REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/1301 AL COMISIEI

din 31 martie 2022

de modificare a standardelor tehnice de reglementare stabilite în Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 în ceea ce privește informațiile care trebuie furnizate în conformitate cu cerințele privind notificarea STS pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012 ([1]), în special articolul 27 alineatul (6) al treilea paragraf,

întrucât:

(1) Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 al Comisiei ([2]) precizează informațiile pe care părțile la securitizare trebuie să le furnizeze Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) în conformitate cu cerințele de notificare simplă, transparentă și standardizată (STS) pentru securitizările tradiționale de tip „vânzare reală", stabilite la articolele 19-22 și 23-26 din Regulamentul (UE) 2017/2402.

(2) Regulamentul (UE) 2021/557 al Parlamentului European și al Consiliului ([3]) a modificat Regulamentul (UE) 2017/2402 prin includerea securitizărilor sintetice înscrise în bilanț în cadrul privind securitizările STS. În consecință, este necesar să se precizeze informațiile pe care inițiatorii trebuie să le transmită către ESMA pentru a îndeplini cerințele de notificare STS pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț.

(3) Pentru ca investitorii, investitorii potențiali și autoritățile competente să aibă o imagine de ansamblu comparativă asupra tuturor tipurilor de securitizări STS, este indicat să se asigure coerența în toate notificările STS. Prin urmare, informațiile pe care trebuie să le transmită inițiatorii în ceea ce privește îndeplinirea cerințelor STS prevăzute la articolele 26b-26e din Regulamentul (UE) 2017/2402 ar trebui să respecte standarde și un nivel de detaliere similare celor prevăzute în anexele I, II și III la Regulamentul delegat (UE) 2020/1226. Mai precis, pentru anumite criterii este suficientă o simplă confirmare a îndeplinirii cerințelor, în timp ce pentru alte criterii trebuie transmise informații suplimentare. Prin urmare, este necesar să se facă distincția între criteriile STS pentru care este suficientă o simplă confirmare și cele pentru care este necesară o explicație concisă sau o explicație detaliată.

(4) Securitizările sintetice înscrise în bilanț în cazul cărora nu se impune elaborarea unui prospect în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului ([4]) le permit părților să încheie tranzacții de securitizare fără a divulga informații comerciale sensibile. Este indicat, așadar, ca din informațiile incluse în notificările STS ale acestor securitizări să se publice doar informațiile comerciale nesensibile.

([1]) JO L 347, 28.12.2017, p. 35.

([2]) Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 al Comisiei din 12 noiembrie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului și de stabilire a unor standarde tehnice de reglementare care precizează informațiile care trebuie furnizate în conformitate cu cerințele privind notificarea STS (JO L 289, 3.9.2020, p. 285).

([3]) Regulamentul (UE) 2021/557 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 martie 2021 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/2402 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru securitizarea simplă, transparentă și standardizată care să faciliteze redresarea în urma crizei provocate de COVID-19 (JO L 116, 6.4.2021, p. 1).

([4]) Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE (JO L 168, 30.6.2017, p. 12).

(5) În vederea facilitării accesului la informațiile relevante pentru cerințele STS, inițiatorilor ar trebui să li se permită să facă trimitere la orice prospect relevant elaborat pentru o securitizare sintetică înscrisă în bilanț în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129 sau la alte documente-suport relevante, astfel cum sunt menționate la articolul 7 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) 2017/2402. În plus, inițiatorilor ar trebui să li se permită să facă trimitere la orice alt document legat de investitori și inițiatori, la contractul de protecție a creditului, la agentul terț de verificare și, dacă este cazul, la documentele aferente tranzacției care stau la baza instrumentelor de tipul *credit linked note*.

(6) Pentru a se spori transparența și coerența informațiilor din diferite câmpuri interconectate și pentru a se preciza mai clar anumite caracteristici ale anumitor securitizări, inclusiv securitizările de tipul contractului de fiducie (*master trust*), este necesar să se clarifice informațiile care trebuie raportate în coloanele „Denumirea câmpului" și „Conținut de raportat" pentru anumite câmpuri din anexele I, II și III la Regulamentul delegat (UE) 2020/1226.

(7) Prin urmare, Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 ar trebui modificat în consecință.

(8) Prezentul regulament se bazează pe proiectele de standarde tehnice de reglementare transmise Comisiei de către ESMA.

(9) ESMA a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectele de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și pieței instituit în temeiul articolului 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([5]),

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Modificări aduse Regulamentului delegat (UE) 2020/1226

Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 se modifică după cum urmează:

1. Articolul 1 se modifică după cum urmează:

   (a) la alineatul (1) se adaugă următoarea literă (d):

   „(d) în cazul în care securitizarea este o securitizare sintetică înscrisă în bilanț, informațiile specificate în anexa IV la prezentul regulament.";

   (b) la alineatul (2) se introduce următoarea literă (d):

   „(d) în cazul în care securitizarea este o securitizare sintetică înscrisă în bilanț, informațiile specificate în câmpurile STSSY2, STSSY10, STSSY12 și STSSY13 din anexa IV la prezentul regulament."

2. Articolul 2 se modifică după cum urmează:

   (a) teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

   „În cazul în care următoarele documente includ informații relevante pentru notificarea STS, în coloana referitoare la informații suplimentare din anexa I, II, III sau IV la prezentul regulament se poate face trimitere la părțile relevante din aceste documente, cu condiția ca documentele respective să fie identificate în mod clar:";

   (b) litera (c) se înlocuiește cu următorul text:

   „(c) orice alt document care conține informații relevante pentru notificarea STS, inclusiv, pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț, documente referitoare la orice inițiator, la orice investitor, la contractul de protecție a creditului, la agentul terț de verificare menționat la articolul 26e alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2017/2402 și, dacă există, documentele care stau la baza instrumentelor de tipul *credit linked note* menționate la articolul 26e alineatul (10) al cincilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402."

([5]) Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

3. Anexele I, II și III se modifică în conformitate cu anexa I la prezentul regulament.
4. Se adaugă anexa IV, astfel cum este prevăzută în anexa II la prezentul regulament.

Articolul 2

Intrare în vigoare

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 31 martie 2022.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN

ANEXA I

Anexele I, II și III la Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 se modifică după cum urmează:

1. Anexa I se modifică după cum urmează:

(a) în tabelul „Informații generale”, rândurile corespunzătoare câmpurilor cu numerele STSS4 și STSS17 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSS4	N/A	Identificatorul unic	Identificatorul unic atribuit de entitatea raportoare în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1224 al Comisiei (*). Dacă se emit mai multe notificări STS cu acest identificator unic al securitizării, o precizare pentru explicarea situației.	N/A
STSS17	Articolul 27 alineatul (3)	Inițiatorul (sau creditorul inițial) este o instituție de credit	O precizare de tip «da» sau «nu» din care să reiasă dacă inițiatorul sau creditorul inițial este o instituție de credit sau o firmă de investiții stabilită în Uniune.	N/A

(*) Regulamentul delegat (UE) 2020/1224 al Comisiei din 16 octombrie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează informațiile și detaliile referitoare la o securitizare pe care trebuie să le pună la dispoziție inițiatorul, sponsorul și SSPE (JO L 289, 3.9.2020, p. 1).”;

(b) în tabelul „Informații specifice”, rândurile corespunzătoare câmpurilor cu numerele STSS21 și STSS22 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSS21	Articolul 20 alineatul (2)	Dispoziții stricte de recuperare		√		O explicație concisă din care să reiasă dacă în securitizare se regăsește vreuna dintre dispozițiile stricte de recuperare menționate la articolul 20 alineatul (2) litera (a) sau (b) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSS22	Articolul 20 alineatul (3)	Exceptarea de la aplicarea dispozițiilor de recuperare prevăzute în legislația națională în materie de insolvență	√			O confirmare a eventualei aplicări a dispozițiilor de recuperare menționate la articolul 20 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980”

2. Anexa II se modifică după cum urmează:

(a) în tabelul „Informații generale”, rândurile corespunzătoare câmpurilor cu numerele STSAT4 și STSAT17 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSAT4	N/A	Identificatorul unic	Identificatorul unic atribuit de entitatea raportoare în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1224. Dacă se emit mai multe notificări STS pentru acest identificator unic al securitizării, o precizare pentru explicarea situației.	N/A

STSAT17	Articolul 27 alineatul (3)	Inițiatorul (sau creditorul inițial) este o instituție de credit	O precizare de tip «da» sau «nu» din care să reiasă dacă inițiatorul sau creditorul inițial este o instituție de credit sau o firmă de investiții stabilită în Uniune.	N/A”;

(b) în tabelul „Informații specifice”, rândurile corespunzătoare câmpurilor cu numerele STSAT21 și STSAT22 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSAT21	Articolul 24 alineatul (2)	Dispoziții stricte de recuperare		√		O explicație concisă din care să reiasă dacă în securitizare se regăsește vreuna dintre dispozițiile stricte de recuperare menționate la articolul 24 alineatul (2) litera (a) sau (b) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSAT22	Articolul 24 alineatul (3)	Exceptarea de la aplicarea dispozițiilor de recuperare prevăzute în legislația națională în materie de insolvență	√			O confirmare a eventualei aplicări a dispozițiilor de recuperare menționate la articolul 24 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980”

3. În anexa III, în tabelul „Informații generale”, rândul corespunzător câmpului cu numărul STSAP4 se înlocuiește cu următorul text:

„STSAP4	N/A	Identificatorul unic	Identificatorul unic atribuit de entitatea raportoare în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1224. Dacă se emit mai multe notificări STS pentru acest identificator unic al securitizării, o precizare pentru explicarea situației.	N/A”

