GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2022/1301 VAN DE COMMISSIE

van 31 maart 2022

tot wijziging van de in Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226 vastgestelde technische reguleringsnormen wat betreft de overeenkomstig de STS-kennisgevingsvereisten te verstrekken informatie voor op de balans opgenomen synthetische securitisaties

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012 ([1]), en met name artikel 27, lid 6, derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226 van de Commissie ([2]) specificeert de informatie die de securitisatiepartijen aan de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) moeten verstrekken overeenkomstig de in de artikelen 19 tot en met 22 en de artikelen 23 tot en met 26 van Verordening (EU) 2017/2402 vastgestelde vereisten voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde (STS) kennisgeving voor traditionele "true sale"-securitisaties.

(2) Bij Verordening (EU) 2021/557 van het Europees Parlement en de Raad ([3]) is Verordening (EU) 2017/2402 gewijzigd door het STS-securitisatiekader uit te breiden tot synthetische securitisaties die in de balans zijn opgenomen. Het is dan ook nodig te specificeren welke informatie die initiators bij de ESMA moeten indienen om te voldoen aan de vereisten voor STS-kennisgevingen voor op de balans opgenomen synthetische securitisaties.

(3) Om beleggers, potentiële beleggers en bevoegde autoriteiten een vergelijkend overzicht te bieden van alle soorten STS-securitisaties, is het passend te zorgen voor consistentie tussen alle STS-kennisgevingen. De informatie die initiators moeten indienen met betrekking tot de naleving van de STS-vereisten van de artikelen 26 ter tot en met 26 sexies van Verordening (EU) 2017/2402, moet daarom voldoen aan vergelijkbare normen en even gedetailleerd zijn als die welke zijn vastgesteld in de bijlagen I, II en III bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226. Met name een eenvoudige bevestiging van naleving volstaat voor sommige criteria, terwijl voor andere aanvullende informatie vereist is. Daarom moet een onderscheid worden gemaakt tussen de STS-criteria waarvoor een eenvoudige bevestiging voldoende is, en die waarvoor een beknopte toelichting of een gedetailleerde toelichting noodzakelijk is.

(4) Bij op de balans opgenomen synthetische securitisaties waarvoor in overeenstemming met Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad ([4]) geen prospectus hoeft te worden opgesteld, mogen partijen securitisatietransacties aangaan zonder dat zij commercieel gevoelige informatie hoeven vrij te geven. Daarom is het passend om de informatie die bij de STS-kennisgeving van dit soort securitisaties wordt gepubliceerd, te beperken tot niet-gevoelige commerciële informatie.

([1]) PB L 347 van 28.12.2017, blz. 35.

([2]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226 van de Commissie van 12 november 2019 tot aanvulling van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad en tot vaststelling van technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de overeenkomstig de STS-kennisgevingsvereisten te verstrekken informatie (PB L 289 van 3.9.2020, blz. 285).

([3]) Verordening (EU) 2021/557 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2021 tot wijziging van Verordening (EU) 2017/2402 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie om bij te dragen aan het herstel van de COVID-19-crisis (PB L 116 van 6.4.2021, blz. 1).

([4]) Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereglementeerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG (PB L 168 van 30.6.2017, blz. 12).

(5) Om de toegang tot voor de STS-vereisten relevante informatie te vergemakkelijken, moeten initiators kunnen verwijzen naar elk relevant prospectus dat voor een op de balans opgenomen synthetische securitisatie overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1129 is opgesteld of naar andere relevante onderliggende documentatie als bedoeld in artikel 7, lid 1, punt b), van Verordening (EU) 2017/2402. Daarnaast moeten initiators kunnen verwijzen naar elk ander document met betrekking tot de beleggers en initiators, de kredietprotectieovereenkomst, de externe verificatieagent en, indien beschikbaar, de transactiedocumentatie ter staving van de credit linked notes.

(6) Om de transparantie en consistentie van de informatie tussen onderling samenhangende velden te verbeteren en de specifieke kenmerken van bepaalde securitisaties, met inbegrip van mastertrustsecuritisaties, te verduidelijken, is het noodzakelijk de informatie te verduidelijken die moet worden gerapporteerd in de kolommen "Veldnaam" en "Te rapporteren inhoud" voor bepaalde velden in de bijlagen I, II en III bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226.

(7) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226 moet dan ook dienovereenkomstig worden gewijzigd.

(8) Deze verordening is gebaseerd op het ontwerp van technische reguleringsnormen dat de ESMA bij de Commissie heeft ingediend.

(9) De ESMA heeft open publieke consultaties gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en heeft het advies ingewonnen van de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad ([5]) opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Wijzigingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226

Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226 wordt als volgt gewijzigd:

1) Artikel 1 wordt als volgt gewijzigd:

   a) aan lid 1 wordt het volgende punt d) toegevoegd:

      "d) wanneer de securitisatie een op de balans opgenomen synthetische securitisatie is: de in bijlage IV bij deze verordening genoemde informatie.";

   b) in lid 2 wordt het volgende punt d) ingevoegd:

      "d) wanneer de securitisatie een op de balans opgenomen synthetische securitisatie is: de in de velden STSSY2, STSSY10, STSSY12 en STSSY13 van bijlage IV bij deze verordening genoemde informatie.".

2) Artikel 2 wordt als volgt gewijzigd:

   a) de inleidende zin wordt vervangen door:

      "Wanneer de volgende documenten informatie bevatten die voor de STS-kennisgeving relevant is, mag een verwijzing naar de desbetreffende delen van die documenten worden gegeven in de kolom "Aanvullende informatie" in de bijlagen I, II, III of IV bij deze verordening en, wanneer die informatie wordt verstrekt, wordt die documentatie duidelijk geïdentificeerd:";

   b) punt c) wordt vervangen door:

      "c) elk ander document met voor de STS-kennisgeving relevante informatie, waaronder voor op de balans opgenomen synthetische securitisatie, documenten met betrekking tot initiators, beleggers, de kredietprotectie-overeenkomst, de in artikel 26 sexies, lid 4, van Verordening (EU) 2017/2402 bedoelde externe verificatieagent, en indien beschikbaar de ondersteunende documentatie voor credit linked notes als bedoeld in artikel 26 sexies, lid 10, vijfde alinea, van Verordening (EU) 2017/2402.".

([5]) Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

3) De bijlagen I, II en III worden gewijzigd overeenkomstig bijlage I bij deze verordening.

4) De tekst van bijlage II bij deze verordening wordt als bijlage IV toegevoegd.

Artikel 2

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 31 maart 2022.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN

BIJLAGE I

De bijlagen I, II en III bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1226 worden als volgt gewijzigd:

1) Bijlage I wordt als volgt gewijzigd:

a) in de tabel "Algemene informatie" worden de rijen die overeenkomen met de veldnummers STSS 4 en STSS17 vervangen door:

"STSS4	N.v.t.	Unieke identificatiecode	De unieke door de rapporterende entiteit in overeenstemming met artikel 11, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1224 van de Commissie toegekende identificatiecode (*). Wanneer meer dan een STS-kennisgeving word gedaan met deze unieke identificatiecode van de securitisatie, een verklaring waarom dat zo is.	N.v.t.
STSS17	Artikel 27, lid 3	Initiator (of oorspronkelijke kredietverstrekker) is een kredietinstelling	Een "ja"- of "neen"-verklaring over de vraag of de initiator of oorspronkelijke kredietverstrekker een in de Unie gevestigde kredietinstelling of beleggingsonderneming is.	N.v.t.

(*) Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1224 van de Commissie van 16 oktober 2019 tot aanvulling van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad betreffende technische reguleringsnormen ter specificatie van de door de initiator, de sponsor en de SSPE beschikbaar te stellen informatie over een securitisatie (PB L 289 van 3.9.2020, blz. 1).";

b) in de tabel "Specifieke informatie" worden de rijen die overeenkomen met de veldnummers STSS 21 en STSS22, vervangen door:

"STSS21	Artikel 20, lid 2	Strenge terugvordering		√		Een beknopte toelichting over de vraag of de in artikel 20, lid 2, punt a) of b), van Verordening (EU) 2017/2402 genoemde bepalingen inzake strenge terugvordering, in de securitisatie te vinden zijn.	Rubriek 3.3 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSS22	Artikel 20, lid 3	Vrijstelling van terugvorderingsbepalingen uit nationale insolventiewetgeving	√			Bevestiging of de in artikel 20, lid 3, van Verordening (EU) 2017/2402 bedoelde terugvorderingsbepalingen van toepassing zijn.	Rubriek 3.3 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980"

2) Bijlage II wordt als volgt gewijzigd:

a) in de tabel "Algemene informatie" worden de rijen die overeenkomen met de veldnummers STSAT4 en STSAT17, vervangen door:

"STSAT4	N.v.t.	Unieke identificatiecode	De unieke door de rapporterende entiteit in overeenstemming met artikel 11, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1224 van de Commissie toegekende identificatiecode. Wanneer meer dan een STS-kennisgeving word gedaan met deze unieke identificatiecode van de securitisatie, een verklaring waarom dat zo is.	N.v.t.

STSAT17	Artikel 27, lid 3	Initiator (of oorspronkelijke kredietverstrekker) is een kredietinstelling	Een "ja"- of "neen"-verklaring over de vraag of de initiator of oorspronkelijke kredietverstrekker een in de Unie gevestigde kredietinstelling of beleggingsonderneming is.	N.v.t."

b) in de tabel "Specifieke informatie" worden de rijen die overeenkomen met de veldnummers STSAT21 en STSAT22, vervangen door:

"STSAT21	Artikel 24, lid 2	Strenge terugvordering		√		Een beknopte toelichting over de vraag of de in artikel 24, lid 2, punt a) of b), van Verordening (EU) 2017/2402 genoemde bepalingen inzake strenge terugvordering te vinden zijn in de securitisatie.	Rubriek 3.3 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSAT22	Artikel 24, lid 3	Vrijstelling van terugvorderingsbepalingen uit nationale insolventiewetgeving	√			Bevestiging of de in artikel 24, lid 3, van Verordening (EU) 2017/2402 bedoelde terugvorderingsbepalingen van toepassing zijn.	Rubriek 3.3 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980"

3) In bijlage III, in de tabel "Algemene informatie", wordt de rij die overeenkomt met veldnummer STSAP4, vervangen door:

"STSAP4	N.v.t.	Unieke identificatiecode	De unieke door de rapporterende entiteit in overeenstemming met artikel 11, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1224 van de Commissie toegekende identificatiecode. Wanneer meer dan een STS-kennisgeving word gedaan met deze unieke identificatiecode van de securitisatie, een verklaring waarom dat zo is.	N.v.t."

