta un Padomes par finanšu instrumentu tirgiem~~ ,un uz ko attiecas ~~ar minēto~~ ⌦ šīs ⌫ direktīv~~u~~as noteiktās prasības, izņemot:

~~(a)~~(i) kredītiestādes,

~~(b)~~(ii) vietējās sabiedrības, kas definētas ~~20.~~ ⌦ šā panta 1. punkta p) apakšpunktā, ⌫ ~~un~~

~~(c)~~(iii) sabiedrības, kam ⇨ ir tiesības ⇦ tikai ⇨ piedāvāt ieguldījumu konsultācijas un/vai ⇦ saņemt un pārsūtīt ieguldītāju rīkojumus, neuzglabājot saviem klientiem piederošu naudu vai vērtspapīrus, un tādēļ nekad nedrīkst būt savu klientu debitori;

↓ 93/6/EEK 2. panta 3) līdz 4) punkts (pielāgots)

~~3.~~ (c) *iestādes* ir kredītiestādes un ieguldījumu sabiedrības;

17 ~~OV Nr. L 322, 17. 12. 1977., lpp. 30. Direktīvā jaunākie grozījumi izdarīti ar Direktīvu 89/646/EEK (OV Nr. L 386, 12. 30.12.1989., 1.lpp.)~~

~~4.~~ (d) *atzītas trešo valstu ieguldījumu sabiedrības* ir sabiedrības, ⌦ kas atbilst šādiem nosacījumiem: ⌫

⌦ (i) sabiedrības, ⌫uz kurām, ja tās būtu izveidotas Kopienā, attiektos ieguldījumu sabiedrības definīcija;

⌦ (ii) sabiedrības ⌫ , ~~2. punktā~~ kuras ir atļautas kādā trešā valstī;

⌦ (iii) sabiedrības, ⌫ ~~un~~ uz kurām attiecina un kuras izpilda uzraudzības noteikumus, ko kompetentās iestādes uzskata par vismaz tikpat stingriem kā šīs direktīvas noteikumus;

↓ 93/6/EEK (pielāgots)
⇨ jauns

~~5.~~ (e) *finanšu instrumenti* ir instrumenti, kas ~~uzskaitīti Direktīvas 93/22/EEK pielikuma B iedaļā~~ ⇨ jebkura veida līgumi, kas vienai pusei rada finanšu aktīvu, bet otrai pusei pasīvu (saistību) vai kapitāla instrumentu pieaugumu ⇦;

↓ 93/6/EEK 2. panta 6), 7) punkts (pielāgots)

~~6. iestādes «tirdzniecības grāmatā» iekļauj:~~

~~(a) tās īpašuma pozīcijas finanšu instrumentos, preecēs un preču atvasinājumos, kas tiek turēti, lai pārdotu tālāk un/vai ko iestāde pārņem tālab, lai īsā laikā gūtu peļņu no faktiskām un/vai paredzētām to pirkšanas un pārdošanas cenu atšķirībām, vai no citām cenu vai procentu likmju atšķirībām, un pozīcijas finanšu instrumentos, preecēs un preču atvasinājumos, kas izriet no saskaņotās pamatstarpniecības, vai pozīcijas, kas ieņemta, lai nodrošinātu citus tirdzniecības grāmatas elementus;~~

~~(b) riski nenokārtotu līgumu, brīvo piegāžu un ārpusbiržas (OTC) atvasināto instrumentu dēļ, kas minēti II pielikuma 1., 2., 3. un 5. punktā, riski atpirkuma līgumu un vērtspapīru un preču aizdevumu dēļ, kas balstās uz vērtspapīriem vai precēm, kas iekļauti tirdzniecības grāmatā, kā noteikts a) apakšpunktā minētā II pielikuma 4. punktā, riski atpakaļpirkuma līgumu un vērtspapīru un preču aizņēmuma līgumu dēļ, kas aprakstīti tajā pašā punktā, ar nosacījumu, ka kompetentās iestādes to apstiprina, kas atbilst šādiem vai nu i), ii), iii) un v) apakšpunkta nosacījumiem, vai iv) un v) apakšpunkta nosacījumiem:~~

~~(i) riska darījumi tiek nodalīti tirgū katru dienu saskaņā ar II pielikumā noteikto procedūru;~~

~~(ii) tiek pievienots nodrošinājums saskaņā ar kompetentām iestādēm pieņemamiem noteikumiem, lai uzskaitītu to vērtspapīru un preču vērtības izmaiņas, kuri iesaistīti minētajā līgumā vai darījumā;~~

~~(iii) šis līgums vai darījums paredz automātisku un tūlītēju iestāžu prasību izpildi pretstatā otras puses prasībām, ja pēdējā minētā nepilda saistības;~~

~~(iv) minētais līgums vai darījums ir iekšējs nozares līgums vai darījums;~~

~~(v) šādi līgumi un darījumi ir ierobežoti ar to apstiprinātu un pienācīgu izmantošanu, un mākslīgie darījumi, it sevišķi ja tie nav īstermiņa darījumi; ir izslēgti; un~~

~~(e) tie līgumi, kas izpaužas maksājumu, komisijas naudas, procentu likmju, dividenžu un biržā tirgojamo atvasinājumu normatīvu veidā, kuri tieši saistīti ar tirdzniecības grāmatā iekļautiem posteņiem, kas minēti II pielikuma 6. punktā.~~

~~Atsevišķus posteņus iekļauj tirdzniecības grāmatā vai izslēdz no tās saskaņā ar objektīvām procedūrām, vajadzības gadījumā izmantojot attiecīgās iestādes grāmatvedības standartus, šādas procedūras un to konsekventa ieviešana tiek pakļauta kompetento iestāžu pārlūkošanai;~~

🡻 93/6/EEK 2. panta 7) punkts (pielāgots)

~~7. mātes uzņēmumu, meitas uzņēmumu un finanšu iestādi definē saskaņā ar Direktīvas 92/30/EEK 1. pantu;~~

🡻 93/6/EEK 2. panta 8) punkts (pielāgots)

~~8. «finanšu līdzdalības sabiedrība» ir finanšu iestāde, kuras meitas uzņēmumi ir vienīgi vai galvenokārt kredītiestādes, ieguldījumu sabiedrības vai citas finanšu iestādes, no kurām vismaz viena ir kredītiestāde vai ieguldījumu sabiedrība;~~

⇩ jauns

(f) *mātes ieguldījumu brokeru sabiedrība kādā dalībvalstī* dalībvalstī ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras meitasuzņēmums ir iestāde, vai cita finanšu iestāde, vai šai ieguldījumu brokeru sabiedrībai ir līdzdalība šādās iestādēs un tā nav citas, tajā pašā valstī atļautas, iestādes meitasasuzņēmums, vai izveidotas finanšu līdzdalības sabiedrības meitasasuzņēmums, un tajā nav kādas citas, minētajā dalībvalstī atļautas, iestādes līdzdalība;

(g) *ES mātes ieguldījumu brokeru sabiedrība* ir mātes ieguldījumu brokeru sabiedrība dalībvalstī, ja tā nav citas, kādā no dalībvalstīm atļautas iestādes meitasuzņēmums, vai izveidotas finanšu līdzdalības sabiedrības meitasasuzņēmums un tajā nav kādas citas, jebkurā dalībvalstī atļautas iestādes līdzdalība;

🡻 93/6/EEK 2. panta 9) punkts (pielāgots)

~~9. «riska svērums» ir kredītriska pakāpe, ko piemēro attiecīgajai darījuma otrai pusei saskaņā ar Direktīvu 89/647/EEK. Tomēr aktīviem, ko veido prasības un citi riska darījumi pret ieguldījumu sabiedrībām vai atzītām trešo valstu ieguldījumu sabiedrībām, un atzītu klīringa iestāžu un biržu riska darījumiem nosaka tādu pašu svērumu, kāds tiek noteikts, ja attiecīgā otrā puse ir kredītiestāde;~~

↓ 98/33/EK 3. panta 1. punkts (pielāgots)

~~10~~(h) *ārpusbiržas atvasināti instrumenti (OTC)* ir ~~ārpusbilances~~ posteņi, ⌦ kas uzskaitīti Direktīvas [2000/12/EK] IV pielikumā, izņemot posteņus, kuru riska svērums, saskaņā ar šīs direktīvas III pielikuma 2. punktu līdzinās nullei; ⌫ ~~kam saskaņā ar Direktīvas 89/647/EEK 6. panta 3. punktu piemēro minētās direktīvas pielikumā izklāstītās metodes;~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~11.~~(i) *regulēts tirgus* ir tirgus, kā tas definēts Direktīvas 2004/39/EK 4. panta 14. punktā; ~~kas atbilst Direktīvas 93/22/EEK 1. panta 13. punktā noteiktajai definīcijai;~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~12. «kvalificēti posteņi» ir garās un īsās pozīcijas aktīvos, kas minētas Direktīvas 89/647/EEK 6. panta 1. punkta b) apakšpunktā, un parāda dokumenti, ko izdevušas ieguldījumu sabiedrības vai atzītas trešo valstu ieguldījumu sabiedrības. Tās ir arī parāda dokumentu īsās un garās pozīcijas, ar nosacījumu, ka šie dokumenti atbilst šādiem nosacījumiem: pirmkārt, šādiem dokumentiem jābūt vismaz vienā kādas dalībvalsts regulētā tirgus sarakstā vai trešās valsts biržas sarakstā, ar nosacījumu, ka šo biržu atzinušas attiecīgās dalībvalsts kompetentās iestādes; otrkārt, tie attiecīgajai iestādei jāuzskata par pietiekami likvīdiem un to emitenta maksātspējas dēļ tiem jābūt pakļautiem līdzīga vai zemāka saistību nepildīšanas riska pakāpei nekā Direktīvas 89/647/EEK 6. panta 1. punkta b) apakšpunktā minētie aktīvi; dokumentu vērtēšanas metodes jāpārbauda kompetentām iestādēm, kas ateeļ iestādes doto vērtējumu, ja uzskata, ka attiecīgie dokumenti pakļauti pārāk augstam saistību nepildīšanas riskam un tādēļ nevar būt kvalificējami posteņi.~~

~~Neievērojot iepriekš minēto, līdz tālākai saskaņošanai kompetentajām iestādēm ir rīcības brīvība atzīt par kvalificējamiem posteņiem tos instrumentus, kas ir pietiekami likvīdi un kas to emitenta maksātspējas dēļ ir pakļauti līdzīga vai zemāka saistību nepildīšanas riska pakāpei nekā Direktīvas 89/647/EEK 6. panta 1. punkta b) apakšpunktā minētie aktīvi. Vērtējumu par saistību nepildīšanas riska pakāpi, kas saistīta ar šiem dokumentiem, jāsniedz vismaz divām kredītreitinga aģentūrām, kuras atzinusi kompetentā iestāde, vai tikai vienai šādai kredītreitinga aģentūrai, ja vien kāda cita kredītreitinga aģentūra, kuru atzinušas kompetentās iestādes, šos dokumentus nav novērtējusi zemāk.~~

~~Kompetentās iestādes tomēr drīkst neievērot nosacījumus, ko uzliek iepriekšējais teikums, ja tās šo nosacījumu novērtē par nepiemērotu, piemēram, ņemot vērā tirgus, emitenta, emisijas vai kāda šo apstākļu salikuma īpatnības.~~

~~Turklāt kompetentajām iestādēm jāprasa, lai iestādes attiecībā uz instrumentiem, kuriem ir paaugstināta riska pakāpe to emitenta nepietiekamas maksātspējas vai likviditātes dēļ, piemērotu maksimālu svērumu, kas parādīts I pielikuma 14. punkta 1. tabulā.~~

~~Katras dalībvalsts kompetentās iestādes Padomei un Komisijai regulāri sniedz ziņas par kvalificēto posteņu vērtēšanai izmantotajām metodēm, jo īpaši tām, ko izmanto, lai noteiktu emisijas likviditātes un emitenta maksātspējas pakāpi;~~

~~13. «centrālās valdības posteņi» ir aktīvu īsās un garās pozīcijas, kas minētas Direktīvas 89/647/EEK 6. panta 1. punkta ja) apakšpunktā, un tās, kurām tās pašas direktīvas 7. pantā noteikts 0 % koeficients;~~

↓ 93/6/EEK 2. panta 14) punkts (pielāgots)

~~14.~~(ej) *konvertējams vērtspapīrs* ir vērtspapīrs, kuru pēc tā turētāja vēlēšanās var apmainīt pret citu vērtspapīru~~, parasti emitenta akciju~~;

↓ 98/31/EK 1. panta 1. punkta c) apakšpunkts (pielāgots)

~~15.~~(ak) „garantija" nozīmē vērtspapīru, kas dod turētājam tiesības pirkt pamatdokumentu par noteiktu cenu līdz garantijas derīguma termiņa beigu dienai vai beigu dienā ⌦ un ko ⌫ nokārto~~t~~, piegādājot pašu pamatdokumentu, vai ar skaidras naudas norēķinu;

~~16.~~ (l) „krājumu finansējums" nozīmē pozīcijas, kur reāli krājumi ir uz noteiktu termiņu pārdoti un finansējuma izmaksas ir iesaldētas līdz termiņpārdošanas dienai;

↓ 98/31/EK 1. panta 1.punkta c) apakšpunkts (pielāgots)

~~17.~~(m) „atpirkuma līgums" un „atpakaļpirkuma līgums" nozīmē visus līgumus, ar kuriem iestāde vai tās darījumu otra puse nodod vērtspapīrus vai preces, vai garantētas tiesības attiecībā uz īpašuma tiesībām uz vērtspapīriem vai precēm, ja šo garantiju dod atzīta birža, kas attiecībā uz attiecīgiem vērtspapīriem vai precēm ir šo tiesību turētāja, un attiecīgais nolīgums liedz iestādei nodot vai ieķīlāt konkrēto vērtspapīru vai preci vairāk nekā vienai darījuma pusei vienlaicīgi, ievērojot saistību atpirkt tos = ~~(~~vai tādus pašus aizstātus vērtspapīrus vai preces~~)~~ = par noteiktu cenu noteiktā dienā nākotnē, vai dienā, ko noteiks persona, kas nodod īpašuma tiesības; tas ir atpirkuma līgums iestādei, kas pārdod vērtspapīrus, un atpakaļpirkuma līgums iestādei, kas tos pērk~~=~~;

↓ 93/6/EEK 2. panta 17) punkts un 2. daļa

~~Atpirkuma līgumu uzskata par finanšu nozares uzņēmumu iekšēju darījumu, ja darījuma otrā puse ir pakļauta konsultatīvai koordinācijai Kopienas līmenī, vai ir A zonas kredītiestāde, kas definēta Direktīvā 89/647/EEK, vai ir atzīta trešās valsts ieguldījumu sabiedrība, vai ja līgums ir noslēgts ar atzītu klīringa iestādi vai biržu;~~

↓ 98/31/EK 1. panta 1. punkta d) apakšpunkts (pielāgots)

~~18.~~(n) „vērtspapīru vai preču aizdevums” un „vērtspapīru vai preču aizņēmums” nozīmē visus darījumus, kur iestāde vai tās darījuma otra puse pārdod vērtspapīrus vai preces pret atbilstīgu nodrošinājumu, ievērojot aizdevuma ņēmēja saistību atdot atpakaļ ekvivalentus vērtspapīrus vai preces kādā datumā nākotnē vai tad, kad to lūdz aizdevuma devējs; šāds darījums ir vērtspapīru vai preču aizdevums iestādei, kura nodod vērtspapīrus vai preces, un vērtspapīru vai preču aizņēmums iestādei, kurai tos nodod~~.~~;

↓ 98/31/EK 1. panta 1. punkta d) apakšpunkts

~~Vērtspapīru vai preču aizņēmumu uzskata par finanšu nozares uzņēmumu iekšēju darījumu, ja darījuma otra puse ir pakļauta konsultatīvai koordinācijai Kopienas līmenī, vai tā ir A zonas kredītiestāde, kā noteikts Direktīvā 89/647/EEK, vai ir atzīta trešās valsts ieguldījumu sabiedrība, vai ja ir noslēgts līgums ar atzītu klīringa iestādi vai biržu;~~

↓ 93/6/EEK 2. panta 19) punkts (pielāgots)

~~19.~~(o) *ieskaita dalībnieks* ir biržas vai ieskaita iestādes dalībnieks, kas ir tiešās līgumattiecībās ar galveno darījumu otru pusi (tirgus garantētājs); ~~uzņēmējiem, kuri nav ieskaita dalībnieki, savi tirdzniecības darījumi jāveic ar ieskaita dalībnieka starpniecību;~~

↓ 93/6/EEK 2. panta 20) punkts (pielāgots)
⇨ jauns

~~20.~~(p) *vietējā sabiedrība* ir sabiedrība, kas slēdz darījumus ~~tikai~~ uz savu rēķinu, standartizētu vai iespēju līgumu ~~biržā~~, ⇨ tirgos, vai citos atvasināto instrumentu vai naudas tirgos, ar vienīgo mērķi, nodrošināt pozīcijas atvasināto instrumentu tirgos, vai, kas slēdz darījumus ⇦ ~~pašas biržas~~ citiem locekļu rēķiniem, ⇨ šajos tirgos ⇦, ~~vai aprēķinot tiem cenu~~, un ko garantē ~~tās~~ tie pašas~~i~~ ⇨ tirgus ⇦ ~~biržas~~ ieskaita dalībnieki~~s~~, ⇨ pie kam ⇦ atbildību~~a~~ par šādu sabiedrību slēgto līgumu izpildi ~~ja~~uzņemas to pašu ⇨ tirgu ⇦ ~~biržas~~ ieskaita dalībnieki ~~un šādus līgumus ņem vērā, aprēķinot klīringa dalībnieka kapitāla kopējās pietiekamības normas, ciktāl vietējās sabiedrības pozīcijas ir pilnīgi šķirtas no klīringa dalībnieka pozīcijām~~;.

↓ 93/6/EEK 2. panta 21) punkts

~~21.~~(q) *delta koeficients* ir plānotā izmaiņa iespēju līguma cenā kā nelielas izmaiņas attiecībā pret tā instrumenta cenu, kas ir pamatā šim iespēju līgumam;

↓ 93/6/EEK 2. panta 22) punkts (pielāgots)

~~22. šīs direktīvas I pielikuma 4. punktā «garā pozīcija» ir pozīcija, kurā kāda iestāde ir noteikusi procentu likmi, kuru tā saņems kādreiz nākotnē, un «īsā pozīcija» ir pozīcija, kurā tā noteikusi procentu likmi, ko tā izmaksās kādreiz nākotnē;~~

↓ 93/6/EEK 2. panta 23) punkts (pielāgots)

pašu kapitāls ir pašu līdzekļi, kas minēti Direktīvā ~~89/299/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫. Šo definīciju tomēr drīkst grozīt V pielikumā aprakstītajos apstākļos;

↓ 93/6/EK 2. panta 24) un 25) punkts (pielāgots)

~~24. «sākumkapitāls» ir Direktīvas 89/299/EEK 2. panta 1. punktā minētie 1. un 2. posteņi;~~

~~25. «sākotnējais pašu kapitāls» ir Direktīvas 89/299/EEK 2. panta 1. punktā minētā 1., 2. un 3. posteņa summa, no tās atņemot 9., 10. un 11. posteņa summu;~~

↓ 93/6/EEK 2. panta 26) punkts

~~26.~~(s)*kapitāls* ir pašu kapitāls (līdzekļi)~~:~~.

↓ 93/6/EEC 2. panta 27) punkts (pielāgots)

~~27. mainīto termiņu aprēķina, izmantojot I pielikuma 26. punktā noteikto formulu.~~

⇩ jauns

Konsolidētas uzraudzības piemērošanas nolūkiem, termins „ieguldījumu brokeru sabiedrība" iekļauj atzītas trešo valstu ieguldījumu brokeru sabiedrības.

Pirmās daļas e) apakšpunkta nolūkā, finanšu instrumenti, ietver primāros finanšu instrumentus vai naudas instrumentus, un atvasinātos finanšu instrumentus, kuru vērtību aprēķina pēc pamata finanšu instrumenta cenas, likmes vai indeksa, vai pēc kādas citas bāzes aktīva un ietver vismaz tos instrumentus, kas norādīti Direktīvas 2004/39/EK I Pielikuma C iedaļā.

↓ 93/6/EEK 2. panta 7) un 8) punkts (pielāgots)

2. ⌦ Termini ⌫ *„mātes uzņēmum~~a~~s", „meitas uzņēmum~~a~~s",* ⌦ *„aktīvu pārvaldīšanas uzņēm~~a~~s"* ⌫ un *„finanšu iestād~~e~~e"* ⌦ ietver uzņēmumus ⌫, kas definēti ~~saskaņā ar~~ Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~92/30/EEK 1. pantu;~~ ⌦ 4. pantā ⌫.

⌦ Termini ⌫ ~~„«~~finanšu līdzdalības sabiedrība~~»~~”, ⌦ „finanšu līdzdalības sabiedrība kādā dalībvalstī”, „ES mātes finanšu līdzdalības sabiedrība” un „papildpakalpojumu uzņēmums” ⌫ ~~ir finanšu iestāde, kuras meitasuzņēmumi ir vienīgi vai galvenokārt kredītiestādes, ieguldījumu sabiedrības vai citas finanšu iestādes, no kurām vismaz viena ir kredītiestāde vai ieguldījumu sabiedrība~~ ⌦ ietver uzņēmumus, kas definēti Direktīvas [2000/12/EK] 4. pantā, pie kam visas atsauces uz kredītiestādēm uzskata par atsaucēm uz iestādēm. ⌫

⇩ jauns

3. Direktīvas [2000/12/EK] piemērošanas nolūkā, grupām, uz kurām attiecas 2. panta 1. punkts un kuras neietver nevienu kredītiestādi, attiecas šādas definīcijas:

🡻 2002/87/EK 26. pants (pielāgots)

~~1.~~(a) „finanšu līdzdalības sabiedrība” ir finanšu iestāde, kuras meitasuzņēmumi ir vienīgi vai galvenokārt ieguldījumu sabiedrības vai citas finanšu iestādes, tostarp vismaz viena ir ieguldījumu sabiedrība, un kura nav jaukta finanšu kontrolakciju sabiedrība atbilstīgi ~~Eiropas Parlamenta un Padomes~~ Direktīvai 2002/87/EK[18];

~~2.~~ (b) „jauktas darbības līdzdalības sabiedrība” ir mātesuzņēmums, kas nav finanšu līdzdalības sabiedrība, ieguldījumu sabiedrība vai jaukta finanšu kontrolakciju sabiedrība Direktīvas 2002/87/EK nozīmē, starp kuras meitasuzņēmumiem ir vismaz viena ieguldījumu sabiedrība;

~~3.~~ (c) ~~«~~„*kompetentās iestādes*”~~»~~ ir valsts varas iestādes, kas likumiski vai administratīvi ir pilnvarotas uzraudzīt ieguldījumu sabiedrības.

🡻 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ II NODAĻA ⌫

SĀKUMKAPITĀLS

🡻 93/6/EEK 2. panta 24) punkts (pielāgots)

4. pants

~~1.~~ ~~«~~*sākumkapitāls*~~»~~ ir Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~89/299/EEK 2.~~ ⌦ 57. ⌫ panta ~~1. punktā minētie 1. un 2. postenis~~ a) un b) punktā definētais kapitāls.

---

[18] OV L 35, 11.2.2003., 1. lpp.

↓ 93/6/EEK 3. panta 1) un 2) punkts (pielāgots)

5. pants

1. Ieguldījumu sabiedrībām, ⊠ kas neveic nekādus darījumus ar finanšu instrumentiem uz sava rēķina un neveic finanšu instrumentu emisiju tirgū uz uzņēmuma saistību pamata, bet ⊠ tās uzglabā klientu naudu un/vai vērtspapīrus un sniedz vienu vai vairākus no šiem pakalpojumiem, jābūt ~~ECU~~ ⊠ EUR ⊠ 125 000 sākumkapitālam:

(a) ieguldītāju rīkojumu pieņemšanu un pārsūtīšanu attiecībā uz finanšu instrumentiem~~.~~;

(b) ieguldītāju rīkojumu izpildi attiecībā uz finanšu instrumentiem~~.~~;

(c) atsevišķu ieguldījumu portfeļu pārvaldību finanšu instrumentos~~.~~.

~~ar nosacījumu, ka tās neveic nekādus darījumus ar finanšu instrumentiem uz sava rēķina un neveic finanšu instrumentu emisiju tirgū uz uzņēmuma saistību pamata.~~

~~Pozīciju, kas nav ietvertas tirdzniecības grāmatā, turēšanu finanšu instrumentos, lai ieguldītu pašu kapitālu, neuzskata par darījumu pirmās daļas vai 2. punkta nolūkos.~~

2. Kompetentās iestādes ~~tomēr~~ drīkst ļaut ieguldījumu sabiedrībai, kura izpilda ieguldītāju rīkojumus par finanšu instrumentiem, glabāt šādus instrumentus uz savu rēķinu, ja ⊠ izpildīti šādi nosacījumi ⊠ :

(a) šādu pozīciju cēlonis ir vienīgi sabiedrības nespēja precīzi izpildīt ieguldītāju rīkojumus~~.~~;

(b) šādu pozīciju kopējā tirgus vērtība nepārsniedz 15 % no sabiedrības sākuma kapitāla~~.~~;

(c) sabiedrība izpilda 18.,20. un 28. pantā ⊠ noteiktās ⊠ ~~uzliktās~~ prasības~~.~~; ~~un~~

(d) šādām pozīcijām ir gadījuma un pagaidu raksturs un minētā darījuma veikšanai atvēlētais laiks ir stingri ierobežots.

Pozīciju, kas nav ietvertas tirdzniecības grāmatā, turēšanu finanšu instrumentos, lai ieguldītu pašu kapitālu, neuzskata par darījumu pirmās daļas vai 3. punkta nolūkos.

3.~~2~~ Dalībvalstis var samazināt 1. punktā minēto summu līdz ~~ECU~~ ⊠ EUR ⊠ 50000, ja sabiedrībai nav atļauts turēt klientu naudu vai vērtspapīrus, slēgt darījumus uz savu rēķinu vai veikt emisiju tirgū uz uzņēmuma saistību pamata.

↓ 93/6/EEK 3. panta 3) punkts (pielāgots)

~~3. 3. Visām pārējām ieguldījumu sabiedrībām sākumkapitālam jābūt ECU 730000.~~

↓ 2004/39/EK 67. panta 2) punkts (pielāgots)

6. pants

~~4. Sabiedrībām, kas minētas 2. panta 2. punkta b) apakšpunktā,~~ ⌦ Vietējām sabiedrībām ⌫ jābūt sākuma kapitālam EUR 50 000 apjomā, ciktāl tās izmanto uzņēmējdarbības vai pakalpojumu sniegšanas brīvību ~~saskaņā ar~~ ⌦ kā noteikts ar ⌫ Direktīvas 2004/39/EK 31. vai 32. pantu.

↓ 2004/39/EK 67. panta 3) punkts (pielāgots)

7. pants

~~Līdz Direktīvas 93/6/EK pārskatīšanai~~ Ieguldījumu sabiedrību, kas minētas ~~2.~~⌦ 3. ⌫ panta b) punkta (iii) apakšpunktā, segumam jābūt izteiktam šādi:

(a) sākuma kapitālam EUR 50 000 apjomā;

(b) profesionālās darbības civiltiesiskās atbildības apdrošināšanai, kura attiecas uz visu Kopienas teritoriju, vai kādai citai salīdzināmai garantijai attiecībā uz saistībām, kas rodas profesionālās nolaidības dēļ, un kura ir vismaz EUR 1 000 000 par katru prasību un kopumā EUR 1 500 000 gadā par visām prasībām;

(c) tāda veida sākuma kapitāla un profesionālās darbības civiltiesiskās atbildības apdrošināšanas apvienojumam, kas garantē nodrošinājuma līmeni, kurš līdzvērtīgs iepriekš a) vai b) apakšpunktā minētajam nodrošinājuma līmenim.

Šajā punktā minētās summas regulāri pārskata Komisija, lai ņemtu vērā izmaiņas Eiropas patēriņa cenu indeksā, ko publicē Eurostat, atbilstoši korekcijām, kas izdarītas saskaņā ar 4. panta 7. punktu Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2002/92/EK par apdrošināšanas starpniecību[19], brīdī, kad šīs korekcijas izdarītas (*).

⌦ 8. pants ⌫

Ja ~~2.~~ ⌦ 3. ⌫ panta ~~2.~~ 1. punkta ~~e)~~ (b)(iii) apakšpunktā minētā ieguldījumu sabiedrība ir arī reģistrēta saskaņā ar Direktīvu 2002/92/EK, tai jāizpilda prasības, kas noteiktas minētās direktīvas 4. panta 3. punktā, un turklāt tai ir jābūt:

(a) sākuma kapitālam EUR 25 000 apjomā;

(b) profesionālās darbības civiltiesiskās atbildības apdrošināšanai, kura attiecas uz visu Kopienas teritoriju, vai kādai citai salīdzināmai garantijai attiecībā uz saistībām, kas

[19] OV L 9, 15.1.2003., 3. lpp.

rodas profesionālās nolaidības dēļ, un kura ir vismaz EUR 500 000 par katru prasību un kopumā EUR 750 000 gadā par visām prasībām;

(c) tāda veida sākuma kapitāla un profesionālās darbības civiltiesiskās atbildības apdrošināšanas apvienojumam, kas garantē nodrošinājuma līmeni, kurš līdzvērtīgs iepriekš a) vai b) apakšpunktā minētajam nodrošinājuma līmenim.