ANEXA II

„ANEXA IV

Informațiile care trebuie transmise către ESMA în temeiul articolelor 26b-26e din Regulamentul (UE) 2017/2402 în ceea ce privește securitizările înscrise în bilanț

Informații generale

Codul câmpului	Articolul din Regulamentul (UE) nr. 2017/2402	Denumirea câmpului	Conținut de raportat	Informații suplimentare
STSSY1	Articolul 27 alineatul (1) al treilea paragraf	Primul punct de contact	Identificatorul entității juridice (LEI) al entității desemnate ca prim punct de contact și denumirea autorității competente relevante.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY2	N/A	Data notificării	Data notificării transmise către ESMA.	N/A
STSSY3	N/A	Codul de identificare a instrumentului	În cazul în care este disponibil, codul sau codurile internaționale de identificare a valorilor mobiliare (ISIN). Dacă nu este disponibil un cod ISIN, atunci orice alt cod unic al titlurilor de valoare (inclusiv pentru instrumentele de tipul *credit linked note*), în cazul în care există.	În cazul în care sunt disponibile în conformitate cu punctul 3.1 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY4	N/A	Identificatorul entității juridice (LEI)	LEI al inițiatorului (inițiatorilor) și al sponsorului (sponsorilor) și, dacă este cazul, al creditorului (creditorilor) inițial(i) și al SSPE-ului (SSPE-urilor).	Punctul 4.2 din anexa 9 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY5	Articolul 31 alineatul (3)	Vânzătorul de protecție	LEI, denumirea, țara de stabilire a vânzătorului (vânzătorilor) de protecție inițial(i) și denumirea autorității competente.	N/A
STSSY6	N/A	Identificatorul notificării	Atunci când se raportează o actualizare, numărul unic de referință atribuit de ESMA notificării STS efectuate anterior.	N/A
STSSY7	N/A	Identificatorul unic	Identificatorul unic atribuit de entitatea raportoare în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1224.	N/A
STSSY8	N/A	Registrul central de securitizări	Dacă este disponibil, numele registrului central de securitizări înregistrat.	N/A
STSSY9	Articolul 18 al doilea paragraf și articolul 27 alineatul (3)	Țara de stabilire	Țara de stabilire a inițiatorului (inițiatorilor), a sponsorului (sponsorilor), a creditorului (creditorilor) inițial(i) și a SSPE-ului (SSPE-urilor).	N/A

STSSY10	N/A	Clasificarea securitizării sintetice	Tipul de securitizare sintetică: — securitizare sintetică cu protecție finanțată a creditului; — securitizare sintetică cu protecție nefinanțată a creditului.	N/A
STSSY11	N/A	Securitizarea sintetică cu protecție nefinanțată a creditului	Denumirea vânzătorului de protecție (instituție guvernamentală sau supranațională cu o pondere de risc de 0 %)	N/A
STSSY12	N/A	Contractul de protecție a creditului utilizat	Tipul de contract de protecție a creditului utilizat: — instrumente financiare derivate de credit; — garanții financiare.	N/A
STSSY13	N/A	Clasificarea expunerilor-suport	Tipul de expuneri-suport, cum ar fi: 1. expuneri din finanțarea comerțului; 2. împrumuturi pentru întreprinderi mici și mijlocii (IMM-uri); 3. credite de consum; 4. împrumuturi pentru întreprinderi mari; 5. combinație de împrumuturi pentru IMM-uri și împrumuturi pentru întreprinderi mari; 6. expuneri din proprietăți imobiliare comerciale; 7. altele.	N/A
STSSY14	N/A	Data emiterii	Data încheierii tranzacției și, dacă este diferită, data la care intră în vigoare contractul de protecție.	N/A
STSSY15	Articolul 27 alineatul (2) al doilea paragraf	Verificatorul terț autorizat – declarație	În cazul în care o parte terță autorizată a furnizat servicii de verificare a respectării criteriilor STS în conformitate cu articolul 27 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o declarație din care să reiasă că respectarea criteriilor STS a fost confirmată de respectiva parte terță autorizată.	N/A
STSSY16	Articolul 27 alineatul (2) al doilea paragraf	Verificatorul terț autorizat – țara de stabilire	În cazul în care o parte terță autorizată a furnizat servicii de verificare a respectării criteriilor STS în conformitate cu articolul 27 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/2402, denumirea și țara de stabilire a părții terțe respective.	N/A
STSSY17	Articolul 27 alineatul (2) al doilea paragraf	Verificatorul terț autorizat – autoritatea competentă	În cazul în care o parte terță autorizată a furnizat servicii de verificare a respectării criteriilor STS în conformitate cu articolul 27 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/2402, denumirea autorității competente care a autorizat partea terță respectivă.	N/A

STSSY18	Articolul 27 alineatul (5)	Statutul STS	Dacă este cazul, o notificare motivată din partea inițiatorului din care să reiasă că securitizarea sintetică nu mai trebuie considerată ca fiind STS.	N/A

Informații specifice

Codul câmpului	Articolul din Regulamentul (UE) nr. 2017/2402	Denumirea câmpului	Confirmare	Explicație concisă	Explicație detaliată	Conținut de raportat	Informații suplimentare
STSSY19	Articolul 26b alineatul (1) primul paragraf	Inițiatorul este o entitate supravegheată din Uniune	√			Confirmarea faptului că inițiatorul este o entitate care deține o autorizație sau o licență de funcționare în Uniune.	N/A
STSSY20	Articolul 26b alineatul (1) al doilea paragraf	Inițiatorul care aplică politicile referitoare la expunerile cumpărate de la o parte terță		√		O explicație concisă din care să reiasă că politicile referitoare la credit, colectare, restructurarea datoriilor și administrarea creditelor pe care inițiatorul le aplică în cazul expunerilor unei părți terțe pe care inițiatorul le-a cumpărat în cont propriu și apoi le-a securitizat nu sunt mai puțin stricte decât cele pe care inițiatorul le aplică în cazul expunerilor comparabile care nu au fost cumpărate.	N/A
STSSY21	Articolul 26b alineatul (2)	Inițierea expunerilor-suport		√		O explicație concisă din care să reiasă că expunerile-suport sunt inițiate ca parte a activității de bază a inițiatorului.	N/A
STSSY22	Articolul 26b alineatul (3) primul paragraf	Activele păstrate în bilanțul inițiatorului la încheierea tranzacției	√			O confirmare a faptului că, la încheierea tranzacției, expunerile-suport se păstrează în bilanțul inițiatorului sau al unei entități care face parte din același grup ca și inițiatorul.	N/A
STSSY23	Articolul 26b alineatul (3) al doilea paragraf	Categoria grupului	√			În sensul câmpului STSSY22, o confirmare a grupului relevant, din cele două următoare:	N/A

						(a) un grup de entități juridice care fac obiectul consolidării prudențiale în conformitate cu partea întâi titlul II capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (b) un grup, astfel cum este definit la articolul 212 alineatul (1) litera (c) din Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([1]).	
STSSY24	Articolul 26b alineatul (4)	Fără protecție suplimentară a expunerii inițiatorului	√			O confirmare a faptului că inițiatorul nu prevede o protecție pentru expunerea sa la riscul de credit al expunerilor-suport ale securitizării dincolo de protecția asigurată de contractul de protecție a creditului.	N/A
STSSY25	Articolul 26b alineatul (5)	Respectarea articolului 249 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în cazul contractul de protecție a creditului	√			O confirmare a respectării, în cazul contractului de protecție a creditului, a normelor privind diminuarea riscului de credit stabilite la articolul 249 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A
STSSY26	Articolul 26b alineatul (5)	Respectarea altor norme de diminuare a riscului de credit în cazul contractul de protecție a creditului		√		În cazul în care nu se aplică articolul 249 din Regulamentul (UE) 575/2013, o explicație concisă din care să reiasă că se asigură respectarea unor cerințe care nu sunt mai puțin stricte decât cerințele prevăzute la articolul respectiv.	N/A
STSSY27	Articolul 26b alineatul (6) litera (a)	Declarațiile și garanțiile – Dreptul legal de proprietate asupra expunerilor-suport		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că inițiatorul sau o entitate din grupul din care face parte inițiatorul are dreptul de proprietate deplin, legal și valabil asupra expunerilor-suport și asupra drepturilor accesorii asociate acestora.	N/A

([1]) Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (JO L 335, 17.12.2009, p. 1).