BIJLAGE II

"BIJLAGE IV

Overeenkomstig de artikelen 26 ter tot en met 26 sexies van Verordening (EU) 2017/2402 bij de ESMA in te dienen informatie met betrekking tot op de balans gehouden securitisaties

Algemene informatie

Veldnummer	Artikel van Verordening (EU) 2017/2402	Veldnaam	Te rapporteren inhoud	Aanvullende informatie
STSSY1	Artikel 27, lid 1, derde alinea	Eerste aanspreekpunt	Identificatiecode voor rechtspersonen (Legal Entity Identifier — LEI) van de als eerste aanspreekpunt aangewezen entiteit en naam van de betrokken bevoegde autoriteit.	Rubriek 3.2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY2	N.v.t.	Kennisgevings-datum	Datum kennisgeving aan ESMA.	N.v.t.
STSSY3	N.v.t.	Identificatie-code instrument	Internationa(a)l(e) effectenidentificatienummer(s) (ISIN) (voor zover beschikbaar). Indien geen ISIN beschikbaar, dan een andere aan deze securitisatie toegekende unieke effectenidentificatiecode (inclusief credit-linked notes), indien beschikbaar.	Wanneer beschikbaar op grond van rubriek 3.1 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY4	N.v.t.	Identificatie-code voor rechtspersonen (Legal Entity Identifier — LEI)	De LEI van de initiator(s) en sponsor(s) en, voor zover beschikbaar, de oorspronkelijke kredietverstrekker(s) en SSPE("s).	Rubriek 4.2 van bijlage 9 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY5	Artikel 31, lid 3	Protectiegever	De LEI, de naam, het land van vestiging van de oorspronkelijke protectiegever(s) en de naam van de bevoegde autoriteit.	N.v.t.
STSSY6	N.v.t.	Identificatie-code kennisgeving	Bij het rapporteren van een bijwerking het unieke referentienummer dat door ESMA aan de vorige STS-kennisgeving is toegekend.	N.v.t.
STSSY7	N.v.t.	Unieke identificatie-code	De unieke door de rapporterende entiteit in overeenstemming met artikel 11, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1224 van de Commissie toegekende identificatiecode.	N.v.t.
STSSY8	N.v.t.	Securitisatieregister	Indien van toepassing, de naam van het geregistreerde securitisatieregister.	N.v.t.
STSSY9	Artikel 18, tweede alinea, en artikel 27, lid 3	Land van vestiging	Het land van vestiging van de initiator(s), sponsor(s), oorspronkelijke kredietverstrekker(s) en SSPE(s).	N.v.t.

STSSY10	N.v.t.	Indeling synthetische securitisatie	Soort synthetische securitisatie: — synthetische securitisatie met volgestorte kredietprotectie; — synthetische securitisatie met niet-volgestorte kredietprotectie.	N.v.t.
STSSY11	N.v.t.	Synthetische securitisatie met niet-volgestorte kredietprotectie	Naam van de protectiegever (regering of supranationale instelling met een risicogewicht van 0 %)	N.v.t.
STSSY12	N.v.t.	Gebruikte kredietprotectieovereenkomst	Het soort gebruikte kredietprotectieovereenkomst: — Kredietderivaten; — Financiële garanties	N.v.t.
STSSY13	N.v.t.	Indeling onderliggende blootstellingen	Het soort onderliggende blootstellingen, waaronder: 1) Blootstellingen aan handelsfinanciering 2) Leningen aan kleine en middelgrote ondernemingen (kmo) 3) Consumentenkrediet 4) Leningen aan grote ondernemingen 5) Leningen aan mix van kmo's en grote ondernemingen 6) Blootstellingen aan commercieel vastgoed 7) Overige.	N.v.t.
STSSY14	N.v.t.	Uitgiftedatum	De datum van afsluitingvan de transactie, en de datum waarop de protectieovereenkomst in werking treedt, indien deze verschillend is.	N.v.t.
STSSY15	Artikel 27, lid 2, tweede alinea	Vergunninghoudende derde-controleur — Verklaring	Wanneer een vergunninghoudende derde partij STS-controlediensten heeft verricht in overeenstemming met artikel 27, lid 2, van Verordening (EU) 2017/2402, een verklaring dat de inachtneming van de STS-criteria is bevestigd door die vergunninghoudende derde partij.	N.v.t.
STSSY16	Artikel 27, lid 2, tweede alinea	Vergunninghoudende derde-controleur — Land van vestiging	Wanneer een vergunninghoudende derde partij STS-controlediensten heeft verricht in overeenstemming met artikel 27, lid 2, van Verordening (EU) 2017/2402, de naam van die derde partij en haar land van vestiging.	N.v.t.
STSSY17	Artikel 27, lid 2, tweede alinea	Vergunninghoudende derde-controleur — Bevoegde autoriteit	Wanneer een vergunninghoudende derde partij STS-controlediensten heeft verricht in overeenstemming met artikel 27, lid 2, van Verordening (EU) 2017/2402, de naam van de bevoegde autoriteit die haar de vergunning heeft afgegeven.	N.v.t.

STSSY18	Artikel 27, lid 5	STS-status	Indien van toepassing, een met redenen omklede kennisgeving van de initiator dat de synthetische securitisatie niet langer als STS geldt.	N.v.t.

Specifieke informatie

Veldnummer	Artikel van Verordening (EU) 2017/2402	Veldnaam	Bevestiging	Beknopte toelichting	Nadere toelichting	Te rapporteren inhoud	Aanvullende informatie
STSSY19	Artikel 26 ter, lid 1, eerste alinea	De initiator is een entiteit onder toezicht in de Unie	√			Bevestiging dat de initiator een entiteit is die in de Unie een vergunning of licentie heeft.	N.v.t.
STSSY20	Artikel 26 ter, lid 1, tweede alinea	Initiator die het beleid inzake gekochte blootstellingen van derden toepast		√		Een beknopte toelichting dat het beleid met betrekking tot krediet, inning, schuldherschikking en servicing dat de initiator toepast op blootstellingen van derden die hij voor eigen rekening heeft gekocht en vervolgens gesecuritiseerd, niet minder streng is dan het beleid dat hij toepast op vergelijkbare blootstellingen die niet zijn gekocht.	N.v.t.
STSSY21	Artikel 26 ter, lid 2	Initiëring onderliggende blootstellingen		√		Een beknopte toelichting dat de onderliggende blootstellingen worden geïnitieerd in het kader van de normale bedrijfsuitoefening van de initiator.	N.v.t.
STSSY22	Artikel 26 ter, lid 3, eerste alinea	Activa op de balans van de initiator bij afsluiting van transactie	√			Bevestiging dat de onderliggende blootstellingen bij de afsluiting van een transactie worden aangehouden op de balans van de initiator of van een entiteit van de groep waartoe de initiator behoort.	N.v.t.
STSSY23	Artikel 26 ter, lid 3, tweede alinea	Groep/ categorie	√			Voor de toepassing van veld STSSY22, bevestiging welke van de twee onderstaande groepen relevant is:	N.v.t.

						a) een groep rechtspersonen die onderworpen is aan prudentiële consolidatie overeenkomstig hoofdstuk 2 van titel II van deel een van Verordening (EU) nr. 575/2013; b) een groep in de zin van artikel 212, lid 1, punt c), van Richtlijn 2009/138/EG ([1]).	
STSSY24	Artikel 26 ter, lid 4	Geen verdere afdekking van blootstelling van de initiator	√			Bevestiging dat de initiator zijn blootstelling aan het kredietrisico van de onderliggende blootstellingen van de securitisatie niet verder afdekt dan de protectie die via de kredietprotectieovereenkomst is verkregen.	N.v.t.
STSSY25	Artikel 26 ter, lid 5	Kredietprotectieovereenkomst conform artikel 249 van Verordening (EU) nr. 575/2013	√			Bevestiging dat de kredietprotectieovereenkomst voldoet aan de kredietrisicolimiteringsregels in artikel 249 van Verordening (EU) nr. 575/2013.	N.v.t.
STSSY26	Artikel 26 ter, lid 5	Kredietprotectieovereenkomst voldoet aan andere kredietrisicolimiteringsregels		√		Indien artikel 249 van Verordening (EU) nr. 575/2013 niet van toepassing is, een beknopte toelichting dat de naleving wordt gewaarborgd van vereisten die niet minder streng zijn dan de vereisten van dat artikel.	N.v.t.
STSSY27	Artikel 26 ter, lid 6, punt a)	Verklaringen en garanties — Wettelijke titel van de onderliggende blootstellingen		√		Beknopte toelichting van de verklaringen en garanties van de initiator dat de initiator of een entiteit van de groep waartoe de initiator behoort, de volledige wettelijke en geldige titel van de onderliggende blootstellingen en hun verbonden afgeleide rechten heeft.	N.v.t.

([1]) Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (PB L 335 van 17.12.2009, blz. 1)

STSSY28	Artikel 26 ter, lid 6, punt b)	Verklaringen en garanties — Initiator houdt het kredietrisico van de onderliggende activa		√		Beknopte toelichting bij de verklaringen of garanties van de initiator, dat wanneer de initiator een kredietinstelling als bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 1), van Verordening (EU) nr. 575/2013 of een verzekeringsonderneming als bedoeld in artikel 13, punt 1), van Richtlijn 2009/138/EG is, de initiator of een entiteit die binnen het toepassingsgebied van toezicht op geconsolideerde basis valt, het kredietrisico van de onderliggende blootstellingen op zijn balans behoudt.	N.v.t.
STSSY29	Artikel 26 ter, lid 6, punt c)	Verklaringen en garanties — Naleving van toelaatbaarheidscriteria		√		Beknopte toelichting van de verklaringen en garanties van de initiator dat elke onderliggende blootstelling, op de datum waarop deze in de gesecuritiseerde portefeuille wordt opgenomen, voldoet aan de toelaatbaarheidscriteria en aan alle voorwaarden, andere dan het zich voordoen van een kredietgebeurtenis als bedoeld in artikel 26 sexies, lid 1, van Verordening (EU) 2017/2402 voor een kredietprotectiebetaling overeenkomstig de in de securitisatiedocumentatie vervatte kredietprotectieovereenkomst.	Rubriek 2.2.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY30	Artikel 26 ter, lid 6, punt d)	Verklaringen en garanties — Wettelijke en afdwingbare verplichting voor de debiteur		√		Beknopte toelichting van de verklaringen en garanties van de initiator dat voor zover de initiator bekend, het contract voor elke onderliggende blootstelling een wettelijke, geldige, bindende en afdwingbare verplichting voor de debiteur bevat om de in dat contract gespecificeerde bedragen te betalen.	Rubriek 2.2.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