↓ 93/6/EEK 3. panta 3) punkts (pielāgots)

9. pants

Visām pārējām ieguldījumu sabiedrībām sākumkapitālam jābūt ~~ECU~~ ⌦ EUR ⌫ 730 000.

↓ 93/6/EEK 3. panta 5) līdz 8) punkts (pielāgots)

10. pants

1. ⌦ Atkāpjoties no 5. panta 1. un 3. punkta, 6. un 9. panta, ⌫ ~~Neatkarīgi no 1. līdz 4. punkta~~ dalībvalstis pirms šīs direktīvas ieviešanas var turpināt atļaut to esošo~~ās~~ ieguldījumu sabiedrību~~as~~ un sabiedrību~~as~~, kas minētas ⌦ 6. pantā ⌫, darbību kas pastāvējušas pirms ⌦ 1995. gada 31. decembra ⌫ ~~4. punktā~~ un kuru pašu kapitāls ir mazāks par sākotnējo kapitāla līmeni, kas noteikts ⌦ 5. panta 1. un 3. punktā, 6. un 9. pantā ⌫ ~~1. līdz 4. punktā~~.

Šādu sabiedrību pašu kapitāla līmenis nedrīkst būt zemāks par atskaites līmeni, ko aprēķina pēc ~~šīs~~ Direktīvas ⌦ 1993/6/EEK ⌫ izziņošanas. Šis atskaites līmenis ir pašu kapitāla ikdienas caurmēra līmenis, kas aprēķināts par sešiem mēnešiem pirms aprēķinu dienas. To aprēķina ik pa sešiem mēnešiem attiecībā uz iepriekšējo periodu.

2. Ja sabiedrības, uz kuru attiecas ~~5.~~ ⌦ 1. ⌫ punkts, kontroli pārņem fiziska vai juridiska persona, kas nav tā, kas to kontrolējusi iepriekš, šīs sabiedrības pašu kapitālam jābūt vismaz tādā līmenī, kā noteikts ⌦ 5. panta 1. punktā, 5. panta 3. punktā, 6. un 9. pantā ⌫ ~~1. līdz 4. punktā~~, izņemot ~~šādus gadījumus~~: pirmo reizi pēc ⌦ 1995. gada 31.decembra ⌫ ~~šīs direktīvas ieviešanas~~, nododot īpašuma tiesības mantošanas kārtībā, un saskaņā ar kompetentu iestāžu apstiprinājumu uz laiku, kas nav ilgāks par 10 gadiem pēc tiesību nodošanas.

~~(ii) mainoties dalībnieku sastāvam, ja vismaz viens no dalībniekiem paliek līdz dienai, kad ievieš šo direktīvu, uz laiku, kas nav ilgāks par 10 gadiem pēc šīs direktīvas ieviešanas.~~

3. Noteiktos īpašos apstākļos un ar kompetento iestāžu piekrišanu divu vai vairāku ieguldījumu sabiedrību un/vai sabiedrību, uz kurām attiecas ⌦ 6. pants ⌫ ~~4. punkts~~, apvienošanās gadījumā tās iznākumā radušās sabiedrības pašu kapitālam tomēr nav jāsasniedz līmenis, kas noteikts ⌦ 5. panta 1. punktā, 5. panta 3. punktā, 6. un 9. pantā ⌫ ~~1. līdz 4. punktā~~. Tomēr, ja nav sasniegts līmenis, kas noteikts ⌦ 5. panta 1. punktā, 5. panta 3. punktā, 6. un 9. pantā ⌫ ~~1. līdz 4. punktā~~, jaunās sabiedrības pašu kapitāla līmenis nekad nedrīkst būt zemāks par apvienojušos sabiedrību kopējo pašu kapitālu apvienošanās brīdī.

4. Ieguldījumu sabiedrību un sabiedrību, uz kurām attiecas ⌦ 6. pants ⌫ ~~4. punkts~~, pašu kapitāls nedrīkst būt mazāks par līmeni, kāds noteikts ~~1. līdz 5. punktā un 7. punktā~~ ⌦ 5. panta 1. punktā, 5. panta 3. punktā, 6. un 9. pantā, 10. panta 1. punktā, 10. panta 3. punktā ⌫ .

Ja tas tomēr ir mazāks, kompetentās iestādes, ja ir pamatoti apstākļi, var dot šādām sabiedrībām ierobežotu laiku, lai novērstu trūkumus vai beigtu darbību.

⇩ jauns

III NODAĻA

TIRDZNIECĪBAS PORTFELIS

11. pants

1. Iestādes tirdzniecības portfelī ir iekļautas visu finanšu instrumentu pozīcijas un preces, kuras uzglabā, lai tirgotos, vai, lai nodrošinātu citus tirdzniecības portfeļa elementus; tām jābūt brīvām no ierobežojošiem nosacījumiem attiecībā uz to tirgusspēju vai arī spēju tās nodrošināt.

2. Pozīcijas, kuras uzglabā, lai tirgotos, ir tās pozīcijas, kuras apzināti tiek uzglabātas īstermiņa tālākai pārdošanai un/vai ar nolūku iegūt peļņu no esošās vai paredzētās īstermiņa cenu starpības starp pirkšanas un pārdošanas cenām vai no citām cenu vai procentu likmju atšķirībām. Termins „pozīcijas” iekļauj īpašuma pozīcijas un pozīcijas, kas radušās klientu apkalpošanas un tirgus veidošanas rezultātā.

3. Vēlme tirgoties ir jāpierāda ar stratēģijām, darbības plāniem un procedūrām, ko izveidojusi iestāde, kas saskaņā ar VII pielikuma A daļu, pārvalda pozīciju vai portfeli.

4. Lai pārvaldītu savu tirdzniecības portfeli atbilstoši VII pielikuma B daļai, iestādes izveido un uztur sistēmas un kontroles.

5. Iekšējo risku ierobežošanu var iekļaut tirdzniecības portfelī; šādā gadījumā piemēro VII pielikuma C daļu.

⇩ jauns

IV NODAĻA

PAŠU KAPITĀLS

🡻 93/6/EEK 2. panta 25) punkts (pielāgots)

12. pants

Sākotnējais pašu kapitāls ir ~~1., 2. un posteņa~~, ⌦ punktu a) līdz c) summa ⌫, no tās atņemot ~~9., 10. un 11. posteņu~~ Direktīvas ~~89/299/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] 57. ⌫ ~~2. panta 1. punktā~~ panta ⌦ punktus no i) līdz k) ⌫.

⇩ jauns

Vēlākais līdz 2009. gada 1. janvārim, Komisija iesniegs Eiropas Parlamentam un Padomei atbilstošu priekšlikumu, lai grozītu šo nodaļu.

🡻 93/6/EEK V pielikuma pirmā un otrā daļa (pielāgots)
⇨ jauns

13. pants

1. ⇨ Ievērojot šā panta 2. līdz 5. punktu, kā arī pantus no 14. līdz 17. ⇦ , ~~I~~ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu pašu kapitālu ~~definē~~ ⌦ nosaka ⌫ saskaņā ar Direktīvu ~~89/299/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫.

Turklāt, pirmais apakšpunkts attiecas uz ieguldījumu sabiedrībām, kam nav viena no juridiskajām formām, kas minētas 1. panta 1. punktā Padomes Ceturtajā direktīvā 78/660/EEK.

🡻 93/6/EEK V pielikuma 1) un otrā daļa, 2) līdz 5) punkts (pielāgots)
➔1 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 4. pielikuma a) un b) punkti
⇨ jauns

2. ➔1 ~~Neatkarīgi no~~ ⌦ Atkāpjoties no ⌫ 1. punkta kompetentās iestādes var atļaut tām iestādēm, kam jāizpilda ~~pašu~~ kapitāla prasības, kas aprēķinātas saskaņā ar ⌦ 21., no 28. līdz 32. pantiem un ⌫ ~~ko nosaka~~ I, ⌦ un no III līdz VI ⌫ ~~II, III, IV, VI, VII un VIII~~ pielikumam, ~~izpildot vienīgi šīs prasības~~, vienīgi šim mērķim izmantot alternatīvu pašu

kapitāla ⌦ noteikšanu ⌫ ~~definīciju~~. ← Neviena pašu kapitāla daļa, ko izmanto šim nolūkam, ~~kas ir šādi nodrošināta,~~ nevar tikt vienlaicīgi izmantota, lai izpildītu citas ~~pašu~~ kapitāla prasības.

Šī alternatīvā ~~definīcija~~ ⌦ noteikšana ⌫ ir posteņu summa, kas norādīta turpmākajos punktos no a) līdz c), atņemot d) punktā norādīto posteni; ~~definīcija iekļauj posteņus a), b) un c), atskaitot posteni d)~~, šā posteņa atskaitījumu atstājot kompetentu iestāžu ziņā:

(a) pašu kapitāls, kas definēts Direktīvā ~~89/299/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫, atskaitot tikai tās pašas direktīvas ⌦ 57. panta apakšpunktus no l) līdz p) ⌫ ~~2. panta 1. punkta 12. un 13. posteni~~, tām ieguldījumu sabiedrībām, no kurām prasa atskaitīt no posteņu a), b) un c) kopsummas šā punkta posteni d);

(b) iestādes neto tirdzniecības grāmatas ienākumi no paredzamiem maksājumiem vai dividendēm, atskaitot neto zaudējumus citā tās uzņēmējdarbībā ar nosacījumu, ka neviena no šīm summām nav jau iekļauta šā punkta a) postenī saskaņā ar Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] 57. panta b) vai k) apakšpunktiem ⌫ ~~89/299/EEK 2. panta 1. punkta 2. vai 11. posteni~~;

(c) subordinēta aizņēmuma kapitāls un/vai 5. punktā minētie posteņi, ievērojot nosacījumus, kas noteikti 3~~. līdz 7.~~ punktā ⌦ kā arī 4.un 14. pantā ⌫;

(d) nelikvīdi aktīvi, kā ⌦ paredzēts ⌫ ~~definēts~~ ⌦ 15. pantā ⌫ ~~8. punktā~~.

3. 2. punkta c) apakšpunktā minētajam subordinētam aizņēmuma kapitālam jābūt vismaz divu gadu sākuma termiņam. To iemaksā pilnībā, un aizņēmuma nolīgumā nevar būt neviena punkta, kas nosaka, ka noteiktos apstākļos, izņemot iestādes likvidāciju, parāds būs jāatmaksā pirms nolīgtā atmaksas datuma, ja vien atmaksu neapstiprina kompetentas valsts iestādes. Nevar tikt atmaksāts ne pamatkapitāls, ne procenti šādam subordinētam aizņēmuma kapitālam, ja šāds atmaksājums nozīmētu to, konkrētās iestādes pašas kapitāls kopumā ir mazāks par 100 % no ⌦ šādas ⌫ iestādes kopējām normām.

Turklāt iestāde dara kompetentām iestādēm zināmus visus atmaksājumus šādam subordinētam aizņēmuma kapitālam, tiklīdz tās pašas kapitāls ir mazāks par 120 % no tās kopējām ⌦ kapitāla ⌫ normām.

4. Iepriekš 2. punkta c) apakšpunktā minētais subordinētais aizņēmuma kapitāls nedrīkst pārsniegt 150 % maksimumu no sākotnējā pašu kapitāla, kas paredzēts, lai izpildītu prasības, ⌦ kas aprēķinātas saskaņā ar 21., pantu un no 28. līdz 32. pantiem un ⌫ ~~kas izklāstītas~~ no I, ~~II, III~~, ⌦ līdz ⌫ IV~~, VI, VII un VIII~~ pielikumam, un drīkst sasniegt šo maksimumu tikai īpašos gadījumos, kas attiecīgām iestādēm ir pieņemami.

5. Kompetentās iestādes drīkst ļaut iestādēm aizstāt ~~3. un 4. punktā~~ ⌦ 2. punktā c) apakšpunktā ⌫ minēto subordinēto aizņēmuma kapitālu ar Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] 57. panta apakšpunktiem no d) līdz h) ⌫ ~~89/299/EEK 2. panta 1. punkta 3. un 5. līdz 8. posteni~~.

↓ 98/31/EK 4. pielikuma
c) punkts (pielāgots)

14. pants

1. Kompetentās iestādes var atļaut ieguldījumu sabiedrībām pārsniegt ⌦ 13. panta 4. punktā ⌫ ~~4. punktā noteiktos~~ ⌦ paredzētos ⌫ griestus subordinētām aizņēmuma kapitālam, ja tās atzīst, ka tas ir piesardzīgi adekvāts, un ar nosacījumu, ka šāda subordinēta aizņēmuma kapitāla summa un ~~5. punktā~~ ⌦ 13. panta 5. punktā ⌫ minētie posteņi nepārsniedz 200 % no sākotnējā pašu kapitāla, kas ir paredzēts, lai izpildītu prasības, kas aprēķinātas saskaņā ar ~~ko uzliek~~ ⌦ 21., no 28. līdz 32. pantiem un ⌫ I, ~~II, III, IV, VI, VII un VIII~~ ⌦ III līdz IV ⌫ pielikumiem~~s~~, vai 250 % no tās pašas summas, ja, aprēķinot pašu kapitālu, ieguldījuma sabiedrības atskaita ⌦ 13. panta 2. punkta ⌫ ~~2~~.d posteni~~, kas minēts 2. punktā~~.

2. Kompetentās iestādes var atļaut pārsniegt kredītiestādēm ⌦ 13. panta 4. punktā ⌫ ~~4. punktā noteiktos~~ paredzētos griestus subordinētām aizņēmuma kapitālam, ja tās atzīst, ka tas ir piesardzīgi adekvāts, un ar nosacījumu, ka šāda subordinēta aizņēmuma kapitāls un ~~no 4.līdz 8. postenim~~ Direktīvas [2000/12/EK] ⌦ 57. ⌫ panta ⌦ no d) līdz h) apakšpunkti ⌫ ~~5. punktā minētie posteņi~~ nepārsniedz 250 % no sākotnējā pašu kapitāla, kas ir paredzēts, lai izpildītu prasības, kas aprēķinātas saskaņā ar ⌦ no 28. līdz 32. pantiem un ⌫ ~~ko uzliek~~ I, ~~II, III, IV, VI, VII un VIII~~ ⌦ un no III līdz IV ⌫ pielikumiem.

↓ 93/6/EEK V pielikuma
8) punkts (pielāgots)

15. pants

Nelikvīdos aktīvos, ⌦ kas minēti 12. panta 2. punkta d) apakšpunktā, ietilpst: ⌫

(a) materiālie fiksētie aktīvi, ~~(~~izņemot to daļu, kādā zemi un ēkas var attiecināt uz aizdevumu, kuru tie nodrošina~~)~~;

(b) līdzdalība (asociācija) kredīta un finanšu iestādēs, ieskaitot pakārtotas prasības tām, ko var iekļaut ~~šādu~~ ⌦ šo ⌫ iestāžu pašu kapitālā, ja vien tās nav atskaitītas saskaņā ar Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] 57. panta apakšpunktiem no l) līdz p) ⌫ ~~89/299/EEK 2. panta 1. punkta 12. un 13. posteni~~ vai saskaņā ar šīs ⌦ direktīvas ⌫ ~~pielikuma 9. punkta iv~~) 15. panta d) apakšpunktu.

(c) turējumi un citi ieguldījumi, kas nav viegli pārdodami, uzņēmumos, kuri nav kredītiestādes, un citās finanšu iestādēs;

(d) iztrūkumi filiālēs (meitas uzņēmumos);

(e) citi depozīti, izņemot depozītus, kurus 90 dienu laikā iespējams atmaksāt, kā arī izņemot maksājumus, kas saistīti ar normētajiem termiņa vai iespēju līgumiem;

(f) citi aizdevumi un citas summas, kas pienākas, izņemot tos, kuri jāsamaksā 90 dienu laikā;

(g) reāli krājumi, ja vien uz tiem ⌦ jau ⌫ neattiecas kapitāla pietiekamības prasības, ⌦ kas ir vismaz tikpat stingras ka tās, kas paredzētas no 18. līdz 20. pantam ⌫. ~~ko uzliek 4. panta 2. punkts, ar nosacījumu, ka šīs prasības ir tikpat stingras kā tās, kuras uzliek 4. panta 1. punkta iii) apakšpunkts~~.

↓ 93/6/EEK V pielikuma
8) punkta otrais ievilkums, otrā daļa (pielāgots)

⌦ Apakšpunkta b) nozīmē, ⌫ ~~I~~ja akcijas kredītiestādēs vai finanšu iestādēs tur uz laiku finanšu palīdzības nolūkā tālab, lai reorganizētu vai glābtu šo iestādi, kompetentas iestādes var atteikties no šā noteikuma. Tās var atteikties no tā attiecībā uz tām akcijām, kas ir iekļautas ieguldījumu sabiedrības tirdzniecības grāmatā~~.~~.

↓ 93/6/EEK V pielikuma
9) punkts (pielāgots)

16. pants

~~9.~~ Ieguldījumu sabiedrības, kas ir iekļautas ~~uz kurām~~ grupā ⌦ kurai ir piešķirts ⌫ ~~attiecas~~ saistību atbrīvojums, saskaņā ar ⌦ 22. ⌫ ~~kas aprakstīts 7.~~ pantau ~~4. punktā~~, pašu kapitālu aprēķina saskaņā ar ⌦ 13. līdz 15. pantiem ⌫ ievērojot, ka ~~1. līdz 8. punktu, ar šādiem labojumiem~~:

(a) ~~(i)~~ atskaita nelikvīdos aktīvus, kas minēti ~~2. punkta~~ ⌦ 13. panta 2. punkta d) apakšpunktā ⌫;

(b) ~~(ii) 2. punkta~~ ⌦ 12. panta 2. punkta ⌫ a) apakšpunktā minētais izņēmums neattiecas uz tām ~~12. un 13. posteņa~~ sastāvdaļām, kas minētas Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~89/299/EEK~~ ⌦ 57. panta punktos no l) līdz p) ⌫ ~~2. panta 1. punktā~~, kuras ieguldījumu sabiedrība uztur attiecībā uz uzņēmumiem, kuri ieļauti konsolidācijā, kā noteikts šīs direktīvas ⌦ 2. ⌫ ~~7.~~ panta ⌦ 1. ⌫ ~~2~~. punktā;

(c) ierobežojumus, kas minēti Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~89/299/EEK 6.~~ ⌦ 66. ⌫ panta 1. punkta a) un b) apakšpunktā, aprēķina ar sākotnējo pašu kapitālu, atņemot ~~12. un 13. posteņa~~ Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~89/299/EEK 2.~~ ⌦ 57. ⌫ panta ⌦ punktu, no l) līdz p), ⌫ sastāvdaļas, kas minētias ~~1. punkta ii) apakšpunktā~~ ⌦ b) apakšpunktā ⌫, kas ir minēto uzņēmumu sākotnējā pašu kapitāla sastāvdaļa;

(d) ~~(iv)~~ ⌦ tās ⌫ ~~12. un 13. posteņa~~ sastāvdaļas, kas minētas Direktīvas ~~89/299/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] 57. ⌫ panta apakšpunktāos ⌦ no l) līdz p) ⌫ ~~2. panta 1. punkta iii),~~ kas minētas c) apakšpunktā, atskaita no sākotnējā pašu kapitāla, nevis no visu posteņu kopsummas, kā ~~noteikts tās pašas~~ šīs direktīvas ~~6.~~ ⌦ 66. ⌫ panta 1. punkta c) apakšpunktā, ~~šā pielikuma~~, jo īpaši ⌦ šīs

direktīvas 13. panta, 4. punkta, 13. panta 5. punkta un 14. panta ⌫ ~~4. līdz 7. punkta~~, vajadzībām.

⇩ jauns

17. pants

1. Ja iestāde II pielikuma nozīmē aprēķina riska svērto vērtību atbilstoši Direktīvas [2000/12/EK] no 84. līdz 89 .pantu noteikumiem, tad uz aprēķiniem, saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] VII 1. daļas 4. apakšnodaļu, attiecas šādi noteikumi:

(a) vērtības korekcijas, ko veic, lai ņemtu vērā darījumu partnera kredīta kvalitāti, var iekļaut vērtību korekciju un uzkrājumu kopsummā, kas ir izveidota II pielikumā norādītajiem riskiem;

(b) ņemot vērā kompetento iestāžu apstiprinājumu, ja darījumu partnera kredīta risks, novērtējot pozīciju tirdzniecības grāmatā, ir atbilstoši ņemts vērā, paredzamie zaudējumi attiecībā uz darījuma partnera risku ir nulle.

a) punkta nozīmē šādām iestādēm minētās vērtību korekcijas neiekļauj nekādos citos pašu resursos, kā tikai tajos, kas ir saskaņā ar šo daļu.

2. Šis pants nosaka, ka piemērojami Direktīvas [2000/12/EK] 153. un 154. pants.

🡻 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ V NODAĻA ⌫

⌦ 1. IEDAĻA ⌫

NOTEIKUMI PRET RISKIEM

🡻 93/6/EEK 4. panta 1) punkta 1. daļa (pielāgots)
⇨ jauns

18. pants

1. ~~Kompetentās iestādes prasa, lai~~ ~~i~~Iestādēm~~es~~ ⇨ ir ⇦ ~~uzrādītu~~ pašu kapitāl~~us~~, kas vienmēr ir lielāks vai vienāds ar:

↓ 98/31/EK 1. panta 2. punkts (pielāgots)

~~i)~~ (a) kapitāla normatīviem, ko to tirdzniecības grāmatas uzņēmējdarbībai aprēķina saskaņā ar ⊠ metodēm un veidiem, kas izklāstīti no 28. līdz 32. pantam un ⊠ I, II un VI pielikumā~~u~~, vajadzības gadījumā ~~ar~~ V~~III~~ pielikumā~~u~~;

~~ii)~~ (b) kapitāla normatīviem, ko visai to uzņēmējdarbībai aprēķina saskaņā ar ⊠ metodēm un veidiem, kas izklāstīti ⊠ III un ~~VII~~ ⊠ IV ⊠ pielikumā~~u~~ un vajadzības gadījumā ~~ar~~ V~~III~~ pielikumā~~u~~.

↓ 93/6/EEK 4. panta 1. punkta (iii) un (iv) apakšpunkts (pielāgots)

~~(iii) kapitāla prasībām, ko uzliek Direktīva 89/647/EEK visai uzņēmējdarbībai, izņemot darījumus tirdzniecības grāmatā un nelikvīdus aktīvus, ja tos atskaita no pašu kapitāla saskaņā ar V pielikuma 2. punkta d) apakšpunktu;~~

~~(iv) kapitāla prasībām, ko uzliek 2. punkts.~~

↓ 93/6/EEK 4. panta 1. punkta (iii) līdz (iv) apakšpunkts, otrā daļa

~~Neatkarīgi no i) - iv) apakšpunktā minēto kapitāla pietiekamības normu lieluma ieguldījumu sabiedrības pašu kapitāla norma nekad nedrīkst būt mazāka par lielumu, kas noteikts IV pielikumā.~~

↓ 93/6/EEK 4. panta 2) līdz 5) punkts

~~2. Kompetentās iestādes prasa, lai iestādes ar pietiekamu pašu kapitālu segtu riskus, kas rodas no uzņēmējdarbības, kura neietilpst ne šīs direktīvas, ne Direktīvas 89/647/EEK darbības jomā, un kurus uzskata par līdzīgiem tiem riskiem, uz kuriem attiecas minētās direktīvas.~~

~~3. Ja iestādes pašu kapitāla apmērs kļūst mazāks par 1. punktā uzlikto pašu kapitāla pietiekamības normu, kompetentās iestādes nodrošina, ka attiecīgā iestāde veic piemērotus pasākumus, lai trūkumus pēc iespējas ātrāk novērstu.~~

~~4. Kompetentās iestādes prasa, lai iestādes izveidotu sistēmas, kā uzraudzīt un kontrolēt procentu likmju risku visai savai uzņēmējdarbībai, un uz šīm sistēmām ir attiecināma kompetento iestāžu pārraudzība.~~

~~5. Iestādēm jāapliecina kompetentajām iestādēm, ka tās izmanto sistēmas, kas vienmēr ļauj ar pienāeīgu precizitāti aprēķināt to finansiālo stāvokli.~~

↓ 93/6/EEK 4. panta 6) punkts (pielāgots)

2. ~~Neatkarīgi~~ ⌦ Atkāpjoties no ⌫ no 1. punkta kompetentās iestādes drīkst ļaut iestādēm aprēķināt kapitāla normas tirdzniecības grāmatas uzņēmējdarbībai saskaņā ar ~~Direktīvu 89/647/EEK, nevis šīs direktīvas I un II pielikumu, ar nosacījumu, ka~~ ⌦ Direktīvas [2000/12/EK] 75. panta a) apakšpunktu un šīs direktīvas II pielikuma 6., 7., 8., un 10., punktu ⌫ nevis saskaņā ar šīs Direktīvas I un II pielikumu, ja tirdzniecības grāmatas uzņēmējdarbība atbilst ⌦ šādām ⌫ ~~turpmāk izklāstīte~~ prasībām :

~~i)~~ (a) šāda tirdzniecības grāmatas uzņēmējdarbība parasti nepārsniedz 5% no to kopējās uzņēmējdarbības;

~~ii)~~ (b) to tirdzniecības grāmatas kopējās pozīcijas parasti nepārsniedz 15 miljonus ~~ECU~~ ⌦ EUR ⌫ ; ~~un~~

~~iii)~~ (c) šādu iestāžu tirdzniecības grāmatas uzņēmējdarbība nekad nepārsniedz 6% no to kopējās uzņēmējdarbības un to tirdzniecības grāmatas kopējās pozīcijas nekad nepārsniedz 20 miljonus ~~ECU~~ ⌦ EUR ⌫ .

↓ 93/6/EEK 4. panta 7) punkts (pielāgots)

3. Lai aprēķinātu tirdzniecības grāmatas uzņēmējdarbības attiecību pret kopējo uzņēmējdarbības apmēru, kas minēts ~~6~~. ⌦ 2 ⌫ punkta ~~i) un iii)~~ ⌦ a) un c) apakšpunktos ⌫, kompetentās iestādes var izmantot vai nu kopējo bilances un ārpusbilances operāciju apjomu, peļņas un zaudējumu pārskatu, attiecīgās iestādes pašu kapitālu, vai visu šo kritēriju kopumu. Kad bilances un ārpusbilances darījumu apjoms ir novērtēts, parāda instrumentu vērtību nosaka pēc to tirgus cenām vai pamatvērtības, pašu kapitāla vērtību - pēc tā tirgus cenas, un atvasinājumu vērtību - saskaņā ar to pamatojuma instrumentu nominālo vai tirgus vērtību. Garās un īsās pozīcijas summē neatkarīgi no to zīmes.

↓ 93/6/EEK 4. panta 8) punkts (pielāgots)

4. Jāa kāda iestāde ilgāku laiku pārsniedz vienu vai abus ierobežojumus, ko uzliek ~~6.~~ ⌦ 2. ⌫ punkta ~~i) un ii)~~ ⌦ a) un b) ⌫ apakšpunkti, vai vienu vai abus ierobežojumus, ko uzliek ~~6.~~ ⌦ 2. ⌫ punkta ~~iii)~~ ⌦ c) ⌫ apakšpunkts, tai ir jāizpilda ~~4. panta~~ 1. punkta ⌦ a) ⌫ ~~i)~~ apakšpunkta prasības, nevis Direktīvas ~~89/647/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] 75. panta a) apakšpunkta ⌫ prasības attiecībā uz savas tirdzniecības grāmatas uzņēmējdarbības darījumiem, un par to jāziņo kompetentajai iestādei.

⇩ jauns

19. pants

1. Saskaņā ar I pielikuma 14. punktu, parāda vērtspapīriem, ko izdevusi viena un tā pati iestāde un kas izteikti un finansēti vietējā valūtā, pēc dalībvalsts ieskatiem var noteikt 0% svērumu.

↓ 93/6/EEK 11. panta 2) punkts (pielāgots)

2. ~~Neatkarīgi~~⊠ Atkāpjoties no ⊠ no I pielikuma ⊠ 13. un ⊠ 14. punkta, dalībvalstis var noteikt īpaša riska prasības visām obligācijām, ~~kuru svērums ir 10 %~~ ⊠ uz kurām attiecas ⊠ ~~saskaņā ar~~ Direktīvas ⊠ [2000/12/EK] IV pielikuma 1. sadaļas no 65. līdz 67. punkti ⊠ ~~89/647/EEK 11. panta 2. punktu~~, kas vienādi ar ~~pusi no~~ konkrētā riska prasībām~~as~~, ko piemēro kvalificētiem posteņiem, kuriem ir tāds pats atlikušais termiņš, kā šādai obligācijai ⊠ ko samazina atbilstīgi Direktīvas [2000/12/EK] VI pielikuma 1. sadaļas 68. punktā dotajiem procentiem ⊠.

⇩ jauns

3. Ja, atbilstoši I pielikuma 52. punktā norādītajam, kompetentā iestāde apstiprina kādu trešās valsts kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* par piemērotu, citas dalībvalsts kompetentā iestāde var izmantot šo atzinumu, pati neveicot savu novērtējumu.

20. pants

1. Atbilstīgi šīs direktīvas šā panta 2., 3. un 4. punktam un 34. pantam, Direktīvas [2000/12/EK] 75. panta prasības attiecas ieguldījumu brokeru sabiedrībām.