STSSY28	Articolul 26b alineatul (6) litera (b)	Declarațiile și garanțiile – Inițiatorul reține riscul de credit al activelor-suport		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, în cazul în care inițiatorul este o instituție de credit, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sau o întreprindere de asigurare, astfel cum este definită la articolul 13 punctul 1 din Directiva 2009/138/CE, inițiatorul sau o entitate care este inclusă în sfera de supraveghere pe bază consolidată reține în bilanțul său riscul de credit al expunerilor-suport.	N/A
STSSY29	Articolul 26b alineatul (6) litera (c)	Declarațiile și garanțiile – Respectarea criteriilor de eligibilitate în cazul expunerilor		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că fiecare expunere-suport respectă, la data la care este inclusă în portofoliul securitizat, criteriile de eligibilitate și toate condițiile, altele decât producerea unui eveniment de credit de tipul celor menționate la articolul 26e alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/2402, pentru o plată pentru protecția creditului în conformitate cu contractul de protecție a creditului ce face parte din documentele securitizării.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY30	Articolul 26b alineatul (6) litera (d)	Declarațiile și garanțiile – Obligația juridică și executorie față de debitor		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, potrivit informațiilor deținute de inițiator, contractul pentru fiecare expunere-suport conține o obligație juridică, valabilă, imperativă și executorie față de debitor de a plăti sumele de bani specificate în contractul respectiv.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY31	Articolul 26b alineatul (6) litera (e)	Declarațiile și garanțiile – Criteriile de subscriere		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că expunerile-suport respectă criterii de subscriere care nu sunt mai puțin stricte decât criteriile standard de subscriere pe care inițiatorul le aplică expunerilor similare care nu sunt securitizate.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY32	Articolul 26b alineatul (6) litera (f)	Declarațiile și garanțiile – Niciun debitor în situație de încălcare semnificativă a obligațiilor sau de neîndeplinire a acestora		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, potrivit informațiilor deținute de inițiator, niciunul dintre debitori nu se află într-o situație în care își încalcă în mod semnificativ sau nu își îndeplinește obligațiile legate de o expunere-suport, la data la care respectiva expunere-suport este inclusă în portofoliul securitizat.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY33	Articolul 26b alineatul (6) litera (g)	Declarațiile și garanțiile – Nicio informație falsă în documentele aferente tranzacției		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, potrivit informațiilor deținute de inițiator, documentele aferente tranzacției nu conțin nicio informație falsă cu privire la detaliile expunerilor-suport.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY34	Articolul 26b alineatul (6) litera (h)	Declarațiile și garanțiile – Caracterul executoriu sau posibilitățile de colectare a expunerilor-suport		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, la încheierea tranzacției sau în momentul în care o expunere-suport este inclusă în portofoliul securitizat, contractul dintre debitor și creditorul inițial referitor la respectiva expunere-suport nu a suferit modificări care să fi afectat caracterul executoriu sau posibilitățile de colectare a respectivei expuneri-suport.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY35	Articolul 26b alineatul (7) primul paragraf	Criteriile de eligibilitate care nu permit administrarea activă a portofoliului în mod discreționar în ceea ce privește expunerile-suport		√		O explicație concisă din care să reiasă că expunerile-suport îndeplinesc criterii de eligibilitate prestabilite, clare și documentate, care nu permit administrarea activă a portofoliului în mod discreționar în ceea ce privește expunerile respective.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY36	Articolul 26b alineatul (7) al doilea paragraf	Derogarea de la interdicția de administrare activă a portofoliului		√		În sensul câmpului STSSY35, o explicație concisă din care să reiasă că nu se consideră că substituirea expunerilor care încalcă declarațiile ori garanțiile sau, atunci când securitizarea include o perioadă de reconstituire, adăugarea de expuneri care îndeplinesc condițiile de reconstituire definite face parte din administrarea activă a portofoliului.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY37	Articolul 26b alineatul (7) al treilea paragraf	Îndeplinirea criteriilor de eligibilitate în cazul adăugării de expuneri după data încheierii tranzacției		√		O explicație concisă din care să reiasă că orice expunere adăugată după data încheierii tranzacției îndeplinește criterii de eligibilitate care nu sunt mai puțin stricte decât cele aplicate în cursul selecției inițiale a expunerilor-suport.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY38	Articolul 26b alineatul (7) al patrulea paragraf litera (a)	Expunerea rambursată integral		√		În cazul în care expunerea-suport urmează să fie eliminată din tranzacție, o explicație concisă din care să reiasă că ea a fost rambursată integral sau a ajuns la scadență în alt mod.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY39	Articolul 26b alineatul (7) al patrulea paragraf litera (b)	Expunerea-suport vândută		√		În cazul în care expunerea-suport urmează să fie eliminată din tranzacție, o explicație concisă din care să reiasă că ea a fost vândută în cursul desfășurării normale a activității inițiatorului, cu condiția ca această vânzare să nu constituie suport implicit, astfel cum se menționează la articolul 250 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY40	Articolul 26b alineatul (7) al patrulea paragraf litera (c)	Modificarea nedeterminată de situația creditelor		√		În cazul în care expunerea-suport urmează să fie eliminată din tranzacție, o explicație concisă din care să reiasă că această expunere-suport face obiectul unei modificări care nu este determinată de situația creditelor, cum ar fi refinanțarea sau restructurarea datoriei, și care intervine în cursul obișnuit al administrării respectivei expuneri-suport.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY41	Articolul 26b alineatul (7) al patrulea paragraf litera (d)	Neîndeplinirea criteriilor de eligibilitate		√		În cazul în care expunerea-suport urmează să fie eliminată din tranzacție, o explicație concisă din care să reiasă că ea nu îndeplinea criteriile de eligibilitate în momentul în care a fost inclusă în tranzacție.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY42	Articolul 26b alineatul (8) primul paragraf	Omogenitatea activelor			√	O explicație detaliată a modului în care securitizarea este garantată cu un portofoliu de expuneri-suport care sunt omogene din punctul de vedere al tipului de active. În acest scop, se face trimitere la Regulamentul delegat (UE) 2019/1851 al Comisiei ([2]).	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY43	Articolul 26b alineatul (8) primul paragraf	Un singur tip de active			√	O explicație detaliată a modului în care portofoliul de expuneri-suport cuprinde un singur tip de active.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY44	Articolul 26b alineatul (8) al doilea paragraf	Obligațiile contractuale cu caracter imperativ și executoriu		√		O explicație concisă din care să reiasă că expunerile-suport menționate în câmpul STSSY42 conțin obligații contractuale cu caracter imperativ și executoriu, cu drept de regres deplin împotriva debitorilor și, după caz, a garanților.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

([2]) Regulamentul delegat (UE) 2019/1851 al Comisiei din 28 mai 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la omogenitatea expunerilor-suport în securitizări (JO L 285, 6.11.2019, p. 1).

STSSY45	Articolul 26b alineatul (8) al treilea paragraf	Plățile periodice definite			√	O explicație detaliată a modului în care expunerile-suport menționate în câmpul STSSY42 conțin fluxuri de plăți periodice definite, ale căror tranșe pot diferi ca valoare, legate de plata chiriei, a principalului sau a dobânzilor sau de orice alt drept de a primi venituri din activele-suport pentru astfel de plăți.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY46	Articolul 26b alineatul (8) al treilea paragraf	Încasările din vânzarea de active			√	O explicație detaliată din care să reiasă dacă și în ce mod expunerile-suport menționate în câmpul STSSY42 pot, de asemenea, să genereze încasări din vânzarea oricăror active finanțate sau în sistem de leasing.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY47	Articolul 26b alineatul (8) al patrulea paragraf	Neincluderea de valori mobiliare			√	O explicație detaliată din care să reiasă că expunerile-suport nu includ valori mobiliare, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([3]), altele decât obligațiunile corporative care nu sunt cotate într-un loc de tranzacționare.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY48	Articolul 26b alineatul (9)	Absența resecuritizării	√			O confirmare a faptului că expunerile-suport nu includ nicio poziție din securitizare.	Punctul 2.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY49	Articolul 26b alineatul (10) primul paragraf	Comunicarea standardelor de subscriere către investitorii potențiali	√			O confirmare a faptului că standardele de subscriere în temeiul cărora sunt inițiate expunerile-suport, precum și orice modificare semnificativă față de standardele anterioare de subscriere sunt comunicate integral fără întârzieri nejustificate investitorilor potențiali.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

([3]) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349).

STSSY50	Articolul 26b alineatul (10) primul paragraf	Dreptul de regres deplin împotriva unui debitor	√			O confirmare a faptului că expunerile-suport sunt subscrise cu drept de regres deplin împotriva unui debitor care nu este un SSPE.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY51	Articolul 26b alineatul (10) primul paragraf	Standardele de subscriere – Neimplicarea vreunei părți terțe	√			O confirmare a faptului că nicio parte terță nu este implicată în deciziile de creditare sau de subscriere referitoare la expunerile-suport.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY52	Articolul 26b alineatul (10) al doilea paragraf	Standardele de subscriere – Împrumuturile locative	√			În cazul securitizărilor în care expunerile-suport sunt împrumuturi locative, o confirmare a faptului că portofoliul de împrumuturi nu include niciun împrumut care a fost comercializat și subscris pe baza premisei că s-a adus la cunoștința solicitantului împrumutului sau, după caz, a intermediarilor faptul că este posibil ca informațiile furnizate să nu fi fost verificate de către creditor.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY53	Articolul 26b alineatul (10) al treilea paragraf	Standardele de subscriere – Evaluarea debitorului	√			O confirmare a faptului că evaluarea bonității debitorului îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 8 din Directiva 2008/48/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([4]) sau la articolul 18 alineatele (1)-(4), articolul 18 alineatul (5) litera (a) și articolul 18 alineatul (6) din Directiva 2014/17/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([5]) sau, după caz, cerințele echivalente din țările terțe.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY54	Articolul 26b alineatul (10) al patrulea paragraf	Cunoștințele de specialitate ale inițiatorului sau ale creditorului inițial	√			O confirmare a faptului că inițiatorul sau creditorul inițial dispune de cunoștințe de specialitate în ceea ce privește inițierea unor expuneri similare celor securitizate.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

([4]) Directiva 2008/48/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 23 aprilie 2008 privind contractele de credit pentru consumatori și de abrogare a Directivei 87/102/CEE a Consiliului (JO L 133, 22.5.2008, p. 66).