STSSY31	Artikel 26 ter, lid 6, punt e)	Verklaringen en garanties — Afsluitcriteria		√		Beknopte toelichting bij de verklaringen en garanties van de initiator dat de onderliggende blootstellingen voldoen aan afsluitcriteria die niet minder streng zijn dan de standaardafsluitcriteria die de initiator toepast op vergelijkbare niet-gesecuritiseerde blootstellingen.	Rubriek 2.2.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY32	Artikel 26 ter, lid 6, punt f)	Verklaringen en garanties — Geen materiële inbreuk of niet-nakoming door debiteuren		√		Beknopte toelichting van de verklaringen en garanties van de initiator dat, voor zover de initiator bekend, geen van de debiteuren zich schuldig maakt aan een materiële inbreuk op of de niet-nakoming van hun verplichtingen met betrekking tot een onderliggende blootstelling op de datum waarop die onderliggende blootstelling in de gesecuritiseerde portefeuille wordt opgenomen.	Rubriek 2.2.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY33	Artikel 26 ter, lid 6, punt g)	Verklaringen en garanties — Geen onjuiste informatie in de transactiedocumentatie		√		Beknopte toelichting van de verklaringen en garanties van de initiator dat, voor zover de initiator bekend, de transactiedocumentatie geen onjuiste informatie over de details van de onderliggende blootstellingen bevat.	Rubriek 2.2.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY34	Artikel 26 ter, lid 6, punt h)	Verklaringen en garanties — Afdwingbaarheid of inbaarheid van die onderliggende blootstellingen		√		Beknopte toelichting van de verklaringen en garanties van de initiator dat bij de afsluiting van de transactie of wanneer een onderliggende blootstelling in de gesecuritiseerde portefeuille wordt opgenomen, het contract tussen de debiteur en de oorspronkelijke kredietverstrekker met betrekking tot die onderliggende blootstelling niet zodanig gewijzigd is dat de afdwingbaarheid of inbaarheid van die onderliggende blootstellingen werd beïnvloed.	Rubriek 2.2.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

STSSY35	Artikel 26 ter, lid 7, eerste alinea	Toelaatbaarheidscriteria die geen ruimte laten voor actief portefeuillebeheer van de onderliggende blootstellingen op discretionaire basis.		√		Beknopte toelichting dat de onderliggende blootstellingen voldoen aan vooraf vastgestelde, duidelijke en gedocumenteerde toelaatbaarheidscriteria die geen ruimte laten voor actief portefeuillebeheer van die blootstellingen op discretionaire basis.	Afdeling 2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY36	Artikel 26 ter, lid 7, tweede alinea	Vrijstelling van het verbod op actief portefeuillebeheer		√		Voor de toepassing van veld STSSY35, een beknopte toelichting dat de vervanging van blootstellingen die de verklaringen of garanties schenden of, wanneer de securitisatie een aanvullingsperiode omvat, de toevoeging van blootstellingen die voldoen aan de vastgestelde aanvullingsvoorwaarden, niet als actief portefeuillebeheer wordt beschouwd.	Afdeling 2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY37	Artikel 26 ter, lid 7, derde alinea	Blootstelling toegevoegd na de datum van de afsluiting van de transactie die aan de toelaatbaarheidscriteria voldoet		√		Beknopte toelichting dat elke blootstelling die na de datum van afsluiting van de transactie wordt toegevoegd, voldoet aan toelaatbaarheidscriteria die niet minder streng zijn dan de criteria die worden toegepast in de initiële selectie van de onderliggende blootstellingen.	Afdeling 2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 38	Artikel 26 ter, lid 7, vierde alinea, punt a)	Volledig terugbetaalde blootstelling		√		Wanneer de onderliggende blootstelling uit de transactie wordt verwijderd, beknopte toelichting dat deze volledig terugbetaald of op andere wijze verstreken is.	Afdeling 2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 39	Artikel 26 ter, lid 7, vierde alinea, punt b)	Verkochte onderliggende blootstellingen		√		Wanneer de onderliggende blootstelling uit de transactie wordt verwijderd, beknopte toelichting dat deze tijdens de normale bedrijfsuitoefening van de initiator verkocht is, op voorwaarde dat die verkoop geen impliciete steun inhoudt als bedoeld in artikel 250 van Verordening (EU) nr. 575/2013.	Afdeling 2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

STSSY 40	Artikel 26 ter, lid 7, vierde alinea, punt c)	Geen door krediet aangedreven wijziging		√		Wanneer de onderliggende blootstelling uit de transactie wordt verwijderd, beknopte toelichting dat deze het voorwerp is van een wijziging die niet door krediet aangedreven is, zoals schuldherfinanciering of -herstructurering, en die plaatsvindt tijdens de normale uitoefening van servicing van die onderliggende blootstelling.	Afdeling 2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 41	Artikel 26 ter, lid 7, vierde alinea, punt d)	Toelaatbaarheidscriteria niet vervuld		√		Wanneer de onderliggende blootstelling uit de transactie wordt verwijderd, beknopte toelichting dat deze niet voldeed aan de toelaatbaarheidscriteria op het moment waarop zij in de transactie werd opgenomen.	Afdeling 2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 42	Artikel 26 ter, lid 8, eerste alinea	Homogeniteit van activa			√	Een nadere toelichting over de vraag hoe de securitisatie wordt gedekt door een pool van onderliggende blootstellingen die homogeen zijn wat betreft het type activa. Hiertoe wordt verweren naar Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/1851 van de Commissie ([2]).	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 43	Artikel 26 ter, lid 8, eerste alinea	Slechts één type activa			√	Een nadere toelichting over de vraag hoe de pool van onderliggende blootstellingen slechts één type activa bevat.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 44	Artikel 26 ter, lid 8, tweede alinea	Verplichtingen die contractueel bindend en afdwingbaar zijn		√		Beknopte toelichting dat de in veld STSSY42 bedoelde onderliggende blootstellingen verplichtingen bevatten die contractueel bindend en afdwingbaar zijn, met volledig verhaalsrecht op debiteuren en, in voorkomend geval, garantiegevers.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

([2]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/1851 van de Commissie van 28 mei 2019 tot aanvulling van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van technische reguleringsnormen inzake de homogeniteit van de onderliggende blootstellingen in de securitisatie (PB L 285 van 6.11.2019, blz. 1).

STSSY 45	Artikel 26 ter, lid 8, derde alinea	Vastgelegde periodieke betaling			√	Nadere toelichting hoe de in veld STSSY42 bedoelde onderliggende blootstellingen vastgelegde periodieke betalingsstromen hebben, waarvan het bedrag kan verschillen, in verband met huur, hoofdsom of rentebetalingen, of met een ander recht om baten te ontvangen uit hoofde van activa die dergelijke betalingen voortbrengen.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 46	Artikel 26 ter, lid 8, derde alinea	Opbrengsten uit de verkoop van activa.			√	Nadere toelichting over de vraag of en hoe de in veld STSSY42 bedoelde onderliggende blootstellingen ook opbrengsten uit de verkoop van gefinancierde of geleasede activa kunnen genereren.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 47	Artikel 26 ter, lid 8, vierde alinea	Geen effecten			√	Nadere toelichting hoe de onderliggende blootstellingen geen andere effecten bevatten, als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 44, van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad ([3]), dan bedrijfsobligaties die niet op een handelsplatform zijn genoteerd.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 48	Artikel 26 ter, lid 9	Geen hersecuritisatie	√			Bevestiging dat de onderliggende blootstellingen geen securitisatieposities bevatten.	Rubriek 2.2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 49	Artikel 26 ter, lid 10, eerste alinea	Afsluitstandaarden openbaar gemaakt voor potentiële beleggers	√			Bevestiging dat de afsluitstandaarden volgens welke de onderliggende blootstellingen zijn geïnitieerd, en de materiële wijzigingen van eerdere afsluitstandaarden onverwijld voor potentiële beleggers openbaar wordt gemaakt	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

([3]) Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 349).

STSSY 50	Artikel 26 ter, lid 10, eerste alinea	Volledig verhaalsrecht op een debiteur	√			Bevestiging dat de onderliggende blootstellingen worden overgenomen met volledig verhaalsrecht op een debiteur die geen SSPE is.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 51	Artikel 26 ter, lid 10, eerste alinea	Afsluitstandaarden — Geen derden	√			Bevestiging dat bij de krediet- of overnamebeslissingen betreffende de onderliggende blootstellingen geen derden betrokken zijn.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 52	Artikel 26 ter, lid 10, tweede alinea	Afsluitstandaarden — Woonkredieten	√			Bij securitisaties waarvan de onderliggende blootstellingen woonkredieten zijn, bevestiging dat de pool van kredieten geen kredieten bevat die op de markt zijn gebracht en overgenomen op basis van de veronderstelling dat de kredietaanvrager of, in voorkomend geval, intermediairs ervan in kennis zijn gesteld dat de verstrekte informatie door de kredietverlener mogelijk niet wordt gecontroleerd.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 53	Artikel 26 ter, lid 10, derde alinea	Afsluitstandaarden — Beoordeling kredietnemer	√			Bevestiging dat de beoordeling van de kredietwaardigheid van de kredietnemer voldoet aan de vereisten van artikel 8 van Richtlijn 2008/48/EG van het Europees Parlement en de Raad ([4]) of van artikel 18, leden 1 tot en met 4, punt a), artikel 18, lid 5, en artikel 18, lid 6, van Richtlijn 2014/17/EU van het Europees Parlement en de Raad ([5]) of, indien van toepassing, aan gelijkwaardige vereisten in derde landen.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 54	Artikel 26 ter, lid 10, vierde alinea	Expertise initiator of kredietverstrekker	√			Bevestiging dat de initiator of de oorspronkelijke kredietverstrekker beschikt over expertise in het initiëren van blootstellingen die vergelijkbaar zijn met die welke worden gesecuritiseerd.	Rubriek 2.2.7 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

([4]) Richtlijn 2008/48/EG van het Europees Parlement en de Raad van 23 april 2008 inzake kredietovereenkomsten voor consumenten en tot intrekking van Richtlijn 87/102/EEG van de Raad (PB L 133 van 22.5.2008, blz. 66).

([5]) Richtlijn 2014/17/EU van het Europees Parlement en de Raad van 4 februari 2014 inzake kredietovereenkomsten voor consumenten met betrekking tot voor bewoning bestemde onroerende goederen en tot wijziging van de Richtlijnen 2008/48/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 (PB L 60 van 28.2.2014, blz. 34).