2. Atkāpjoties no 1. punkta, kompetentās iestādes drīkst ļaut tām ieguldījumu brokeru sabiedrībām, kurām nav piešķirta atļauja sniegt Direktīvas 2004/39/EK I pielikuma B iedaļas 3. un 6. punktā uzskaitītos ieguldījumu pakalpojumus, uzrādīt pašu kapitālu, kas ir lielāks vai vienāds ar vismaz vienu no šeit zemāk minētajām summām:

(a) kapitāla prasību summu, kas atbilst Direktīvas [2000/12/EK] 75. panta no a) līdz c) punktiem;

(b) šīs direktīvas 21. pantā norādīto summu.

3. Atkāpjoties no 1. punkta, kompetentās iestādes drīkst ļaut tām ieguldījumu brokeru sabiedrībām, kuras, lai gan tur sākumkapitālu kā tas norādīts 9. pantā, tomēr ierindojas turpmāk nosauktajās kategorijās, uzrādīt pašu kapitālu, kas ir lielāks vai vienāds ar summu, ko veido kapitāla prasība, kuru aprēķina saskaņā ar prasībām, kas uzskaitītas Direktīvas [2000/12/EK] 75. panta punktos no a) līdz c), un summa, kas noteikta šīs Direktīvas 21. pantā.

(a) ieguldījumu brokeru sabiedrības, kas uz pašu rēķina veic darījumus, izpildot vai veicot klienta pasūtījumu, vai ar mērķi iekļūt ieskaites un norēķinu sistēmā vai atzītā biržā, ja tās darbojas aģentūras statusā, vai izpilda klienta pasūtījumu;

(b) ieguldījumu brokeru sabiedrības:

(i) kas netur klientu naudu vai vērtspapīrus,

(ii) kas veic darījumus vienīgi uz pašu rēķina;

(iii) kam nav ārējo klientu;

(iv) kuru norēķini un darījumu izpilde ir mijieskaita iestādes, kas šos darījumus garantē, pārziņā.

4. Visi pārējie noteikumi, attiecībā uz operacionālo risku, kas ir izklāstīti Direktīvas [2000/12/EK] V pielikumā, joprojām attiecas uz 2. un 3. punktā minētajām ieguldījumu brokeru sabiedrībām.

↓ 93/6/EEK IV pielikums (pielāgots)

21. pants

Ieguldījumu ~~firmām~~ sabiedrībām prasa uzturēt pašu kapitālu, kas ir vienāds ar ceturto daļu no iepriekšējā gada fiksētajiem pieskaitāmajiem izdevumiem.

Kompetentas valsts iestādes var pielāgot šo normatīvu, ja kopš iepriekšējā gada sabiedrības uzņēmējdarbībā ir būtiskas pārmaiņas.

Ja sabiedrība nav pabeigusi gada uzņēmējdarbību, ieskaitot tā sākuma dienu, prasības ir ceturtā daļa no fiksēto pieskaitāmo izdevumu lieluma, kas ir plānots uzņēmējdarbībai, ja vien valsts iestādes neprasa šā plāna pielāgojumu.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ 2. IEDAĻA KONSOLIDĒTA PRASĪBU PIEMĒROŠANA ⌫

⇩ jauns

22. pants

1. Kompetentās iestādes, kuras aicinātas vai pilnvarotas veikt konsolidētu uzraudzību grupām, uz kurām attiecas 2. pants, atsevišķos gadījumos var atteikties no konsolidētas kapitāla prasību piemērošanas ar nosacījumu, ka:

(a) katra, šādas grupas ieguldījumu brokeru sabiedrība, izmanto 16. pantā sniegto pašu kapitāla definīciju;

(b) uz visām šādas grupas ieguldījumu brokeru sabiedrībām attiecas 20. panta 2. un 3. punkts;

(c) katra šādas grupas ieguldījumu brokeru sabiedrība individuāli atbilst 18. un 20. panta uzliktajām prasībām un vienlaicīgi atskaita no pašu kapitāla jebkuras iespējamās saistības par labu ieguldījumu brokeru sabiedrībām, finanšu iestādēm, aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumiem, papildpakalpojumu uzņēmumiem, kurus pretējā gadījumā konsolidētu;

(d) jebkura finanšu līdzdalības sabiedrība, kas ir mātesuzņēmums kādai šādas grupas ieguldījumu brokeru sabiedrībai, tur vismaz tik daudz pašu kapitālu, kas

šeit definēts kā Direktīvas [2000/12/EK] 57. panta punktu no a) līdz h) summa, kā summa, kas atbilst pilnai jebkuras līdzdalības, pakārtotu prasījumu un instrumentu, kas minēti Direktīvas [2000/12/EC]. 57. pantā, uzskaites vērtībai, attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrībām, finanšu iestādēm aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumiem, papildpakalpojumu uzņēmumiem, ko pretējā gadījumā konsolidētu, un kopējais neparedzēto izdevumu saistības apjoms ieguldījumu brokeru sabiedrībām, par labu finanšu iestādēm aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumiem, papildpakalpojumu uzņēmumiem, ko pretējā gadījumā konsolidētu;

Ja pirmās daļas nosacījumi ir izpildīti, katrai ieguldījumu brokeru sabiedrībai ir sistēma, lai grupas ietvaros uzraudzītu un kontrolētu visu finanšu līdzdalības sabiedrību, ieguldījumu brokeru sabiedrību, finanšu iestāžu, aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumu un papildpakalpojumu uzņēmumu kapitāla avotus un finansējumu.

2. Atkāpjoties no no 1. punkta, kompetentās iestādes drīkst ļaut finanšu līdzdalības sabiedrībām, kas ir mātes uzņēmums kādai šādas grupas ieguldījumu brokeru sabiedrībai, izmantot vērtību, kas ir zemāka, par 1. punkta d) apakšpunktā aprēķināto, bet ne zemāka par 18. un 20. pantā individuāli uzlikto summu ieguldījumu brokeru sabiedrībām, finanšu iestādēm aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumiem, papildpakalpojumu uzņēmumiem, ko pretējā gadījumā konsolidētu un kopējais neparedzēto izdevumu saistības apjoms ieguldījumu brokeru sabiedrībām, par labu finanšu iestādēm aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumiem, papildpakalpojumu uzņēmumiem, ko pretējā gadījumā konsolidētu. Šajā punktā finanšu institūciju, aktīvu pārvaldīšanas uzņēmumu, papildpakalpojumu uzņēmumu kapitāla prasība ir nosacīta kapitāla prasība.

🡻 93/6/EEK 7. panta 5) un 6) punkts (pielāgots)

23. pants

Kompetentajām iestādēm jāprasa, lai grupā esošās ieguldījumusabiedrības, kuras atbrīvotas no saistībām saskaņā ar ~~20~~. ⌦ 22 ⌫ punkta noteikumiem, ziņotu par šiem riskiem, ieskaitot riskus, kas saistīti ar to kapitāla struktūru, avotiem un finansējumu, kas varētu apdraudēt to finansiālo stāvokli. Ja kompetentās iestādes pēc tam uzskata, ka šo ieguldījumu sabiedrību finansiālais stāvoklis nav pietiekami aizsargāts, tās pieprasa šīm sabiedrībām veikt pasākumus, vajadzības gadījumā arī ierobežojot kapitāla nodošanu no šādām sabiedrībām grupas dalībniekiem.

Ja kompetentās iestādes neizpilda pienākumu veikt konsolidētu uzraudzību, kas noteikta ⌦ 22. pantā ⌫ ~~4. punktā,~~ tām jāveic citi piemēroti pasākumi, lai uzraudzītu visas grupas risku, proti, riska darījumus, ieskaitot visus uzņēmumus, kuri neatrodas dalībvalstī.

⇩ jauns

Ja kompetentās iestādes neizpilda pienākumu veikt konsolidētu uzraudzību, kas noteikta 22. punktā, individuāli turpina piemērot Direktīvas [2000/12/EK] V sadaļas 5. nodaļu un, attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrību uzraudzību, individuāli turpina piemērot Direktīvas [2000/12/EK] 124. pantu.

↓ 93/6/EK 7. panta 7) līdz 9) punkts

~~7. Dalībvalstis atsevišķi vai daļēji vienoti var atcelt prasību piemērošanu, kas uzliktas 4. un 5. pantā, iestādei, kura, būdama mātes uzņēmums, ir pakļauta konsolidētai uzraudzībai, kā arī visiem šādas iestādes meitas uzņēmumiem, kas ir pakļauti dalībvalstu atļaujām un uzraudzībai un uz kuriem attiecas konsolidēta tās iestādes uzraudzība, kura ir to mātes uzņēmums.~~

~~Tās pašas tiesības atteikties jāpiešķir, ja mātes uzņēmums ir finanšu pārvaldītāja sabiedrība, kuras galvenā mītne atrodas tajā pašā dalībvalstī, kur iestāde, ar nosacījumu, ka tā pakļauta tādai pašai uzraudzībai kā kredītiestādes vai ieguldījumu sabiedrības, jo īpaši prasībām, ko uzliek 4. un 5. pants.~~

~~Abos gadījumos, ja tiek īstenotas tiesības atteikties, jāveic pasākumi, lai grupā nodrošinātu pietiekamu pašu kapitāla piešķiršanu.~~

~~8. Ja iestāde, kuras mātes uzņēmums ir iestāde, kas ir atļauta un atrodas citā dalībvalstī, kompetentās iestādes, kas izsniegušas šo atļauju, šai iestādei atsevišķi vai, vajadzības gadījumā, daļēji vienoti piemēro noteikumus, kas izklāstīti 4. un 5. pantā.~~

~~9. Neatkarīgi no 8. punkta, kompetentās iestādes, kas ir atbildīgas par tāda meitas uzņēmuma atļaušanu, kura mātes uzņēmums ir iestāde, ar divpusēju nolīgumu var deleģēt atbildību par meitas uzņēmuma kapitāla pietiekamības un riska darījumu uzraudzīšanu kompetentajām iestādēm, kuras atļāvušas un uzrauga mātesuzņēmumu. Komisija jāinformē par šādu nolīgumu esamību un to saturu. Šādu informāciju tā nodod citu dalībvalstu kompetentajām iestādēm, Banku konsultatīvajai padomei un Padomei, izņemot gadījumu, ja tās ir grupas, uz kurām attiecas 3. punkts.~~

⇩ jauns

24. pants

Atkāpjoties no 2. panta 2. punkta, kompetentās iestādes var atbrīvot ieguldījumu brokeru sabiedrības no šeit noteiktās konsolidētās kapitāla prasības, ar nosacījumu, ka visas šīs grupas ieguldījumu brokeru sabiedrības pieder pie ieguldījumu brokeru sabiedrībām, kas minētas 20. panta 2. punktā, un grupā nav iekļautas kredītiestādes.

Ja pirmās daļas prasības ir izpildītas, mātesuzņēmumam jāuzrāda pašu kapitāls, kas vienmēr ir lielāks vai vienāds ar augstāko no šādām divām konsolidētām prasībām, kas aprēķinātas kā norādīts šīs nodaļas 3. iedaļā;

(a) kapitāla prasību summa, kas ietverta Direktīvas [2000/12/EK] 75. panta no a) līdz c) punktos;

(b) 21. pantā noteiktā summa.

25. pants

Atkāpjoties no 2. panta 2. punkta, kompetentās iestādes var atbrīvot ieguldījumu brokeru sabiedrības no šeit noteiktās konsolidētās kapitāla prasības, ar nosacījumu, ka visas šīs grupas ieguldījumu brokeru sabiedrības pieder pie ieguldījumu brokeru sabiedrībām, kas minētas 20. panta 2. un 3. punktā, un grupā nav iekļautas kredītiestādes.

Ja pirmās pakārtotās daļas prasības ir izpildītas, mātes ieguldījumu brokeru sabiedrībai jāuzrāda pašu kapitāls, kas vienmēr ir lielāks vai vienāds par prasību summu, kas iegūta, summējot še turpmāk konsolidētās prasības, kas aprēķinātas saskaņā ar šīs nodaļas 3. iedaļu: prasības attiecībā uz pašu kapitālu, kas paredzētas Direktīvas [2000/12/EK] 75. panta a) līdz c) apakšpunktā un 21. pantā paredzētā summu.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ 3. IEDAĻA ⌫

~~CALCULATING~~ ⌦ KONSOLIDĒTU PRASĪBU APRĒĶINĀŠANA ⌫

↓ 98/31/EK 1. panta 4. punkts (pielāgots)

26. pants

1. Ja ~~20. un~~ 22. punktā paredzētās atteikšanās tiesības netiek izmantotas, kompetentās iestādes tālab, lai aprēķinātu I un V~~III~~ pielikumā norādītās kapitāla normas un konsolidētos riska darījumus klientiem, kas noteikti ⌦ no 28. līdz 32. pantam ⌫ ~~I,~~ un VI ~~un VIII~~ pielikumā, var pieļaut, ka pozīcijas vienas iestādes tirdzniecības grāmatā kompensē pozīcijas citas iestādes tirdzniecības grāmatā saskaņā ar ⌦ 28. līdz 32. pantu un ⌫ I, ~~VI un VIII~~ pielikumā izklāstītajiem noteikumiem.

Turklāt, tās var pieļaut, ka vienas iestādes ārvalstu valūtas pozīcijas kompensē citas iestādes valūtas pozīcijas saskaņā ar III un/vai V~~III~~ pielikumā izklāstītajiem noteikumiem. Tās var arī pieļaut, lai vienas iestādes preču pozīcijas kompensē citas iestādes preču pozīcijas saskaņā ar ⌦ IV ⌫ ~~VII~~ un/vai V~~III~~ pielikumā izklāstītajiem noteikumiem.

↓ 93/6/EEK 7. panta 11) punkts (pielāgots)

2. Kompetentās iestādes var pieļaut ~~arī~~ trešās valstīs izvietotu uzņēmumu tirdzniecības grāmatas un ārvalstu valūtu vai preču pozīciju kompensēšanu, ja vienlaicīgi tiek izpildīti šādi nosacījumi:

~~i)~~ (a) šie uzņēmumi ir atļauti trešā valstī un vai nu atbilst definīcijai par kredītiestādēm, kas izklāstīta Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~77/780/EEK 1.~~

⌦ 4. panta 1. punktā ⌫ ~~pantā~~, vai arī ir atzītas trešās valsts ieguldījumu sabiedrības;

ii) (b) šādi uzņēmumi atsevišķi izpilda noteikumus par kapitāla pietiekamību, kas līdzīgi šajā direktīvā noteiktajiem;

~~iii)~~(c) minētajās valstīs nav noteikumu, kas varētu būtiski ietekmēt līdzekļu nodošanu grupas iekšienē.

↓ 93/6/EEK 7. panta 12) punkts (pielāgots)

3. Kompetentās iestādes var arī atļaut ~~10~~. ⌦ 1. ⌫ punktā noteikto kompensēšanu iestāžu starpā grupas iekšienē, ko atļāvusi attiecīgā dalībvalsts, ar nosacījumu, ka:

~~i)~~ (a) grupā ir pietiekama kapitāla piešķiršana;

~~ii)~~ (b) pārvaldes, juridiskā vai līgumu sistēma, kurā iestādes darbojas, nodrošina savstarpēju finansiālu atbalstu grupas iekšienē.

↓ 93/6/EEK 7. panta 13) punkts (pielāgots)

4. Tāpat kompetentās iestādes var atļaut ~~10.~~ ⌦ 1. ⌫ punktā noteikto kompensāciju starp iestādēm grupas iekšienē, kas atbilst ~~12.~~ ⌦ 3. ⌫ punkta nosacījumiem, un iestādē, kas ietilpst tajā pašā grupā un ir atļauta citā dalībvalstī, ar nosacījumu, ka šai iestādei ir jāpilda kapitāla pietiekamības prasības, ko ⌦ individuāli ⌫ ~~atsevišķi~~ uzliek ~~4. un 5~~. ⌦ 18. 20. un 28. ⌫ pants.

↓ 93/6/EEK 7. panta 14) un 15) punkts (pielāgots)

27. pants

1. Aprēķinot konsolidēto pašu kapitālu, pamatojoties uz kopsavilkumu, jāpiemēro Direktīvas ~~89/299/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] 65. ⌫ ~~5~~. pants.

2. Kompetentās iestādes, kas ir atbildīgas par konsolidētu uzraudzību, var atzīt par derīgām noteiktas pašu kapitāla definīcijas, kas saskaņā ar IV pielikumu ir piemērojamas iestādēm, veicot to konsolidētā pašu kapitāla aprēķināšanu.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ 4. IEDAĻA ⌫

⌦ LIELU RISKA DARĪJUMU UZRAUDZĪBA UN KONTROLE ⌫

↓ 93/6/EEK 5. panta 1) punkts (pielāgots)

28. pants

1. Iestādes uzrauga un kontrolē savus riska darījumus saskaņā ar ⌦ Direktīvas [2000/12/EK] 106. līdz 118. pantu ⌫ ~~Direktīvu 92/121/EEK~~.

↓ 98/31/EK 1. panta 3. punkts (pielāgots)

2. ⌦ Atkāpjoties no 1. punkta, ⌫ ~~Neatkarīgi~~ iestādes, kas kapitāla normas tirdzniecības grāmatas uzņēmējdarbībai aprēķina saskaņā ar I un II pielikumu un vajadzības gadījumā ar V~~III~~ pielikumu, uzrauga un kontrolē savus riska darījumus saskaņā ar Direktīva~~su~~ ⌦ [2000/12/EK] 106. līdz 118. pantu ⌫ ~~92/121/EEK~~, ievērojot šīs direktīvas ~~no 27. līdz 30. pantam~~ ⌦ no 29 līdz 32. pantam ⌫ noteiktos grozījumus.

⇩ jauns

3. Līdz 2007. gada 31. decembrim Komisija iesniegs Eiropas Parlamentam un Padomei ziņojumu par šīs nodaļas pielietošanu, pievienojot atbilstošus priekšlikumus.

↓ 93/6/EEK VI pielikuma 2) punkts (pielāgots)
⇨ jauns

29. pants

1. Riska darījumus ar atsevišķiem klientiem, kas ir tirdzniecības grāmatā, aprēķina, summējot ~~i), ii) un iii)~~ posteņus:

~~i)~~ (a) iestādes garo pozīciju pārpalikumu, ja tas ir pozitīvs, pār īsajām pozīcijām visos attiecīgā klienta izdotajos finanšu instrumentos ⌦ ar ⌫ ~~(~~visu dažādo instrumentu neto pozīciju aprēķina saskaņā ar I pielikumā noteiktajām metodēm~~)~~;

~~ii)~~ (b)ja paraksta (garantē) parādu vai pašu kapitāla dokumentu; ~~iestādes riska darījumi ir tā neto riska darījumi;~~ ~~(kurus aprēķina, atskaitot tās parakstītās~~

~~pozīcijas, uz kurām parakstījušās vai kuras otrreiz parakstījušas trešās personas uz formālu līgumu pamata), ko mazina I pielikuma 39. punktā noteiktie faktori.~~

~~iii)~~(c) riska darījumi, kas radušies ar attiecīgo klientu noslēgto darījumu, vienošanos un līgumu dēļ, kas minēti II pielikumā, šādus riska darījumus aprēķina tā, kā noteikts šajā pielikumā, ⇨ par riska darījumu vērtības aprēķināšanu ⇦ ~~darījumu otras puses riskam nepiemērojot riska svērumu~~.

⌦ Apakšpunkta b) nozīmē, neto riska darījumus aprēķina, atskaitot tās parakstītās pozīcijas, uz kurām parakstījušās vai kuras otrreiz parakstījušas trešās personas uz formālu līgumu pamata, ko mazina I pielikuma 41. punktā noteiktie faktori. ⌫

⌦ Apakšpunkta b) nozīmē, ⌫ ~~L~~līdz tālākai saskaņošanai kompetentās iestādes prasa, lai iestādes izveidotu sistēmas, kas uzraudzītu un kontrolētu parakstītos riska darījumus laikā no brīža, kad sākas saistības, līdz pirmajai darba dienai, ņemot vērā attiecīgajos tirgos pastāvošā riska veidu~~:~~.

⇨ Apakšpunkta c) nozīmē Direktīvas [2000/12/EK] 84. līdz 89. pantu neiekļauj šīs direktīvas II pielikuma 5. punkta. atsaucē. ⇦

🡻 93/6/EEK VI pielikuma 3) punkts (pielāgots)

2. ~~Pēc tam~~ T~~t~~irdzniecības grāmatā savienotu klientu grupu riska darījumus aprēķina, summējot grupas atsevišķu klientu riska darījumus, kā aprēķināts 1~~2~~. punktā.

🡻 93/6/EEK VI pielikuma 4) punkts (pielāgots)

30. pants

1. Kopējos riska darījumus atsevišķiem klientiem vai savienotu klientu grupām aprēķina, summējot riska darījumus, kas rodas tirdzniecības grāmatā, un pozīcijas, kas rodas ārpus tirdzniecības grāmatas, ņemot vērā Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~92/121/EEK 4.~~ ⌦ no 112. līdz 117. pantu ⌫ ~~panta 6. līdz 12. punktu~~.

Lai aprēķinātu riska darījumu ārpus tirdzniecības grāmatas, iestādes ņem riska darījumu, kas rodas no aktīviem, kurus atskaita no pašu kapitāla kā nulli, pamatojoties uz ⌦ 13. panta 2. punkta d) apakšpunktu ⌫ ~~V pielikuma 2. punkta d) apakšpunktu~~.

🡻 93/6/EEK VI pielikuma 5) punkts (pielāgots) ⇨ jauns

2. Par iestāžu kopējiem riska darījumiem atsevišķiem klientiem un saistītu klientu grupām, ko aprēķina saskaņā ar 4. punktu, ziņo saskaņā ar Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~92/121/EEK 3~~. ⌦ 110. ⌫ pantu.

⇨ Citādi kā repo darījumiem, vērtspapīru vai preču aizdevuma vai aizņēmuma darījumos liela riska darījumu aprēķināšanai atsevišķiem klientiem un saistītu klientu grupām, ziņojuma sniegšanas mērķiem neiekļaus atzinumu par kredītrisku samazināšanu. ⇦

↓ 93/6/EEK VI pielikuma
6) punkts (pielāgots)

3. Atsevišķa klienta vai saistītu klientu grupu riska darījumu summu ierobežo saskaņā ar Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] no 111. līdz 117. pantu⌫ ~~92/121/EEK 4. pantu, ievērojot tās pašas direktīvas 6. panta pārejas noteikumus~~.

↓ 93/6/EEK VI pielikuma
7) punkts (pielāgots)

4. ~~Neatkarīgi no 6~~. ⌦ Atkāpjoties no 3. ⌫ punkta, kompetentās iestādes var atļaut aktīvus, kurus veido prasības un citi riska darījumi pret ~~ieguldījumu sabiedrībām,~~ atzītām trešo valstu ieguldījumu sabiedrībām un atzītām klīringa iestādēm un finanšu instrumentu biržām, noteikts Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] 113. panta 2. punkta i) apakšpunktā, 115. panta 2. punktā un 116. pantā ⌫ ~~92/121/EEK 4. panta 7. punkta i) apakšpunktā, 9. un 10. punktā~~.

↓ 93/6/EEK VI pielikuma
8) punkts (pielāgots)

31. pants

Kompetentās iestādes var atļaut pārsniegt ierobežojumus, kas noteikti Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~92/121/EEK 4. pantā~~, ⌦ 111. līdz 117. pantā, ⌫ ja ~~vienlaikus~~ tiek ievēroti šādi nosacījumi:

~~1.~~ (a) ārpus tirdzniecības grāmatas klienta vai attiecīgās klientu grupas riska darījumi nepārsniedz ierobežojumus, kas noteikti ⌦ [Direktīvas 2000/12/EK] no 111. līdz 117. pantam ⌫ ~~Direktīvā 92/121/EEK~~ un kas aprēķināti attiecībā uz pašu kapitālu, kā noteikts Direktīvā ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~89/299/EEK~~, tā, ka atlikums rodas vienīgi tirdzniecības grāmatā;

~~2.~~(b) ⌦ iestāde ⌫ ~~sabiedrība~~ atbilst papildu kapitāla normatīvam, pārsniedzot ierobežojumus, kas noteikti Direktīvas ~~92/121/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~4.~~ ⌦ 111. ⌫ panta 1. un 2. punktā, ⌦ kas aprēķināti saskaņā ar šīs direktīvas VI pielikumu ⌫;

~~3.~~(c) ja kopš brīža, kad pārsniegums parādījies, pagājušas ne vairāk kā 10 dienas, klientu vai attiecīgo saistītu klientu grupu tirdzniecības grāmatu riska darījumi nedrīkst pārsniegt 500 % no iestādes pašu kapitāla;

~~4.~~(d) visi pārsniegumi, kas pastāv ilgāk par 10 dienām, kopumā nedrīkst pārsniegt 600 % no iestādes pašu kapitāla;

~~5~~ .(e) iestādes reizi trijos mēnešos ziņo kompetentajām iestādēm par visiem gadījumiem, kad iepriekšējos trijos mēnešos pārsniegti Direktīvas ~~92/121/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~4.~~ ⌦ 111. ⌫ panta 1. un 2. punktā noteiktie ierobežojumi.

Attiecībā uz e) apakšpunktu, v~~V~~isos gadījumos, kad pārsniegti ierobežojumi, par pārsnieguma apjomu un attiecīgā klienta vārdu jāziņo.

🡻 93/6/EEK VI pielikuma 9) un 12) punkts (pielāgots)

32. pants

1. Kompetentās iestādes nosaka procedūras, ~~par ko tās ziņo Padomei un Komisijai,~~ lai novērstu to, ka iestādes tīši izvairās no papildu kapitāla prasībām, kurus pretējā gadījumā tās piemērotu riska darījumiem, kas pārsniedz ierobežojumus, kas noteikti Direktīvas ~~92/121/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~4.~~ ⌦ 111. ⌫ panta 1. un 2. punktā, ja šīs pozīcijas ir uzturētas ilgāk par 10 dienām, uz laiku minētas pozīcijas pārsūtot citai sabiedrībai neatkarīgi no tā, vai tā pieder tai pašai grupai vai ne un/vai veicot mākslīgus darījumus, lai pozīciju uz 10 dienām izslēgtu un radītu jaunu riska darījumu. ~~Iestādes uztur sistēmas, kas nodrošina, ka par visiem pārvedumiem ar šādu iedarbību tūlīt tiek ziņots kompetentajām iestādēm.~~

Kompetentās iestādes dara zināmas ⌦ Padomei un ⌫ Komisijai šīs procedūras.

Iestādes uztur sistēmas, kas nodrošina, ka par visiem pārvedumiem ar šādu iedarbību tūlīt tiek ziņots kompetentajām iestādēm.

2. Kompetentās iestādes ~~tām~~ iestādēm, kurām ļauts izmantot citu pašu kapitāla ⌦ noteikšanu ⌫ ~~definīciju~~ saskaņā ar ⌦ 13. panta 2. punktu ⌫ ~~V pielikuma 2. punktu~~, var atļaut izmantot šo ~~definīciju~~ ⌦ noteikšanu ⌫ ⌦ 30. panta 2. punkta, 30. panta 3. punkta un 31. panta ⌫ ~~šā pielikuma 5., 6. un 8. punkta~~ vajadzībām, ar nosacījumu, ka attiecīgajām iestādēm turklāt pieprasa izpildīt ~~papildu~~ pienākumu, ko uzliek Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~92/121/EEK~~ ~~3. un 4.~~ ⌦ 110. līdz 117. ⌫ pants attiecībā uz riska darījumiem, kuri rodas, izmantojot pašu kapitālu ārpus tirdzniecības grāmatām, kā noteikts Direktīvā ~~89/299/EEK~~ ⌦ [2000/12/EK] ⌫.

🡻 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ 5. IEDAĻA ⌫

POZĪCIJU VĒRTĪBU NOTEIKŠANA ZIŅOŠANAI

33. pants

⇩ jauns

1. Visas tirdzniecības portfeļa pozīcijas ir pakļautas piesardzīgas novērtēšanas noteikumiem, kā tas norādīts VII pielikuma B daļā. Šie noteikumi prasa, lai iestādes

nodrošinātu to, ka vērtības, kas izmantotas katrai atsevišķai tirdzniecības portfeļa pozīcijai, atbilstoši atspoguļo pašreizējo tirgus vērtību. Šai vērtībai jābūt ar zināmu noteiktības pakāpi, ņemot vērā tirdzniecības portfeļa pozīciju dinamisko raksturu, saprātīgas piesardzības prasības un kapitāla prasību lietošanas veidu un mērķi attiecībā uz tirdzniecības portfeļa pozīcijām.

2. Vismaz reizi dienā, pozīcijas novērtēs no jauna.

↓ 93/6/EEK 6. pants (pielāgots)

~~1. Katras dienas tirdzniecībai iestādes ved savas tirdzniecības grāmatas, ja vien uz tām neattiecas 4. panta 6. punkts.~~

~~2~~3. Ja nav brīvi pieejamu tirgus cenu, ~~piemēram, darījumos ar jaunām vērtspapīru emisijām sākotnējā tirgū,~~ kompetentās iestādes drīkst neievērot prasības, ko uzliek 1. ⌦ un 2. ⌫ punkts, un prasīt, lai vērtības noteikšanai iestādes izmantotu alternatīvas metodes, ar nosacījumu, ka šīs metodes ir pietiekami pārdomātas un kompetento iestāžu apstiprinātas.