([5]) Directiva 2014/17/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 februarie 2014 privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile rezidențiale și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2013/36/UE și a Regulamentului (UE) nr. 1093/2010 (JO L 60, 28.2.2014, p. 34).

STSSY55	Articolul 26b alineatul (11) litera (a)	Absența oricărei expuneri în stare de nerambursare		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în momentul în care sunt selectate, expunerile-suport nu includ expuneri în stare de nerambursare în înțelesul articolului 178 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau expuneri față de un debitor sau garant aflat în dificultate care, potrivit informațiilor deținute de inițiator sau de creditorul inițial, a fost declarat în stare de insolvență sau creditorilor căruia le-a fost acordat de către o instanță, cu titlu definitiv și inatacabil, un drept de executare sau daune materiale ca urmare a unei plăți neefectuate într-o perioadă de trei ani anterioară datei inițierii sau care a fost supus unui proces de restructurare a datoriei pentru expunerile sale neperformante într-o perioadă de trei ani anterioară datei selecției expunerilor-suport, cu excepția cazului în care: (i) o expunere-suport restructurată nu a prezentat noi arierate de la data restructurării care trebuie să fi avut loc cu cel puțin un an înainte de data selecției expunerilor-suport; sau (ii) informațiile furnizate de inițiator în conformitate cu articolul 7 alineatul (1) primul paragraf litera (a) și litera (e) punctul (i) din Regulamentul (UE) 2017/2402 precizează în mod explicit proporția expunerilor-suport restructurate, data și detaliile restructurării, precum și performanța lor de la data restructurării. O explicație concisă în cazul în care se aplică oricare dintre aceste două excepții.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regula-mentul delegat (UE) 2019/980

STSSY56	Articolul 26b alineatul (11) litera (b)	Absența oricărui istoric negativ în materie de credite		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în momentul în care sunt selectate, expunerile-suport nu includ expuneri în stare de nerambursare în înțelesul articolului 178 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau expuneri față de un debitor sau garant aflat în dificultate care, potrivit informațiilor deținute de inițiator sau de creditorul inițial, figura, la data inițierii expunerii-suport, după caz, într-un registru public de persoane cu un istoric negativ în materie de credite sau, dacă nu există un astfel de registru public, într-un alt registru al creditelor care se află la dispoziția inițiatorului sau a creditorului inițial.	N/A
STSSY57	Articolul 26b alineatul (11) litera (c)	Absența oricărui risc de neplată semnificativ mai mare decât în cazul expunerilor care nu sunt securitizate		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în momentul în care sunt selectate, expunerile-suport nu includ expuneri în stare de nerambursare în înțelesul articolului 178 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau expuneri față de un debitor sau garant aflat în dificultate care, potrivit informațiilor deținute de inițiator sau de creditorul inițial, are o evaluare a creditului sau un punctaj de bonitate care indică faptul că riscul ca plățile convenite prin contract să nu fie efectuate este semnificativ mai mare decât în cazul expunerilor comparabile deținute de inițiator care nu sunt securitizate.	N/A
STSSY58	Articolul 26b alineatul (12)	Efectuarea a cel puțin unei plăți la momentul includerii activelor-suport	√			O confirmare a faptului că debitorii au efectuat, la momentul includerii expunerilor-suport, cel puțin o plată, cu excepția cazului în care: (a) securitizarea este o securitizare reînnoibilă, garantată cu expuneri care se plătesc într-o singură tranșă sau care au o scadență de mai puțin de un an, inclusiv, fără restricții, plățile lunare pentru credite reînnoibile; sau	Punctele 3.3 și 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

						(b) expunerea reprezintă refinanțarea unei expuneri care este deja inclusă în tranzacție. O explicație concisă în cazul în care se aplică oricare dintre aceste două excepții.	
STSSY59	Articolul 26c alineatul (1)	Respectarea cerințelor de reținere a riscului			√	O explicație detaliată a modului în care inițiatorul sau creditorul inițial îndeplinește cerințele de reținere a riscului stabilite la articolul 6 din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.1 din anexa 9 și punctul 3.4.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY60	Articolul 26c alineatul (2) primul paragraf	Atenuarea riscului de rată a dobânzii și a riscului valutar	√			O confirmare a faptului că: (a) riscul de rată a dobânzii și riscul valutar care decurg din securitizare și posibilele efecte ale acestora asupra plăților către inițiator și investitori sunt descrise în documentația tranzacției; (b) respectivele riscuri sunt atenuate în mod corespunzător, iar toate măsurile luate în acest sens sunt comunicate investitorilor.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY61	Articolul 26c alineatul (2) primul paragraf	Denominarea în aceeași monedă a garanției reale pentru protecția creditului și a plății pentru protecția creditului	√			O confirmare a faptului că orice garanție reală care garantează obligațiile investitorului prevăzute în contractul de protecție a creditului este denominată în aceeași monedă în care este denominată plata pentru protecția creditului.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY62	Articolul 26c alineatul (2) al doilea paragraf	Valoarea pasivelor SSPE-ului mai mică sau egală cu veniturile SSPE-ului		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în cazul unei securitizări prin intermediul unui SSPE, valoarea pasivelor SSPE-ului corespunzătoare plăților de dobânzi către investitori este, la fiecare dată de plată, egală sau mai mică decât valoarea veniturilor încasate de SSPE de la inițiator și din orice contract de garanție reală.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY63	Articolul 26c alineatul (2) al treilea paragraf	Neincluderea de instrumente derivate, cu excepția cazului în care acestea au ca scop acoperirea riscului de rată a dobânzii sau a riscului valutar	√			O confirmare a faptului că portofoliul de expuneri-suport nu include instrumente derivate, cu excepția cazului în care acestea au ca scop acoperirea riscului de rată a dobânzii sau a riscului valutar al expunerilor-suport.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY64	Articolul 26c alineatul (2) al treilea paragraf	Utilizarea instrumentelor derivate pe baza unor standarde comune		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în cazul în care se aplică excepția menționată în câmpul cu numărul STSSY63, orice instrument derivat la care se recurge este subscris și documentat în conformitate cu standardele general acceptate.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY65	Articolul 26c alineatul (3) primul și al doilea paragraf	Plățile dobânzilor de referință bazate pe rate ale dobânzilor utilizate în general fără formule sau instrumente derivate complexe		√		O explicație concisă din care să reiasă pe care dintre următoarele elemente se bazează eventualele plăți ale dobânzilor de referință efectuate în legătură cu tranzacția: (a) ratele dobânzilor utilizate în general pe piață sau ratele sectoriale utilizate în general care reflectă costurile finanțării și nu prevăd formule sau instrumente derivate complexe; sau (b) venitul generat de garanția reală care garantează obligațiile investitorului prevăzute în contractul de protecție.	Punctele 2.2.2 și 2.2.13 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