STSSY 55	Artikel 26 ter, lid 11, punt a)	Geen blootstellingen met wanbetaling		√		Beknopte toelichting dat de onderliggende blootstellingen, op het tijdstip van selectie, geen blootstellingen in wanbetaling in de zin van artikel 178, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bevatten, of blootstellingen met betrekking tot een debiteur of garantiegever met aangetaste kredietwaardigheid die, voor zover de initiator of oorspronkelijke kredietverstrekker bekend, binnen drie jaar vóór de datum van initiëring insolvent is verklaard of ten aanzien van wie een rechtbank de crediteuren als gevolg van wanbetaling een definitief, niet voor beroep vatbaar recht van afdwinging van naleving van contract of materiële schadevergoeding heeft toegekend, of die in de drie jaar voorafgaand aan de datum van selectie van de onderliggende blootstellingen een schuldherstructureringspro-ces met betrekking tot zijn niet-renderende blootstellingen heeft ondergaan, tenzij i) een geherstructureerde onderliggende blootstelling geen nieuwe betalingsachterstand heeft vertoond sinds de datum van de herstructurering, die ten minste één jaar vóór de datum van selectie van de onderliggende blootstellingen moet hebben plaatsgevonden; of ii) in de informatie die overeenkomstig artikel 7, lid 1, eerste alinea, punt a) en punt e), i), van Verordening (EU) 2017/2402 door de initiator is verstrekt, uitdrukkelijk het aandeel geherstructureerde onderliggende blootstellingen, het tijdstip en de details van de herstructurering en het rendement ervan sinds het tijdstip van de herstructurering zijn vermeld. Een beknopte toelichting indien een van beide uitzonderingen van toepassing is.	Rubriek 2.2.8 van bijlage 19 bij Gedele-geerde Verorden-ing (EU) 2019/980

STSSY 56	Artikel 26 ter, lid 11, punt b)	Geen ongunstig kredietverleden		√		Beknopte toelichting dat de onderliggende blootstellingen, op het moment van de selectie, geen blootstellingen bevatten waarbij sprake is van wanbetaling in de zin van artikel 178, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 of blootstellingen met betrekking tot een debiteur of garantiegever met aangetaste kredietwaardigheid die, voor zover de initiator of oorspronkelijke kredietverstrekker bekend op het moment van initiëring van de onderliggende blootstelling, in voorkomend geval, vermeld stond in een openbaar kredietregister van personen met een ongunstig kredietverleden of, als er geen dergelijk openbaar kredietregister is, in een ander kredietregister dat voor de initiator of de oorspronkelijke kredietverstrekker toegankelijk is;	N.v.t.
STSSY 57	Artikel 26 ter, lid 11, punt c)	Risico van wanbetaling is niet hoger dan voor niet-securitisatie-blootstellingen		√		Beknopte toelichting dat de onderliggende blootstellingen, op het moment van de selectie, geen blootstellingen bevatten waarbij sprake is van wanbetaling in de zin van artikel 178, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 of blootstellingen met betrekking tot een debiteur of garantiegever met aangetaste kredietwaardigheid die, voor zover de initiator of oorspronkelijke kredietverstrekker bekend, een kredietbeoordeling of een kredietscore heeft waaruit blijkt dat het risico dat contractueel overeengekomen betalingen niet worden verricht, significant hoger is dan voor vergelijkbare, niet-gesecuritiseerde blootstellingen in het bezit van de initiator.	N.v.t.
STSSY 58	Artikel 26 ter, lid 12	Ten minste één betaling verricht op tijdstip van opname van de onderliggende activa	√			Bevestiging dat debiteuren bij opneming van de onderliggende blootstellingen ten minste één betaling hebben gedaan, behalve wanneer: a) de securitisatie een revolverende securitisatie is, die gedekt wordt door blootstellingen die in één termijn te betalen zijn of een looptijd van minder dan één jaar hebben, inclusief, zonder beperking, maandelijkse betalingen voor doorlopende kredieten, of	Rubrieken 3.3 en 3.4.6 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

						b) de blootstelling de herfinanciering vertegenwoordigt van een blootstelling die reeds in de transactie is opgenomen. Een beknopte toelichting indien een van beide uitzonderingen van toepassing is.	
STSSY 59	Artikel 26 quater, lid 1	Inachtneming risicobehoudvereisten			√	Nadere toelichting over de vraag hoe de initiator of oorspronkelijke kredietverstrekker voldoet aan de risicobehoudvereisten van artikel 6 van Verordening (EU) 2017/2402.	Rubriek 3.1 van bijlage 9 en rubriek 3.4.3 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 60	Artikel 26 quater, lid 2, eerste alinea	Limitering rente- en valutarisico's	√			Bevestiging dat: a) het rente- en valutarisico uit hoofde van een securitisatie en de mogelijke gevolgen daarvan voor de betalingen aan de initiator en de beleggers staan beschreven in de transactiedocumentatie, b) die risico's naar behoren worden gelimiteerd en alle daartoe genomen maatregelen voor beleggers openbaar worden gemaakt.	Rubrieken 3.4.2 en 3.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY61	Artikel 26 quater, lid 2, eerste alinea	Zekerheden van de kredietprotectie en kredietprotectiebetaling uitgedrukt in dezelfde munt	√			Bevestiging dat zekerheden die de verplichtingen van de belegger uit hoofde van de kredietprotectieovereenkomst veiligstellen, worden uitgedrukt in dezelfde munt als waarin de kredietprotectiebetaling wordt uitgedrukt.	Rubrieken 3.4.2 en 3.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

STSSY 62	Artikel 26 quater, lid 2, tweede alinea	Verplichtingen van SSPE niet hoger dan het inkomen van SSPE		√		Beknopte toelichting dat in geval van een securitisatie door middel van een SSPE het bedrag van de verplichtingen van de SSPE betreffende de rentebetalingen aan de beleggers, op elke betalingsdatum, gelijk is aan of minder is dan het bedrag van het inkomen van de SSPE van de initiator en alle zekerheidsovereenkomsten.	Rubrieken 3.4.2 en 3.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 63	Artikel 26 quater, lid 2, derde alinea	Geen derivaten tenzij voor het afdekken van rente- of valutarisico	√			Bevestiging dat de pool van onderliggende blootstellingen geen derivaten bevat, tenzij voor het afdekken van rente- of valutarisico van de onderliggende blootstellingen.	Rubrieken 3.4.2 en 3.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 64	Artikel 26 quater, lid 2, derde alinea	Gebruik van derivaten op basis van gebruikelijke normen		√		Beknopte toelichting, indien de in veldnummer STSSY63 bedoelde uitzondering van toepassing is, dat gebruikte derivaten volgens breed aanvaarde normen zijn overgenomen en gedocumenteerd.	Rubrieken 3.4.2 en 3.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 65	Artikel 26 quater, lid 3, eerste en tweede alinea	Referentierentebetalingen op basis van algemeen gebruikelijke rentevoeten zonder complexe formules of derivaten		√		Bij referentierentebetalingen in verband met de transactie, beknopte toelichting op welke van de volgende deze referentierentebetalingen zijn gebaseerd: a) algemeen gebruikelijke marktrentevoeten, of in de sector doorgaans gehanteerde rentevoeten die een weerspiegeling van de financieringskosten vormen, zonder te verwijzen naar complexe formules of derivaten, of b) inkomsten die worden gegenereerd door de zekerheid die de verplichtingen van de belegger uit hoofde van de protectieovereenkomst veiligstelt.	Rubrieken 2.2.2 en 2.2.13 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

						Beknopte toelichting dat referentierentebetalingen die verschuldigd zijn uit hoofde van de onderliggende blootstellingen zijn gebaseerd op algemeen gebruikelijke marktrentevoeten, of op in de sector doorgaans gehanteerde rentevoeten die een weerspiegeling van de financieringskosten vormen, maar niet verwijzen naar complexe formules of derivaten	
STSSY 66	Artikel 26 quater, lid 4, eerste alinea	Afdwingingsgrond laat maatregelen van de belegger met het oog op nakoming onverlet		√		Een beknopte toelichting dat de belegger maatregelen mag nemen met het oog op nakoming als zich met betrekking tot de initiator een afdwingingsgrond voordoet.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 67	Artikel 26 quater, lid 4, tweede alinea	Afdwinging van de kredietprotectieovereenkomst — Geen insluiting van bedrag aan contanten in SSPE		√		Als in het geval van een securitisatie door middel van een SSPE een sommatie tot nakoming of tot beëindiging van de kredietprotectieovereenkomst is betekend, beknopte toelichting dat maximaal het bedrag aan contanten in de SSPE blijft vastzitten dat benodigd is om het operationeel functioneren van die SSPE te waarborgen, om de protectiebetalingen te kunnen doen voor onderliggende blootstellingen ten aanzien waarvan wanbetaling heeft plaatsgevonden en die op het moment van de beëindiging nog steeds worden herschikt, of om beleggers ordentelijk overeenkomstig de contractvoorwaarden van de securitisatie te kunnen terugbetalen.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 68	Artikel 26 quater, lid 5, eerste alinea	Verliezen toegewezen in rangorde		√		Beknopte toelichting dat verliezen worden toegewezen aan de houders van een securitisatiepositie volgens de rangorde van de tranches, te beginnen met de tranche met de laagste rang.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 69	Artikel 26 quater, lid 5, tweede alinea	Sequentiële aflossing		√		Beknopte toelichting dat sequentiële aflossing op alle tranches wordt toegepast om het uitstaande bedrag van de tranches op elke betalingsdatum te bepalen, te beginnen bij de tranche met de hoogste rang.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

STSSY 70	Artikel 26 quater, lid 5, derde alinea	Niet-sequentiële rangorde van betalingen		√		In afwijking van veld STSSY 69, beknopte toelichting dat transacties waarbij in een niet-sequentiële rangorde van betalingen is voorzien, triggers bevatten die verbonden zijn aan de prestaties van de onderliggende blootstellingen waardoor de rangorde van de betalingen terugvalt in sequentiële betalingen volgens hun rangorde.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 71	Artikel 26 quater, lid 5, derde alinea, punt a)	Prestatiegerelateerde triggers			√	Nadere toelichting van de in veld STSSY70 verplichte prestatiegerelateerde trigger, hetzij de toename van het cumulatieve bedrag aan blootstellingen ten aanzien waarvan wanbetaling heeft plaatsgevonden, hetzij de toename van de cumulatieve verliezen die groter zijn dan een bepaald percentage van het uitstaande bedrag van de onderliggende portefeuille.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 72	Artikel 26 quater, lid 5, derde alinea, punt b)	Prestatiegerelateerde triggers			√	Nadere toelichting van de in veld STSSY70 bedoelde extra retrospectieve prestatietrigger	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 73	Artikel 26 quater, lid 5, derde alinea, punt c)	Prestatiegerelateerde triggers			√	Nadere toelichting van de in veld STSSY70 bedoelde prospectieve prestatietrigger.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 74	Artikel 26 quater, lid 5, zevende alinea	Bedrag van de zekerheid gelijk aan bedrag van afgeloste tranches		√		Beknopte toelichting dat naarmate tranches worden afgelost, het bedrag van de zekerheid dat gelijk is aan het bedrag van de aflossing van die tranches, aan de beleggers wordt gerestitueerd, op voorwaarde dat de beleggers die tranches van zekerheid hebben voorzien.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