↓ 93/6/EEK

~~VIENOTĀ UZRAUDZĪBA~~

~~↓ jauns~~

~~PIEMĒROŠANAS JOMA~~

↓ 96/3/EEK

~~*7. pants*~~

~~*Vispārīgi principi*~~

↓ 98/31EK 7. panta 10) punkts

~~10. Ja 7. un 9. punktā paredzētās atteikšanās tiesības netiekizmantotas, kompetentās iestādes tālab, lai aprēķinātu I unVIII pielikumā norādītās kapitāla normas un konsolidētosriska darījumus klientiem, kas noteikti I, VI un VIII pielikumā,var pieļaut, ka pozīcijas vienas iestādes tirdzniecības grāmatākompensē pozīcijas citas iestādes tirdzniecības grāmatā saskaņā ar I, VI un VIII pielikumā izklāstītajiem noteikumiem.~~

~~Turklāt, tās var pieļaut, ka vienas iestādes ārvalstu valūtas pozīcijas kompensē citas iestādes valūtas pozīcijas saskaņā ar III un/vai VIII pielikumā izklāstītajiem noteikumiem. Tās var arī pieļaut, lai vienas iestādes preču pozīcijas kompensē citas iestādes preču pozīcijas saskaņā ar VII un/vai VIII pielikumā izklāstītajiem noteikumiem.~~

⇩ jauns

6. IEDAĻA

RISKA VADĪBA UN KAPITĀLA NOVĒRTĒJUMS

34. pants

Kompetentās iestādes prasa, lai katra ieguldījumu brokeru sabiedrība ievērotu kā Direktīvas 2004/39/EK 13. panta prasības, tā arī Direktīvas [2000/12/EK] 22. un 123. panta prasības.

🡻 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ 7. IEDAĻA ⌫

PRASĪBA SNIEGT ZIŅOJUMUS

🡻 93/6/EEK 8. pants (pielāgots)

35. pants

1. Dalībvalstis prasa, lai ieguldījumu sabiedrības un kredītiestādes to mītnes dalībvalsts kompetentajām iestādēm sniegtu visas ziņas, kas vajadzīgas, lai novērtētu to atbilstību noteikumiem, kas pieņemti saskaņā ar šo direktīvu. Dalībvalstis arī nodrošina, ka iestāžu iekšējais kontroles mehānisms un administratīvā un grāmatvedības procedūra vienmēr ļauj pārbaudīt iestāžu atbilstību šiem noteikumiem.

2. Ieguldījumu sabiedrības~~u~~ ~~pienākums ir~~ ziņo~~t~~ kompetentajām iestādēm tā, kā pēdējās nosaka, vismaz reizi mēnesī, ja tās ir sabiedrības, uz kurām attiecas ~~3. panta 3. punkts~~ ⌦ 9. pants ⌫, vismaz reizi trīs mēnešos, ja tās ir sabiedrības, uz kurām attiecas ~~3.~~ ⌦ 5. ⌫ panta 1. punkts, un vismaz reizi sešos mēnešos, ja tās ir sabiedrības, uz kurām attiecas ~~3.~~ ⌦ 5. ⌫ panta 2. punkts.

3. Neatkarīgi no 2. punkta, ieguldījumu sabiedrībām, uz kurām attiecas ~~3.~~ ⌦ 5. ⌫ panta 1. un ~~3.~~ ⌦ 9. ⌫ punkts, vienoti vai daļēji vienoti jāsniedz ziņas tikai reizi katros sešos mēnešos.

4. Kredītiestāžu pienākums ir ziņot veidā, kā to noteikušas kompetentās iestādes un tik bieži, cik to liek Direktīva ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~89/647/EEK~~.

↓ 98/31/EK 1. panta 5. punkts

5. Kompetentās iestādes uzliek pienākumu iestādēm tūlīt ziņot par visiem gadījumiem, kuros to darījumu otras puses atpirkuma un atpakaļpirkuma līgumos vai vērtspapīru un preču aizdevuma un vērtspapīru vai preču aizņēmuma darījumos nepilda savus pienākumus. ~~Komisija ne vēlāk kā trīsgadus pēc 12. pantā norādītā datuma ziņo Padomei par šādiem gadījumiem un kā tie ietekmē šādus līgumus un darījumus šajā direktīvā. Šādos ziņojumos apraksta arī to, kā iestādes izpilda tos 2. panta 6. punkta b) apakšpunkta i) - v) punkta nosacījumus,kas attiecas uz tām, jo īpaši v) punkta nosacījumus. Tāpat tā dod sīkas ziņas par visām nosacītā apjoma izmaiņām iestāžu tradicionālos aizdevumos un aizdevumos ar atpakaļpirkuma līgumu un vērtspapīru vai preču aizņēmumu darījumos. Ja Komisija, pamatojoties uz šo ziņojumu un citu informāciju, secina, ka ir vajadzīgi papildu aizsargpasākumi, lai novērstu ļaunprātīgu rīcību, tā izvirza attiecīgus priekšlikumus.~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ VI NODAĻA ⌫

⌦ 1. IEDAĻA ⌫

KOMPETENTĀS IESTĀDES

↓ 93/6/EEK 9. pants (pielāgots)

36. pants

1. Dalībvalstis nosaka valsts iestādes, kurasām ⌦ ir kompetentas ⌫, lai jāveiktue pienākumusi, ko paredz šī direktīva. Par to tās informē Komisiju, norādot visu pienākumu sadalījumu.

2. ~~Šā panta 1. punktā minētajām~~ ⌦ Kompetentajām ⌫ valsts iestādēm jābūt publiskām iestādēm vai iestādēm, ko valstu likumi vai publiskās iestādes oficiāli atzīst par piederīgu pie uzraudzības sistēmas, kas darbojas attiecīgajā dalībvalstī.

3. ~~Attiecīgajām~~ ⌦ Kompetentajām ⌫ valsts iestādēm jāpiešķir visas to uzdevumu veikšanai vajadzīgās pilnvaras, jo īpaši tirdzniecības grāmatu struktūras pārraudzīšanau.

1. ~~4. Dažādu valstu kompetentās iestādes cieši sadarbojas, pildot pienākumus, ko paredz šī direktīva, it sevišķi, ja ieguldījumu pakalpojumus sniedz kā pakalpojumus vai veidojot nodaļas vienā vai vairākās dalībvalstīs. Pēc pieprasījuma tās piegādā viena otrai visas ziņas, kas varētu veicināt ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamības uzraudzību, jo īpaši par pārbaudēm, vai tās atbilst šīs direktīvā noteikumiem. Uz visu informācijas apmaiņu starp kompetentajām iestādēm, kas paredzēta šajā direktīvā attiecībā uz ieguldījumu sabiedrībām, attiecas pienākums ievērot profesionālu noslēpumu, ko uzliek Direktīvas 93/22/EEK 25. pants, un~~

~~attiecībā uz kredītiestādēm - pienākumu, ko uzliek Direktīvas 77/780/EEK 12. pants, kas grozīts ar Direktīvu 89/646/EEK.~~

⇩ jauns

2. IEDAĻA

UZRAUDZĪBA

37. pants

1. Direktīvas [2000/12/EK] 124. līdz 132. pantu, kā arī 136. un 144. pantu ar attiecīgajām izmaiņām piemēro ieguldījumu sabiedrību uzraudzībai, ja:

(a) atsauces uz Direktīvas [2000/12/EK] 6. pantu uzskata par atsaucēm uz Direktīvas 2004/39/EK 5. pantu;

(b) atsauces uz Direktīvas [2000/12/EK] 22. un 123. pantu uzskata par atsaucēm uz šīs direktīvas 34. pantu;

(c) atsauces uz Direktīvas [2000/12/EK] 44. līdz 52. pantiem lasāmas kā atsauces uz Direktīvas 2004/39/EK 54. un 58. pantu;

Ja ES mātes finanšu līdzdalības sabiedrībai meitas uzņēmumi ir gan kredītiestāde, gan ieguldījumu brokeru sabiedrība, par šo mātessabiedrības uzņēmumu konsolidēto uzraudzību, atbildēs viena kompetentā iestāde.

2. Direktīvas [2000/12/EK] 129. panta 2. punktā izklāstītās prasības attiecas arī uz iestāžu iekšējo modeļu atzīšanu šīs direktīvas V pielikuma ietvaros.

Pirmajā apakšpunktā minētā atzīšanas perioda ilgums ir seši mēneši.

🡻 93/6/EEK 9. panta 4) punkts (pielāgots)

38. pants

1. ~~Dažādu~~ V~~v~~alstu kompetentās iestādes cieši sadarbojas, pildot pienākumus, ko paredz šī direktīva, it sevišķi, ja ieguldījumu pakalpojumus sniedz kā pakalpojumus vai veidojot nodaļas ~~vienā vai vairākās dalībvalstīs~~.

Pēc pieprasījuma tās piegādā viena otrai visas ziņas, kas varētu veicināt ~~ieguldījumu sabiedrību un kredīt~~iestāžu kapitāla pietiekamības uzraudzību, jo īpaši par pārbaudēm, vai tās atbilst šīs direktīvā noteikumiem.

2. Uz visu informācijas apmaiņu starp kompetentajām iestādēm, kas paredzēta šajā direktīvā attiecībā uz ieguldījumu sabiedrībām, attiecas⌦ šādi ⌫ pienākumi~~s~~ ievērot profesionālu noslēpumu ⌦ : ⌫

(a) ⌦ ieguldījumu sabiedrībām ⌫, ko uzliek Direktīvas ⌦ 2004/39/EK ⌫ ~~93/22/EEK 25.~~ ⌦ 54. un 58. ⌫ pants,

(b) ~~un attiecībā uz~~ kredītiestādēm ~~, pienākumu~~, ko uzliek Direktīvas ⌦ [2000/12/EK] ⌫ ~~77/780/EEK 12.~~ ⌦ 44. līdz 52. ⌫ pants~~, kas grozīts ar Direktīvu 89/646/EEK~~.

⇩ jauns

VII NODAĻA

Informācijas atklāšana

39. pants

Prasības, kas norādītas Direktīvas [2000/12/EK] V sadaļas 5. nodaļā, attiecas uz ieguldījumu brokeru sabiedrībām.

🡻 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ VIII NODAĻA ⌫

⌦ 1. IEDAĻA ⌫

⇩ jauns

40. pants

Lai aprēķinātu minimālās kapitāla prasības darījuma partnera riskam saskaņā ar šo direktīvu, un kredītriskam saskaņā ar Direktīvu [2000/12/EK], un, neierobežojot Direktīvas [2000/12/EK] III pielikuma 2. līdz 6. punkta noteikumus, riska darījumi pret atzītām trešo valstu ieguldījumu brokeru sabiedrībām un atzītu mijieskaita iestāžu un biržu riska darījumi tiek uzskatīti par iestāžu riska darījumiem.

41. pants

Līdz 2008. gada 31. decembrim Komisija pārbaudīs, un, ja nepieciešams, pārskatīs II pielikumā izklāstīto darījuma partnera risku.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ 2. IEDAĻA ⌫

⌦ IZPILDES PILNVARAS ⌫

↓ 93/6/EEK 10. pants (pielāgots)
⇨ jauns

42. pants

1. ~~Padome pēc Komisijas priekšlikuma ar kvalificētu balsu vairākumu saskaņā ar Līgumu 87/373/EEK pieņem vajadzīgos pielāgojumus, kamēr nav pieņemta nākamā direktīva, kas nosaka noteikumus, lai šo direktīvu pielāgotu tehnikas progresam turpmāk uzskaitītajās jomās:~~ ⌦ Saskaņā ar 43. panta 2. punktā izklāstīto procedūru Komisija lemj par grozījumiem šādās jomās: ⌫

(a) ~~2.~~ ⌦ 3. ⌫ pantā minēto definīciju skaidrojums, lai nodrošinātu šīs direktīvas vienādu piemērošanu visā Kopienā,

(b) ~~2.~~ ⌦ 3. ⌫ pantā minēto definīciju skaidrojums, ņemot vērā finanšu tirgu attīstību,

(c) sākumkapitāla summu maiņa, kas noteikta ~~3.~~ ⌦ no 5. līdz 9. ⌫ pantamā~~s~~, un ~~4~~. ⌦ 18. ⌫ panta ~~6.~~ ⌦ 2. ⌫ punktā minētās summas, ņemot vērā attīstību ekonomikas un monetārajā jomā,

⇨ (d) ieguldījumu brokeru sabiedrību kategoriju grozījumi 20 panta 2. un 3. punktā, ņemot vērā finanšu tirgus attīstību; ⇦

⇨ (e) 21. pantā minēto prasību skaidrojums, lai nodrošinātu šīs direktīvas vienādu piemērošanu visā Kopienā; ⇦

(f) terminoloģijas sakārtošana un definīciju strukturēšana saskaņā ar turpmākiem tiesību aktiem par iestādēm un jautājumiem, kas ar to saistīti~~.~~,

⇨ (g) tehnisko noteikumu grozījumi no I līdz VII pielikumam, lai ņemtu vērā Kopienas tiesību aktos noteikto finanšu tirgu, riska aprēķinu, grāmatvedības standartu vai prasību attīstību. ⇦

⇩ jauns

43. pants

1. Komisijai palīdz komiteja.

2. Ja ir izdarīta atsauce uz šo punktu, jāpiemēro procedūra, kas izklāstīta Lēmuma 1999/468/EK 5. pantā, ievērojot 7. panta 3. punktu un 8. pantu.

Lēmuma 1999/468/EK 5. panta 6. punktā paredzētais laiks ir trīs mēneši.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

⌦ 3. IEDAĻA ⌫

PĀREJAS PERIODA NOTEIKUMI

↓ 93/6/EEK 11. pants

~~*11. pants*~~

~~1. Dalībvalstis var atļaut ieguldījumu sabiedrības, uz kurām attiecas Direktīvas 93/22/EEK 30. panta 1. punkts, kuru pašu kapitāls šīs direktīvas piemērošanas dienā ir mazāks par līmeni, kas norādīts šīs direktīvas 3. panta 1. un 3. punktā. Pēc tam šādu sabiedrību pašu kapitālam tomēr jāatbilst šīs direktīvas 3. panta 5. un 8. punkta nosacījumiem.~~

~~2. Neatkarīgi no I pielikuma 14. punkta dalībvalstis var noteikt īpaša riska prasības visām obligāciju, kuru svērums ir 10 % saskaņā ar Direktīvas 89/647/EEK 11. panta 2. punktu, kas vienāds ar pusi no konkrētā riska prasības, ko piemēro kvalificētiem posteņiem, kuriem ir tāds pats atlikušais termiņš, kā šādai obligācijai.~~

↓ 98/31/EK 1. panta 6. punkts (pielāgots)

~~*1. pants*~~

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim dalībvalstis var atļaut to iestādēm ievērot minimālās izplatīšanas, piedāvājuma un atklātās (tiešās) likmes, kas ir norādītas tabulā turpmāk, nevis tās, kas norādītas VII pielikuma 13., 14., 17. un 18. punktā, ar nosacījumu, ka iestādes pēc to kompetento iestāžu atzinuma:~~

~~(i) veic nozīmīgu uzņēmējdarbību ar precēm;~~

~~(ii) tām ir daudzveidīgu preču portfelis; un~~

~~(iii) tās nav gatavas izmantot iekšējos modeļus, lai aprēķinātu preču riska kapitāla normatīvus saskaņā ar VIII pielikumu.~~

~~Tabula~~				
	~~Dārgmetāli, (izņemot zeltu)~~	~~Parastie metāli~~	~~Lauksaimniecības produkti (softs)~~	~~Citas preces, tostarp enerģija~~

~~Izplatīšanas likme %~~	~~1.0~~	~~1.2~~	~~1.5~~	~~1.5~~
~~Turēšanas likme %~~	~~0.3~~	~~0.5~~	~~0.6~~	~~0.6~~
~~Atklātā (tiešā) likme %~~	~~8~~	~~10~~	~~12~~	~~15~~

~~Dalībvalstis dara Komisijai zināmu, kā tās piemēro šo pantu.~~

⇩ jauns

44. pants

Direktīvas [2000/12/EK] 152. panta 1. līdz 6. punkts, atbilstoši 2. pantam un V nodaļai, kā arī šīs direktīvas 2. un 3. iedaļām, attiecas uz ieguldījumu brokeru sabiedrībām, kas aprēķina riska svērto vērtību šīs direktīvas II pielikuma nozīmē saskaņā ar 84. līdz 89. pantu, vai operacionālā riska kapitāla prasības aprēķināšanai pielieto uzlaboto rādītāju pieeju, kas noteikta šīs direktīvas 105. pantā.

45. pants

Līdz 2012. gada 31. decembrim dalībvalstis var piemērot 15 % likmi darbības jomai „tirdzniecība un pārdošana" tām ieguldījumu brokeru sabiedrībām, kuru attiecīgais rādītājs tirdzniecības un pārdošanas darbības jomām ir vismaz 50% no visu to darbības veidu attiecīgajiem rādītājiem, ko aprēķina saskaņā ar šīs direktīvas 20. pantu un X pielikuma 2. sadaļu, un Direktīvas [2000/12/EK] 1. līdz 8. punktu.

🡻 93/6/EEK 12. pants (pielāgots)
⇨ jauns

⌦ 4. IEDAĻA ⌫

NOBEIGUMA NOTEIKUMI

46. pants

~~1. Dalībvalstīs stājas spēkā normatīvie un administratīvie akti, kas vajadzīgi, lai panāktu atbilstību šai direktīvai līdz datumam, kas noteikts Direktīvas 93/22/EEK 31. panta otrajā daļā. Dalībvalstis par to tūlīt informē Komisiju.~~

1. Vēlākais, 2006. gada 31. decembrī, dalībvalstis pieņem un publicē likumus, noteikumus un administratīvos aktus, kas vajadzīgi, lai izpildītu 2., 3., 11., 13., 17., 18., 19.,

20., 22., 23., 24., 25., 29., 30., 33., 34., 35., 37., 39., 40., 42., 44., 45., 47. pantu un I, II, III, V, VII pielikumu. Tās tūlīt dara zināmus Komisijai minēto noteikumu tekstus un minēto aktu un šīs direktīvas atbilstības tabulu.

Dalībvalstis piemēros šos noteikumus no 2006. gada 31. decembra.

Kad dalībvalstis pieņem šos noteikumus, tajos ietver atsauci uz šo direktīvu vai arī pievieno šādu atsauci to oficiālai publikācijai. ⌦ Bez tam, tās pievieno paziņojumu, ka atsauces jau esošajos likumos, noteikumos un administratīvajos aktos uz direktīvām, ko atceļ ar šo direktīvu, ir jāuzskata par atsaucēm uz šo direktīvu. ⌫ ~~To, kā veikt šādas atsauces, nosaka dalībvalstis.~~

2. Dalībvalstis dara zināmus Komisijai savu normatīvo un administratīvo aktu galvenos noteikumus ⇨ tekstus ⇦, ko tās pieņem jomā, uz kuru attiecas šī direktīva.

⇩ jauns

47. pants

1. Direktīvas [2000/12/EK] 152. panta no 7. līdz 12. punktu saskaņā ar šo direktīvu piemēro ar attiecīgajām izmaiņām, ja izpildīti noteikumi, kuri attiecināmi, ja īsteno Direktīvas [2000/12/EK] 152. panta 7. punktā minētās izvēles tiesības:

(a) Atsauces uz Direktīvas [2000/12/EK] II pielikuma 6. punktu lasāmas kā atsauces uz Direktīvas 2000/12/EK 54. un 58. pantu, jo šī direktīva bija pirms 46. pantā pieminētā datuma;

(b) Ir jāpiemēro II pielikuma 4. punkta 1. apakšpunkts, jo tas bija pirms 46. pantā pieminētā datuma;

2. Direktīvas [2000/12/EK] 157. panta 2. punktu atbilstoši 18. un 20. pantam piemēro ar attiecīgajām izmaiņām.

🡻 93/6/EEK 13. pants

~~*13. pants*~~

~~Komisija cik drīz vien iespējams iesniedz Padomei priekšlikumus par kapitāla pietiekamības normatīviem attiecībā uz preču tirdzniecību, preču atvasinājumiem un kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu vienībām.~~

~~Padome pieņem lēmumu par Komisijas priekšlikumiem ne vēlāk kā sešus mēnešus pirms šīs direktīvas piemērošanas.~~

⇩ jauns

48. pants

Direktīva 93/6/EEK, kurā grozījumi izdarīti ar direktīvām, kas uzskaitītas VIII pielikuma A daļā, tiek atcelta, neierobežojot dalībvalstu pienākumu attiecībā uz direktīvu transponēšanas termiņiem dalībvalstu tiesību aktos, atbilstoši VIII pielikuma B daļai.

Atsauces uz atceltajām direktīvām uzskata par atsaucēm uz šo direktīvu, un tās jālasa saskaņā ar IX pielikuma korelācijas tabulu.

49. pants

Šī direktīva stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī.*

🡻 93/6/EEK 14. pants

~~KLAUZULA PAR PĀRSKATĪŠANU~~

~~14. pants~~

~~Trīs gados no dienas, kas minēta 12. pantā, Padome pēc Komisijas priekšlikuma izskata un vajadzības gadījumā pārskata šo direktīvu, ņemot vērā pieredzi, kas gūta tās piemērošanā, ņemot vērā jauninājumus tirgū, jo īpaši paveikto starptautiskos pārvaldes iestāžu forumos.~~

🡻 93/6/EEK 15. pants

50. pants

Šī direktīva ir adresēta dalībvalstīm.

Briselē, […]

Eiropas Parlamenta vārdā	*Padomes vārdā*
priekšsēdētājs	*priekšsēdētājs*
[…]	*[…]*

🡻 93/6/EEK (pielāgots)
⇨ jauns

I PIELIKUMS

⇨ KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINĀŠANA ⇦ POZĪCIJAS RISKAM

~~INTRODUCTION~~ ⌦ VISPĀRĪGI NOTEIKUMI ⌫

Saldo aprēķināšana

1. Iestādes garo (īso) pozīciju pārsvars pār īsajām (garajām) pozīcijām tajā pašā kapitālā, parādos un konvertējamu vērtspapīru emisijās un vienādos termiņa līgumos, iespēju līgumos, galvojumos un nosegtos galvojumos ir šīs iestādes tīrā pozīcija visos šajos atšķirīgajos instrumentos. Aprēķinot tīro pozīciju, kompetentās valsts iestādes atļauj pozīcijas atvasinātajos instrumentos uzskatīt, kā noteikts 4. līdz 7. punktā, par pozīcijām segtajā (vai iedomātajā) vērtspapīrā vai vērtspapīros. Pašas iestādes parāda dokumentus neņem vērā, aprēķinot konkrēto risku saskaņā ar 14. punktu.

2. Nedrīkst atļaut saldo aprēķinu starp konvertējošo un kompensējošo pozīciju dokumentā, kas to sedz, ja vien kompetentās iestādes nepieņem pieeju, saskaņā ar kuru tiek ņemta vērā iespēja, ka dažus konvertējamus vērtspapīrus konvertē ar aprēķinu vai arī nosaka kapitāla pietiekamības normas, lai segtu visus zaudējumus, ko varētu izraisīt konvertēšana.

3. Visas tīrās pozīcijas, neatkarīgi no to pazīmēm, katru dienu pirms summēšanas jākonvertē iestādes pārskata valūtā pēc dominējošā dienas valūtas maiņas kursa.

Īpaši instrumenti

↓ 93/6/EK (pielāgots)
→1 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 1. pielikuma a) punkts

4. Procentu termiņa darījumus, iepriekšējas (termiņa) likmes darījumus (FRA) un termiņa saistības par parāda dokumentu pirkšanu vai pārdošanu uzskata par garo un īso pozīciju apvienojumu. Tādējādi garās procentu termiņa darījumu pozīcijas uzskata par apvienotu aizņēmumu, kura termiņš sākas termiņa līguma piegādes dienā, un par aktīvu turēšanu, kuras termiņš līdzinās instrumenta vai iedomātās pozīcijas termiņam, kas pamato attiecīgo termiņa līgumu. Līdzīgi pārdotu FRA līgumu uzskata par garo pozīciju, kuras termiņš atbilst norēķinu dienai, kurai pieskaitīts līguma termiņš, un īso pozīciju, kuras termiņš atbilst norēķinu dienai. Gan aizņēmumu, gan aktīvu turēšana iekļauj 1. tabulas ⌦ pirmajā kategorijā ⌫ ~~centrālās valdības slejā~~, kas minēta 14. punktā, lai aprēķinātu kapitālu, kas vajadzīgs, lai nodrošinātos pret procentu termiņa darījumu un FRA risku. Termiņa saistības pirkt parāda dokumentus uzskata par aizņēmuma, kura termiņš sākas piegādes dienā, un garo (tūlītēju) pozīciju apvienojumu pašā parāda dokumentā. Aizņēmumu iekļauj 1. tabulas ⌦ pirmajā kategorijā ⌫ ~~centrālās valdības slejā~~ ⌦ 14. punktā ⌫, konkrētā riska dēļ, parāda dokumentu iekļauj tās pašas tabulas tajā ailē, kas tam ir piemērota. →1 --- ←

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 1. pielikuma a) punkts (pielāgots)

Kompetentās iestādes var atļaut biržā tirgojamiem termiņa līgumiem kapitāla prasības, kas ir vienādas ar normatīvu, ko prasa birža, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas ir saistīts ar termiņa līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar standartizēta nākotnes darījuma kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta V~~III~~ pielikumā.

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim k~~Kompetentās iestādes var atļaut arī kapitāla prasības šajā punktā minētā tipa ārpusbiržas (OTC) atvasinājumu līgumiem, par kuriem norēķinu veic klīringa iestāde, ko tās atzīst par vienādu normatīvam, ko prasa klīringa iestāde, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas saistīts ar atvasinājuma līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar konkrētā līguma kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta V~~III~~ pielikumā.

↓ 93/6/EEK 2. panta 22) punkts

šīs direktīvas I pielikuma 4. punktā «garā pozīcija» ir pozīcija, kurā kāda iestāde ir noteikusi procentu likmi, kuru tā saņems kādreiz nākotnē, un «īsā pozīcija» ir pozīcija, kurā tā noteikusi procentu likmi, ko tā izmaksās kādreiz nākotnē;↓ 98/31/EC Art. 1.1(a)

↓ 93/6/EEK

5. Procentu likmju izvēles, parāda dokumentus, pašu kapitālu, pašu kapitāla rādītājus, finanšu termiņa līgumus, apmaiņu un ārvalstu valūtas uzskata par pozīcijām, ja to vērtība atbilst seguma dokumenta summai, uz kuru iespēju līgums attiecas, kuru šā pielikuma nolūkos reizina ar tā delta koeficientu. Pēdējās var tikt aprēķinātas pret visām kompensējošām pozīcijām, kas attiecas uz identiskiem seguma vērtspapīriem vai atvasinājumiem. Izmanto attiecīgās biržas delta koeficientu, ko aprēķina kompetentas iestādes vai, ja tas nav pieejams, kā arī ārpusbiržas iespēju līgumos, delta koeficientu, ko aprēķina pati iestāde, ja kompetentā iestāde atzīst, ka iestādes izmantotais modelis ir pamatots.

Tomēr kompetentās iestādes var noteikt, ka iestādes pašas aprēķina to delta koeficientus, izmantojot metodoloģiju, ko nosaka kompetentās iestādes.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 1. pielikuma b) punkts (pielāgots)

~~Kompetentās iestādes prasa, lai~~ P~~p~~ārējais risks, izņemot delta koeficientu, kas ir saistīts ar izvēli līgumiem, ~~būtu~~ ⌦ ir ⌫ nodrošināts. Kompetentās iestādes var atļaut, ka kapitāla pietiekamības prasības biržās termiņa darījumiem atbilst normatīvam, kuru pieprasa birža, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tiek sniegts ar termiņu saistīts riska precīzs aprēķins, un tas ir vismaz vienāds ar iespēju līguma kapitāla prasībām, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta V~~III~~ pielikumā. ~~Līdz 2006. gada 31. decembrim~~ K~~k~~ompetentās iestādes var atļaut arī kapitāla prasības ārpusbiržas iespēju līgumiem, par kuriem norēķinu veic klīringa iestāde, ko tās atzīst par vienādu normatīvam, ko prasa klīringa iestāde, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas saistīts ar attiecīgu iespēju līgumu un tas ir vismaz vienāds ar konkrētā iespēju līguma kapitāla prasībām, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta turpmāk šajā pielikumā vai, piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta V~~III~~ pielikumā. Bez tam tās var atļaut iegādāta biržā tirgojama vai ārpusbiržas iespēju līguma kapitāla prasības, kas ir vienādas ar tā pamatojuma instrumenta kapitāla prasībām, ar nosacījumu, ka tie nepārsniedz iespēju līguma tirgus vērtību. Rakstīta ārpusbiržas iespēju līguma kapitāla normatīvus nosaka atbilstīgi instrumentam, kas to pamato (sedz).

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 1. pielikuma c) punkts

6. Ar parāda instrumentu un akciju garantijām rīkojas tāpat kā ar iespēju līgumiem saskaņā ar 5. punktu.

↓ 93/6/EEK

7. Apmaiņu procentu likmju riska nolūkiem novērtē tāpat kā bilances instrumentus. Tādējādi uzskata, ka procentu likmes apmaiņā, kurā iestāde saņem mainīgas procentu likmes un maksā noteiktas procentu likmes, līdzinās garajai pozīcijai mainīgas procentu likmes instrumentā, kura termiņš atbilst laikam līdz nākošajai procentu likmes noteikšanai, kā arī īsajai pozīcijai noteiktas procentu likmes instrumentā, kura termiņš atbilst paša apmaiņas darījuma termiņam.

⇩ jauns

8. Kredītu atvasinātajiem instrumentiem, ja nav norādīts citādi, izmanto atvasinātā kredīta līguma nosacīto summu. Aprēķinot tirgus riska kapitāla prasību pusei, kura uzņemas kredītrisku („nodrošinājuma devējs"), pozīcijas nosaka šādi:

Kopējās peļņas mijmaiņas darījums rada atsauces saistības vispārējā tirgus riska garo pozīciju un valsts obligācijas vispārējā tirgus riska īso pozīciju, kurai saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] VI pielikumu riska svērums ir 0 %. Bez tam tiek radīta garā pozīcija attiecībā uz noteiktās saistības specifisko risku.

Kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgums nerada vispārējā tirgus riska pozīciju. Specifisko risku dēļ, iestādei ir jāatzīmē, sintētiskā, garā pozīcija finansiālo saistību atsauces vienībā. Ja saistībā ar produktu veicami prēmiju vai procentu maksājumi, šīs naudas plūsmas valsts obligācijās ir jāapzīmē kā nosacītās pozīcijas ar atbilstošo fiksēto vai peldošo procentu likmi.

Kredītriskam piesaistītā parādzīme rada parādzīmes vispārējā tirgus riska garo pozīciju, kā procentu produktu. Attiecībā uz specifisko risku izveido sintētisko garo pozīciju finansiālo saistību atsauces vienībā. Papildus, garo pozīciju izveido parādzīmes emitenta specifiskajā riskā.

Saistību nepildīšanas zaudējumu segšanai noteiktais pirmās kārtas aktīvu portfelis rada pieņēmuma summas pozīciju finansiālajās saistībās, katrā atsauces vienībā. Ja maksimālais maksājums kredīta notikuma gadījumā ir mazāks par kapitāla prasību saskaņā ar pirmās daļas pirmajā teikumā norādīto metodi, maksimālo maksājuma apjomu var uzskatīt par specifiskā riska kapitāla prasību.

Saistību nepildīšanas zaudējumu segšanai noteiktais otrās kārtas aktīvu portfeļa produkts rada nosacītās summas pozīciju attiecībā uz parādprasību, kas ir spēkā attiecībā uz katru atsauces vienību, no kuras atņem zemāko specifiskā riska kapitāla prasību. Ja maksimālais maksājums kredīta notikuma gadījumā ir mazāks par kapitāla prasību saskaņā ar pirmās daļas pirmajā teikumā norādīto metodi, šo summu var uzskatīt par specifiskā riska kapitāla prasību.

Ja kredītriskam piesaistītās parādzīmes portfeļa produktam ir ārējais novērtējums un tas atbilst parāda posteņa nosacījumiem, visu atsauces vienību specifisko risku pozīciju vietā var uzrādīt tikai vienu parādzīmes emitenta garo pozīciju ar specifisko risku.

Portfeļa produktam, kas piedāvā proporcionālu aizsardzību, katrā atsauces vienībā rada pozīciju, kas paredzēta specifiskam riskam, kur kopējā pieņēmuma summa līgumā par visām pozīcijām, ir atbilstoša katra atsevišķa atsauces vērtības riska proporcionālai daļai no kopējās pieņēmuma summas. Ja var izvēlēties vairāk kā vienu atsauces vienības finansiālo saistību, specifisko risku nosaka saistībā ar augstāko riska svērumu. Kredītu atvasinātā instrumenta līguma termiņš ir piemērojams saistības termiņa vietā.

Pusei, kas pārņem kredītrisku, („aizsardzības pret kredītrisku pircējs") pozīcijas ir noteiktas kā aizsardzības pret kredītrisku pārdevēja spoguļattēls, izņemot kredītriskam piesaistīto parādzīmi (kas attiecībā uz emitentu nerada īso pozīciju). Ja kādā noteiktā laika posmā rodas pirkšanas iespējas līgums apvienojumā ar uzkrāšanu, tad šis laika posms tiek uzskatīts par aizsardzības termiņu. N-to saistību nepildīšanas gadījumā attiecībā uz kredītu atvasināto instrumentu, aizsardzības pret kredītrisku pircējiem ir atļauts pārrēķināt specifiskā riska n-1 bāzes aktīvus (t.i., n-1 ar viszemāko specifiskā riska apgrūtinājumu).

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~8~~9. Iestādes, kas tirgū nosaka un uztur atvasināto instrumentu procentu likmes risku saskaņā ar 4. līdz 7. punktu, pamatojoties uz diskontētu naudas plūsmu, tomēr var izmantot jutīguma modeļus, lai aprēķinātu iepriekš minētās pozīcijas, un var tos izmantot visām obligācijām, kas dzēstas to termiņa laikā, nevis veicot vienu galīgo pamatsummas atmaksu. Gan modeli, gan tā izmantošanu iestādei jāapstiprina kompetentā iestādē. Šiem modeļiem jārada pozīcijas, kuras ir tikpat jutīgas pret izmaiņām procentu likmēs kā naudas plūsma, kas tās pamato. Šo jutīgumu jānovērtē ar atsauci uz parauga likmju neatkarīgām kustībām ienākumu līknē, lai katrā termiņa intervālā, kas noteikts ~~18.~~ ⌦ 20 ⌫ punktā minētajā 2. tabulā, būtu vismaz viens jutīguma punkts. Pozīcijas iekļauj kapitāla pietiekamības prasību aprēķinos saskaņā ar noteikumiem, kas minēti ~~15. līdz 30.~~ ⌦ 17.līdz 32. ⌫ punktā.

~~9~~10. Iestādes, kuras neizmanto ~~8~~. ⌦ 9. ⌫ punktā minētos modeļus, ~~tā vietā~~ ar kompetento iestāžu atļauju var uzskatīt par pilnīgi kompensējošām visas atvasināto instrumentu pozīcijas, kas minētas 4. līdz 7. punktā un atbilst vismaz šādiem nosacījumiem:

(~~i~~a) pozīciju vērtība ir vienāda un tās ir izteiktas tajā pašā valūtā;

(~~ii~~b) atsauces likme (mainīgas likmes pozīcijām) vai kupons (noteiktas likmes pozīcijām) ir cieši saistīti;

(~~iii~~c) nākamā procentu likmes noteikšanas diena vai, noteiktām kupona pozīcijām, atlikušais termiņš atbilst šādiem termiņiem:

(i) mazāk par mēnesi kopš šā brīža: tajā pašā dienā~~.~~;

(ii) no viena mēneša līdz vienam gadam kopš šā brīža: septiņu dienu laikā~~.~~;

(iii) vairāk par gadu kopš šā brīža: 30 dienu laikā.

~~10~~11. Vērtspapīru vai garantētu tiesību atdevējs attiecībā uz īpašuma tiesībām uz vērtspapīriem atpirkuma līgumā un vērtspapīru aizdevējs vērtspapīru aizdevumā šos vērtspapīrus iekļauj kapitāla prasību aprēķinā saskaņā ar šo pielikumu, ar nosacījumu, ka šādi vērtspapīri atbilst kritērijiem, kas noteikti ~~2.~~ ⌦ 11. ⌫ pant~~a~~ā ~~6. punkta a) apakšpunktā~~.

⬇ 93/6/EEK (pielāgots)

~~11. Uz kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu vienību pozīcijām attiecas Direktīvas 89/647/EEK kapitāla pietiekamības prasības, nevis pozīciju riska prasības, kas minētas šajā pielikumā.~~

Konkrēti un vispārīgi riski

12. Tirgojama parāda dokumenta vai pašu kapitāla (vai parāda vai pašu kapitāla atvasinājuma) pozīcijas risku sadala divās daļās, lai aprēķinātu kapitālu, kas pret to vajadzīgs. Pirmā ir pozīcijas konkrētā riska daļa - risks, kura cēlonis ir cenu izmaiņas attiecīgajā instrumentā tā emitenta dēļ, vai, atvasinājuma gadījumā, to pamatseguma instrumenta emitenta dēļ. Otrā daļa ir pozīcijas vispārējais risks - risks, kura cēlonis ir cenu izmaiņas instrumentā procentu likmju līmeņa maiņu dēļ (ja tas ir tirgojams parāda dokuments vai parāda atvasinājums), vai lielu kapitāla tirgus pārmaiņu dēļ (ja tas ir pašu kapitāls vai kapitāla atvasinājums), kas nav saistīts ar atsevišķu vērtspapīru īpašām iezīmēm.

TIRGOJAMI PARĀDA DOKUMENTI

13. ~~Iestāde klasificē savas~~ ~~n~~Neto pozīcijas ⌦ klasificē ⌫ pēc valūtas, kādā tās izteiktas, un katrā valūtā atsevišķi aprēķina vispārējā un konkrētā riska kapitāla pietiekamības prasības normu.

Konkrētais risks

⬇ 93/6/EK (pielāgots)
⇨ jauns

14. Iestāde savas neto pozīcijas~~, kas aprēķinātas saskaņā ar 1. punktu,~~ norāda~~ 1. tabulas atbilstošajās iedaļās, pamatojoties uz to atlikušo termiņu, un tad reizina tās ar norādīto koeficientu (svērumu). Tā summē svērtās pozīcijas (neatkarīgi no tā, vai tās ir garas vai īsas), lai aprēķinātu kapitāla pietiekamības prasības pret konkrēto risku.~~ ⇨ tirdzniecības portfelī, kas ir aprēķinātas saskaņā ar 1. punktu, 1. tabulas atbilstošajās iedaļās, pamatojoties uz to emitenta/debitora iekšējo vai ārējo kredīta novērtējumu un atlikušo termiņu, un reizinot tos ar norādītajiem koeficientiem (svērumiem). Svērtās pozīcijas saskaita, (neatkarīgi no tā, vai tās ir garas vai īsas), lai aprēķinātu specifiskā riska kapitāla prasību . ⇦

⬇ 93/6/EEK

~~*1. tabula*~~

~~Centrālās valdības posteņi~~	~~Kvalificēti posteņi~~			~~Citi posteņi~~
	~~Līdz 6~~	~~Virs 6 un līdz 24~~	~~Virs 24~~	

	~~mēnešiem~~	~~mēnešiem~~	~~mēnešiem~~	
~~0,00 %~~	~~0,25 %~~	~~1,00 %~~	~~1,60 %~~	~~8,00 %~~

⇩ jauns

1. tabula

Posteņi	Specifiskā riska kapitāla prasība
Parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas centrālās valdības, ko izdevušas centrālās bankas, starptautiskas organizācijas, daudzpusējas attīstības bankas vai dalībvalstu reģiona pašvaldības, vai vietējās varas iestādes, kas saskaņā ar RSA vai IRB pieeju saņemtu 0% riska svērumu	0%
Parāda vērtspapīri, ko ir emitējušas vai garantējušas centrālās valdības, ko izdevušas centrālās bankas, starptautiskas organizācijas, daudzpusējas attīstības bankas vai dalībvalstu reģiona pašvaldības, vai vietējās varas iestādes, kas saskaņā ar RSA saņemtu 20% vai 50% riska svērumu Citi kvalificēti posteņi, kā definēts zemāk 15. punktā.	0,25% (atlikušais laiks līdz beigu termiņam seši mēneši vai mazāk) 1,00% (atlikušais laiks līdz beigu termiņam ir lielāks par sešiem mēnešiem līdz 24 mēnešiem, ieskaitot) 1,60% (atlikušais laiks līdz termiņam pārsniedz 24 mēnešus)
Visi pārējie posteņi	8.00%

15. 14. punkta vajadzībām *kvalificētajos posteņos* ietilpst:

(a) garās un īsās pozīcijas aktīvos, kas kvalificējas kā pozīcijas kredīta kvalitātes pakāpē, un atbilst vismaz investīciju kategorijai saskaņā ar uzskaitījumu, kas sniegts Direktīvas [2000/12/EK] V sadaļas 2. nodaļas 2. un 3. iedaļas 1. punktā;

(b) garās un īsās pozīcijas aktīvos, kuru saistību nepildīšanas varbūtība emitenta maksātspējas dēļ, nav augstāka kā aktīvi, kas uzskaitīti augstāk minētajā a) punktā, Direktīvas [2000/12/EK] V sadaļas 2. nodaļas 2. un 3. iedaļas 2. punktā sniegtās metodes ietvaros;

(c) garās un īsās pozīcijas aktīvos, kurām ārējas kredīta vērtēšanas iestādes nevar veikt kredīta novērtējumu un kas atbilst šādiem nosacījumiem:

(i) attiecīgās iestādes uzskata, ka tās ir pietiekami likvīdas;

(ii) to ieguldījumu kvalitāte, pēc pašas iestādes ieskata, ir vismaz vienāda ar a) punktā uzskaitītajiem aktīviem;

(iii) tie ir iekļauti vismaz vienā, kādas dalībvalsts regulētā tirgus sarakstā, vai trešās valsts biržas sarakstā, ar nosacījumu, ka šo biržu atzinušas attiecīgās dalībvalsts kompetentās iestādes;

(d) tie ir - pēc kompetento iestāžu ieskatiem, garās un īsās pozīcijas aktīvos, ko emitējušas iestādes, atbilstīgi kapitāla pietiekamības prasībām, kas dotas Direktīvā [2000/12/EK]

Parāda dokumentu vērtēšanas metodes jāpārbauda kompetentām iestādēm, kas atceļ iestādes doto vērtējumu, ja uzskata, ka attiecīgie dokumenti pakļauti pārāk augstam specifiskam riskam un tādēļ nevar būt kvalificējami posteņi;

16. Kompetentajām iestādēm jāprasa, lai iestādes piemērotu maksimālu svērumu, kas parādīts 1. tabulā, attiecībā uz instrumentiem, kuriem ir paaugstināta riska pakāpe likviditātes emitenta nepietiekamas maksātspējas dēļ.

↓ 93/6/EEK

Vispārējais risks

a) Pamatojoties uz termiņu

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~15~~17. Procedūrai, ar kuru aprēķina kapitāla pietiekamības normas pret vispārēju risku, ir divas pamatfāzes. Pirmkārt, visas pozīcijas sver saskaņā ar to termiņu (kā paskaidrots ~~16~~. ⌦ 18. ⌫ punktā), lai aprēķinātu kapitāla summu, kas vajadzīga, lai nodrošinātos pret to. Otrkārt, jāņem vērā, ka šīs prasības var samazināt, ja vienā termiņa intervālā atrodas svērta pozīcija kopā ar pretēju svērtu pozīciju. Prasību samazināšana pieļaujama arī tad, ja pretēji svērtas pozīcijas atrodas dažādos termiņa intervālos, šīs samazināšanas apjoms ir atkarīgs gan no tā, vai divas pozīcijas iekļaujas vienā zonā, gan arī no tā, kādās zonās tās iekļaujas. Pavisam ir trīs zonas (termiņa intervālu grupas).

~~16~~18. Iestāde savas neto pozīcijas ievieto 2. tabulas attiecīgajos termiņa intervālos 2. vai 3. slejā, ~~kas atrodama 18~~. ⌦ 20. ⌫ punktā. Tas jādara, pamatojoties uz atlikušo termiņu gadījumā, ja tie ir noteiktas procentu likmes dokumenti, un pamatojoties uz laiku, kamēr nosaka nākamo procentu likmi, ja tie ir dokumenti, kuru procentu likme pirms beigu termiņa mainās. Iestāde šķiro parāda dokumentus, kuru kupons ir 3 % vai vairāk, un dokumentus, kuru kupons ir mazāk par 3 %, un tādējādi ievieto tos 2. tabulas 2. vai 3. slejā. Pēc tam tā katru no tiem reizina ar attiecīgā termiņa intervāla svērumu, kas atrodas 2. tabulas 4. slejā.

↓ 93/6/EEK

~~17~~19. Pēc tam iestādes summē svērtās garās pozīcijas un svērtās īsās pozīcijas katrā termiņa intervālā. Garo pozīciju summa, kas ir saskaņota ar īso pozīciju summu konkrētā termiņa intervālā, ir saskaņotas svērtās pozīcijas šajā intervālā, kamēr pārējās garās vai īsās pozīcijas ir tā paša intervāla nesaskaņotās svērtās pozīcijas. Tad aprēķina visu intervālu saskaņoto svērto pozīciju kopsummu.

~~18~~20. Iestāde aprēķina nesaskaņoto svērto garo pozīciju kopsummu intervāliem, kas iekļauti visās 2. tabulas zonās, lai atvasinātu katras zonas nesaskaņoto svērto garo pozīciju. Arī nesaskaņotu svērtu īso pozīciju summu visos intervālos attiecīgajā zonā summē, lai minētajai zonai aprēķinātu nesaskaņotu svērto īso pozīciju. Minētās zonas nesaskaņotās svērtās garās pozīcijas daļa, kas saskaņota ar tās pašas zonas nesaskaņotu svērto īso pozīciju, ir minētās zonas svērtā pozīcija. Zonas nesaskaņotās garās vai nesaskaņotās īsās pozīcijas daļa, ko nevar šādi saskaņot, ir šīs zonas nesaskaņotā svērtā pozīcija.

2. tabula

Zona	Termiņa intervāls		Svērums (%)	Pieņemtās izmaiņas (%)
	Kupons ir 3 % vai vairāk	Kupons ir mazāk par 3 %		
Viens	0 ≤ 1 mēneši	0 ≤ 1 mēneši	0,00	—
	> 1 ≤ 3 mēnešiem	> 1 ≤ 3 mēnešiem	0,20	1,00
	> 3 ≤ 6 mēnešiem	> 3 ≤ 6 mēnešiem	0,40	1,00
	> 6 ≤ 12 mēnešiem	> 6 ≤ 12 mēnešiem	0,70	1,00
Divi	> 1 ≤ 2 gadi	> 1,0 ≤ 1,9 gadi	1,25	0,90
	> 2 ≤ 3 gadi	> 1,9 ≤ 2,8 gadi	1,75	0,80
	> 3 ≤ 4 gadi	> 2,8 ≤ 3,6 gadi	2,25	0,75
Trīs	> 4 ≤ 5 gadi	> 3,6 ≤ 4,3 gadi	2,75	0,75
	> 5 ≤ 7 gadi	> 4,3 ≤ 5,7 gadi	3,25	0,70
	> 7 ≤ 10 gadi	> 5,7 ≤ 7,3 gadi	3,75	0,65
	> 10 ≤ 15 gadi	> 7,3 ≤ 9,3 gadi	4,50	0,60
	> 15 ≤ 20 gadi	> 9,3 ≤ 10,6 gadi	5,25	0,60
	> 20 gadiem	> 10,6 ≤ 12,0 gadi	6,00	0,60
		> 12,0 ≤ 20,0 gadi	8,00	0,60
		> 20 gadiem	12,50	0,60

↓ 93/6/EK (pielāgots)

~~19~~21. Nesaskaņotas svērtās garās (īsās) pozīcijas apmērs pirmajā zonā, kas saskaņota ar nesaskaņotu svērto īso (garo) pozīciju otrajā zonā pēc tam tiek aprēķināts. To ~~23~~. ⌦ 25. ⌫ punktā dēvē par saskaņotu svērtu pozīciju starp pirmo un otro zonu. To pašu aprēķinu veic

attiecībā uz nesaskaņotas svērtās pozīcijas atlikušo daļu otrajā zonā un nesaskaņotu svērtu pozīciju trešajā zonā, lai aprēķinātu saskaņotu svērto pozīciju starp otro un trešo zonu.

~~20~~22. Iestāde pēc savas vēlēšanās var pretēji mainīt ~~19.~~ ⌦ 21. ⌫ punkta noteikto kārtību, lai aprēķinātu saskaņoto svērto pozīciju starp otro un trešo zonu, pirms to aprēķina starp pirmo un otro zonu.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~21~~23. Atlikušo nesaskaņotas svērtās pozīcijas daļu pirmajā zonā saskaņo ar trešajā zonā atlikušo pēc pēdējās saskaņošanas ar otro zonu, lai iegūtu saskaņotu svērto pozīciju starp pirmo un trešo zonu.

~~22~~24. Pozīcijas, kas paliek pāri pēc trim atsevišķiem saskaņošanas aprēķiniem ~~19., 20. un 21~~. ⌦ 21., 22. un 23. ⌫ punktā, summē.

~~23~~25. Iestādes kapitāla pietiekamības normas aprēķina, summējot:

(a) 10 % no saskaņotu svērtu pozīciju summas visos termiņu intervālos;

(b) 40 % saskaņoto svērto pozīciju pirmajā zonā;

(c) 30 % saskaņoto svērto pozīciju otrajā zonā;

(d) 30 % saskaņoto svērto pozīciju trešājā zonā;

(e) 40 % saskaņotu svērto pozīciju starp pirmo un otro zonu un starp otro un trešo zonu (sk. ~~19.~~ ⌦ 20. ⌫ punktu);

(f) 150 % saskaņotas svērtas pozīcijas starp pirmo un trešo zonu;

(g) 100 % atlikušo nesaskaņoto svērto pozīciju.

b) Pamatojoties uz ilgumu (noilgumu)

~~24~~26. Dalībvalsts kompetentās iestādes var ļaut iestādēm vispārēji vai individuāli izmantot tirgojamu parāda dokumentu vispārējā riska kapitāla prasību aprēķina sistēmu, kas atspoguļo ilgumu, tās sistēmas vietā, kas noteikta ~~15. līdz 23.~~ ⌦ 17. līdz 25. ⌫ punktā, ar nosacījumu, ka šī iestāde to dara konsekventi.

↓ 93/6/EK (pielāgots)

~~25~~27. Lietojot šādu sistēmu, ⌦ kas minēta 26. punktā ⌫, iestādei jāizmanto katra noteiktas likmes parāda dokumenta tirgus vērtība un tad jāaprēķina ienākums, ko var gūt līdz termiņa beigām, kas šim dokumentam ir piemērotā diskonta likme. Mainīgas likmes dokumentiem iestāde ņem katra dokumenta tirgus vērtību un tad aprēķina tā ienākumu, pieņemot, ka pamatsumma ir pietiekama tad, kad nākamo reizi var mainīt procentu likmi.

↓ 93/6/EEK

~~26~~28. Iestāde pēc tam aprēķina katra parāda dokumenta mainīto termiņu, pamatojoties uz šādu formulu: mainītais termi š = ((ilgums(D))/(1 + r)) , kur:

D	=	$((\sum_{t=1}^{m}((t\ C_t)/((1+r)^t)))/(\sum_{t=1}^{m}((C_t)/((1+r)^t))))$

kur		
R	=	ienākumi, ko var gūt līdz termiņa beigām (sk. 25. punktu),
C_t	=	naudas maksājums laikā t,
M	=	kopējais termiņš (sk. 25. punktu).

~~27~~29. Iestāde katru parāda dokumentu iedala attiecīgajā 3. tabulas zonā. To veic, pamatojoties uz katra dokumenta mainītu termiņu.

3. tabula

Zona	Mainītais termiņš (gados)	Pieņemtā procentu likme (izmaiņas %)
Viens	> 0 ≤ 1,0	1,0
Divi	> 1,0 ≤ 3,6	0,85
Trīs	> 3,6	0,7

~~28~~30. Iestāde pēc tam katram dokumentam aprēķina pozīciju, kas svērta, pamatojoties uz tās ilgumu, reizinot tā tirgus cenu ar tā mainīto termiņu un ar pieņemtās procentu likmes izmaiņām instrumentam ar šādi mainītu termiņu (sk. 3. tabulas 3. sleju).

~~29~~31. Iestāde katrai zonai izstrādā garās pozīcijas, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu, un īsās pozīcijas, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu. Pirmo apmērs, kas katrā zonā saskaņotas ar pēdējo, ir attiecīgās zonas pozīcija, kas svērta, pamatojoties uz tās ilgumu.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

Iestāde pēc tam katrai zonai aprēķina nesaskaņotās pozīcijas, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu. Tā ievēro procedūru, kas noteikta nesaskaņotām svērtām pozīcijām ~~19. līdz 22.~~ ⌦ 21. līdz 24. ⌫ punktā.

↓ 93/6/EK

~~30~~32. Iestādes kapitāla pietiekamības normas aprēķina, summējot:

(a) 2 % saskaņoto pozīciju katrā zonā, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu;

(b) 40 % saskaņoto pozīciju starp pirmo un otro zonu un otro un trešo zonu, kas svērtas, pamatojoties uz to ilgumu;

(c) 150 % saskaņotas svērtas pozīcijas starp pirmo un trešo zonu;

(d) 100 % atlikušo nesaskaņoto svērto pozīciju.

PAŠU KAPITĀLS

~~31~~33. Iestādes summē tās neto garās pozīcijas un visas neto īsās pozīcijas saskaņā ar 1. punktu. Divu skaitļu summa veido tās kopējo bruto pozīciju. To starpība veido tās kopējo neto pozīciju.

Konkrētais risks

↓93/6/EEK
⇨ jauns

~~32.~~34⇨ Iestāde summē visas tās neto garās pozīcijas un visas neto īsās pozīcijas saskaņā ar 1. punktu. ⇦ Tā reizina kopējo bruto pozīciju ar 4 %, lai aprēķinātu kapitāla pietiekamības prasības pret konkrēto risku.

↓ 93/6/EK (pielāgots)

~~33~~35. ~~Neatkarīgi no 35. punkta~~ ⌦ Atkāpjoties no no 34. punkta, ⌫, kompetentās iestādes 4% vietā var atļaut 2% kapitāla pietiekamības normu pret konkrēto risku tiem iestādes pašu kapitāla portfeļiem, kas atbilst šādiem nosacījumiem:

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 1. pielikuma d) punkts (pielāgots)

(~~i~~a) pašu kapitāls nepieder emitentam, kas ir izlaidis tikai tirgojamus parāda instrumentus, kas piesaista 8 % normatīvu ~~14. panta~~ 1. tabulā vai zemākus normatīvus tikai tāpēc, ka tie ir garantēti vai nodrošināti;

↓ 93/6/EEK

(~~ii~~b) kompetentās iestādes, pamatojoties uz objektīviem kritērijiem, pašu kapitālu atzīst par ļoti likvīdu;

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

(~~iii~~c) neviena atsevišķa pozīcijas vērtība nav lielāka par 5 % no visa iestādes pašu kapitāla portfeļa.

⌦ Apakšpunkta c) nozīmē, ⌫ ~~Tomēr~~ kompetentās iestādes var atļaut atsevišķas pozīcijas, kuru vērtība ir līdz 10 %, ar nosacījumu, ka šādu pozīciju kopējā vērtība nepārsniedz 50 % portfeļa vērtības.

↓ 93/6/EEK

Vispārējais risks

~~34~~36. Iestādes kapitāla pietiekamības prasības pret vispārēju risku ir tās kopējā neto pozīcija, kas reizināta ar 8 %.

Akciju indeksa termiņa darījumi

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~35~~37. Akciju indeksa termiņa darījumus ar delta koeficentu svērtās izvēles ekvivalentus, akciju indeksa termiņa darījumus un akciju indeksus, turpmāk kopā sauktus par „akciju indeksa termiņa darījumiem", var sadalīt pozīcijās visā tajos ietilpstošajā pašu kapitālā. Šīs pozīcijas var uzskatīt par seguma pozīcijām minētajā pašu kapitālā~~,~~ ~~tāpēc tās~~ ⌦ un ⌫ var kompensēt pret pretējām pozīcijām pašu kapitālā, ko tās sedz, ja to apstiprina kompetentās iestādes.

↓ 93/6/EEK

~~36~~38. Kompetentās iestādes nodrošina, ka visām iestādēm, kas kompensējušas savas pozīcijas vienā vai vairākos pašu kapitālos, ko veido akciju indeksa termiņa darījumi pret vienu vai vairākām pozīcijām pašā akciju indeksa termiņa darījumā, ir pietiekams kapitāla daudzums, lai segtu zaudējumu risku, kas rodas, ja termiņa darījumu vērtība pilnībā neveidojas vienādi ar to veidojošā pašu kapitāla vērtību; tām tāpat jānodrošina pietiekams kapitāla daudzums, ja kāda iestāde uztur pretējās pozīcijas akciju indeksa termiņa darījumos, kuriem atšķiras termiņi, sastāvs vai abi šie faktori kopā.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~37~~39. ~~Neatkarīgi no 35. un 36.~~ ⌦ Atkāpjoties no 37. un 38. ⌫ punkta, akciju indeksa termiņa darījumiem, kurus tirgo biržā un kuri pēc kompetento iestāžu atzinuma pārstāv stipri atšķirīgus indeksus, jāpiesaista kapitāla pietiekamības prasības 8 % apmērā pret vispārēju risku, taču kapitāla pietiekamības prasības nav jāpiesaista pret konkrētu risku. Šādus akciju indeksa termiņa darījumus iekļauj, aprēķinot kopējo neto pozīciju, kas minēta ~~31~~. ⌦ 33. ⌫ punktā, bet neņem vērā, aprēķinot kopējo bruto pozīciju, kas minēta tajā pašā punktā.

↓ 93/6/EEK

~~38~~40. Ja akciju indeksa termiņa darījumus nesadala seguma pozīcijās, tos uzskata par atsevišķu pašu kapitālu. Konkrēto risku šim atsevišķajam pašu kapitālam var neņemt vērā, ja minēto akciju indeksa termiņa darījumu tirgo biržā un pēc kompetento iestāžu atzinuma tas pārstāv ļoti daudzveidīgu indeksu.

IZVIETOŠANA

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~39~~41. Ja parakstīšanas (garantēšanas) gadījumā notiek parāda un pašu kapitāla parakstīšana (garantēšana), kompetentās iestādes var ļaut iestādei izmantot šādu procedūru, lai aprēķinātu sava kapitāla normas. Pirmkārt, jāaprēķina neto pozīcija, atskaitot parakstītās pozīcijas, uz kurām parakstījušās vai kuras otrreiz parakstījušas trešās puses uz formālu līgumu pamata~~:~~. ~~otrkārt~~ Otrkārt, jāsamazina neto pozīcijas pēc ⌦ 4. tabulas ⌫ ~~šādiem~~ samazināšanas faktoriem~~:~~

4. tabula

- darba dienā 0:	100 %
- darba dienā 1:	90 %
- darba dienās no 2 līdz 3:	75 %
- darba dienā 4:	50 %
- darba dienā 5:	25 %
- pēc darba dienas 5:	0 %.