						O explicație concisă din care să reiasă că toate plățile dobânzilor de referință datorate pentru expunerile-suport se bazează pe ratele dobânzilor utilizate în general pe piață sau pe rate sectoriale utilizate în general care reflectă costurile finanțării, fără formule sau instrumente derivate complexe.	
STSSY66	Articolul 26c alineatul (4) primul paragraf	Evenimentele care determină executarea – Neafectarea posibilității investitorului de a lua măsuri de executare		√		O explicație concisă din care să reiasă că investitorul este autorizat să ia măsuri de executare în urma producerii unui eveniment care determină executarea în ceea ce îl privește pe inițiator.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY67	Articolul 26c alineatul (4) al doilea paragraf	Executarea contractului de protecție a creditului – Neblocarea vreunei sume de lichidități în SSPE		√		În cazul unei securitizări prin intermediul unui SSPE, atunci când s-a emis un aviz de executare sau de reziliere a contractului de protecție a creditului, o explicație concisă din care să reiasă că în SSPE nu este blocată nicio sumă de lichidități mai mare decât cea necesară pentru a asigura funcționarea operațională a SSPE-ului respectiv, efectuarea plăților de protecție pentru expunerile-suport în stare de nerambursare care sunt încă într-un proces de restructurare a datoriilor în momentul rezilierii sau rambursarea structurată a investitorilor în conformitate cu clauzele contractuale ale securitizării.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY68	Articolul 26c alineatul (5) primul paragraf	Alocarea pierderilor în ordinea rangurilor de prioritate		√		O explicație concisă din care să reiasă că pierderile se alocă deținătorilor unei poziții din securitizare în ordinea rangurilor de prioritate a tranșelor, începând cu tranșa cea mai subordonată.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY 69	Articolul 26c alineatul (5) al doilea paragraf	Amortizarea secvențială		√		O explicație concisă din care să reiasă că amortizarea secvențială se aplică tuturor tranșelor pentru a determina cuantumul neachitat al tranșelor la fiecare dată de plată, începând cu tranșa de rang superior.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY70	Articolul 26c alineatul (5) al treilea paragraf	Ordinea de prioritate nesecvențială a plăților		√		Prin derogare de la câmpul STSSY69, o explicație concisă din care să reiasă că tranzacțiile care prevăd o ordine de prioritate nesecvențială a plăților conțin factori de declanșare legați de performanța expunerilor-suport, care duc la transformarea amortizării în plăți secvențiale în ordinea rangului de prioritate.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY71	Articolul 26c alineatul (5) al treilea paragraf litera (a)	Factorii de declanșare legați de performanță			√	O explicație detaliată a factorului de declanșare legat de performanță menționat în câmpul STSSY70, care este fie creșterea cuantumului cumulat al expunerilor aflate în stare de nerambursare, fie creșterea pierderilor cumulate mai mare decât un procentaj stabilit din cuantumul restant al portofoliului-suport.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY72	Articolul 26c alineatul (5) al treilea paragraf litera (b)	Factorii de declanșare legați de performanță			√	O explicație detaliată a factorului declanșator suplimentar legat de performanță cu caracter retrospectiv menționat în câmpul STSSY70.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY73	Articolul 26c alineatul (5) al treilea paragraf litera (c)	Factorii de declanșare legați de performanță			√	O explicație detaliată a factorului declanșator legat de performanță cu caracter prospectiv menționat în câmpul STSSY70.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY74	Articolul 26c alineatul (5) al șaptelea paragraf	Garanțiile reale într-un cuantum egal cu valoarea tranșelor amortizate		√		O explicație concisă din care să reiasă că, pe măsură ce tranșele se amortizează, investitorilor li se rambursează garanțiile reale într-un cuantum egal cu valoarea amortizării tranșelor respective, cu condiția ca investitorii să fi garantat tranșele respective cu garanții reale.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY75	Articolul 26c alineatul (5) al optulea paragraf	Producerea unui eveniment de credit și disponibilitatea protecției creditului la orice dată de plată		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în cazul în care s-a produs un eveniment de credit de tipul celor menționate în câmpul STSSY100 sau STSSY101 în legătură cu expunerile-suport, iar restructurarea datoriilor aferentă expunerilor respective nu a fost finalizată, valoarea protecției creditului rămasă la orice dată de plată este cel puțin echivalentă cu valoarea nominală neachitată a respectivelor expuneri-suport, minus valoarea oricărei plăți intermediare efectuate în legătură cu respectivele expuneri-suport.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY76	Articolul 26c alineatul (6) litera (a)	Dispozițiile adecvate de amortizare anticipată sau factorii declanșatori – Calitatea creditului		√		Când securitizarea este reînnoibilă, o explicație concisă din care să reiasă că documentele aferente tranzacției cuprind și dispoziții adecvate de amortizare anticipată sau factori care declanșează încetarea perioadei de reînnoire în cazul în care se produce o deteriorare a calității creditului expunerilor-suport până la un prag prestabilit sau sub acesta.	Punctele 2.3 și 2.4 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY77	Articolul 26c alineatul (6) litera (b)	Dispozițiile adecvate de amortizare anticipată sau factorii declanșatori – Pierderile		√		Când securitizarea este reînnoibilă, o explicație concisă din care să reiasă că documentele aferente tranzacției cuprind și dispoziții adecvate de amortizare anticipată sau factori care declanșează încetarea perioadei de reînnoire în cazul în care se produce o creștere a pierderilor peste un prag prestabilit.	Punctele 2.3 și 2.4 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY78	Articolul 26c alineatul (6) litera (c)	Dispozițiile adecvate de amortizare anticipată sau factorii declanșatori – Expunerile noi		√		Când securitizarea este reînnoibilă, o explicație concisă din care să reiasă că documentele aferente tranzacției cuprind și dispoziții adecvate de amortizare anticipată sau factori care declanșează încetarea perioadei de reînnoire în cazul în care nu se pot iniția suficiente expuneri-suport noi care să corespundă nivelului prestabilit de calitate a creditului în decursul unei perioade specificate.	Punctele 2.3 și 2.4 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY79	Articolul 26c alineatul (7) litera (a)	Obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile – Societatea de administrare		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile societății de administrare.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY80	Articolul 26c alineatul (7) litera (a)	Obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile – Mandatarul		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile mandatarului și ale altor furnizori de servicii auxiliare, după caz.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY81	Articolul 26c alineatul (7) litera (a)	Obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile – Agentul terț de verificare		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile agentului terț de verificare menționat în câmpul STSSY126.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY82	Articolul 26c alineatul (7) litera (b)	Înlocuirea furnizorilor de servicii în cazul intrării acestora în stare de nerambursare sau în insolvență		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar dispozițiile care asigură înlocuirea societății de administrare, a mandatarului, a altor furnizori de servicii auxiliare sau a agentului terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 în cazul în care oricare dintre respectivii furnizori de servicii intră în stare de nerambursare sau în insolvență și dacă respectivii furnizori de servicii sunt alții decât inițiatorul, într-un mod care să nu ducă la încetarea furnizării serviciilor respective.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY83	Articolul 26c alineatul (7) litera (c)	Procedurile de administrare		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar procedurile de administrare care se aplică expunerilor-suport la data încheierii tranzacției și ulterior, precum și circumstanțele în care procedurile respective pot fi modificate.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY84	Articolul 26c alineatul (7) litera (d)	Standardele de administrare		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar standardele de administrare pe care societatea de administrare este obligată să le respecte în procesul de administrare a expunerilor-suport pe întreaga durată a securitizării.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY85	Articolul 26c alineatul (8) primul paragraf	Cunoștințele de specialitate necesare din partea societății de administrare		√		O explicație concisă din care să reiasă că societatea de administrare are cunoștințe de specialitate în ceea ce privește administrarea expunerilor similare celor securitizate.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY86	Articolul 26c alineatul (8) primul paragraf	Existența unor politici, proceduri și controale de gestionare a riscurilor bine documentate și adecvate legate de administrarea expunerilor	√			O confirmare a faptului că societatea de administrare dispune de politici, proceduri și controale de gestionare a riscurilor bine documentate și adecvate legate de administrarea expunerilor.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY87	Articolul 26c alineatul (8) al doilea paragraf	Aplicarea unor proceduri de administrare cel puțin la fel de stricte ca cele aplicate unor expuneri similare care nu sunt securitizate	√			O explicație concisă din care să reiasă că societatea de administrare aplică proceduri de administrare a expunerilor-suport care sunt cel puțin la fel de stricte ca cele aplicate de către inițiator unor expuneri similare care nu sunt securitizate.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY88	Articolul 26c alineatul (9)	Existența unui registru de referințe			√	O explicație detaliată a modului în care inițiatorul păstrează un registru de referințe actualizat pentru a identifica în orice moment expunerile-suport.	N/A
STSSY89	Articolul 26c alineatul (9)	Registrul de referințe – Conținut		√		O explicație concisă din care să reiasă că în registrul de referințe menționat în câmpul STSSY88 sunt identificați debitorii de referință, obligațiile de referință din care decurg expunerile-suport și, pentru fiecare expunere-suport, valoarea nominală care este protejată și care este neachitată.	N/A

STSSY90	Articolul 26c alineatul (10)	Soluționarea în timp util a conflictelor dintre diferitele clase de investitori	√			O confirmare a faptului că documentele aferente tranzacției includ dispoziții clare care facilitează soluționarea în timp util a conflictelor dintre diferitele clase de investitori.	Punctele 3.4.7 și 3.4.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY91	Articolul 26c alineatul (10)	SSPE – Definirea clară a drepturilor de vot	√			O confirmare a faptului că, în cazul unei securitizări prin intermediul unui SSPE, drepturile de vot sunt definite și alocate deținătorilor de titluri în mod clar, iar responsabilitățile mandatarului și ale altor entități care au sarcini de fiducie față de investitori sunt identificate în mod clar.	N/A
STSSY92	Articolul 26d alineatul (1)	Datele istorice privind starea de nerambursare și pierderea de performanță	√			O confirmare a faptului că inițiatorul pune la dispoziția investitorilor potențiali, înainte de stabilirea prețurilor, datele istorice statice și dinamice (aferente unei perioade de cel puțin cinci ani) privind starea de nerambursare și pierderea de performanță, precum datele privind incidentele de plată și starea de nerambursare, în ceea ce privește expuneri care sunt în mare măsură similare cu cele care sunt securitizate, precum și sursele acestor date și baza pe care se pretinde similaritatea.	Punctul 2.2.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY93	Articolul 26d alineatul (2)	Eșantionul de expuneri-suport supus unei verificări externe	√			O confirmare a faptului că, înainte de încheierea tranzacției, un eșantion de expuneri-suport este supus unei verificări externe de către o parte adecvată și independentă, verificându-se inclusiv dacă expunerile-suport sunt eligibile pentru protecția creditului prevăzută în contractul de protecție a creditului.	N/A
STSSY94	Articolul 26d alineatul (3)	Punerea la dispoziția investitorilor potențiali a unui model de fluxuri de numerar ale pasivelor	√			O confirmare a faptului că, înainte de stabilirea prețurilor securitizării, inițiatorul pune la dispoziția investitorilor potențiali un model de fluxuri de numerar ale pasivelor care reprezintă cu precizie relația contractuală dintre expunerile-suport și plățile care circulă între inițiator,	N/A

						investitori, alte părți terțe și, după caz, SSPE și, după stabilirea prețurilor, pune modelul respectiv la dispoziția investitorilor în permanență și la dispoziția investitorilor potențiali la cerere.	
STSSY95	Articolul 26d alineatul (4) primul paragraf	Publicarea performanței de mediu a expunerilor-suport care constau în împrumuturi locative, în credite auto sau în contracte de leasing auto		√		În cazul unei securitizări în care expunerile-suport sunt împrumuturi locative sau credite auto sau contracte de leasing auto și dacă nu se aplică excepția menționată în câmpul STSSY96, o explicație concisă din care să reiasă că inițiatorul pune la dispoziție informațiile disponibile referitoare la performanța de mediu a activelor finanțate prin respectivele împrumuturi, credite ori contracte, ca parte a informațiilor divulgate în temeiul articolului 7 alineatul (1) primul paragraf litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A
STSSY96	Articolul 26d alineatul (4) al doilea paragraf	Derogarea de la cerința de publicare a performanței de mediu a expunerilor-suport care constau în împrumuturi locative sau în credite auto sau în contracte de leasing auto		√		În cazul în care inițiatorul decide să deroge de la cerința menționată în câmpul STSSY95, o explicație concisă din care să reiasă că inițiatorul publică informațiile disponibile referitoare la principalele efecte negative ale activelor finanțate prin expunerile-suport asupra factorilor de durabilitate.	N/A
STSSY97	Articolul 26d alineatul (5)	Răspunderea inițiatorului pentru respectarea articolului 7 din Regulamentul (UE) 2017/2402	√			O confirmare a faptului că inițiatorul răspunde de respectarea articolului 7 din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A
STSSY98	Articolul 26d alineatul (5)	Punerea informațiilor prevăzute la articolul 7 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402 la dispoziția investitorilor potențiali	√			O confirmare a faptului că informațiile cerute la articolul 7 alineatul (1) primul paragraf litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402 sunt puse la dispoziția investitorilor potențiali înainte de stabilirea prețurilor, la cerere.	N/A