STSSY 75	Artikel 26 quater, lid 5, achtste alinea	Kredietgebeurtenis en beschikbaar bedrag van kredietprotectie op elke betalingsdatum		√		Beknopte toelichting dat als een kredietgebeurtenis als bedoeld in veld STSSY100 of STSSY101 zich heeft voorgedaan in verband met onderliggende blootstellingen en de schuldherschikking voor die blootstellingen niet voltooid is, het bedrag van kredietprotectie dat overblijft op ongeacht welke betalingsdatum ten minste gelijk is aan het uitstaande nominale bedrag van die onderliggende blootstellingen, min het bedrag van alle tussentijdse betalingen die in verband met die onderliggende blootstellingen zijn gedaan.	Rubriek 3.4.5 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 76	Artikel 26 quater, lid 6, punt a)	Bepalingen voor vervroegde aflossing of triggers — Kredietkwaliteit		√		Indien de securitisatie een revolverende securitisatie is, beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie passende bepalingen voor vervroegde aflossing of triggers voor beëindiging van de doorroltermijn bevat bij een verslechtering van de kredietkwaliteit van de onderliggende blootstellingen tot of beneden een vooraf bepaalde drempel.	Rubrieken 2.3 en 2.4 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 77	Artikel 26 quater, lid 6, punt b)	Bepalingen voor vervroegde aflossing of triggers — Verliezen		√		Indien de securitisatie een revolverende securitisatie is, beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie passende bepalingen voor vervroegde aflossing of triggers voor beëindiging van de doorroltermijn bevat bij een toename van de verliezen boven een vooraf bepaalde drempel;	Rubrieken 2.3 en 2.4 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 78	Artikel 26 quater, lid 6, punt c)	Bepalingen voor vervroegde aflossing of triggers — Nieuwe blootstellingen		√		Indien de securitisatie een revolverende securitisatie is, beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie passende bepalingen voor vervroegde aflossing of triggers voor beëindiging van de doorroltermijn bevat indien niet voldoende nieuwe onderliggende blootstellingen worden gegenereerd die voldoen aan de vooraf bepaalde kredietkwaliteit tijdens een specifieke periode.	Rubrieken 2.3 en 2.4 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

STSSY 79	Artikel 26 quater, lid 7, punt a)	Contractuele verplichtingen, taken en verantwoordelijkheden — Servicer		√		Beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie de contractuele verplichtingen, taken en verantwoordelijkheden van de servicer duidelijk specificeert.	Rubriek 3.2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 80	Artikel 26 quater, lid 7, punt a)	Contractuele verplichtingen, taken en verantwoordelijkheden — Trustee		√		Beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie de contractuele verplichtingen, taken en verantwoordelijkheden van de trustee en andere aanbieders van verwante diensten, indien van toepassing, duidelijk specificeert.	Rubriek 3.2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 81	Artikel 26 quater, lid 7, punt a)	Contractuele verplichtingen, taken en verantwoordelijkheden — Externe verificatieagent		√		Beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie de contractuele verplichtingen, taken en verantwoordelijkheden van de in veld STSSY126 bedoelde servicer duidelijk specificeert.	Rubriek 3.2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 82	Artikel 26 quater, lid 7, punt b)	Vervanging van dienstverleners in geval van wanbetaling of insolventie		√		Beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie duidelijk de bepalingen specificeert die zorgen voor de vervanging van de servicer, de trustee, andere aanbieders van verwante diensten of de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent in geval van wanbetaling of insolventie van een van die dienstverleners, indien deze dienstverleners verschillen van de initiator, op zodanige wijze dat dit niet leidt tot de beëindiging van de verlening van die diensten.	Rubriek 3.2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 83	Artikel 26 quater, lid 7, punt c)	Servicingprocedures		√		Beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie duidelijk de servicingprocedures specificeert die gelden voor de onderliggende blootstellingen op de datum van afsluiting van de transactie en daarna en de omstandigheden waaronder die procedures kunnen worden gewijzigd.	Rubriek 3.4.6 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980

STSSY 84	Artikel 26 quater, lid 7, punt d)	Servicingstandaarden		√		Beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie duidelijk de servicingnormen specificeert die de servicer moet naleven bij de servicing van de onderliggende blootstellingen binnen de gehele looptijd van de securitisatie.	Rubriek 3.4.6 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 85	Artikel 26 quater, lid 8, eerste alinea	Vereiste expertise servicer		√		Beknopte toelichting dat de servicer beschikt over expertise in het servicen van blootstellingen die vergelijkbaar zijn met die welke worden gesecuritiseerd.	Rubriek 3.4.6 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 86	Artikel 26 quater, lid 8, eerste alinea	Beschikbaar beleid, procedures en risicobeheercontroles zijn goed gedocumenteerd en adequaat	√			Bevestiging dat het beleid, de procedures en de risicobeheercontroles voor de servicing van blootstellingen van de servicer goed gedocumenteerd en adequaat zijn.	Rubriek 3.4.6 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 87	Artikel 26 quater, lid 8, tweede alinea	Servicingprocedures ten minste even streng als de procedures die worden toegepast op vergelijkbare niet-gesecuritiseerde blootstellingen	√			Beknopte toelichting dat de servicer op de onderliggende blootstellingen servicingprocedures toepast die ten minste even streng zijn als de procedures die door de initiator worden toegepast op vergelijkbare niet-gesecuritiseerde blootstellingen.	Rubriek 3.4.6 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 88	Artikel 26 quater, lid 9	Referentieregister voorhanden			√	Nadere toelichting hoe de initiator een actueel referentieregister bijhoudt om de onderliggende blootstellingen te allen tijde te identificeren.	N.v.t.
STSSY 89	Artikel 26 quater, lid 9	Referentieregister — Inhoud		√		Beknopte toelichting dat in het in veld STSSY 88 bedoelde register de referentiedebiteuren worden geïdentificeerd, de referentieverplichtingen waaruit de onderliggende blootstellingen voortvloeien en, voor elke onderliggende blootstelling, het nominale bedrag dat is beschermd en dat uitstaand is.	N.v.t.

STSSY 90	Artikel 26 quater, lid 10	Tijdige oplossing van conflicten tussen verschillende klassen beleggers	√			Bevestiging dat de transactiedocumentatie duidelijke voorwaarden bevat die de tijdige oplossing van conflicten tussen verschillende klassen beleggers vergemakkelijken.	Rubrieken 3.4.7 en 3.4.8 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 91	Artikel 26 quater, lid 10	SSPE — Duidelijk omschreven stemrechten	√			Bevestiging dat bij een securitisatie door middel van een SSPE de stemrechten duidelijk worden omschreven en toegewezen aan obligatiehouders en dat de verantwoordelijkheden van de trustee en andere entiteiten met fiduciaire verplichtingen duidelijk worden bepaald.	N.v.t.
STSSY 92	Artikel 26 quinquies, lid 1	Gegevens historische wanbetalings- en verliesprestaties	√			Bevestiging dat aan potentiële beleggers vóór de prijsstelling gegevens ter beschikking worden gesteld over statische en dynamische historische wanbetalings- en verliesprestaties, zoals gegevens over achterstalligheid en wanbetaling (over een periode van minstens vijf jaar) met betrekking tot blootstellingen die substantieel vergelijkbaar zijn met die welke zijn gesecuritiseerd, alsook de bronnen van die gegevens en de basis voor het claimen van vergelijkbaarheid.	Rubriek 2.2.2 van bijlage 19 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980
STSSY 93	Artikel 26 quinquies, lid 2	Steekproef van de aan externe controle onderworpen onderliggende blootstellingen	√			Bevestiging dat een steekproef van de onderliggende blootstellingen vóór de afsluiting van de transactie wordt onderworpen aan externe verificatie door een passende en onafhankelijke partij, met inbegrip van verificatie of de onderliggende blootstellingen in aanmerking komen voor kredietprotectie uit hoofde van de kredietprotectieovereenkomst.	N.v.t.
STSSY 94	Artikel 26 quinquies, lid 3	Beschikbaarheid liability cash-flow-model voor potentiële beleggers	√			Bevestiging dat de initiator aan potentiële beleggers vóór de prijsstelling van de securitisatie een model van de kasstroom van de passiva ter beschikking stelt waarin de contractuele relatie tussen de onderliggende blootstellingen en de betalingsstromen tussen de initiator, de beleggers,	N.v.t.

						andere derden en, in voorkomend geval, de SSPE nauwkeurig wordt gespecificeerd, en dat model na de prijsstelling doorlopend ter beschikking stelt aan beleggers en op verzoek aan potentiële beleggers.	
STSSY 95	Artikel 26 quinquies, lid 4, eerste alinea	Bekendmaking van informatie over milieuprestaties van uit woonkredieten of autoleningen of -leases bestaande onderliggende activa		√		Voor securitisaties waarvan de onderliggende blootstellingen woonkredieten of autoleningen of -leases zijn, en tenzij de uitzondering in veld STSSY 96 wordt toegepast, beknopte toelichting dat de initiator de beschikbare informatie over de milieuprestatie van de met leningen gefinancierde activa bekendmaakt, als onderdeel van de informatie die overeenkomstig artikel 7, lid 1, eerste alinea, punt a), van Verordening (EU) 2017/2402 wordt verschaft.	N.v.t.
STSSY 96	Artikel 26 quinquies, lid 4, tweede alinea	Afwijking van de vereiste bekendmaking van milieuprestaties van uit woonkredieten of autoleningen of -leases bestaande onderliggende activa		√		In het geval de initiator afwijkt van het vereiste in veld STSSY 95, bondige toelichting dat de initiator de beschikbare informatie bekendmaakt over de belangrijkste ongunstige effecten van de met de onderliggende blootstellingen gefinancierde activa op de duurzaamheidsfactoren.	N.v.t.
STSSY97	Artikel 26 quinquies, lid 5	Initiator verantwoorde-lijk voor inachtneming artikel 7 Verordening (EU) 2017/2402	√			Bevestiging dat de initiator verantwoordelijk is voor de inachtneming van artikel 7 van Verordening (EU) 2017/2402.	N.v.t.
STSSY 98	Artikel 26 quinquies, lid 5	Informatie volgens artikel 7, lid 1, punt a), van Verordening (EU) 2017/2402 beschikbaar voor potentiële beleggers	√			Bevestiging dat de op grond van artikel 7, lid 1, eerste alinea, van Verordening (EU) 2017/2402 vereiste informatie op verzoek aan potentiële beleggers beschikbaar is gesteld vóór de beprijzing.	N.v.t.