↓ 93/6/EEK

Nulles darba diena ir tā darba diena, kurā iestādei bez nosacījumiem jāpieņem zināms vērtspapīru apjoms par norunātu cenu.

Treškārt, jāaprēķina kapitāla pietiekamības normas, izmantojot samazinātas parakstīšanas pozīcijas.

Kompetentās iestādes nodrošina to, ka iestādei ir pietiekams kapitāla daudzums pret zaudējuma risku, kas pastāv starp laiku, kad sākas saistības, un pirmo darba dienu.

⇩ jauns

SPECIFISKA RISKA KAPITĀLA PRASĪBAS ATTIECĪBĀ UZ TIRDZNIECĪBAS PORTFEĻA POZĪCIJĀM, KAS NODROŠINĀTAS AR KREDĪTU ATVASINĀTAJIEM INSTRUMENTIEM

42. Saskaņā ar principiem, kas noteikti 43. līdz 46. punktā, aizsardzība, ko sniedz kredītu atvasinātie instrumenti, ir atzīta.

43. Pilnīgu atļauju dod tādos gadījumos, ja abu pozīcijas pušu vērtība vienmēr pārvietojas pretējā virzienā un visumā vienmērīgi. Tas notiek šādos gadījumos:

(a) abas pozīcijas puses sastāv no pilnīgi identiskiem instrumentiem;

(b) garo naudas pozīciju nodrošina kopējais peļņas mijmaiņas darījums (vai otrādi) un starp noteikto saistību un pamata riskiem (proti, naudas pozīciju) ir precīza atbilsme. Paša mijmaiņas darījuma termiņš var atšķirties no pamata riska termiņa.

Šādos gadījumos specifiskā riska kapitāla prasību nedrīkst izmantot nevienā no pozīcijām.

44. Ja abu pozīciju pušu vērtība vienmēr pārvietojas pretējā virzienā un pastāv precīza atbilsme starp noteikto saistību, noteiktās saistības termiņu un kredītu atvasinātā instrumenta termiņu un pamata risku valūtas termiņu, piemēro 80% mijieskaitu. Bez tam, kredīta atvasinātā instrumenta līguma pamatprincipi nedrīkst izraisīt kredīta atvasinātā instrumenta cenu svārstību būtisku atšķiršanos no naudas pozīcijas cenu svārstībām. Tādā pat mērā kā šis darījums pārnes risku, piemēro 80% specifiskā riska savstarpējo ieskaiti, tai darījuma pusei, kurai ir lielākas kapitāla prasības, savukārt specifiskā riska prasības otrajā pusē ir nulle.

45. Daļēju atbrīvojumu dod tādos gadījumos, ja abu pozīciju pušu vērtība vienmēr pārvietojas pretējā virzienā: Tas notiek šādos gadījumos:

(a) pozīcija ir ietverta 43. punkta b) apakšpunktā, bet pastāv neatbilstība starp noteikto saistību un pamata risku. Tomēr pozīcijas atbilst šādām prasībām:

(i) noteiktā saistība pēc hierarhijas ir līdzvērtīga bāzes saistībai vai ierindojas aiz tās;

(ii) bāzes saistībai un noteiktai saistībai ir viens un tas pats debitors un ir juridiski pielietojamas nenotikšanas vai negadījuma klauzulas;

(b) pozīcija ir ietverta 43. punkta a) apakšpunktā vai 44. punktā, bet pastāv valūtas vai termiņu neatbilstība kredīta aizsardzības un bāzes aktīva starpā (par valūtu neatbilstību ziņo parastā kārtībā, ziņojot par ārvalstu valūtas risku, atbilstīgi III pielikumam);

(c) pozīcija ir ietverta 44. punktā, bet pastāv aktīva neatbilstība starp naudas pozīciju un kredītu atvasināto instrumentu. Tomēr bāzes aktīvs ir iekļauts kredītu atvasinātā instrumenta dokumentācijas (īstenojamās) saistībās.

Katrā no šiem gadījumiem, tā vietā lai summētu ar specifisko risku kapitāla prasībām saistītās pašu kapitāla prasības katrā darījumu pusē, piemēro tikai augstāko no abām kapitāla prasībām.

46. Visos pārējos gadījumos, uz ko neattiecas 45. punkts, abām pozīciju pusēm pārbauda specifiskā riska kapitāla prasību.

KOPĒJO IEGULDĪJUMU UZŅĒMUMU PAŠU KAPITĀLA PRASĪBA TIRDZNIECĪBAS GRĀMATĀ

47. Kapitāla prasības kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* vienību pozīcijām, kas atbilst 11. pantā norādītajiem nosacījumiem par tirdzniecības portfeļa kapitāla prasības noteikšanu, aprēķina saskaņā ar metodēm, kas izklāstītas no 48. līdz 56. punktam.

48. Neierobežojot citus šīs nodaļas noteikumus, kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* pozīcijām piemēro pozīcijas riska (konkrētā un vispārīgā) paša kapitāla prasību 32%. Neierobežojot citus noteikumus, kas izklāstīti III pielikuma 3. punkta i) apakšpunktā vai V pielikuma 13. punkta v) apakšpunktā, kuros izmantota šajos punktos paredzētā modificētā zelta apstrāde, kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* pozīcijas ir atkarīgas no pozīcijas riska kapitāla prasības (konkrētās un vispārīgās) un valūtas maiņas likmes riska, kas ir ne lielāks kā 40%.

49. Iestādes var noteikt pašu kapitāla prasību kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* pozīcijām, kas atbilst 51. punktā noteiktajiem kritērijiem, izmantojot no 53. līdz 56. punktam izklāstītās metodes.

50. Ja vien nav norādīts citādi, nav atļauts ieskaits starp kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU)* bāzes ieguldījumiem un citām institūcijām piederošām pozīcijām.

VISPĀRĪGIE KRITĒRIJI

51. Vispārīgie atbilstības kritēriji 53. līdz 56. punktos paredzēto metožu izmantošanai attiecībā uz kopējo ieguldījumu uzņēmumiem *(CIU)*, ko izdevušas iestādes, kas atrodas Kopienas pārraudzībā vai ir reģistrētas Kopienā, ir šādi:

(a) kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* prospektā vai līdzvērtīgā dokumentā iekļauj:

(i) aktīvu kategorijas, kurās kopējo ieguldījumu uzņēmumiem *(CIU)* ir atļauts ieguldīt;

(ii) ieguldījumu ierobežojumu gadījumos, attiecīgie ierobežojumi un to aprēķināšanas metodes;

(iii) ja atļauts parādsaistību koeficients, tā maksimālais lielums;

(iv) ja atļauts ieguldīt ārpusbiržas atvasinātajos finanšu instrumentos vai atļauti pārdošanas ar atpirkšanu veida darījumi, darbības plāns, darījuma partnera riska ierobežošanai, ko rada šādi darījumi;

(b) Par kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* darbību tiek sniegts pusgada un gada ziņojums, lai novērtētu aktīvus un pasīvus, ienākumus un darījumus pārskata perioda laikā;

(c) Kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* ieguldījumu fondi, akcijas/vienības ir atmaksājamas skaidrā naudā, no uzņēmuma aktīviem, katru dienu, pēc vienību turētāja pieprasījuma;

(d) ieguldījumus kopējo ieguldījumu uzņēmumos *(CIU)*, atdala no kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* pārvaldes aktīviem;

(e) ieguldītājiestāde veic atbilstošu kopējā ieguldījumu uzņēmuma (CIU) riska novērtējumu.

52. Trešo valstu kopējie ieguldījumu uzņēmumi *(CIU)* ir atļauti, ja izpildīti 51. panta a) līdz e) punkta noteikumi un, ja par iestādi atbildīgā kompetentā iestāde ir devusi atļauju.

ĪPAŠAS METODES

53. Ja iestādei ir zināms par kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* ikdienas bāzes ieguldījumiem, iestāde var izskatīt šos bāzes ieguldījumus, lai aprēķinātu pozīcijas riska (vispārējā un konkrētā) kapitāla prasību šīm pozīcijām, atbilstīgi metodēm, kas izklāstītas šajā pielikumā vai, ja ir dota atļauja, atbilstīgi metodēm, kas izklāstītas V pielikumā. Saskaņā ar šo pieeju kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* pozīcijas uzskata par pozīcijām kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* bāzes ieguldījumos. Ieskaits starp kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* bāzes ieguldījumiem un citām iestādei piederošām pozīcijām ir atļauts, ja vien iestādei ir pietiekams daudzums vienību, lai atļautu izpirkšanu/radīšanu apmaiņā pret bāzes ieguldījumiem.

54. Iestāde var aprēķināt kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* pozīcijas riska (vispārējā un konkrētā) kapitāla prasību, atbilstīgi šajā pielikumā izklāstītajām metodēm, vai, ja ir dota atļauja, atbilstīgi metodēm, kas izklāstītas V pielikumā, pieņemtajām pozīcijām, kas pārstāv tās, kas ir nepieciešamas, lai reproducētu ārēji radīta indeksa vai fiksētā akciju groza vai parāda vērtspapīru, kas minēti a) punktā, sastāvu un darbību, ja ievēroti šādi nosacījumi:

(a) kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* pilnvaras mērķis ir reproducēt ārēji radīta indeksa vai fiksētā akciju groza, vai parāda vērtspapīru sastāvu un darbību;

(b) minimālo korelāciju 0,9 starp kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* un indeksu vai akciju grozu, vai parāda vērtspapīriem, ikdienas cenu svārstībām var skaidri noteikt minimālā laika posmā, kas ir seši mēneši. Korelācija šajā kontekstā nozīmē korelācijas koeficientu starp dienas peļņu no biržā tirgotā fonda un indeksu vai akciju grozu vai parāda vērtspapīriem, ko tas attēlo.

55. Ja iestādei nav zināms par kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* ikdienas bāzes ieguldījumiem, iestāde var aprēķināt pozīcijas riska kapitāla prasību (vispārējo un konkrēto) atbilstīgi šajā pielikumā izklāstītajām metodēm, ja tiek ievēroti šādi nosacījumi:

(a) pieņem, ka kopējais ieguldījumu uzņēmums *(CIU)* sākumā iegulda ar šo pilnvaru atļauto maksimālo lielumu aktīvu kategorijās, kas piesaista pozīcijas riska (vispārējā un konkrētā) augstāko kapitāla prasību, un pēc tam turpina ieguldīt dilstošā secībā līdz ir sasniegts maksimālais kopējais ieguldījumu ierobežojums. Pozīciju kopējā ieguldījumu uzņēmumā *(CIU)* uzskata par tiešu līdzdalību ieņemtajās pozīcijās;

(b) aprēķinot savu kapitāla prasību pozīciju riskam, iestādes ņem vērā maksimālo netiešo risku, ko tās var uzņemties, ja tās ar kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* pozīciju starpniecību izmanto sviras efektu, proporcionāli palielinot pozīcijas kopējā ieguldījumu uzņēmumā *(CIU)* līdz maksimālajam riskam, attiecībā uz bāzes ieguldījumu posteņiem, kas izriet no šīs ieguldījumu pilnvaras.

(c) Ja saskaņā ar šo pieeju pozīcijas risku (vispārējo un konkrēto) kapitāla prasība pārsniedz 48. punktā paredzēto, kapitāla prasību nosaka šajā līmenī.

56. Iestādes var paļauties uz trešo personu attiecībā uz aprēķinu un ziņojumu sniegšanu par pozīcijas riska (vispārējā un konkrētā) kapitāla prasībām, kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* pozīcijām, uz kurām attiecas šā pielikuma 53. un 55. punktā minētās metodes, ar nosacījumu, ka aprēķinu un ziņojuma pareizība ir atbilstoši nodrošināta.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

II PIELIKUMS

⌦ KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANA ⌫ NORĒĶINU UN OTRAS PUSES RISKSAM

NORĒĶINU/PIEGĀDES RISKS

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 2. pielikuma a) punkts

1. Attiecībā uz darījumiem, kuros pēc attiecīgā piegādes datuma nav nokārtots norēķins attiecībā uz parāda instrumentiem, akcijām un precēm (izņemot atpirkuma un atpakaļpirkuma līgumus un vērtspapīru vai preču aizdevumu, un vērtspapīru vai preču aizņēmumu), iestādei jāaprēķina cenas atšķirība, kam tā ir pakļauta. Šī ir atšķirība starp konkrētā parāda instrumenta, akcijas vai preces līgto norēķinu cenu un tās pašreizējo tirgus vērtību, ja atšķirība varētu radīt iestādei zaudējumu. Šo starpību reizina ar attiecīgu tabulas A slejas faktoru, kas minēts 2. punktā, lai aprēķinātu savu kapitāla normu.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

2. ~~Neatkarīgi no~~ ⌦ Atkāpjoties no ⌫ 1. punkta, iestāde pēc kompetentās iestādes ieskata var aprēķināt savas kapitāla pietiekamības prasības, reizinot nolīgto norēķinu cenu katram darījumam, kas nav nokārtots 5 - 45 darba dienās pēc noteiktā, ar attiecīgo faktoru, kā parādīts 1. tabulas B slejā.

Sākot no 46. darba dienas pēc noteiktā datuma, prasībām jābūt 100 % apmērā no cenas starpības, kurai tas pakļauts, kā norādīts ⌦ 1. tabulas ⌫ A slejā.

⌦ 1. tabula ⌫

Darba dienu skaits pēc noteiktās norēķinu dienas	A sleja (%)	B sleja (%)
5 — 15	8	0,5
16 — 30	50	4,0
31 — 45	75	9,0
46 un vairāk	100	sk. 2. punktu

OTRAS PUSES RISKS

⇩ jauns

3. Iestādes prasa turēt kapitālu pret darījuma partnera risku, ja tas rodas no riskiem, kuriem ir šāds iemesls:

(a) brīvās piegādes;

(b) ārpusbiržas atvasinātie instrumenti un kredītu atvasinātie instrumenti;

(c) pārdošanas ar atpirkšanu līgumi, pirkuma ar atpārdevumu līgumi, vērtspapīru vai preču aizdevumi vai aizņēmumi, kas ir pamatoti ar tirdzniecības grāmatā iekļautajiem vērtspapīriem vai precēm;

(d) riski, kas izpaužas maksājumu, komisijas naudas, procentu, dividenžu un biržā tirgojamo atvasināto līgumu pelņas veidā, uz ko neattiecas šā pielikuma vai I pielikuma noteikumi un kas nav atskaitīti no pašu kapitāla saskaņā ar 13. panta 2. punkta d) apakšpunktu, un kas nav tieši saistīti ar tirdzniecības grāmatā iekļautajiem posteņiem.

4. Šajā nolūkā uzskata, ka ir notikusi brīvā piegāde, ja iestāde ir samaksājusi par vērtspapīriem vai precēm pirms to saņemšanas, vai, ja tā ir piegādājusi vērtspapīrus vai preces, pirms tā ir saņēmusi samaksu par tām un pārobežu darījumu gadījumā, ir pagājusi viena vai vairākas dienas, kopš tā ir veikusi samaksu vai piegādi.

5. Ievērojot 6. līdz 9. punktu, šādu risku riska vērtību un riska svērto vērtību, aprēķina saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] V daļas 2. nodaļas 3. iedaļas noteikumiem, pie kam atsauces uz „kredītiestādēm" šajā iedaļā, interpretē kā atsauces uz „iestādēm", atsauces uz „mātes kredītiestādēm" interpretē kā atsauces uz „mātes iestādēm" atbilstoši interpretējot saistīto terminoloģiju.

6. 5. punkta vajadzībām:

Uzskata, ka Direktīvas [2000/12/EK] IV pielikums ir grozīts, lai pēc 3(d) punkta iekļautu vārdus „kredītu atvasinātais instruments";

Uzskata, ka Direktīvas [2000/12/EK] IV pielikums ir grozīts, lai pēc 1.a) tabulas iekļautu:

Lai iegūtu varbūtējā nākotnes kredītriska skaitli, kopējās peļņas mijmaiņas darījuma gadījumā, kredīta atvasināto instrumentu un kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līguma atvasināto instrumentu, instrumenta nominālsummu reizina ar šādiem procentiem:

Ja noteiktā saistība ir tā, kas izraisa iestādei tiešu risku, tad kvalificēts postenis I pielikuma nozīmē ir – 5%;

Ja noteiktā saistība ir tā, kas izraisa iestādei tiešu risku, tad tā nav kvalificēts postenis I pielikuma nozīmē ir – 10%.

Tomēr, gadījumā ar kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgumu, iestādei, kuras riski rodas no mijmaiņas un atspoguļo garo pozīciju attiecībā uz posteni, kas ir tā pamatā, ir atļauts varbūtējam nākotnes kredītriskam izmantot 0%, ja kredītsaistību nepildīšanas mijmaiņas līgums ir atkarīgs no iestādes slēgšanas maksātnespējas dēļ, risks, kas rodas no mijmaiņas atbilst pamatpozīcijas īsajai pozīcijai, pat ja pamatpozīcija nav atkritusi.

Ja kredīta atvasinātais instruments sniedz aizsardzību saistībā ar „n-to saistību nepildīšanas gadījumu" bāzes saistību virknē, augstāk norādītos procentu skaitļus nosaka saistībā ar n-to

zemāko, noteikto kredīta kvalitāti, ko savukārt nosaka, nosakot vai tā, ja tai ir pakļauta iestāde, ir kvalificēts postenis I pielikuma nozīmē.

7. 5. punkta vajadzībām, aprēķinot riska svērto vērtību, iestādēm nav atļauts izmantot finanšu ķīlas vienkāršo metodi, kas izklāstīta Direktīvas [2000/12/EK] VIII pielikuma 3. sadaļas 25. līdz 30. punktā, lai atzītu finanšu ķīlas ietekmi.

8. 5. punkta vajadzībām, pārdošanas ar atpirkšanu darījumus un vērtspapīrus vai preču aizdevumu vai aizņēmumu darījumus, visus finanšu instrumentus un preces, kas ir piemērotas iekļaušanai tirdzniecības portfelī, var uzskatīt par piemērotu nodrošinājumu. Riskiem, kas radušies ārpusbiržas atvasināto instrumentu dēļ un ir iegrāmatoti tirdzniecības portfelī, tās preces, kas ir piemērotas iekļaušanai tirdzniecības portfelī, var uzskatīt par piemērotu nodrošinājumu. Lai aprēķinātu no svārstīguma izrietošas korekcijas, ja finanšu instrumenti vai preces ir aizdotas, pārdotas vai nodrošinātas, vai aizņemtas, pirktas vai saņemtas ar ķīlu vai citādi ar šāda darījuma starpniecību, ar šādiem instrumentiem un precēm rīkojas tāpat kā ar blakusindeksa akcijām no atzītas biržas saraksta.

9. 5. punkta vajadzībām, saistībā ar vispārējo nolīgumu par savstarpējo prasījumu dzēšanas atzīšanu, attiecībā uz pārdošanu ar atpirkšanu un/vai vērtspapīru vai preču aizdevumu vai aizņēmumu darījumiem un/vai citiem tirgus nosacītiem darījumiem ar kapitālu, ieskaits starp tirdzniecības portfeļa pozīcijām un pozīcijām ārpus tirdzniecības portfeļa, tiks atzīts vienīgi tad, ja ieskaitītie darījumi atbilst turpmāk norādītiem nosacījumiem:

(a) visi darījumi ik dienas tiek novērtēti pēc pēdējā biržas kursa;

(b) jebkurš postenis, kas darījumu ietvaros ir pārdots vai nodrošināts, pirkts vai saņemts, ir uzskatāms par atbilstošu finanšu ķīlu, saskaņā ar Direktīvas [2000/12/EK] V sadaļas 2. nodaļas 3. iedaļas 3. punktu, nepielietojot šā pielikuma 8.punktu.

10. Ja kredītu atvasinātais instruments, kas iekļauts tirdzniecības portfelī, veido daļu no iekšējā riska ierobežošana darījuma un kredīta aizsardzība saskaņā ar Direktīvu [2000/12/EK] ir atzīta, uzskata, ka nepastāv darījuma partnera risks, kura iemesls ir kredītu atvasinātais instruments.

11. Kapitāla prasība ir 8% no kopējās riska svērtās vērtības.

↓ 93/6/EEK

~~**Brīvās piegādes**~~

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 2. pielikuma b) punkts

~~3.1. 3.1. No iestādes prasa turēt kapitālu pret otras puses risku darījumā, ja:~~

~~(i) i) tā ir samaksājusi par vērtspapīriem vai precēm, pirms saņēmusi tās, vai ir nodevusi vērtspapīrus vai preces, pirms saņēmusi samaksu par tām;~~

~~un~~

~~(ii) ii) pārrobežu darījumu gadījumā ir pagājusi viena vai vairākas dienas, kopš tā ir veikusi samaksu vai piegādi.~~

~~3.2. 3.2. Kapitāla normas ir ar svērto risku, ko piemēro attiecīgi otrai pusei, reizināti 8 % no vērtspapīru vai preču naudas vērtības, ko otra puse ir iestādei parādā.~~

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 2. pielikuma c) punkts

~~**Atpirkuma un atpakaļpirkuma līgumi, vērtspapīru vai preču aizdevums un aizņēmums**~~

~~4.1. Tādu atpirkuma nolīgumu un vērtspapīru vai preču aizdevuma gadījumā, kas ir pamatoti ar vērtspapīriem vai precēm, kas ir iekļautas tirdzniecības grāmatā, iestādes aprēķina vērtspapīru vai preču tirgus vērtības un iestādes aizņēmuma vai parāda nodrošinājuma tirgus vērtības starpību, ja šī starpība ir pozitīva. Atpakaļpirkuma līgumu un vērtspapīru vai preču aizņēmuma gadījumā iestāde aprēķina starpību starp to summu, ko iestāde ir aizdevusi, vai attiecīgā parāda nodrošinājuma tirgus vērtību un to vērtspapīru vai preču tirgus vērtību, ko tā ir saņēmusi, ja šī starpība ir pozitīva.~~

↓ 93/6/EEK

~~Kompetentās iestādes veic pasākumus, lai nodrošinātu to, ka sniegtais papildu nodrošinājums ir pieņemams.~~

~~Tāpat kompetentās iestādes var ļaut iestādēm neiekļaut papildu nodrošinājuma apmēru aprēķinos, kas minēti šā punkta pirmajos divos teikumos, ja papildu nodrošinājuma apmēru garantē tā, ka nodrošinājuma devējs vienmēr ir pārliecināts, ka papildu nodrošinājums tiks atmaksāts gadījumā, ja darījumu otra puse nepildīs saistības.~~

~~Uzkrātos procentus iekļauj aizņēmuma vai aizdevuma summas un nodrošinājuma tirgus vērtības aprēķinā.~~

~~4.2. Kapitāla pietiekamības prasība ir 8 % no skaitļa, ko iegūst saskaņā ar 4.1. punktu, reizinot ar riska svērumu, kas piemērojams attiecīgajai darījuma otrai pusei.~~

~~**Ārpusbiržas atvasinātie instrumenti**~~

↓ 98/33/EK 3. panta 2. punkts

~~5. Lai aprēķinātu kapitāla normatīvus to ārpusbiržas atvasinātiem instrumentiem, iestādes piemēro Direktīvas 89/647/EEK II pielikumu. Riska svērumus, kas jāpiemēro attiecīgajām pusēm, nosaka saskaņā ar šīs direktīvas 2. panta 9. punktu.~~

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim dalībvalstu kompetentās iestādes var atbrīvot no II pielikumā izklāstīto metožu piemērošanas ārpusbiržas darījumus, par kuriem norēķinu kā darījuma juridiska puse veikusi ieskaita iestāde un kuros visi dalībnieki ik dienas pilnībā nodrošina risku, ko tie rada ieskaita iestādei, tādējādi nodrošinot aizsardzību, kas aptver gan tā brīža, gan nākotnē iespējamo risku. Kompetentajām iestādēm jāpārliecinās par to, ka iegrāmatotais nodrošinājums sniedz tāda paša līmeņa aizsardzību kā nodrošinājums, kas atbilst Direktīvas 89/647/EEK 6. panta 1. punkta a) apakšpunkta 7. punktam, un ir novērsts risks, ko rada~~

~~ieskaita iestādes riska uzkrājums, kas pārsniedz iegrāmatotā nodrošinājuma tirgus vērtību. Dalībvalstis dara zināmu Komisijai, kā tās izmanto šīs izvēles tiesības.~~

↓ 93/6/EEK

~~CITI NOTEIKUMI~~

~~6. Kapitāla pietiekamības prasības, kas minētas Direktīvā 89/647/EEK, attiecas uz tiem riska darījumiem, kas izpaužas maksājumu, komisijas naudas, procentu likmju, dividenžu un biržā tirgojamo termiņa darījumu vai izvēles darījumu normatīvu veidā, uz kurām neattiecas šā pielikuma vai I pielikuma noteikumi un kuras nav atskaitītas no pašu kapitāla saskaņā ar V pielikuma 2. punkta d) apakšpunktu, un kuras tieši saistītas ar vērtspapīru tirdzniecībā iekļautajiem posteņiem.~~

~~Attiecīgajām darījumu otrajām pusēm piemērojamo riska svērumu nosaka saskaņā ar šīs direktīvas 2. panta 9. punktu.~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

III PIELIKUMS

⊠ KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANA ⊠ ĀRVALSTU VALŪTAS ~~RISKS~~ RISKAM

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 3. pielikuma a) punkts (pielāgots)

1. Ja iestādes kopējā neto ārvalstu valūtas pozīciju un neto zelta pozīciju summa, ko aprēķina saskaņā ar ⊠ 2. punktā ⊠ ~~turpmāk~~ izklāstīto procedūru, pārsniedz 2 % no tās kopējā pašu kapitāla, tad, lai aprēķinātu tās pašu kapitāla normatīvus attiecībā uz ārvalstu valūtas risku, to reizina ar 8 % tās neto ārvalstu valūtas pozīcijas un tās neto zelta pozīcijas summu.

~~Līdz 2004. gada 31. decembrim kompetentās iestādes var atļaut iestādēm aprēķināt to pašu kapitāla normatīvus, reizinot ar 8 % apmēru, par kuru kopējā neto ārvalstu valūtas pozīcija un neto zelta pozīcija pārsniedz 2 % no kopējā pašu kapitāla.~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

2. Izmanto divu pakāpju aprēķinu ⊠ ārvalstu valūtas riska kapitāla prasībai ⊠.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 3. pielikuma b) punkts (pielāgots)

~~3~~2.1. Pirmkārt, aprēķina iestādes neto atklāto pozīciju visās valūtās (ieskaitot pārskata valūtu) un zeltā.

Šī ⊠ neto atklātā ⊠ pozīcija sastāv no šādu elementu summas (pozitīvu vai negatīvu):

- (a) neto tūlītējā pozīcija (t. i., visi aktīvu posteņi, no tiem atņem visus pasīvu posteņus, ieskaitot konkrētajā valūtā uzkrātos procentu maksājumus), vai - zeltam - neto tūlītējā pozīcija zeltā),

- (b) neto termiņa (nākotnes) pozīcija (t. i., visas summas, kas būs jāsaņem, atskaitot visas summas, kas būs jāsamaksā, saskaņā ar standartizētiem valūtas un zelta maiņas darījumiem, ieskaitot valūtas un zelta standartizētus nākotnes darījumus un valūtas apmaiņas pamatkapitālu, kas nav iekļauts tūlītējā pozīcijā),

- (c) neatsaucami galvojumi (un līdzīgi instrumenti), kas noteikti tiks nosaukti, un ko, iespējams, nevar atsaukt,

- (d) neto standartizēto līgumu ienākumi/izdevumi, kas vēl nav uzkrāti, bet jau pilnībā nodrošināti (termiņa līgumu neto ienākumi/izdevumi, kas vēl nav iekļauti grāmatvedības reģistros, bet ir pilnībā nodrošināti ar nestandartizētiem nākotnes valūtas darījumiem, var tikt iekļauti šeit, pārskata iestādei neatkarīgi pieņemot lēmumu, un ar kompetento iestāžu iepriekšēju piekrišanu).

(e) neto delta (vai ar delta pamatots) ekvivalents ārvalstu valūtas un zelta iespēju darījumu kopējai uzskaitei,

(f) pārējo iespēju darījumu tirgus vērtība (kas nav ārvalstu valūtas un zelta iespēju darījumi).

Visas pozīcijas, ko iestāde ir apzināti pieņēmusi, lai nodrošinātos pret negatīvām sekām, ko rada maiņas kurss tās kapitāla proporcijai, var izslēgt no neto valūtas risku aprēķina.

Šādām pozīcijām jābūt netirgojamām vai strukturālām, un, lai tās izslēgtu, visām izmaiņām to izslēguma noteikumos vajag kompetento iestāžu piekrišanu.

To pašu režīmu, ievērojot tos pašus nosacījumus kā iepriekš, var piemērot iestādes pozīcijām, kas attiecas uz posteņiem, kas ir jau atskaitīti, aprēķinot pašu kapitālu.