STSSY99	Articolul 26d alineatul (5)	Punerea informațiilor prevăzute la articolul 7 alineatul (1) literele (b), (c) și (d) din Regulamentul (UE) 2017/2402, cel puțin sub formă de proiect sau într-o formă inițială, la dispoziția investitorilor potențiali	√			O confirmare a faptului că informațiile cerute la articolul 7 alineatul (1) primul paragraf literele (b), (c) și (d) din Regulamentul (UE) 2017/2402 sunt puse la dispoziție înainte de stabilirea prețurilor, cel puțin sub formă de proiect sau într-o formă inițială, și că documentele finale sunt puse la dispoziția investitorilor în termen de cel mult 15 zile de la încheierea tranzacției.	N/A
STSSY100	Articolul 26e alineatul (1) primul paragraf litera (a)	Evenimentele de credit și utilizarea de garanții		√		Dacă transferul riscului se realizează prin utilizarea de garanții, o explicație concisă din care să reiasă că prin contractul de protecție a creditului sunt acoperite cel puțin evenimentele de credit menționate la articolul 215 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A
STSSY101	Articolul 26e alineatul (1) primul paragraf litera (b)	Evenimentele de credit și utilizarea de instrumente derivate de credit		√		Dacă transferul riscului se realizează prin utilizarea de instrumente derivate de credit, o explicație concisă din care să reiasă că prin contractul de protecție a creditului sunt acoperite cel puțin evenimentele de credit menționate la articolul 216 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A
STSSY102	Articolul 26e alineatul (1) al doilea paragraf	Documentarea contractului de protecție a creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că toate evenimentele de credit sunt documentate.	N/A
STSSY103	Articolul 26e alineatul (1) al treilea paragraf	Măsurile de restructurare – Neîmpiedicarea declanșării evenimentelor de credit eligibile		√		O explicație concisă din care să reiasă că măsurile de restructurare, în înțelesul articolului 47b al Regulamentului (UE) nr. 575/2013, care sunt aplicate expunerilor-suport nu împiedică declanșarea evenimentelor de credit eligibile.	N/A

STSSY104	Articolul 26e alineatul (2) primul paragraf	Plata pentru protecția creditului pe baza pierderilor realizate efectiv și a politicilor și procedurilor de recuperare standard		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în urma producerii unui eveniment de credit, plata pentru protecția creditului este calculată pe baza pierderilor realizate efectiv suferite de inițiator sau de creditorul inițial, astfel cum au fost calculate în conformitate cu politicile și procedurile lor de recuperare standard pentru tipurile de expuneri relevante și înregistrate în situațiile lor financiare la momentul efectuării plății.	N/A
STSSY105	Articolul 26e alineatul (2) primul paragraf	Efectuarea într-un termen specificat a plății pentru protecția creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că plata finală pentru protecția creditului este efectuată într-un termen specificat după restructurarea datoriilor pentru expunerea-suport relevantă în cazul în care restructurarea datoriilor se încheie înainte de scadența legală prevăzută sau de rezilierea anticipată a contractului de protecție a creditului.	N/A
STSSY106	Articolul 26e alineatul (2) primul paragraf	Efectuarea unei plăți intermediare pentru protecția creditului în termen de cel mult șase luni de la producerea unui eveniment de credit		√		În cazurile în care procesul de restructurare a datoriilor aplicat pierderilor pentru expunerea-suport relevantă nu a fost finalizat până la sfârșitul perioadei de șase luni menționate la articolul 26e alineatul (2) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație concisă din care să reiasă că în termen de cel mult șase luni de la producerea unui eveniment de credit, astfel cum se menționează în câmpurile STSSY100 și STSSY101, este efectuată o plată intermediară pentru protecția creditului.	N/A
STSSY107	Articolul 26e alineatul (2) al doilea paragraf literele (a) și (b)	Plata intermediară pentru protecția creditului mai mare decât cuantumul aplicabil al pierderilor așteptate		√		O explicație concisă din care să reiasă că plata intermediară pentru protecția creditului este cel puțin egală cu cea mai mare dintre următoarele valori:	N/A

						(a) cuantumul pierderilor așteptate care este echivalent cu deprecierea înregistrată de inițiator în situațiile sale financiare în conformitate cu cadrul contabil aplicabil la momentul efectuării plății intermediare, plecând de la premisa că contractul de protecție a creditului nu există și nu acoperă nicio pierdere; sau (b) după caz, cuantumul pierderilor așteptate stabilit în conformitate cu partea a treia titlul II capitolul 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	
STSSY108	Articolul 26e alineatul (2) al treilea paragraf	Condițiile plății intermediare pentru protecția creditului		√		În cazul în care se efectuează o plată intermediară pentru protecția creditului, o explicație concisă din care să reiasă că este efectuată plata finală pentru protecția creditului menționată în câmpul STSSY106 pentru a se ajusta decontarea intermediară a pierderilor în funcție de pierderile realizate efectiv.	N/A
STSSY109	Articolul 26e alineatul (2) al patrulea paragraf	Metoda de calculare a plății intermediare și a plății finale pentru protecția creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că metoda de calculare a plății intermediare și a plății finale pentru protecția creditului este specificată în contractul de protecție a creditului.	N/A
STSSY110	Articolul 26e alineatul (2) al cincilea paragraf	Plata pentru protecția creditului este proporțională cu partea din valoarea nominală neachitată		√		O explicație concisă din care să reiasă că plata pentru protecția creditului este proporțională cu partea din valoarea nominală neachitată a expunerii-suport corespunzătoare care intră sub incidența contractului de protecție a creditului.	N/A

STSSY111	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Caracterul executoriu al plății pentru protecția creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că dreptul inițiatorului de a primi plata pentru protecția creditului este executoriu.	N/A
STSSY112	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Prevederea în contractul de protecție a creditului a cuantumurilor care trebuie să fie plătite de către investitori în conformitate cu contractul de protecție a creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că în contractul de protecție a creditului sunt prevăzute în mod clar cuantumurile care trebuie să fie plătite de către investitori în temeiul contractului de protecție a creditului și că respectivele cuantumuri sunt limitate.	N/A
STSSY113	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Calcularea cuantumurilor în toate circumstanțele		√		O explicație concisă din care să reiasă posibilitatea de calculare, în toate circumstanțele, a cuantumurilor care trebuie să fie plătite de către investitori în temeiul contractului de protecție a creditului.	N/A
STSSY114	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Prevederea în contractul de protecție a creditului a circumstanțelor în care investitorii efectuează plăți		√		O explicație concisă din care să reiasă că în contractul de protecție a creditului sunt prevăzute în mod clar circumstanțele în care investitorii sunt obligați să efectueze plăți.	N/A
STSSY115	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Evaluarea de către agentul terț de verificare a circumstanțelor care declanșează efectuarea de plăți de către investitori		√		O explicație concisă din care să reiasă că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă s-au produs circumstanțele prevăzute în contractul de protecție a creditului în care investitorii sunt obligați să efectueze plăți.	N/A
STSSY116	Articolul 26e alineatul (2) al șaptelea paragraf	Calcularea plății pentru protecția creditului la nivelul fiecărei expuneri-suport		√		O explicație concisă din care să reiasă că valoarea plății pentru protecția creditului este calculată la nivelul fiecărei expuneri-suport în cazul căreia s-a produs un eveniment de credit.	N/A

STSSY117	Articolul 26e alineatul (3) primul paragraf	Specificarea perioadei maxime de prelungire pentru procesul de restructurare a datoriilor		√		O explicație concisă din care să reiasă că în contractul de protecție a creditului este specificată perioada maximă de prelungire care se aplică restructurării datoriilor pentru expunerile-suport în cazul cărora s-a produs un eveniment de credit de tipul celor menționate la articolul 26e alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/2402, dar restructurarea datoriilor nu s-a încheiat în momentul scadenței legale prevăzute sau al rezilierii anticipate a contractului de protecție a creditului.	N/A
STSSY118	Articolul 26e alineatul (3) primul paragraf	Maximum doi ani pentru perioada de prelungire		√		O explicație concisă din care să reiasă că perioada de prelungire menționată în câmpul STSSY117 nu depășește doi ani.	N/A
STSSY119	Articolul 26e alineatul (3) primul paragraf	Plata finală pentru protecția creditului pe baza estimării finale a pierderii de către inițiator		√		O explicație concisă din care să reiasă că în contractul de protecție a creditului se prevede că până la sfârșitul perioadei de prelungire menționate în câmpul STSSY117 se efectuează plata finală pentru protecția creditului, pe baza estimării finale a pierderii de către inițiator, care este înregistrată de inițiator în situațiile sale financiare la momentul respectiv, plecând de la premisa că contractul de protecție a creditului nu există și nu acoperă nicio pierdere.	N/A
STSSY120	Articolul 26e alineatul (3) al doilea paragraf	Rezilierea contractului de protecție a creditului		√		În cazul rezilierii contractului de protecție a creditului, explicație concisă din care să reiasă că restructurarea datoriilor continuă în ceea ce privește orice eveniment de credit nesoluționat care s-a produs înainte de rezilierea respectivă, în același mod ca cel descris la articolul 26e alineatul (3) primul paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A