STSSY 99	Artikel 26 quinquies, lid 5	Informatie volgens artikel 7, lid 1, punten b), c) en d), van Verordening (EU) 2017/2402 ten minste in ontwerpvorm of in initiële vorm beschikbaar voor potentiële beleggers	√			Bevestiging dat de op grond van artikel 7, lid 1, eerste alinea, punten b), c) en d), van Verordening (EU) 2017/2402 vereiste informatie vóór de beprijzing ten minste in ontwerpvorm of in initiële vorm beschikbaar is gesteld, en de definitieve documentatie uiterlijk 15 dagen na het afsluiten van de transactie aan beleggers ter beschikking wordt gesteld.	N.v.t.
STSSY 100	Artikel 26 sexies, lid 1, eerste alinea, punt a)	Kredietgebeurtenissen en gebruik van garanties		√		Als de overdracht van risico geschiedt door middel van garanties, beknopte toelichting dat de kredietprotectieovereenkomst ten minste betrekking heeft op de kredietgebeurtenissen bedoeld in artikel 215, lid 1, punt a), van Verordening (EU) nr. 575/2013	N.v.t.
STSSY 101	Artikel 26 sexies, lid 1, eerste alinea, punt b)	Kredietgebeurtenissen en gebruik van kredietderivaten		√		Als de overdracht van risico geschiedt door middel van kredietderivaten, beknopte toelichting dat de kredietprotectieovereenkomst ten minste betrekking heeft op de kredietgebeurtenissen bedoeld in artikel 216, lid 1, punt a), van Verordening (EU) nr. 575/2013	N.v.t.
STSSY 102	Artikel 26 sexies, lid 1, tweede alinea	Gedocumenteerde kredietprotectieovereenkomst		√		Beknopte toelichting dat alle kredietgebeurtenissen worden gedocumenteerd.	N.v.t.
STSSY 103	Artikel 26 sexies, lid 1, derde alinea	Respijtmaatregelen sluiten niet uit dat in aanmerking komende kredietgebeurtenissen worden getriggerd.		√		Beknopte toelichting dat de respijtmaatregelen in de zin van artikel 47 ter van Verordening (EU) nr. 575/2013 die op de onderliggende blootstellingen worden toegepast, niet uitsluiten dat in aanmerking komende kredietgebeurtenissen worden getriggerd.	N.v.t.

STSSY 104	Artikel 26 sexies, lid 2, eerste alinea	Kredietprotectiebetaling gebaseerd op geleden verlies en standaardterugvorderingsbeleid en -procedures		√		Beknopte toelichting dat de kredietprotectiebetaling na het zich voordoen van een kredietgebeurtenis wordt berekend op basis van het werkelijk door de initiator of de oorspronkelijke kredietverstrekker geleden gerealiseerd verlies, zoals herschikt in overeenstemming met hun standaardterugvorderingsbeleid en -procedures voor de desbetreffende soorten blootstellingen en opgenomen in hun financiële overzichten op het moment waarop de betaling wordt gedaan.	N.v.t.
STSSY 105	Artikel 26 sexies, lid 2, eerste alinea	Kredietprotectiebetaling te betalen binnen opgegeven periode		√		Beknopte toelichting dat de definitieve kredietprotectiebetaling te betalen is binnen een opgegeven periode na het einde van de schuldherschikking voor de desbetreffende onderliggende blootstelling wanneer de schuldherschikking is voltooid vóór de geplande wettelijke vervaldatum of vervroegde beëindiging van de kredietprotectieovereenkomst.	N.v.t.
STSSY 106	Artikel 26 sexies, lid 2, eerste alinea	Tussentijdse kredietprotectiebetaling uiterlijk zes maanden na kredietgebeurtenis		√		In gevallen waarin de schuldherschikking van de verliezen voor de desbetreffende onderliggende blootstelling niet voltooid is tegen het einde van de in artikel 26 sexies, lid 2, tweede alinea, van Verordening (EU) 2017/2402 bedoelde periode van zes maanden, beknopte toelichting dat uiterlijk zes maanden nadat zich een kredietgebeurtenis als bedoeld in de velden STSSY100 en STSSY101 heeft voorgedaan, een tussentijdse kredietprotectiebetaling wordt gedaan.	N.v.t.
STSSY 107	Artikel 26 sexies, lid 2, tweede alinea, punten a) en b)	Tussentijdse kredietprotectiebetaling hoger dan toepasselijke verwachte verliesposten		√		Beknopte toelichting dat de tussentijdse kredietprotectiebetaling ten minste het hoogste is van:	N.v.t.

						a) de verwachte verliespost die gelijk is aan de waardevermindering die door de initiator is opgenomen in zijn financiële overzichten overeenkomstig het toepasselijke boekhoudkundige kader op het moment waarop de tussentijdse betaling wordt gedaan, in de veronderstelling dat de kredietprotectieovereenkomst niet bestaat en geen verliezen dekt; of, b) indien van toepassing, de verwachte verliespost zoals bepaald overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013.	
STSSY 108	Artikel 26 sexies, lid 2, derde alinea	Voorwaarden van de tussentijdse kredietprotectiebetaling		√		Wanneer een tussentijdse kredietprotectiebetaling wordt gedaan, beknopte toelichting dat de in veld STSSY106 bedoelde definitieve kredietprotectiebetaling wordt gedaan om de tussentijdse verliesverrekening aan te passen aan het werkelijk geleden verlies.	N.v.t.
STSSY 109	Artikel 26 sexies, lid 2, vierde alinea	Methode voor de berekening van tussentijdse en definitieve kredietprotectiebetalingen		√		Beknopte toelichting dat de methode voor de berekening van tussentijdse en definitieve kredietprotectiebetalingen wordt gespecificeerd in de kredietprotectieovereenkomst.	N.v.t.
STSSY 110	Artikel 26 sexies, lid 2, vijfde alinea	Kredietprotectiebetaling staat in verhouding tot het aandeel van het uitstaande nominale bedrag		√		Beknopte toelichting dat de kredietprotectiebetaling in verhouding staat tot het aandeel van het uitstaande nominale bedrag van de overeenkomstige onderliggende blootstelling die door de kredietprotectieovereenkomst gedekt wordt.	N.v.t.

STSSY 111	Artikel 26 sexies, lid 2, zesde alinea	Afdwingbaarheid van de kredietprotectiebetaling		√		Beknopte toelichting dat het recht van de initiator om de kredietprotectiebetaling te ontvangen afdwingbaar is.	N.v.t.
STSSY 112	Artikel 26 sexies, lid 2, zesde alinea	Bedrag dat uit hoofde van de kredietprotectieovereenkomst door de beleggers moet worden betaald, wordt in de kredietprotectieovereenkomst vastgelegd.		√		Beknopte toelichting dat de bedragen die uit hoofde van de kredietprotectieovereenkomst door de beleggers moeten worden betaald, in de kredietprotectieovereenkomst duidelijk worden vastgelegd en beperkt.	N.v.t.
STSSY 113	Artikel 26 sexies, lid 2, zesde alinea	Berekening van de bedragen in alle omstandigheden		√		Beknopte toelichting dat de bedragen die uit hoofde van de kredietprotectieovereenkomst door de beleggers moeten worden betaald in alle omstandigheden kunnen worden berekend.	N.v.t.
STSSY 114	Artikel 26 sexies, lid 2, zesde alinea	De omstandigheden van betalingen door beleggers zijn in de kredietprotectieovereenkomst uiteengezet.		√		Beknopte toelichting dat in de kredietprotectieovereenkomst duidelijk de omstandigheden worden vastgelegd waarin de beleggers betalingen moeten doen.	N.v.t.
STSSY 115	Artikel 26 sexies, lid 2, zesde alinea	Beoordeling door externe verificatieagent van de omstandigheden die aanleiding geven tot betaling door beleggers		√		Beknopte toelichting dat de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent beoordeelt of de in de kredietprotectieovereenkomst opgenomen omstandigheden waarin de beleggers betalingen moeten doen, zich hebben voorgedaan.	N.v.t.
STSSY 116	Artikel 26 sexies, lid 2, zevende alinea	Kredietprotectiebetaling berekend op niveau van afzonderlijke onderliggende blootstelling.		√		Beknopte toelichting dat het bedrag van de kredietprotectiebetaling wordt berekend op het niveau van de afzonderlijke onderliggende blootstelling waarvoor een kredietgebeurtenis zich heeft voorgedaan.	N.v.t.

STSSY 117	Artikel 26 sexies, lid 3, eerste alinea	Specificatie van de maximale verlengingsperiode voor het schuldherschikkingsproces		√		Beknopte toelichting dat in de kredietprotectieovereenkomst de maximale verlengingsperiode wordt vermeld die geldt voor de schuldherschikking voor de onderliggende blootstellingen in verband waarmee een kredietgebeurtenis als bedoeld in artikel 26 sexies, lid 1, van Verordening (EU) 2017/2402 zich heeft voorgedaan, maar waarbij de schuldherschikking niet was voltooid op de geplande wettelijke vervaldatum of vervroegde beëindiging van de kredietprotectieovereenkomst.	N.v.t.
STSSY 118	Artikel 26 sexies, lid 3, eerste alinea	Verlengingsperiode minder dan twee jaar		√		Beknopte toelichting dat de in veld STSSY 117 bedoelde verlengingsperiode niet meer dan twee jaar bedraagt.	N.v.t.
STSSY 119	Artikel 26 sexies, lid 3, eerste alinea	Definitieve kredietprotectiebetaling op basis van de definitieve raming van het verlies van de initiator		√		Beknopte toelichting dat de kredietprotectieovereenkomst erin voorziet dat tegen het einde van de in veld STSSY 117 bedoelde verlengingsperiode een definitieve kredietprotectiebetaling wordt gedaan op basis van de definitieve raming van het verlies van de initiator die door de initiator moet worden opgenomen in zijn financiële overzichten op dat moment in de veronderstelling dat de kredietprotectieovereenkomst niet bestaat en geen verliezen dekt.	N.v.t.
STSSY 120	Artikel 26 sexies, lid 3, tweede alinea	Beëindiging van de kredietprotectieovereenkomst		√		In geval van een beëindiging van de kredietprotectieovereenkomst, beknopte toelichting dat de schuldherschikking wordt voortgezet met betrekking tot alle uitstaande kredietgebeurtenissen die zich vóór die beëindiging hebben voorgedaan op dezelfde wijze als de wijze beschreven in artikel 26 sexies, lid 3, eerste alinea, van Verordening (EU) 2017/2402.	N.v.t.