⇩ jauns

Lai veiktu pirmajā daļā minētos aprēķinus attiecībā uz kopējiem ieguldījumu uzņēmumiem *(CIU)*, ņem vērā kopējo ieguldījumu uzņēmumu (*CIU)* aktuālās ārvalstu valūtas pozīcijas. Ziņojumu sniegšanā par kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* ārvalstu valūtas pozīcijām, iestādes var paļauties uz trešo personu, ja ir atbilstoši nodrošināta šā ziņojuma pareizība. Ja iestādei nav zināmas kolektīvā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* ārvalstu valūtas pozīcijas, pieņem, ka kopējo ieguldījumu uzņēmums *(CIU)* iegulda līdz (*CIU)* pilnvarā atļautai maksimālajai robežai ārvalstu valūtā, un iestādes, aprēķinot savu kapitāla prasību ārvalstu valūtas riskam, tirdzniecības portfeļa pozīcijām, ņem vērā maksimālo netiešo risku, ko tās var uzņemties, izmantojot sviras efektu ar kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* pozīciju starpniecību. To panāk proporcionāli palielinot kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* pozīciju līdz maksimālajam riskam bāzes ieguldījumu posteņos, kas izriet no šīs ieguldījumu pilnvaras. Kopējā ieguldījuma uzņēmuma *(CIU)* pieņemto pozīciju ārvalstu valūtā uzskata par atsevišķu valūtu, tāpat kā ieguldījumus zeltā, ievērojot pārveidojumu, ka, ja iespējams virzīt kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* ieguldījumu, kopējo garo pozīciju var pieskaitīt kopējai garajai atvērtai ārvalstu valūtas pozīcijai un kopējo īso pozīciju var pieskaitīt kopējai īsajai atvērtajai ārzemju valūtas pozīcijai. Šādu pozīciju starpā ieskaits netiks atļauts pirms aprēķinu veikšanas.

🡻 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 3. pielikuma b) punkts

3.2. Kompetentās iestādes pēc saviem ieskatiem var ļaut iestādēm izmantot neto pašreizējo vērtību, aprēķinot neto atklāto pozīciju visās valūtās un zeltā.

🡻 93/6/EEK
➔1 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 3. pielikuma c) punkts

➔1 42.2. Otrkārt, visu valūtu neto īsās un garās pozīcijas, izņemot pārskata valūtu un neto garās vai īsās pozīcijas zeltā, konvertē pārskata valūtā atbilstoši dienas kursam. ← Lielākā no kopsummām ir iestādes kopējā neto ārvalstu valūtas pozīcija.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~5~~3. Šā pielikuma nolūkiem, ~~neatkarīgi no~~ ⌦ atkāpjoties no ⌫ 1. ~~līdz 4~~. punkta~~m~~, un līdz turpmākai koordinācijai kompetentās iestādes var noteikt vai ļaut iestādēm izmantot ~~alternatīvas~~ ⌦ šādas ⌫ procedūras.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~6~~3.1. ~~Pirmkārt,~~ K~~k~~ompetentās iestādes var ļaut iestādēm paredzēt zemākas kapitāla prasības pret pozīcijām cieši savstarpēji saistītās valūtās, kas ir zemākas par tām, kas izriet no 1. ~~līdz 4~~. ⌦ un 2. ⌫ punkta piemērošanas. Kompetentas iestādes var uzskatīt valūtu pāri par cieši saistītu tikai tad, ja zaudējuma iespējai, kas aprēķināta uz pēdējo trīs vai piecu gadu dienas kursu datu pamata, attiecībā uz vienādām vai pretējām pozīcijām šajās valūtās turpmākās 10 darba dienās, kas ir 4 % no konkrētās saskaņotās pozīcijas vērtības vai mazāk (vērtība noteikta pārskata valūtā), ir vismaz 99 %, ja izmanto trīs gadu pārskata periodu, vai 95 %, ja izmanto piecu gadu pārskata periodu. Pašu kapitāla prasības saskaņotām pozīcijām divās cieši saistītās valūtās ir 4 %, ko reizina ar saskaņotās pozīcijas vērtību. Kapitāla prasības nesaskaņotām pozīcijām cieši saistītās valūtās un visām pozīcijām citās valūtās ir 8 %, kas reizināti ar lielāko no neto īso vai neto garo pozīciju summas šajās valūtās, pirms tam atskaitot saskaņotās pozīcijas cieši saistītas valūtās.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 3. pielikuma d) punkts (pielāgots)

~~7. Otrkārt, līdz 2004. gada 31. decembrim kompetentās iestādes var atļaut iestādēm piemērot metodi, kas ir alternatīva šā pielikuma 1. līdz 6. punktā paredzētajām metodēm. Kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc šīs metodes, jābūt pietiekamiem, lai pārsniegtu 2 % no saskaņā ar 4. punktu aprēķinātās neto atklātās pozīcijas, lai pārsniegtu 99 % un vairāk gadījumu iespējamos zaudējumus, ja dienas kursa svārstību analīze par 10 darba dienu secīgu periodu aptver pēdējos trīs gados.~~

~~Pirmajā apakšpunktā aprakstīto alternatīvo metodi var izmantot tikai, ievērojot šādus nosacījumus:~~

~~(i) kompetentās iestādes nosaka aprēķina formulu un korelācijas koeficientus, pamatojoties uz to veikto valūtas kursa svārstību analīzi;~~

~~(ii) kompetentās iestādes regulāri pārskata korelācijas koeficientus, ņemot vērā informāciju par jaunākiem datiem ārvalstu valūtas tirgos.~~

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~8~~3.2. ~~Treškārt,~~ K~~k~~ompetentās iestādes var ļaut iestādēm no jebkuras no 1. ⌦ , 2., un 3.punkta 1. apakšpunkta ⌫ ~~līdz 7. punktā~~ aprakstītajām metodēm, ko tās piemēro, izslēgt pozīcijas jebkurā valūtā, kura pakļauta juridiski saistošam starpvaldību nolīgumam ierobežot to atšķirības, attiecībā uz citām valūtām, ko aptver tas pats nolīgums. Iestādes aprēķina to saskaņotās pozīcijas šajās valūtās un attiecina uz tām kapitāla pietiekamības prasības tā, lai maksimāli pieļaujamā atšķirība, kas noteikta konkrētā starpvaldību nolīgumā attiecībā uz

aplūkojamo valūtu, nebūtu zemāka par pusi. Ar nesaskaņotām pozīcijām šajās valūtas rīkojas tāpat kā ar citām valūtām.

~~Neievērojot~~ ⌦ Atkāpjoties no ⌫ pirmās~~e~~ daļas~~u~~, kompetentās iestādes var ļaut kapitāla pietiekamības prasības saskaņotām pozīcijām to dalībvalstu valūtās, kas piedalās Eiropas Monetārās savienības otrajā stadijā, aprēķināt, reizinot šādu saskaņotu pozīciju vērtību ar 1,6 %.

↓ 93/6/EEK (pielāgots)

~~9. Kompetentās iestādes dara Padomei un Komisijai zināmas metodes, ja tādas ir, ko tās noteikušas vai atļāvušas attiecībā uz 6. līdz 8. punktu.~~

~~10. Komisija ziņo Padomei par 9. punktā minētajām metodēm un vajadzības gadījumā, pienāēīgi ievērojot starptautiskos notikumus, ierosina saskaņotāku attieksmi pret ārvalstu valūtas risku.~~

↓ 93/6/EEK

~~11~~4. Neto pozīcijas saliktās valūtās var sadalīt sastāva valūtās saskaņā ar spēkā esošajām kvotām.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

~~VIII~~ ⊠ IV ⊠ PIELIKUMS

PREČU RISKA~~S~~ ⊠ KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANA ⊠

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

1. Visas preču vai preču atvasinājumu pozīcijas jāizsaka mērījumu standartvienībās. Katrai precei tūlītējo cenu izsaka pārskata valūtā.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

2. Zelta vai zelta atvasinājumu pozīcijas uzskata par tādām, kas pakļautas ārvalstu valūtas riskam, un, lai aprēķinātu tirgus risku, ar tām rīkojas attiecīgi saskaņā ar III vai V~~III~~ pielikumu.

3. Šā pielikuma vajadzībām pozīcijas, kas ir tikai krājumu finansējums, var izslēgt tikai no preču riska aprēķina.

4. Procentu likmes un ārvalstu valūtas risku, uz ko neattiecas šā pielikuma pārējie noteikumi, iekļauj tirgojamu parāda instrumentu vispārējā riska aprēķinā un ārvalstu valūtas riska aprēķinā.

5. Ja īsā pozīcija pazeminās pret garo pozīciju, iestādes aizsargājas arī pret likviditātes deficīta risku, kas var būt dažos tirgos.

6. Saskaņā ar 19. punktu lielums, par kuru iestādes garās (īsās) pozīcijas pārsniedz tās īsās (garās) pozīcijas attiecībā uz to pašu preci un tās pašas preces standartizētiem līgumiem, iespēju līgumiem un garantijām, ir tās neto pozīcija katrai precei.

Kompetentās iestādes ļauj ar atvasinātu instrumentu pozīcijām rīkoties kā ar preces pamatpozīcijām, kā noteikts 8., 9. un 10. punktā.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

7. Kompetentās iestādes šādas pozīcijas var uzskatīt par tās pašas preces pozīcijām:

~~-~~(a) atšķirīgu apakšgrupu preču pozīcijas gadījumos, ja apakšgrupas ir savstarpēji piegādājamas,

~~un~~

~~-~~(b) līdzīgu preču pozīcijas, ja tās ir tieši aizstājamas cita ar citu un ja var skaidri noteikt minimālo korelāciju 0,9 starp cenas svārstībām ne mazāk kā viena gada laikā.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

ĪPAŠI INSTRUMENTI

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

8. Preču standartizētu nākotnes līgumu un termiņa saistības pirkt vai pārdot atsevišķas preces iekļauj mērījumu sistēmā kā nosacītus lielumus standarta mērvienībās un nosaka termiņu ar atsauci uz beigu datumu.

Kompetentās iestādes var atļaut biržā tirgojamiem termiņa līgumiem kapitāla prasības, kas ir vienādas ar normatīvu, ko prasa birža, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas ir saistīts ar termiņa līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar standartizēta nākotnes darījuma kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta ~~V~~III pielikumā.

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim~~ ~~k~~Kompetentās iestādes var atļaut arī kapitāla prasības šajā punktā minētā tipa ārpusbiržas (OTC) atvasinājumu līgumiem, par kuriem norēķinu veic klīringa iestāde, ko tās atzīst par vienādu normatīvam, ko prasa klīringa iestāde, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas saistīts ar atvasinājuma līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar konkrētā līguma kapitāla normatīviem, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta šā pielikuma turpinājumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta V~~III~~ pielikumā.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

9. Preču apmaiņas, kur darījumam no vienas puses ir fiksēta cena un no otras puses - pašreizējā tirgus cena, ievieto termiņa sadalījumā ⌦ ,kā tas paredzēts no 13. līdz 18. punktam, ⌫ kā pozīciju virkni, kas ir vienādas ar līguma domāto apmēru, kur viena pozīcija atbilst katram maksājumam apmaiņā un ir ievietota termiņa sadalījumā, ko nosaka ~~13. punkta~~ ⌦ 1. ⌫ tabula. Pozīcijas ir garās pozīcijas, ja iestāde maksā fiksētu cenu un saņem mainīgu cenu, un īsās pozīcijas, ja iestāde saņem fiksētu cenu un maksā mainīgu cenu.

Par preču apmaiņām, kur darījuma objekti ir dažādas preces, jāziņo attiecīgā pārskata sadaļā par termiņu sadalījumu.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

10. Ar preču vai preču atvasinājumu iespēju līgumiem rīkojas tā, it kā tie būtu pozīcijas, kuru vērtība ir vienāda ar tā pamatdokumenta vērtību, uz ko iespēju līgums attiecas, kas šā pielikuma mērķiem ir reizināta ar tā delta koeficientu. Pēdējās pozīcijas var tikt kompensētas pret visām kompensējošām pozīcijām, kas ir identiskas pamata precēm vai preces atvasinājumiem. Izmanto attiecīgās biržas delta koeficientu, ko aprēķina kompetentās iestādes vai, ja neviena no minētajām nav pieejama vai ārpusbiržas iespēju līgumiem, delta

koeficientu, ko aprēķina pati iestāde, ja kompetentā iestāde atzīst, ka modelis, ko izmanto iestāde, ir pamatots.

Tomēr kompetentās iestādes var noteikt, ka iestādes pašas aprēķina to delta koeficientus, izmantojot metodoloģiju, ko nosaka kompetentās iestādes.

~~Kompetentās iestādes prasa, lai~~ Pārējais risks, izņemot delta koeficientu, kas ir saistīts ar izvēli līgumiem, ~~būtu~~ ⌦ ir ⌫ nodrošināts.

Kompetentās iestādes var atļaut rakstītiem biržā tirgojamiem iespēju līgumiem kapitāla prasības, kas ir vienādas ar normatīviem, ko prasa birža, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas ir saistīts ar iespēju līgumu, un tas ir vismaz vienāds ar iespēju līguma kapitāla prasībām, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta turpmāk šajā pielikumā, vai piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta ~~V~~III pielikumā.

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim~~ Kompetentās iestādes var atļaut arī kapitāla prasības ārpusbiržas iespēju līgumiem, par kuriem norēķinu veic klīringa iestāde, ko tās atzīst par vienādu normatīvam, ko prasa klīringa iestāde, ja tās pilnībā apmierina tas, ka tā veic precīzu riska aprēķinu, kas saistīts ar attiecīgu iespēju līgumu un tas ir vismaz vienāds ar konkrētā iespēju līguma kapitāla prasībām, ko aprēķina pēc metodes, kas izklāstīta turpmāk šajā pielikumā vai, piemērojot iekšējo modeļu metodi, kas aprakstīta ~~V~~III pielikumā.

Bez tam tās var atļaut iegādāta biržā tirgojama ārpusbiržas iespēju līguma kapitāla prasības, kas ir vienādas ar tā pamatdokumenta kapitāla prasībām, ar nosacījumu, ka tie nepārsniedz iespēju līguma tirgus vērtību. Rakstīta ārpusbiržas iespēju līguma kapitāla prasības nosaka attiecībā uz preci, kas ir tā pamatā.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

11. Ar garantijām attiecībā uz precēm rīkojas tāpat, kā ar preču iespēju līgumiem ⌦ kas minēti ⌫ ~~saskaņā ar~~ 10. punktā.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

12. Persona, kas nodod preces vai garantētas tiesības, kas attiecas uz preču īpašumtiesībām atpirkuma līgumā, un persona, kas aizdod preces preču aizdevuma līgumā, iekļauj šādas preces tā kapitāla normatīvu aprēķinā saskaņā ar šo pielikumu.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

a) Termiņa sadalījums

13. Katrai precei attiecīgās iestādes izmanto atsevišķu termiņa sadalījuma izkārtojumu saskaņā ar ⌦ 1. ⌫ tabulu ~~tālāk~~. Visas šīs preces pozīcijas un visas pozīcijas, ko uzskata par tās pašas preces pozīcijām saskaņā ar 7. punktu, ievieto attiecīgos termiņa intervālos. Fiziskus krājumus ievieto pirmajā termiņu intervālā.

⌦ *1. tabula* ⌫

Termiņa intervāls (1)	Izplatīšanas likme % (in %) (2)
0 ≤ 1 mēnesi	1,50
> 1 ≤ 3 mēnešiem	1,50
> 3 ≤ 6 mēnešiem	1,50
> 6 ≤ 12 mēnešiem	1,50
> 1 ≤ 2 gadi	1,50
> 2 ≤ 3 gadi	1,50
> 3 gadiem	1,50

14. Kompetentās iestādes var ļaut kompensēt pozīcijas, kas ir tās pašas preces pozīcijas, vai ko tās saskaņā ar 7. punktu uzskata par tādām, un ievietot tās attiecīgā termiņa intervālā, pamatojoties uz neto pamata vērtību, ja:

– (a) tās ir tādu līgumu pozīcijas, kuru termiņš beidzas tajā pašā dienā,

~~un~~

– (b) tās ir tādu līgumu pozīcijas, kuru termiņš beidzas 10 dienās pēc otras pozīcijas termiņa beigām, ja līgumus tirgo tirgos, kam ir ikdienas piegādes datumi.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

15. Iestāde pēc tam summē garās pozīcijas un īsās pozīcijas katrā termiņa intervālā. Garās (īsās) pozīcijas, kas ir saskaņotas ar īsām (garām) pozīcijām konkrētā termiņa intervālā, ir šā intervāla saskaņotās pozīcijas, bet pārējās garās vai īsās pozīcijas ir tā paša intervāla nesaskaņotās pozīcijas.

16. Konkrētā termiņa intervāla nesaskaņotās garās (īsās) pozīcijas daļa, kas ir saskaņota ar nākamā termiņa intervāla nesaskaņoto īso (garo) pozīciju ir starp diviem termiņa intervāliem saskaņota pozīcija. Nesaskaņotās garās vai nesaskaņotās īsās pozīcijas daļa, ko nevar šādi saskaņot, ir nesaskaņotā pozīcija.

17. Iestādes kapitāla normatīvus katrai precei aprēķina, pamatojoties uz attiecīgu termiņa sadalījumu summējot:

(~~i~~a) saskaņotu garo un īso pozīciju summu, kas ir reizināta ar attiecīgu izplatīšanas likmi katram termiņa intervālam, kā norādīts 13. punkta tabulas otrā slejā, un ar preces tūlītējo cenu;

(~~ii~~b) saskaņotu pozīciju starp diviem termiņa intervāliem katram termiņa intervālam, kurā nesaskaņota pozīcija tiek pārcelta tālāk, reizinot ar 0,6 % (piedāvājuma likme) un ar preces tūlītējo cenu;

(~~iii~~c) pārējās nesaskaņotās pozīcijas, ko reizina ar 15 % (atklātā (tiešā) darījumu likme) un ar preces tūlītējo cenu.

18. Iestādes kopējos preču riska kapitāla normatīvus aprēķina, summējot kapitāla normatīvus, ko aprēķina katrai precei saskaņā ar 17. punktu.

b) Vienkāršotā pieeja

19. 19. Iestādes kapitāla normatīvus katrai precei aprēķina, summējot:

(~~i~~a) 15% no neto pozīcijas, īsās vai garās, kas ir reizināti ar preces tūlītējo cenu;

(~~ii~~b) 3% no bruto pozīcijas, kas ir garās un īsās pozīcijas summa un ir reizināti ar preces tūlītējo cenu.

20. Iestādes kopējos preču riska kapitāla normatīvus aprēķina, summējot kapitāla normatīvus, ko aprēķina katrai precei saskaņā ar 19. punktu.

↓ 93/6/EEK 11.a pants (pielāgots)

⌦ **Paplašināts termiņa sadalījums** ⌫

~~Līdz 2006. gada 31. decembrim dalībvalstis~~ ⌦ Kompetentās iestādes ⌫ var atļaut ~~to~~ iestādēm ievērot minimālās izplatīšanas, piedāvājuma un atklātās (tiešās) likmes, kas ir norādītas tabulā turpmāk, nevis tās, kas norādītas ~~VII pielikuma~~ 13., 14., 17. un 18. punktā, ar nosacījumu, ka iestādes pēc to kompetento iestāžu atzinuma:

(a) veic nozīmīgu uzņēmējdarbību ar precēm;

(b) tām ir daudzveidīgu preču portfelis;~~un~~

(c) tās nav gatavas izmantot iekšējos modeļus, lai aprēķinātu preču riska kapitāla normatīvus saskaņā ar ⌦ V ⌫ ~~VIII~~ pielikumu.

2. tabula

	Dārgmetāli, (izņemot zeltu)	Parastie metāli	Lauksaimniecības produkti (mīkstie)	Citas preces, tostarp enerģija
Izplatīšanas likme %	1,0	1,2	1,5	1,5
Izplatīšanas likme %	0,3	0,5	0,6	0,6
Turēšanas likme %	8	10	12	15

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots) →1 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums, kas grozīts ar kļūdu labojumu, OV L 248, 8.9.1998., 20. lpp.

V~~III~~ PIELIKUMS

IEKŠĒJO MODEĻU ⌦ IZMANTOŠANA KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANAI ⌫

1. Kompetentās iestādes iestādēm var, ievērojot šajā pielikumā noteiktos nosacījumus, ļaut aprēķināt kapitāla prasības pozīciju riskam, ārvalstu valūtas riskam un/vai preču riskam, izmantojot iekšējos riska vadības modeļus, kas aizstāj I, III un ~~VII~~ ⌦ IV ⌫ pielikumā aprakstītās metodes vai kopā ar tām. Katrā atsevišķā gadījumā vajag, lai kompetentās iestādes noteikti atzītu modeļu izmantojumu uzraudzīta kapitāla nolūkiem.

2. Kompetentās iestādes piešķir atzīšanu tikai tad, ja iestādes riska vadības sistēma ir konceptuāli nevainojama un to īsteno godprātīgi, un, jo īpaši, ja izpildīti šādi kvalitātes standarti:

(~~i~~a) iekšējais riska aprēķina modelis ir tieši iekļauts iestādes ikdienas riska vadības procesā un ir pamats pārskatam par riska darījumiem, ko gatavo iestādes augstākai vadībai;

(~~ii~~b) iestādei ir riska kontroles struktūrvienība, kas ir neatkarīga no darījumu tirdzniecības struktūrvienībām un tieši pakļauta augstākai vadībai. Šai struktūrvienībai jāatbild par iestādes riska vadības sistēmas plānošanu un īstenošanu. Tā sastāda un analizē dienas pārskatus par riska vadības modeļa rezultātiem un attiecīgiem tirdzniecības ierobežojumu pasākumiem, kas jāveic;

(~~iii~~c) iestādes valde un augstākā vadība aktīvi iesaistās riska kontroles procesā, un dienas pārskatus, ko sastāda riska kontroles struktūrvienība, pārskata tāda līmeņa vadība, kuras pilnvaras ir pietiekamas, lai mazinātu gan individuālu tirgotāju pozīcijas, gan arī iestādes kopējo risku;

(~~iv~~d) iestādei ir pietiekams skaits darbinieku, kas ir kvalificēti izmantot sarežģītus modeļus tirdzniecībā, riska kontrolē, revīzijā un noformējuma nodaļas jomās;

(~~v~~e) iestāde ir izveidojusi procedūras, lai uzraudzītu un nodrošinātu atbilstību iekšējai politikai, kas dokumentāri apstiprināta, un kontroli attiecībā uz riska aprēķina sistēmas kopējo darbību;

(~~vi~~f) iestādes modeļiem ir pārbaudīta virzības uzskaite ar atbilstošu riska aprēķina precizitāti;

(~~vii~~g) iestāde bieži veic stingru stresa pārbaudes programmu, un augstākā vadība pārskata šo pārbaužu rezultātus un atspoguļo tos politikā un ierobežojumos, ko tā nosaka;

(h) iestādei kā daļa no tās pastāvīga iekšējās revīzijas procesa neatkarīgi jāpārskata tās riska aprēķina sistēma.

~~Šajā~~ ~~p~~Pārskatā~~s~~, ⌦ kas minēts pirmā punkta h) apakšpunktā, ⌫ ~~j~~aptvers gan darījumu tirdzniecības struktūrvienību, gan neatkarīgās riska kontroles struktūrvienības darbības. Vismaz reizi gadā iestādei jāveic tās kopējā riska vadības procesa pārskats.

Pārskatā tiks ~~j~~izvērtēta:

- (a) riska vadības sistēmas un riska kontroles struktūrvienības procesa un organizācijas dokumentācijas atbilstība,

- (b) kā tirgus riska pasākumi ir integrēti ikdienas riska vadībā un vadības informācijas sistēmas vienotība,

- (c) kā iestāde izmanto apstiprināšanai riska cenu noteikšanas modeļus un vērtēšanas sistēmas, ko lieto darījumu un noformējuma nodaļas personāls,

- (d) tirgus riska apjoms, ko aptver riska aprēķina modelis, un to, kā apstiprina visas nozīmīgas izmaiņas riska aprēķina procesā,

- (e) cik precīzi un pilnīgi ir pozīcijas dati, to cik precīzi un atbilstoši ir nestabilitātes un korelācijas pieņēmumi, un cik precīzi ir vērtējumi un riska jutīguma aprēķini,

- (f) pārbaudes procesu, ko iestādes izmanto, lai izvērtētu iekšējiem modeļiem izmantoto datu avotu konsekvenci, savlaicīgumu un ticamību, ieskaitot šādu datu avotu neatkarību,

~~un~~

- (g) pārbaudes procesu, ko iestāde lieto, lai izvērtētu pretpārbaudi, ko veic, lai novērtētu modeļa precizitāti.

3. Veicot pretpārbaudes programmu, iestāde uzrauga tās modeļa precizitāti un darbību (spēju darboties). Pretpārbaudei jānodrošina katrai darba dienai vienas dienas riska vērtības aprēķina salīdzinājums, ko nosaka iestādes vērtība ➔$_1$, ko nosaka ar iestādes modeli portfeļa darba dienas beigu attiecībai pret vienas dienas izmaiņām portfeļa vērtībā, ← nākamās darba dienas beigās.

Kompetentās iestādes pārbauda iestādes spēju veikt pretpārbaudi gan faktiskām, gan iespējamām izmaiņām portfeļa vērtībā. Portfeļa vērtības iespējamo izmaiņu pretpārbaudē salīdzina portfeļa vērtību dienas beigās un nākamās dienas beigās, pieņemot nemainīgas pozīcijas. Kompetentās iestādes prasa, lai iestādes veiktu attiecīgus pasākumus, lai uzlabotu to pretpārbaudes programmu, ja uzskata to par nepilnīgu.

4. Lai aprēķinātu kapitāla normatīvus konkrētam riskam, kas saistīts ar tirgojamām parāda un pašu kapitāla pozīcijām, kompetentās iestādes var atzīt iekšējo modeļu izmantošanu, ja papildus atbilstībai nosacījumiem šā pielikuma turpinājumā šis modelis, ⌦ kas atbilst šādiem nosacījumiem ⌫ :

- (a) skaidro vēsturiskās portfeļa cenas izmaiņas,

- (b) aptver portfeļa svarīguma koncentrāciju un izmaiņas struktūrā,

- (c) ir stiprs pret nelabvēlīgu vidi,

- (d) ir apstiprināts ar pretpārbaudi nolūkā novērtēt, vai konkrētais risks ir aptverts precīzi. Ja kompetentās iestādes ļauj šo pretpārbaudi veikt, pamatojoties uz attiecīgiem apakšportfeļiem, tie jāizvēlas konsekventi.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

5. Iestādes, kas izmanto iekšējos modeļus, kas nav atzīti saskaņā ar 4. punktu, ir pakļautas atsevišķiem konkrēta riska kapitāla maksājumiem, ko aprēķina tā, kā paredz I pielikums.

6. Saskaņā ar 10. punkta ii) apakšpunktu iestādes pašu aprēķina rezultātus palielina ar reizinājuma koeficientu vismaz 3.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

7. Reizinājuma koeficientu palielina ar plusa koeficientu starp 0 un 1 saskaņā ar ~~šādu~~ ⌦ 1. ⌫ tabulu, atkarībā no noviržu skaita pēdējās 250 darba dienās, kā konstatēts iestādes pretpārbaudē. Kompetentās iestādes prasa, lai iestādes aprēķinātu novirzes saskaņā ar portfeļa vērtības faktisko vai iespējamo izmaiņu pretpārbaudi. Novirze ir vienas dienas izmaiņas portfeļa vērtībā, kas pārsniedz attiecīgo vienas dienas riska novērtējumu, ko aprēķina, izmantojot iestādes modeli. Lai noteiktu plusa koeficientu, noviržu skaitu izvērtē vismaz reizi ceturksnī.

⌦ *1. tabula* ⌫

Noviržu skaits	Plusa koeficients
mazāk par 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85
10 un vairāk	1,00

Kompetentās iestādes ~~var~~ ⌦ drīkst ⌫ atsevišķos gadījumos sakarā ar ārkārtējiem apstākļiem neievērot prasību palielināt reizinājuma koeficientu ar plusa koeficientu saskaņā ar ~~iepriekš~~

~~doto~~ ⊠ 1. ⊠ tabulu, ja iestāde kompetentām iestādēm ir pārliecinoši pierādījusi, ka šāds palielinājums nav vajadzīgs, un modelis pamatā ir nevainojams.

Ja daudzās novirzes norāda uz to, ka modelis nav pietiekami precīzs, kompetentās iestādes atsauc modeļa atzīšanu vai uzliek izpildīt attiecīgus pasākumus, lai nodrošinātu modeļa attiecīgu uzlabošanu.

Lai ļautu kompetentajām iestādēm uzraudzīt plusa koeficienta atbilstību tā pieaugumā, iestādes tūlīt un nekādā gadījumā vēlāk kā piecās darbadienās dara kompetentām iestādēm zināmas novirzes, kas izriet no to pretpārbaudes programmām un kas saskaņā ar iepriekš doto tabulu paredz plusa koeficienta palielinājumu.

8. Ja kompetentās iestādes saskaņā ar 4. punktu ir atzinušas iestādes modeli, tad, lai aprēķinātu konkrētā riska kapitāla normatīvus, iestāde palielina tās kapitāla normatīvus, ko aprēķina saskaņā ar 6., 7. un 10. punktu, ar pieskaitījumu vai nu:

(~~i~~a) riska novērtējuma konkrētā riska daļai, kas jānodala saskaņā ar uzraudzības pamatnorādēm, vai pēc iestādes izvēles;

(~~ii~~b) riska novērtējumiem attiecībā uz parāda pakārtotiem portfeļiem un pašu kapitāla akciju pozīcijām, kam ir konkrēts risks.

No iestādēm, kuras izmanto ~~ii~~) ⊠ b ⊠ apakšpunktu, prasa, lai pirms tam tās noteiktu savu pakārtoto portfeļu struktūru un mainītu to tikai tad, ja kompetentās iestādes tam piekrīt.