STSSY121	Articolul 26e alineatul (3) al treilea paragraf	Condiționarea primelor de protecție a creditului de valoarea nominală restantă		√		O explicație concisă din care să reiasă că primele de protecție a creditului care trebuie plătite în temeiul contractului de protecție a creditului sunt condiționate de valoarea nominală restantă a expunerilor securitizate performante la momentul plății și reflectă riscul tranșei protejate.	N/A
STSSY122	Articolul 26e alineatul (3) al treilea paragraf	Neincluderea în contractul de protecție a creditului a unor mecanisme prin care s-ar putea evita sau reduce alocarea efectivă a pierderilor către investitori		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în sensul câmpului STSSY117, în contractul de protecție a creditului nu sunt prevăzute prime garantate, plăți în avans ale primelor, mecanisme de rabaturi sau alte mecanisme care pot evita sau reduce alocarea efectivă a pierderilor către investitori sau care pot returna inițiatorului o parte din primele plătite, după scadența tranzacției.	N/A
STSSY123	Articolul 26e alineatul (3) al patrulea paragraf	Derogarea pentru plata în avans a primelor		√		Prin derogare de la câmpurile STSSY121 și STSSY122, atunci când schema de garantare este prevăzută în mod explicit în dreptul național al unui stat membru și beneficiază de o contragaranție din partea oricăreia dintre entitățile menționate la articolul 214 alineatul (2) literele (a)-(d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o explicație concisă din care să reiasă că este permisă plata în avans a primelor, cu condiția respectării normelor privind ajutoarele de stat.	N/A
STSSY124	Articolul 26e alineatul (3) al cincilea paragraf	Descrierea primei de protecție a creditului în documentele aferente tranzacției		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției este descris modul în care sunt calculate prima de protecție a creditului și eventualele cupoane ale instrumentelor financiare, dacă există, pentru fiecare dată de plată pe întreaga durată a securitizării.	N/A

STSSY125	Articolul 26e alineatul (3) al șaselea paragraf	Caracterul executoriu al drepturilor investitorilor		√		O explicație concisă din care să reiasă că drepturile investitorilor de a primi primele de protecție a creditului sunt executorii.	N/A
STSSY126	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf	Desemnarea unui agent terț de verificare înainte de data încheierii tranzacției	√			O confirmare a faptului că, înainte de data încheierii tranzacției, inițiatorul desemnează un agent terț de verificare.	N/A
STSSY127	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (a)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Includerea notificării evenimentelor de credit în clauzele contractului de protecție a creditului	√			O confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit dacă evenimentul notificat este un eveniment de credit de tipul celor specificate în clauzele contractului de protecție a creditului.	N/A
STSSY128	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (b)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Faptul că expunerea-suport este inclusă în portofoliul de referință	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă expunerea-suport era inclusă în portofoliul de referință la momentul producerii evenimentului de credit în cauză.	N/A
STSSY129	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (c)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Faptul că expunerea-suport îndeplinea criteriile de eligibilitate la momentul includerii sale în portofoliul de referință	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă expunerea-suport îndeplinea criteriile de eligibilitate la momentul includerii sale în portofoliul de referință.	N/A

STSSY130	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (d)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Respectarea condițiilor de reconstituire	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică, atunci când o expunere-suport a fost adăugată la securitizare ca urmare a unei reconstituiri, dacă respectiva reconstituire respecta condițiile de reconstituire.	N/A
STSSY131	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (e)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Concordanța dintre pierderi și contul de profit și pierdere	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă valoarea finală a pierderii este în concordanță cu pierderile înregistrate de inițiator în contul său de profit și pierdere.	N/A
STSSY132	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (f)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Alocarea corectă a pierderilor către investitori	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă, în momentul în care se efectuează plata finală pentru protecția creditului, pierderile legate de expunerile-suport au fost alocate în mod corect investitorilor.	N/A
STSSY133	Articolul 26e alineatul (4) al doilea paragraf	Independența agentului terț de verificare de inițiatori, de investitori și (când este cazul) de SSPE		√		O explicație concisă din care să reiasă că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 este independent de inițiator și de investitori și, după caz, de SSPE.	N/A

STSSY134	Articolul 26e alineatul (4) al doilea paragraf	Desemnarea agentului terț de verificare până la data încheierii tranzacției		√		O explicație concisă din care să reiasă că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 a acceptat desemnarea sa ca agent terț de verificare până la data încheierii tranzacției.	N/A
STSSY135	Articolul 26e alineatul (4) al treilea paragraf	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare pe bază de eșantioane		√		O explicație concisă din care să reiasă că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126, în loc să verifice fiecare expunere-suport pentru care se solicită plata pentru protecția creditului, efectuează verificarea pe baza unor eșantioane.	N/A
STSSY136	Articolul 26e alineatul (4) al treilea paragraf	Posibilitatea ca investitorii să solicite agentului terț de verificare să verifice orice expunere-suport		√		O explicație concisă din care să reiasă dacă și în ce mod investitorii pot să solicite verificarea eligibilității oricărei expuneri-suport specifice în cazul în care nu sunt mulțumiți de verificarea pe bază de eșantioane.	N/A
STSSY137	Articolul 26e alineatul (4) al patrulea paragraf	Posibilitatea ca agentul terț de verificare să aibă acces la toate informațiile relevante		√		O explicație concisă din care să reiasă că inițiatorul include în documentele aferente tranzacției angajamentul de a furniza agentului terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 toate informațiile necesare pentru verificarea cerințelor prevăzute la articolul 26e alineatul (4) primul paragraf literele (a)-(f) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A
STSS138	Articolul 26e alineatul (5) primul paragraf literele (a)-(f)	Evenimentele care conduc la reziliere		√		O explicație concisă din care să reiasă că inițiatorul nu poate rezilia o tranzacție înainte de scadența sa prevăzută decât ca urmare a evenimentelor enumerate la articolul 26e alineatul (5) literele (a)-(f) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A

STSS139	Articolul 26e alineatul (5) al doilea paragraf	Documentele aferente tranzacției – Drepturile de exercitare a unei opțiuni de stingere		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției se specifică că în tranzacția în cauză este inclus oricare dintre drepturile de exercitare a unei opțiuni de stingere menționate la articolul 26e alineatul (5) primul paragraf literele (d) și (e) din Regulamentul (UE) 2017/2402 și cum sunt structurate respectivele drepturi de exercitare a unei opțiuni de stingere.	N/A
STSS140	Articolul 26e alineatul (5) al treilea paragraf	Documentele aferente tranzacției – Opțiunea de stingere la un anumit moment în timp nu este structurată astfel încât să se evite alocarea de pierderi asupra pozițiilor care beneficiază de îmbunătățiri ale calității creditului		√		În sensul articolului 26e alineatul (5) primul paragraf litera (d) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație concisă din care să reiasă că opțiunea de stingere la un anumit moment în timp nu este structurată astfel încât să se evite alocarea pierderilor asupra pozițiilor care beneficiază de îmbunătățirea calității creditului sau asupra altor poziții deținute de investitori și nici nu este structurată într-un alt mod care să asigure o îmbunătățire a calității creditului.	N/A
STSS141	Articolul 26e alineatul (5) al patrulea paragraf	Opțiunea de stingere la un anumit moment în timp		√		Dacă în tranzacție este inclusă o opțiune de stingere la un anumit moment în timp, o explicație concisă din care să reiasă că sunt îndeplinite cerințele menționate în câmpurile STSS139 și STSS140, inclusiv prin justificarea utilizării opțiunii de stingere la un anumit moment în timp și prezentând o situație plauzibilă care să arate că opțiunea respectivă nu a fost exercitată din cauza deteriorării calității activelor-suport.	N/A
STSS142	Articolul 26e alineatul (5) al cincilea paragraf	Protecția finanțată a creditului – Restituirea garanțiilor reale către investitori în ordinea rangurilor de prioritate a tranșelor		√		În cazul protecției finanțate a creditului, o explicație concisă din care să reiasă că, la rezilierea contractului de protecție a creditului, garanțiile reale sunt restituite investitorilor în ordinea rangurilor de prioritate a tranșelor care fac obiectul dispozițiilor de drept relevante în materie de insolvență, aplicabile inițiatorului.	N/A