STSSY 121	Artikel 26 sexies, lid 3, derde alinea	Kredietprotectiepremies afhankelijk van het uitstaande nominale bedrag		√		Beknopte toelichting dat de kredietprotectiepremies die uit hoofde van de kredietprotectieovereenkomst moeten worden betaald, gestructureerd zijn als afhankelijk van het uitstaande nominale bedrag van de renderende gesecuritiseerde blootstellingen op het moment van de betaling en het risico van de beschermde tranche weerspiegelen.	N.v.t.
STSSY 122	Artikel 26 sexies, lid 3, derde alinea	Kredietprotectieovereenkomst zonder mechanismen waardoor de werkelijke toewijzing van verliezen aan de beleggers kan worden vermeden of verminderd		√		Beknopte toelichting dat voor de toepassing van veld STSSY117 de kredietprotectieovereenkomst geen gewaarborgde premies, premiebetalingen vooraf, kortingsmechanismen of andere mechanismen bepaalt waardoor de werkelijke toewijzing van verliezen aan de beleggers kan worden vermeden of verminderd of waardoor een deel van de betaalde premies aan de initiator wordt gerestitueerd na de looptijd van de transactie.	N.v.t.
STSSY 123	Artikel 26 sexies, lid 3, vierde alinea	Afwijking voor premiebetalingen vooraf		√		In afwijking van de velden STSSY121 en STSSY122 en wanneer de garantieregeling specifiek is voorzien in het nationale recht van een lidstaat en een tegengarantie geniet van een van de entiteiten opgesomd in artikel 214, lid 2, punten a) tot en met d), van Verordening (EU) nr. 575/2013, beknopte toelichting dat premiebetalingen vooraf toegestaan zijn, mits de staatssteunregels worden nageleefd.	N.v.t.
STSSY 124	Artikel 26 sexies, lid 3, vijfde alinea	Beschrijving van de kredietprotectiepremie in de transactiedocumentatie		√		Beknopte toelichting dat in de transactiedocumentatie wordt beschreven hoe de kredietprotectiepremie en eventuele obligatiecoupons worden berekend met betrekking tot elke betaaldatum gedurende de volledige looptijd van de securitisatie.	N.v.t.

STSSY 125	Artikel 26 sexies, lid 3, zesde alinea	Afdwingbaarheid van de rechten van de belegger		√		Beknopte toelichting dat de rechten van de beleggers om kredietbeschermingspremies te ontvangen afdwingbaar is.	N.v.t.
STSSY 126	Artikel 26 sexies, lid 4, eerste alinea	Aanwijzing van een externe verificatieagent vóór de datum van afsluiting van de transactie	√			Bevestiging dat de initiator vóór de datum van afsluiting van de transactie een externe verificatieagent aanwijst.	N.v.t.
STSSY 127	Artikel 26 sexies, lid 4, eerste alinea, punt a)	Controle externe verificatieagent — Kennisgeving van kredietgebeurtenis zoals gespecificeerd in de voorwaarden van de kredietprotectieovereenkomst	√			Bevestiging dat de in veld STSSY 126 bedoelde externe verificatieagent voor elke onderliggende blootstelling waarvoor een kennisgeving van kredietgebeurtenis is gedaan, verifieert dat het om een kredietgebeurtenis gaat zoals gespecificeerd in de voorwaarden van de kredietprotectieovereenkomst.	N.v.t.
STSSY 128	Artikel 26 sexies, lid 4, eerste alinea, punt b)	Controle externe verificatieagent — Onderliggende blootstelling opgenomen in referentieportefeuille	√			Voor elke onderliggende blootstelling waarvoor een kennisgeving van kredietgebeurtenis wordt gegeven, bevestiging dat de in veld STSSY 126 bedoelde externe verificatieagent verifieert dat de onderliggende blootstelling in de referentieportefeuille was opgenomen op het moment dat de desbetreffende kredietgebeurtenis zich heeft voorgedaan.	N.v.t.
STSSY 129	Artikel 26 sexies, lid 4, eerste alinea, punt c)	Controle externe verificatieagent — Toelaatbaarheidscriteria voldaan bij opname in referentieportefeuille	√			Voor elke onderliggende blootstelling waarvoor een kennisgeving van kredietgebeurtenis wordt gegeven, bevestiging dat de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent verifieert dat de onderliggende blootstelling aan de toelaatbaarheidscriteria voldeed op het moment dat deze in de referentieportefeuille werd opgenomen.	N.v.t.

STSSY130	Artikel 26 sexies, lid 4, eerste alinea, punt d)	Controle externe verificatieagent — Naleving aanvullings-voorwaarden	√			Voor elke onderliggende blootstelling waarvoor een kennisgeving van kredietgebeurtenis wordt gegeven, bevestiging dat de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent verifieert dat, wanneer een onderliggende blootstelling aan de securitisatie werd toegevoegd als gevolg van een aanvulling, dergelijke aanvulling aan de aanvullingsvoorwaarden voldeed.	N.v.t.
STSSY131	Artikel 26 sexies, lid 4, eerste alinea, punt e)	Controle externe verificatieagent — Verliezen in overeenstem-ming met winst- en verliesrekening initiator	√			Voor elke onderliggende blootstelling waarvoor een kennisgeving van kredietgebeurtenis wordt gegeven, bevestiging dat de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent verifieert dat het definitieve bedrag van het verlies overeenstemt met de verliezen die door de initiator zijn opgenomen in zijn winst- en verliesrekening.	N.v.t.
STSSY132	Artikel 26 sexies, lid 4, eerste alinea, punt f)	Controle externe verificatieagent — Blootstellingen correct aan beleggers toegewezen	√			Voor elke onderliggende blootstelling waarvoor een kennisgeving van kredietgebeurtenis wordt gedaan, bevestiging dat de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent verifieert dat, op het moment waarop de definitieve kredietprotectiebetaling wordt verricht, de verliezen in verband met de onderliggende blootstellingen correct zijn toegewezen aan de beleggers.	N.v.t.
STSSY133	Artikel 26 sexies, lid 4, tweede alinea	Externe verificatieagent onafhankelijk van initiators, beleggers en, in voorkomend geval, SSPE		√		Beknopte toelichting dat de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent onafhankelijk is van de initiator en de beleggers en, in voorkomend geval, van de SSPE.	N.v.t.

STSSY 134	Artikel 26 sexies, lid 4, tweede alinea	Aanwijzing van de externe verificatieagent vóór de datum van afsluiting		√		Beknopte toelichting dat de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent de aanstelling als externe verificatieagent uiterlijk op de datum van afsluiting van de transactie heeft aanvaard.	N.v.t.
STSSY 135	Artikel 26 sexies, lid 4, derde alinea	Controle door externe verificatieagent op basis van een steekproef		√		Beknopte toelichting dat de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent de verificatie verricht op basis van een steekproef in plaats van op basis van elke afzonderlijke blootstelling waarvoor kredietprotectiebetaling wordt gevraagd.	N.v.t.
STSSY 136	Artikel 26 sexies, lid 4, derde alinea	Mogelijkheid voor beleggers om onderliggende blootstelling door de externe verificatieagent te laten controleren		√		Beknopte toelichting of en hoe beleggers kunnen verzoeken om de verificatie van de toelaatbaarheid van een bepaalde onderliggende blootstelling indien zij niet tevreden zijn over de verificatie op basis van een steekproef.	N.v.t.
STSSY 137	Artikel 26 sexies, lid 4, vierde alinea	Mogelijkheid voor de externe verificatieagent om toegang te hebben tot alle relevante informatie		√		Beknopte toelichting dat de initiator in de transactiedocumentatie een verbintenis opneemt om de in veld STSSY126 bedoelde externe verificatieagent alle informatie te verstrekken die nodig is om de in artikel 26 sexies, lid 4, eerste alinea, punten a) tot en met f), van Verordening (EU) 2017/2402 vastgestelde vereisten te verifiëren.	N.v.t.
STSS 138	Artikel 26 sexies, lid 5, eerste alinea, punten a) tot en met f)	Beëindigingsgebeurtenissen		√		Beknopte toelichting dat de initiator een transactie alleen vóór de geplande vervaldatum ervan kan beëindigen bij een van de in artikel 26 sexies, lid 5, punten a) tot en met f) van Verordening (EU) 2017/2402 opgenomen gebeurtenissen.	N.v.t.

STSS 139	Artikel 26 sexies, lid 5, tweede alinea	Transactiedocumentatie — Callrechten		√		Beknopte toelichting dat in de transactiedocumentatie wordt vermeld dat in de betrokken transactie callrechten als bedoeld in artikel 26 sexies, lid 5, eerste alinea, punten d) en e), van Verordening (EU) 2017/2402 zijn opgenomen en hoe deze callrechten gestructureerd zijn.	N.v.t.
STSS 140	Artikel 26 sexies, lid 5, derde alinea	Transactiedocumentatie — Timecall niet gestructureerd om toewijzing van verliezen aan kredietverbeteringsposities te vermijden		√		Voor de toepassing van artikel 26 sexies, lid 5, eerste alinea, punt d), van Verordening (EU) 2017/2402, beknopte toelichting dat de timecall niet wordt gestructureerd om te vermijden dat verliezen worden toegewezen aan kredietverbeteringsposities of andere posities die door beleggers worden aangehouden, en niet anders wordt gestructureerd om voor kredietverbetering te zorgen.	N.v.t.
STSS 141	Artikel 26 sexies, lid 5, vierde alinea	Timecall		√		Als een timecall in de transactie wordt opgenomen, beknopte toelichting dat aan de in STSS139 en STSS 140 bedoelde vereisten wordt voldaan en dat de initiators een motivering voor het gebruik van de timecall verstrekken en een aannemelijke uiteenzetting waaruit blijkt dat verslechtering van de kwaliteit van de onderliggende activa niet de reden is om de call uit te oefenen.	N.v.t.
STSS 142	Artikel 26 sexies, lid 5, vijfde alinea	Volgestorte kredietprotectie — Teruggave van zekerheden aan beleggers volgens de rangorde van de tranches		√		In het geval van volgestorte kredietprotectie, beknopte toelichting dat bij beëindiging van de kredietprotectieovereenkomst de zekerheden aan de beleggers worden teruggegeven volgens de rangorde van de tranches, met inachtneming van de bepalingen van het toepasselijke insolventierecht, zoals van toepassing op de initiator.	N.v.t.