↓ 98/31/EK 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

9. Kompetentās iestādes var atteikties no prasības par papildu pieskaitījumu saskaņā ar 8. punktu, ja iestādes pierāda, ka saskaņā ar pieņemtiem starptautiskiem standartiem to modelis precīzi aptver gadījuma risku un saistību nepildīšanas risku attiecībā uz to tirgojamām parāda un pašu kapitāla pozīcijām.

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

10. Visām iestādēm jāizpilda kapitāla normatīvi, kas pārrēķināti kā augstākais no:

(~~i~~a) tās iepriekšējās dienas riska vērtības izskaitļojuma, ko aprēķina saskaņā ar parametriem, kas precizēti šajā pielikumā;

(~~ii~~b) ik dienas riska vērtības novērtējumu caurmērā katrai no iepriekšējām 60 darba dienām, kas reizināts ar 6. punktā minēto koeficientu un koriģēts ar koeficientu, kas minēts 7. punktā.

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

11. Aprēķinot riska vērtību, ievēro šādu standartu minimumu:

(~~i~~a) riska vērtības aprēķināšana vismaz ik dienas;

(~~ii~~b) pārskata datu 99 % uzticamība ar precizitāti līdz vienam ciparam (aiz komata);

(~~iii~~c) 10 dienu turēšanas periods;

(~~iv~~d) vēsturiska apsekojuma periods vismaz vienu gadu, izņemot gadījumu, kad īsāku apsekojuma periodu attaisno nozīmīgs pacēlums cenas nestabilitātē;

(~~v~~e) atjauninājumi, ko nosaka trīs mēnešu dati.

12. Kompetentās iestādes prasa, lai modelis precīzi aptvertu visu reālās cenas risku attiecībā uz iespēju darījumiem vai līdzīgām pozīcijām un to, lai jebkurš risks, uz ko modelis neattiecas, tiktu attiecīgi nodrošināts ar pašu kapitālu.

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

13. ~~Kompetentās iestādes prasa, lai~~ R~~r~~iska aprēķina modelis aptver~~tu~~ pietiekamu skaitu riska faktoru atkarībā no iestādes darbības līmeņa attiecīgos tirgos ⌦ un jo īpaši ⌫ .

~~Kā minimumu ievēro šādus noteikumus:~~

⌦ Procentu likmes risks ⌫

~~(i) procentu likmes riskam~~ R~~r~~iska aprēķina sistēmā iekļauj riska faktoru kopumu, kas atbilst katras valūtas procentu likmēm, kurās iestādei ir bilances vai ārpusbilances pozīcijas, ko ietekmē procentu likme. Iestādes modelē ienākumu līknes, izmantojot kādu no vispārpieņemtām metodēm. Procentu likmju riskam galvenajās valūtās un tirgos ienākumu līkni sadala vismaz sešos termiņa segmentos, lai aptvertu likmju nestabilitātes atšķirības visā ienākumu līknē. Riska aprēķina sistēmai jāaptver risks, ko nosaka dažādu ienākuma līkņu dinamika, kas nav pilnīgi savstarpēji saistīta~~.~~.

⌦ Valūtas maiņas likmes risks ⌫

~~(ii) ārvalstu valūtas riskam~~ R~~r~~iska aprēķina sistēmā jāiekļauj riska faktori, kas atbilst zeltam un atsevišķām ārvalstu valūtām, kurās iestādes pozīcijas ir nosauktas~~.~~.

⇩ jauns

Kopējo ieguldījumu uzņēmumiem *(CIU)* aktuālās ārvalstu valūtas pozīcijas kopējā ieguldījumu uzņēmumā *(CIU)* tiks ņemtas vērā. Ziņojumu sniegšanā par kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* ārvalstu valūtas pozīcijām, iestādes var paļauties uz trešo personu, ja ir atbilstoši nodrošināta šā ziņojuma pareizība. Ja iestādei nav zināmas kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* ārvalstu valūtas pozīcijas, pieņem, ka kopējais ieguldījumu uzņēmums *(CIU)* iegulda līdz tā pilnvarā atļautai maksimālajai robežai ārvalstu valūtā, un iestādes, aprēķinot savu kapitāla prasību ārvalstu valūtas riskam, tirdzniecības portfeļa pozīcijām, ņem vērā maksimālo netiešo risku, ko tās var uzņemties, izmantojot sviras efektu ar kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* pozīciju starpniecību. To panāk proporcionāli palielinot kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* pozīciju līdz maksimālajam riskam bāzes ieguldījumu posteņos, kas izriet no šīs ieguldījumu pilnvaras. Kopējā ieguldījumu uzņēmuma *(CIU)* pieņemto pozīciju ārvalstu valūtā uzskata par atsevišķu valūtu, tāpat kā ieguldījumus zeltā. Tomēr, ja iespējams virzīt kopējo ieguldījumu uzņēmumu *(CIU)* ieguldījumu, kopējo garo

pozīciju var pieskaitīt kopējai garajai atvērtai ārvalstu valūtas pozīcijai un kopējo īso pozīciju var pieskaitīt kopējai īsajai atvērtajai ārzemju valūtas pozīcijai. Šādu pozīciju starpā ieskaits netiks atļauts pirms izdarīti aprēķini.

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un 5. pielikums (pielāgots)

⌦ Pašu kapitāla risks ⌫

~~(iii) iii) pašu kapitāla riskam~~ Rriska aprēķina sistēmā izmanto atsevišķu riska faktoru vismaz katram no pašu kapitāla tirgiem, kuros iestādei ir nozīmīgas pozīcijas~~;~~.

⌦ Preču risks ⌫

~~(iv) preču riskam~~ Rriska aprēķina sistēma izmanto atsevišķu riska faktoru vismaz katrai precei, kurā iestādei ir nozīmīgas pozīcijas. Riska aprēķina sistēmai jāaptver risks, ko rada līdzīgu, bet ne vienādu preču korelējoša dinamika, kas nav pilnīgi saistīta, un atvērtība termiņa cenu izmaiņām, ko rada termiņa nesakritības. Tā arī ņem vērā tirgus īpatnības, jo īpaši piegādes datumus un tirgotājiem paredzēto iespēju izslēgt pozīcijas.

↓ 98/31/EC 1. panta 7. punkts un 5. pielikums

14. Kompetentās iestādes var ļaut iestādēm riska kategorijās un starp tām izmantot empīriskas korelācijas, ja tās atzīst, ka iestādes korelāciju aprēķina sistēma ir nevainojama un to īsteno godprātīgi.

↓ 93/6/EEK VI pielikuma 8) punkta 2) apakšpunkta otrais teikums (pielāgots)

VI PIELIKUMS

LIELA RISKA DARĪJUMU ⌦ KAPITĀLA PRASĪBU APRĒĶINĀŠANA ⌫

1. (To)pārsniegumu(a), kas minēts (29) ⌦ 31. ⌫ b) punktā aprēķina, izvēloties tos komponentus klienta vai attiecīgās klientu grupas kopējos tirdzniecības riska darījumos, kas piesaista augstākās konkrētā riska prasības pielikumā un/vai prasības II pielikumā, kuru summa vienāda ar pārsnieguma summu, kas minēta ~~29.~~ ⌦ 31. ⌫ punktaā a) apakšpunktā ;

2. Ja pārsniegums nepastāv ilgāk par 10 dienām, papildu kapitāla prasības šiem komponentiem ir 200 % no normatīva, kas minēts iepriekšējā teikumā.

3. Desmit dienas pēc tam, kad pārsniegums parādījies, tā komponentus, ko izvēlas saskaņā ar iepriekšminētajiem kritērijiem, ieraksta tabulā attiecīgajā 1. slejas rindā konkrētā riska prasību augošā secībā, kas minēti I pielikumā un/vai II pielikumā. Kapitāla pietiekamības prasības, kas vienādas ar I pielikumā minētā īpašā riska normatīvu un/vai II pielikumā minēto prasību summu šiem komponentiem, kas reizināta ar attiecīgo faktoru 1. tabulas.

⌦ *1. tabula* ⌫

Pārsniegums (pamatojoties uz pašu kapitāla procentiem)	Faktori
Līdz 40 %	200 %
No 40 % līdz 60 %	300 %
No 60 % līdz 80 %	400 %
No 80 % līdz 100 %	500 %
No 100 % līdz 250 %	600 %
Virs 250 %	900 %

↑

VII PIELIKUMS

TIRDZNIECĪBA

A DAĻA - VĒLME TIRGOTIES

1. Pozīcijas/portfeļi, kuras uzglabā, lai tirgotos, atbilst šādām prasībām:

(a) pozīciju/instrumentu vai portfeļu tirdzniecības stratēģijai ir jābūt skaidri dokumentētai, ko apstiprinājusi augstākā vadība un kas ietver paredzamo turēšanas horizontu;

(b) lai aktīvi pārvaldītu pozīcijas, ir jābūt skaidri noteiktai politikai un procedūrām un tās ietver:

(i) pozīcijas, kas uzņemtas tirdzniecības nodaļā;

(ii) pozīciju limiti ir noteikti un to atbilstība tiek pārraudzīta;

(iii) komercaģentam ir tiesības, nolemtās stratēģijas un nolemto limitu ietvaros, patstāvīgi lemt par pozīciju pārvaldīšanu/ieiešanu pozīcijā

(iv) ziņojums augstākai vadībai par pozīcijām ir iestādes riska vadības procesa neatņemama sastāvdaļa;

(v) pozīcijas tiek aktīvi uzraudzītas atbilstoši informācijas avotiem par tirgu un atbilstoši pozīciju vai to riska daļu novērtējumam attiecībā uz pieprasījumu vai to spēju nodrošināties, jo īpaši ieskaitot novērtējumu par tirgus sākotnējo izmaksu kvalitāti un tirgus datu pieejamību vērtēšanas procesā, tirgus apgrozījuma līmeni, kā arī tirgoto pozīciju lielumu.

(c) lai aktīvi uzraudzītu pozīciju atbilstību iestādes tirdzniecības stratēģijai, ieskaitot pozīciju apgrozījuma un pārdošanas uzraudzību iestādes tirdzniecības grāmatā, ir jābūt skaidri noteiktai politikai un procedūrām.

B DAĻA - SISTĒMAS UN KONTROLES

1. Lai nodrošinātu piesardzīgas un ticamas vērtību aplēses, iestādes izveido un uztur sistēmas un kontroles.

2. Sistēmās un kontrolēs ietilpst vismaz šādi elementi:

(a) vērtēšanas procesa dokumentēta politika un procedūras. Šeit ietilpst skaidri noteikti pienākumi attiecībā uz dažādām jomām, kas skar vērtību noteikšanu, tirgus informācijas avotus un pārskatus par tās atbilstību, neatkarīgas novērtēšanas biežumu, slēgšanas cenu grafiku, vērtējuma pielāgošanas procedūras, mēneša beigu un *ad-hoc* verificēšanas procedūras.

(b) skaidra un neatkarīga (t.i., neatkarīga no tirdzniecības un klientu apkalpošanas struktūrvienības) ziņojumu sniegšanas kārtība, attiecīgajai nodaļai, kas atbild par novērtēšanas procesu.

Ziņojumu sniegšanas kārtībai jāsniedzas līdz pat atbildīgajam padomes izpilddirektoram.

Piesardzīgas novērtēšanas metodes

3. Novērtēšana pēc tirgus cenas ir vismaz viens no pozīciju ikdienas novērtējumiem, kas balstās uz brīvi pieejamu, no neitrāliem avotiem iegūtu, noslēguma cenu. Piemēram,

apmaiņas cenas, datorā atrodamās vērtspapīru cenas vai vairāku neatkarīgu, cienījamu mākleru noteiktās cenas.

4. Novērtējot pēc tirgus cenas, jāizmanto piesardzīgākā pieprasījuma/piedāvājuma daļa, izņemot gadījumus, kad iestāde ir nozīmīgs tirgus līderis kādā noteiktā finanšu instrumenta vai preču jomā un noslēgšana ir iespējama ar vidējo tirgus cenu.

5. Ja novērtēšana pēc tirgus cenas nav iespējama, iestādei jāveic savu pozīciju/portfeļu pārvērtēšana, izmantojot modeli, pirms tā uzsāk tirdzniecības portfeļa kapitāla prasības noteikšanu. Pārvērtēšanu, izmantojot modeli, definē kā jebkuru pārvērtēšanu, ko veido tirgus vērtība, kas kalpo par kritēriju, ir ekstrapolēta vai citādi aprēķināta pēc tirgus sākotnējām izmaksām.

6. Veicot pārvērtēšanu, izmantojot modeli ir jāievēro šādas prasības:

(a) augstākā vadība ir informēta par tiem tirdzniecības portfeļa elementiem, uz kuriem attiecas pārvērtēšana, izmantojot modeli, un tā arī apzinās to izraisīto neprecizitāšu būtiskumu attiecībā uz ziņojumiem par uzņēmējdarbības risku/darbības rezultātu;

(b) datus par tirgu, iespēju robežās iegūst atbilstoši tirgus cenām un īpašu pozīciju atbilstība tirgus vērtībai un modeļa parametriem tiek novērtēta ik dienas;

(c) ja iespējams, jāizmanto tirgus praksē vispārpieņemta novērtēšanas metodoloģija, attiecībā uz finanšu instrumentiem vai precēm

(d) ja iestāde pati ir izveidojusi modeli, tam jābalstās uz attiecīgiem pieņēmumiem, kurus izvērtējusi un pārbaudījusi pietiekami kvalificēta trešā persona, kas ir neatkarīga no modeļa izstrādāšanas procesa

(e) ir jābūt oficiālām izmaiņu kontroles procedūrām, un, lai pārbaudītu novērtējumu, ir jāuzglabā un regulāri jāizmanto šā modeļa drošības kopija;

(f) riska pārvaldei ir zināmas šo izmantoto modeļu nepilnības un arī tas, kā tās labāk atspoguļot izvērtējumā;

(g) šis modelis ir regulāri jāpārbauda, lai noteiktu tā rezultātu precizitāti (piem., to ka pieņēmumi vēl joprojām ir atbilstīgi, P&L novērtējums pret riska faktoriem, faktiskās noslēguma vērtības salīdzināšana ar modeļa rezultātiem).

d) apakšpunkta nolūkā, modeli izveido vai apstiprina neatkarīgi no darījumu biroja. To izmēģina neatkarīgi. Tajā ietilpst matemātisko aprēķinu novērtējums, pieņēmumi un programmatūras izmantošana.

7. Neatkarīgai cenu pārbaudei ir jānotiek papildus ikdienas novērtēšanai pēc tirgus cenas vai izmantojot modeli. Tas ir process kurā regulāri pārbauda tirgus cenu vai modeļa parametru precizitāti un neatkarību. Ja ikdienas novērtēšanu pēc tirgus cenas var veikt komercaģents, tirgus cenu un modeļa parametru pārbaude jāveic no tirdzniecības neatkarīgai vienībai vismaz reizi mēnesī (vai arī biežāk, atkarībā no tirdzniecības/realizācijas rakstura). Ja nav pieejami neatkarīgi cenu noteikšanas avoti, vai arī ja tie ir subjektīvāki, atbilstoši ir tādi piesardzīgi pasākumi, kā vērtības korekcijas.

Vērtības korekcijas vai rezerves

8. Lai ņemtu vērā vērtības korekcijas/rezerves, iestādes izveido un uztur sistēmas un kontroles.

Vispārējie standarti

9. Kompetentās iestādes pieprasa formāli ņemt vērā šādas vērtību korekcijas/rezerves: nesaņemto kredītu ienākumu/ izdevumu starpību, pozīcijas aizvēršanas vai likvidācijas izdevumus, operacionālo risku, pirmstermiņa izbeigšanu, ieguldījumu un finansējumu izmaksas, paredzamos administratīvos izdevumus un, vajadzības gadījumā, modeļa riskus.

Mazāk likvīdu posteņu standarti

10. Mazāk likvīdas pozīcijas var rasties gan tirgus notikumu, gan ar iestādi saistītu situāciju dēļ, piem., koncentrētu pozīciju un/vai likumā noteiktu prasību zaudējušu pozīciju dēļ.

11. Nosakot vai mazāk likvīdu posteņu rezerves korekcijas ir nepieciešamas, iestādēm jāapsver vairāki faktori. Šajos faktoros ietilpst laika daudzums, kas būtu nepieciešams, lai nosegtu pozīcijā pozīcijas/riskus, pieprasījuma/piedāvājuma spektra nestabilitāte un vidējais lielums, tirgus kotāciju pieejamība (tirgus līderu skaits un identitāte) un tirdzniecības apjomu nestabilitāte un vidējais lielums.

12. Izmantojot trešo personu pārvērtēšanu, izmantojot modeli, iestādēm jāapsver vai izmantot vērtības korekciju. Papildus, iestādēm jāapsver vajadzība veidot rezerves mazāk likvīdām pozīcijām un regulāri jāpārbauda to nepārtrauktā lietderība.

13. Ja vērtību korekcijas/rezerves izraisa kārtējā finanšu gada faktiskos zaudējumus, tie ir jāatskaita no iestādes sākotnējā pašu kapitāla, atbilstoši Direktīvas [2000/12/EK].57. panta k) punktam.

14. Cita peļņa/zaudējumi, kas radušies vērtības korekcijas/rezerves rezultātā, jāiekļauj „neto tirdzniecības portfeļa ienākumos", kas minēta 13. panta 2. punkta b) apakšpunktā, un ir jāpieskaita/jāatņem pašu rezerves kapitālam, kas saskaņā ar šādiem noteikumiem paredzēts, lai segtu tirgus risku.

C DAĻA - IEKŠĒJĀ RISKA IEROBEŽOŠANA

1. Iekšējā riska ierobežošana, ir pozīcija, kas būtiski vai pilnībā kompensē tirdzniecības portfelī neietvertu pozīciju vai pozīciju grupu riska elementu. Pozīcijas, kas radušās iekšējā riska ierobežošanas rezultātā, ir piemērotas tirdzniecības portfeļa kapitāla prasības noteikšanai, ar nosacījumu, ka tās tiek uzglabātas tirgošanās nolūkos un ir ievēroti A un B daļā noteiktie vispārīgie kritēriji attiecībā uz piesardzīgu novērtēšanu un nolūku tirgoties. Īpaši:

(a) iekšējā riska ierobežošana nav paredzēta, lai galvenokārt izvairītos vai mazinātu kapitāla prasības;

(b) iekšējā riska ierobežošana ir pienācīgi jādokumentē un tā ir pakļauta īpašai iekšējai apstiprināšanai un revīzijas procedūrām;

(c) iekšējie darījumi ir jāveic saskaņā ar tirgus nosacījumiem;

(d) tirgus riska apjoms, ko rada iekšējā riska ierobežošana, tirdzniecības portfelī ir jāpārvalda dinamiski un atbilstīgi atļautajiem limitiem;

(e) iekšējie darījumi ir rūpīgi jāuzrauga.

Uzraudzība ir jānodrošina ar attiecīgu metožu palīdzību.

2. 1. punktā minētā apstrāde neskar kapitāla prasību, kas piemērojama iekšējā riska ierobežošanas ārpus tirdzniecības portfeļa pozīciju pusei.

VIII PIELIKUMS

ATCELTĀS DIREKTĪVAS

A DAĻA

ATCELTĀS DIREKTĪVAS AR TO SECĪGIEM GROZĪJUMIEM

(minētas 48. pantā)

1993. gada 15. marta Padomes Direktīva 93/6/EEK par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību

1998. gada 22. jūnija Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 98/31/EEK, ar ko groza Padomes Direktīvu 93/6/EEK par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību

1998. gada 22. jūnija Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 98/33/EK, ar ko groza Padomes Direktīvas 77/780/EEK par kredītiestāžu darbības sākšanu un veikšanu 12. pantu, Padomes Direktīvas 89/647/EEK par kredītiestāžu maksātspējas koeficientu 2., 5., 6., 7., 8. pantu, kā arī II un III pielikumu, un Padomes Direktīvas 93/6/EEK par ieguldījumu sabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību 2. pantu un II pielikumu

2002. gada 16. decembra Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2002/87/EK par papildu uzraudzību kredītiestādēm, apdrošināšanas uzņēmumiem un ieguldījumu sabiedrībām finanšu konglomerātos un par grozījumiem Padomes Direktīvās 73/239/EEK, 79/267/EEK, 92/49/EEK un 93/22EEK, kā arī Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvās 98/78/EK un 2000/12/EK

Tikai 26. pants

2004. gada 21. aprīļa Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2004/39/EK, kas attiecas uz finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Padomes Direktīvas 85/611/EEK un 93/6/EEK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2000/12/EK, un atceļ Padomes Direktīvu 93/22/EEK

Tikai 67. pants

B DAĻA

IEVIEŠANAS TERMIŅI

(minēti 48. pantā)

Direktīva		Ieviešanas termiņš
Padomes Direktīva 93/6/EEK		1.7.1995
Direktīva 98/31/EEK		21.7.2000

Direktīva 98/33/EEK		21.7.2000
Direktīva 2002/87/EEK		11.8.2004
Direktīva 2004/39/EEK		Vēl nav pieejams
Direktīva 2004/xx/EK		Vēl nav pieejams

⇩ jauns

XI PIELIKUMS

KORELĀCIJAS TABULA

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
1. panta 1. punkta pirmais teikums					
1. panta 1.punkta otrais teikums un 2. punkts	1. pants				
2. panta 1. punkts					
2. panta 2. punkts	7. panta 3. punkts				
3. panta 1. punkta a) apakšpunkts	2. panta 1. punkts				
3. panta 1. punkta b) apakšpunkts	2. panta 2. punkts				67. panta 1. punkts
3. panta 1. punkta c) līdz e) apakšpunkts	2. panta 3. līdz 5. punkts				
3. panta 1. punkta f) un g) apakšpunkts					
3. panta 1. punkta h) apakšpunkts	2. panta 10. punkts				
3. panta 1. punkta i) apakšpunkts	2. panta 11. punkts		3. panta 1. punkts		
3. panta 1. punkta j) apakšpunkts	2. panta 14. punkts				
3. panta 1. punkta k) un l) apakšpunkts	2. panta 15. un 16. punkts	1. panta 1. punkta b) apakšpunkts			
3. panta 1. punkta m) apakšpunkts	2. panta 17. punkts	1. panta 1. punkta c) apakšpunkts			
3. panta 1. punkta	2. panta 18. punkts	1. panta 1.			

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
n) apakšpunkts		punkta d) apakšpunkts			
3. panta 1. punkta o) līdz g) apakšpunkts	2. panta no 19. līdz 21. punkts				
3. panta 1. punkta r) apakšpunkts	2. panta 23. punkts				
3. panta 1. punkta s) apakšpunkts	2. panta 26. punkts				
3. panta 2. punkts	2. panta 7. un 8. punkts				
3. panta 3. punkta a) un, b) apakšpunkts	7. panta 3. punkts			26. pants	
3. panta 3. punkta c) apakšpunkts	7. panta 3. punkts				
4. pants	2. panta 24. punkts				
5. pants	3. panta 1. un 2. punkts				
6. pants	3. panta 4. punkts				67. panta 2. punkts
7. pants	3. panta 4.a punkts				67. panta 3. punkts
8. pants	3. panta 4.b punkts				67. panta 3. punkts
9. pants	3. panta 3. punkts				
10. pants	3. panta 5. līdz 8. punkts				
11. pants	2. panta 6. punkts				
12. panta pirmā daļa	2. panta 25. punkts				
12. panta otrā daļa					
13. panta 1. punkta pirmā daļa	V pielikuma 1. punkta pirmā daļa				
13. panta 1. punkta otrā daļa un 2. līdz 5. punkts	V pielikuma 1. punkta otrā daļa un no3. panta 1. punkta otrā daļa un no 2. līdz 5. punkts	1. panta 7. punkts un IV pielikuma a) un b) apakšpunkti			
14. pants	V pielikuma 6. un 7. punkts	4. pielikuma c) apakšpunkts			
15. pants	V pielikuma 8. punkts				

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
16. pants	V pielikuma 9. punkts				
17. pants					
18. panta 1. punkta pirmā daļa	4. panta 1. punkta pirmā daļa				
18. panta 1. punkta a) un, b) apakšpunkts	4. panta 1.punkta i) un ii) apakšpunkts	1. panta 2. punkts			
18. panta no 2. līdz 4. punktam	4. panta 6. līdz 8. punkts				
19. panta 1. punkts					
19. panta 2. punkts	11. panta 2. punkts				
19. panta 3. punkts					
20. pants					
21. pants	IV pielikums				
22. pants					
23. panta pirmā un otrā daļa	7. panta 5. un 6. punkts				
23. panta trešā daļa					
24. pants					
25. pants					
26. panta 1. punkts	7. panta 10. punkts	1. panta 4. punkts			
26. panta no 2. līdz 4. punktam	7. panta 11. līdz 13. punkts				
27. pants	7. panta 14. un 15. punkts				
28. panta 1. punkts	5. panta 1. punkts				
28. panta 2. punkts	5. panta 2. punkts	1. panta 3. punkts			
28. panta 3. punkts					
29. panta 1. punkta no a) līdz c)apakšpunktam un turpmākās divas daļas	VI pielikuma 2. punkts				
29. panta 1. punkta pēdējā daļa					

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
29. panta 2. punkts	VI pielikuma 3. punkts				
30. panta 1. punkts un 2. punkta pirmā daļa	VI pielikuma 4. un 5. punkts				
30. panta 2. punkta otrā daļa					
30. panta 3. un 4. punkts	VI pielikuma 6. un 7. punkts				
31. pants	VI pielikuma 8. punkta 1. apakšpunkts, 2.apakšpunkta pirmais teikums, 3. līdz 5. apakšpunkts				
32. pants	VI pielikuma 9. un 10. punkts				
33. panta 1. un 2. punkts					
33. panta 3. punkts	6. panta 2. punkts				
34. pants					
35. panta no 1. līdz 4. punktam	8. panta 1. līdz 4. punkts				
35. panta 5. punkts	8. panta 5. punkta pirmais teikums	1. panta 5. punkts			
36. pants	9. panta 1. līdz 3. punkts				
37. pants					
38. pants	9. panta 4. punkts				
39. pants					
40. pants	2. panta 9. punkts				
41. pants					
42. panta 1. punkta no a) līdz c) apakšpunktam	10. panta pirmais, otrais un trešais ievilkums				
42. panta 1. punkta d) un e) apakšpunkts					
42. panta 1. punkta l) un f) apakšpunkts	10. panta ceturtais ievilkums				
42. panta 1. punkta g) apakšpunkts					

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
43. pants					
44. pants					
45. pants					
46. pants	12. pants				
47. pants					
48. pants					
49. pants					
50. pants	15. pants				
I pielikuma no 1. līdz 4. punkts	I pielikuma no 1.apakšpunkta līdz 4. punktam				
I pielikuma 4. punkta pēdējā daļa	2. panta 22. punkts				
I pielikuma no 5. punkta līdz 7. punktam	I pielikuma no 5. punkta līdz 7. punktam				
I pielikuma 8. punkts					
I pielikuma no 9. punkta līdz 11. punktam	I pielikuma no 8. punkta līdz 10. punktam				
I pielikuma no 12. punkta līdz 14. punktam	I pielikuma no 12. punkta līdz 14. punktam				
I pielikuma 15. un 16. punkts	2. panta 12. punkts				
I pielikuma no 17. punkta līdz 41. punktam	I pielikuma no 15. punkta līdz 39. punktam				
I pielikuma no 42. punkta līdz 56. punktam					
II pielikuma 1. un 2. punkts	II pielikuma 1. un 2. punkts				
II pielikuma no 3. līdz 11. punktam					
III pielikuma 1. punkts	III pielikuma 1. punkta pirmā daļa	1. panta 7. punkts un III pielikuma a)			

Šajā direktīvā	Direktīvā 93/6/EEK	Direktīvā 98/31/EEK	Direktīvā 98/33/EEK	Direktīvā 2002/87/EEK	Direktīvā 2004/39/EEK
		apakšpunkts			
III pielikuma 2. punkts	III pielikuma 2. punkts				
III pielikuma 2.1. punkta no pirmās līdz trešai daļai	III pielikuma 3,1. punkts	1. panta 7. punkts un III pielikuma b) punkts			
III pielikuma 2,1. punkta ceturtā daļa					
III pielikuma 2,1. punkta piektā daļa	III pielikuma 3,2. punkts	1. panta 7. punkts un III pielikuma b) punkts			
III pielikuma 2.2 daļa, 3. punkts, 3.punkta 1. daļa	III pielikuma 4. līdz 6. punkts	1. panta 7. punkts un III pielikuma c) punkts			
III pielikuma 3,2. punkts	III pielikuma 8. punkts				
III pielikuma 4. punkts	III pielikuma 11. punkts				
IV pielikuma no 1. līdz 20. punktam	VII pielikuma 1. līdz 20. punkts	1. panta 7. punkts un V pielikums			
IV pielikuma 21. punkts	11.a pants	1. panta 6. punkts			
V pielikuma 1. punkts līdz 13. punkta trešajai daļai	VIII pielikuma 1. punkts līdz 13. punkta ii) apakšpunktam	1. panta 7. punkts un V pielikums			
V pielikuma 13. punkta ceturtā daļa					
V pielikuma 13. punkta piektā daļa līdz 14. punktam	VIII pielikuma 13. punkta iii) apakšpunkts līdz 14. punktam	1. panta 7. punkts un V pielikums			
VI pielikums	VI pielikuma 8. punkta 2. apakšpunkts sākot no pirmā teikuma				
VII pielikums					
VIII pielikums					
IX pielikums					