STSS143	Articolul 26e alineatul (6)	Rezilierea de către investitori a tranzacției în caz de neplată a primei de protecție a creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că investitorii nu pot rezilia o tranzacție înainte de scadența sa prevăzută din niciun alt motiv decât neplata primei de protecție a creditului sau orice altă încălcare semnificativă a obligațiilor contractuale de către inițiator.	N/A
STSSY144	Articolul 26e alineatul (7) litera (a)	Specificarea valorii marjei sintetice în exces pentru investitori în documentele aferente tranzacției și exprimarea acestei valori ca procent fix din soldul total al portofoliului		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că valoarea marjei sintetice în exces pe care inițiatorul se angajează să o utilizeze ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului în fiecare perioadă de plată este specificată în documentele aferente tranzacției și exprimată ca procent fix din soldul total al portofoliului la începutul perioadei de plată relevante (marjă sintetică în exces fixă).	N/A
STSSY145	Articolul 26e alineatul (7) litera (b)	Returnarea către inițiator a marjei sintetice în exces neutilizate		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că marja sintetică în exces care nu este utilizată pentru a acoperi pierderile de credit care se înregistrează în cursul fiecărei perioade de plată este returnată inițiatorului.	N/A
STSSY146	Articolul 26e alineatul (7) litera (c)	Utilizarea de către inițiatori a abordării bazate pe modele interne de rating – Cuantumul total angajat pe an nu depășește cuantumurile reglementate ale pierderilor așteptate pentru anul respectiv		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că, în cazul inițiatorilor care utilizează abordarea bazată pe modele interne de rating menționată la articolul 143 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cuantumul	N/A

						total angajat pe an nu depășește cuantumurile reglementate ale pierderilor așteptate pentru toate expunerile-suport pentru anul respectiv, calculate în conformitate cu articolul 158 din regulamentul respectiv.	
STSSY147	Articolul 26e alineatul (7) litera (d)	Neutilizarea de către inițiatori a abordării bazate pe modele interne de rating – Stabilirea clară, în documentele aferente tranzacției, a modului de calcul al pierderilor așteptate pe o perioadă de un an aferente portofoliului-suport		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că, în cazul inițiatorilor care nu utilizează abordarea bazată pe modele interne de rating menționată la articolul 143 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, modul de calcul al pierderilor așteptate pe o perioadă de un an aferente portofoliului-suport este stabilit în mod clar în documentele aferente tranzacției.	N/A
STSSY148	Articolul 26e alineatul (7) litera (e)	Precizarea, în documentele aferente tranzacției, a condițiilor pentru marja sintetică în exces		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt precizate condițiile stabilite la articolul 26e alineatul (7) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A
STSS149	Articolul 26e alineatul (8) literele (a), (b) și (c)	Protecția creditului utilizată		√		O explicație concisă din care să reiasă forma contractului de protecție a creditului: (a) garanție care îndeplinește cerințele prevăzute în partea a treia titlul II capitolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, prin intermediul căreia riscul de credit este transferat oricăreia dintre entitățile menționate la articolul 214 alineatul (2) literele (a)-(d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cu condiția ca expunerile față de investitor să se califice pentru o pondere de risc de 0 % în temeiul părții a treia titlul II capitolul 2 din regulamentul respectiv;	N/A

						(b) garanție care îndeplinește cerințele prevăzute în partea a treia titlul II capitolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, care beneficiază de o contragaranție din partea oricăreia dintre entitățile menționate la litera (a) de mai sus; sau (c) altă protecție a creditului, care nu este menționată la literele (a) și (b) de mai sus, apărând sub forma unei garanții, a unui instrument derivat de credit sau a unui instrument de tipul *credit linked note* care îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 249 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cu condiția ca obligațiile investitorului să fie garantate cu garanții reale care îndeplinesc cerințele prevăzute la articolul 26e alineatele (9) și (10) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	
STSSY150	Articolul 26e alineatul (9) primul paragraf litera (a)	Asigurarea, prin contracte adecvate de garanție reală, a caracterului executoriu al dreptului inițiatorului de a utiliza garanția reală pentru a acoperi obligațiile investitorilor în materie de plată a protecției			√	Dacă se utilizează o protecție a creditului menționată la articolul 26e alineatul (8) litera (c) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație detaliată a modului în care dreptul inițiatorului de a utiliza garanția reală pentru a acoperi obligațiile investitorilor în materie de plată a protecției este executoriu și a modului în care acest caracter executoriu este asigurat prin contracte adecvate de garanție reală.	N/A
STSSY151	Articolul 26e alineatul (9) primul paragraf litera (b)	Dreptul investitorilor de a primi, în momentul lichidării securitizării sau pe măsura amortizării tranșelor, orice garanție reală neutilizată		√		Dacă se utilizează o protecție a creditului menționată la articolul 26e alineatul (8) litera (c) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație concisă din care să reiasă că dreptul investitorilor, atunci când securitizarea este lichidată sau pe măsură ce tranșele se amortizează, la restituirea oricărei garanții reale care nu a fost utilizată pentru a onora plățile de protecție este executoriu.	N/A

STSSY152	Articolul 26e alineatul (9) primul paragraf litera (c)	Investirea garanției reale în titluri de valoare – Precizarea, în documentele aferente tranzacției, a criteriilor de eligibilitate și a regimului de custodie			√	Dacă se utilizează o protecție a creditului menționată la articolul 26e alineatul (8) litera (c) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație detaliată a modului în care, în cazul în care garanția reală este investită în titluri de valoare, documentele aferente tranzacției stabilesc criteriile de eligibilitate și regimul de custodie pentru astfel de titluri.	N/A
STSSY153	Articolul 26e alineatul (9) al doilea paragraf	Expunerea investitorilor la riscul de credit al inițiatorului		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției se precizează dacă investitorii rămân expuși la riscul de credit al inițiatorului.	N/A
STSSY154	Articolul 26e alineatul (9) al treilea paragraf	Opinie juridică de confirmare a caracterului executoriu al protecției creditului în toate jurisdicțiile relevante	√			O confirmare a faptului că inițiatorul a obținut o opinie juridică de specialitate prin care se confirmă caracterul executoriu al protecției creditului în toate jurisdicțiile relevante.	N/A
STSSY155	Articolul 26e alineatul (10) primul paragraf litera (a)	Garanțiile reale de înaltă calitate – Titlurile de datorie cu o pondere de risc de 0 %		√		Atunci când se acordă o protecție a creditului în conformitate cu articolul 26e alineatul (10) litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402 sub formă de titluri de datorie cu o pondere de risc de 0 %, menționate în partea a treia titlul II capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o explicație concisă din care să reiasă că sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (i) titlurile de datorie respective au o scadență reziduală maximă de trei luni, care nu depășește perioada rămasă până la următoarea dată de plată; (ii) titlurile de datorie respective pot fi răscumpărate în schimbul unei sume de numerar cu o valoare egală cu soldul tranșei protejate;	N/A

						(iii) titlurile de datorie respective sunt deținute de un depozitar independent de inițiator și de investitori.	
STSSY156	Articolul 26e alineatul (10) primul paragraf litera (b)	Garanțiile reale de înaltă calitate – Numerarul deținut la o instituție de credit terță cu un nivel 3 de calitate a creditului sau un nivel superior acestuia		√		Atunci când se acordă o protecție a creditului în conformitate cu articolul 26e alineatul (10) litera (b) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație concisă a contractului de garanție reală pe baza căruia inițiatorul și investitorul pot recurge la o garanție reală sub formă de numerar deținut la o instituție de credit terță cu un nivel 3 de calitate a creditului sau un nivel superior acestuia, în conformitate cu punerea în corespondență prevăzută la articolul 136 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A
STSSY157	Articolul 26e alineatul (10) al doilea paragraf	Derogare – Garanțiile reale sub formă de numerar în depozit la inițiator			√	În cazul în care se utilizează derogarea prevăzută la articolul 26e alineatul (10) primul paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație detaliată a contractului de garanție reală și a consimțământului exprimat de investitor în acest sens, prin care numai inițiatorul poate recurge la garanții reale de înaltă calitate sub formă de numerar în depozit la inițiator sau la una dintre entitățile afiliate inițiatorului.	N/A
STSSY158	Articolul 26e alineatul (10) al treilea paragraf	Garanțiile reale sub formă de numerar în depozit la inițiator – Permisiunea acordată de către autoritatea competentă			√	O explicație detaliată a faptului că autoritățile competente desemnate în temeiul articolului 29 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2017/2402 au consimțit ca garanțiile reale să fie constituite sub formă de numerar în depozit la inițiator sau la una dintre entitățile afiliate inițiatorului, dacă inițiatorul sau una dintre entitățile afiliate acestuia îndeplinește cerința de calitate a creditului de nivel 3, cu condiția să poată fi dovedite dificultăți pe piață, obstacole obiective legate de nivelul de calitate a creditului atribuit	N/A

						statului membru al instituției sau eventuale probleme semnificative de concentrare din statul membru în cauză provocate de aplicarea cerinței de calitate a creditului cel puțin de nivel 2 menționată la articolul 26e alineatul (10) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402.	
STSSY159	Articolul 26e alineatul (10) al patrulea paragraf	Transferul garanțiilor reale în cazul în care instituția de credit terță sau inițiatorul nu mai îndeplinește nivelul minim de calitate a creditului			√	O explicație detaliată a modului în care garanțiile reale sunt transferate în conformitate cu articolul 26e alineatul (10) al patrulea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402 în cazul în care erau deținute sub formă de depozit în numerar la o instituție de credit terță sau inițiatorul sau una dintre entitățile afiliate acestuia nu mai îndeplinește nivelul minim de calitate a creditului.	N/A
STSSY160	Articolul 26e alineatul (10) al cincilea paragraf	Respectarea cerințelor referitoare la garanțiile reale în cazul investițiilor în instrumente de tipul *credit linked note* emise de inițiator	√			O confirmare a existenței unei investiții în instrumente de tipul *credit linked note* emise de inițiator, în conformitate cu articolul 218 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A”