STSS 143	Artikel 26 sexies, lid 6	Beëindiging van transactie door beleggers wanneer kredietbescher-mingspremie niet wordt betaald		√		Beknopte toelichting dat beleggers een transactie niet vóór de geplande vervaldatum ervan mogen beëindigen voor een andere reden dan niet-betaling van de kredietbeschermingspremie of een andere materiële inbreuk op de contractuele verplichtingen door de initiator.	N.v.t.
STSSY 144	Artikel 26 sexies, lid 7, punt a)	Bedrag van de synthetische overgebleven rentemarge voor beleggers die in de transactiedocu-mentatie is vermeld en is uitgedrukt als een vast percentage van de totale uitstaande portefeuillebalans		√		Indien de initiator synthetische overgebleven rentemarge toezegt, die beschikbaar is als kredietverbetering voor de beleggers, beknopte toelichting dat het bedrag van de synthetische overgebleven rentemarge dat de initiator toezegt te zullen gebruiken als kredietverbetering bij elke betalingsperiode, in de transactiedocumentatie is vermeld en is uitgedrukt als een vast percentage van de totale uitstaande portefeuillebalans aan het begin van de desbetreffende betalingsperiode (vaste synthetische overgebleven rentemarge).	N.v.t.
STSSY 145	Artikel 26 sexies, lid 7, punt b)	Niet-gebruikte synthetische overgebleven rentemarge te restitueren aan de initiator		√		Indien de initiator synthetische overgebleven rentemarge toezegt, die beschikbaar is als kredietverbetering voor de beleggers, beknopte toelichting dat de synthetische overgebleven rentemarge die niet wordt gebruikt om kredietverliezen te dekken die zich tijdens elke betalingsperiode voordoen, aan de initiator wordt gerestitueerd.	N.v.t.
STSSY 146	Artikel 26 sexies, lid 7, punt c)	Initiators die gebruikmaken van de internerating-benadering — Totale gecommit-teerde bedrag per jaar niet hoger dan de uit hoofde van de regelgeving verwachte verliesposten op één jaar		√		Indien de initiator synthetische overgebleven rentemarge toezegt, die beschikbaar is als kredietverbetering voor de beleggers, beknopte toelichting dat voor initiators die gebruikmaken van de interneratingbenadering bedoeld in artikel 143 van Verordening (EU) nr. 575/2013, het totale gecommitteerde bedrag per jaar niet hoger dan de uit hoofde van de regelgeving	N.v.t.

						verwachte verliesposten op één jaar op alle onderliggende blootstellingen voor dat jaar, berekend overeenkomstig artikel 158 van die verordening.	
STSSY 147	Artikel 26 sexies, lid 7, punt d)	Initiators die geen gebruikmaken van de internerating-benadering — Berekening van de verwachte verliesposten op één jaar van de onderliggende portefeuille duidelijk bepaald in de transactiedocumentatie		√		Indien de initiator synthetische overgebleven rentemarge toezegt, die beschikbaar is als kredietverbetering voor de beleggers, beknopte toelichting dat voor initiators die geen gebruikmaken van de interneratingbenadering bedoeld in artikel 143 van Verordening (EU) nr. 575/2013, de berekening van de verwachte verliesposten op één jaar van de onderliggende portefeuille duidelijk bepaald is in de transactiedocumentatie.	N.v.t.
STSSY 148	Artikel 26 sexies, lid 7, punt e)	Voorwaarden synthetische overgebleven rentemarge in de transactiedocumentatie		√		Indien de initiator synthetische overgebleven rentemarge toezegt, die beschikbaar is als kredietverbetering voor de beleggers, beknopte toelichting dat de transactiedocumentatie de in artikel 26 sexies, lid 7, van Verordening (EU) 2017/2402 vastgestelde voorwaarden vermeldt.	N.v.t.
STSS 149	Artikel 26 sexies, lid 8, punten a), b) en c)	Gebruikte kredietprotectie		√		Beknopte toelichting aan welke van de volgende vormen de kredietprotectieovereenkomst voldoet. a) een garantie die voldoet aan de vereisten vastgelegd in deel drie, titel II, hoofdstuk 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013, op basis waarvan het kredietrisico wordt overgedragen aan een van de entiteiten opgenomen in artikel 214, lid 2, punten a) tot en met d), van Verordening (EU) nr. 575/2013, op voorwaarde dat de blootstellingen aan de belegger in aanmerking komen voor een risicogewicht van 0 % op grond van deel drie, titel II, hoofdstuk 2, van die verordening;	N.v.t.

						b) een garantie die voldoet aan de vereisten vastgelegd in deel drie, titel II, hoofdstuk 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013, die een tegengarantie geniet van een van de entiteiten bedoeld in punt a) van dit lid; c) andere niet in bovengenoemde punten a) en b) bedoelde kredietprotectie in de vorm van een garantie, een kredietderivaat of een credit linked note die voldoet aan de vereisten vastgelegd in artikel 249 van Verordening (EU) nr. 575/2013, op voorwaarde dat de verplichtingen van de belegger zijn veiliggesteld door een zekerheid die voldoet aan de vereisten van artikel 26 sexies, leden 9 en 10, van Verordening (EU) 2017/2402.	
STSSY 150	Artikel 26 sexies, lid 9, eerste alinea, punt a)	Afdwingbaarheid van het recht van de initiator om de zekerheid te gebruiken om aan de protectiebetalingsverplichtingen van de beleggers te voldoen door middel van passende zekerheidsregelingen			√	Indien een kredietprotectie in de zin van artikel 26 sexies, lid 8, punt c), van Verordening (EU) 2017/2402 wordt gebruikt, beknopte toelichting hoe het recht van de initiator om de zekerheid te gebruiken om aan de protectiebetalingsverplichtingen van de beleggers te voldoen, afdwingbaar is en hoe de afdwingbaarheid van dat recht is verzekerd door middel van passende zekerheidsregelingen.	N.v.t.
STSSY 151	Artikel 26 sexies, lid 9, eerste alinea, punt b)	Recht van de beleggers tot restitutie van zekerheden wanneer de securitisatie afgewikkeld is of naarmate de tranches worden afgelost		√		Indien een kredietprotectie in de zin van artikel 26 sexies, lid 8, punt c), van Verordening (EU) 2017/2402 wordt gebruikt, beknopte toelichting dat het recht van de beleggers tot restitutie van zekerheden wanneer de securitisatie afgewikkeld is of naarmate de tranches worden afgelost, afdwingbaar is.	N.v.t.

STSSY 152	Artikel 26 sexies, lid 9, eerste alinea, punt c)	Zekerheid belegd in effecten — Toelaatbaarheidscriteria en bewaarregeling in de transactiedocumentatie vermeld			√	Wanneer een kredietprotectie in de zin van in artikel 26 sexies, lid 8, punt c), van Verordening (EU) 2017/2402 wordt gebruikt, een nadere toelichting hoe, als de zekerheid in effecten wordt belegd, de toelaatbaarheidscriteria en bewaarregeling voor die effecten in de transactiedocumentatie worden vermeld.	N.v.t.
STSSY 153	Artikel 26 sexies, lid 9, tweede alinea	Beleggers blootgesteld aan het kredietrisico van de initiator		√		Beknopte toelichting dat in de transactiedocumentatie wordt vermeld of beleggers blootgesteld blijven aan het kredietrisico van de initiator.	N.v.t.
STSSY 154	Artikel 26 sexies, lid 9, derde alinea	Advies waarin de afdwingbaarheid van de kredietprotectie in alle rechtsgebieden wordt bevestigd	√			Bevestiging dat de initiator een advies van een gekwalificeerde juridisch adviseur heeft verkregen waarin de afdwingbaarheid van de kredietprotectie in alle relevante rechtsgebieden wordt bevestigd.	N.v.t.
STSSY155	Artikel 26 sexies, lid 10, eerste alinea, punt a)	Zekerheden van hoge kwaliteit — 0 % risicogewogen schuldtitels		√		Wanneer een kredietprotectie wordt verstrekt overeenkomstig artikel 26 sexies, lid 10, punt a), van Verordening (EU) 2017/2402 in de vorm van 0 % risicogewogen schuldtitels bedoeld in deel drie, titel II, hoofdstuk 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013, beknopte toelichting dat aan alle volgende voorwaarden is voldaan: i) die schuldtitels hebben een resterende maximale looptijd van drie maanden die niet langer is dan de resterende tijd tot de volgende betalingsdatum ii) die schuldtitels kunnen in contanten worden afgelost voor een bedrag dat gelijk is aan het uitstaande saldo van de beschermde tranche;	N.v.t.

						iii) die schuldtitels worden aangehouden door een bewaarnemer die onafhankelijk van de initiator en de beleggers is;	
STSSY 156	Artikel 26 sexies, lid 10, eerste alinea, punt b)	Zekerheden van hoge kwaliteit — Contanten aangehouden bij een derde kredietinstelling met een kredietkwaliteitscategorie 3 of hoger		√		Wanneer een kredietprotectie wordt verstrekt overeenkomstig artikel 26 sexies, lid 10, punt b), van Verordening (EU) 2017/2402, beknopte toelichting van de zekerheidsregeling waarmee de initiator en de beleggers een beroep kunnen doen op een zekerheid in de vorm van contanten die worden aangehouden bij een derde kredietinstelling met een kredietkwaliteitscategorie 3 of hoger in lijn met de mapping bepaald in artikel 136 van Verordening (EU) nr. 575/2013.	N.v.t.
STSSY 157	Artikel 26 sexies, lid 10, tweede alinea	Afwijking — Zekerheden in de vorm van contanten in deposito bij de initiator			√	Indien de afwijking van artikel 26 sexies, lid 10, eerste alinea, van Verordening (EU) 2017/2402 wordt gebruikt, nadere toelichting van de zekerheidsregeling waarbij alleen de initiator een beroep kan doen op zekerheden van hoge kwaliteit in de vorm van contanten in deposito bij de initiator, of een met de initiator verbonden onderneming, en van de toestemming van de belegger.	N.v.t.
STSSY 158	Artikel 26 sexies, lid 10, derde alinea	Zekerheden in de vorm van contanten in deposito bij de initiator — Toelating van de bevoegde autoriteit			√	Nadere toelichting dat de op grond van artikel 29, lid 5, van Verordening (EU) 2017/2402 aangewezen bevoegde autoriteiten zekerheden toestaan in de vorm van contanten in deposito bij de initiator, of een met de initiator verbonden onderneming, indien de initiator of een van de met de initiator verbonden ondernemingen in aanmerking komt voor kredietkwaliteitscategorie 3, op voorwaarde dat marktproblemen, objectieve belemmeringen in verband met de kredietkwaliteitscategorie die aan de lidstaat van de instelling is toegekend, of	N.v.t.

						significante potentiële concentratieproblemen in de betrokken lidstaat als gevolg van de toepassing van de in artikel 26 sexies, lid 10, tweede alinea, van Verordening (EU) 2017/2402 bedoelde minimumvereiste van kredietkwaliteitscategorie 2 kunnen worden gedocumenteerd.	
STSSY 159	Artikel 26 sexies, lid 10, vierde alinea	Overdracht van zekerheden wanneer de derde kredietinstelling of de initiator niet langer in aanmerking komt voor de minimale kredietkwaliteitscategorie			√	Nadere toelichting hoe de zekerheden worden overgedragen conform artikel 26 sexies, lid 10, vierde alinea, van Verordening (EU) 2017/2402 wanneer de zekerheden werden aangehouden in de vorm van contanten in deposito bij een instelling die niet langer in aanmerking komt voor de minimale kredietkwaliteitscategorie.	N.v.t.
STSSY 160	Artikel 26 sexies, lid 10, vijfde alinea	Naleving van de zekerheidsvereisten in geval van beleggingen in credit linked notes die door de initiator zijn uitgegeven	√			Bevestiging dat er beleggingen zijn in credit linked notes die door de initiator zijn uitgegeven, overeenkomstig artikel 218 van Verordening (EU) nr. 575/2013.	N.v.t.”