II

(Acte fără caracter legislativ)

REGULAMENTE

REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2022/1929 AL COMISIEI

din 31 martie 2022

de modificare a standardelor tehnice de punere în aplicare prevăzute în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1227 în ceea ce privește formularele pentru furnizarea de informații 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 (7) al treilea paragraf,

întrucât:

(1) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1227 al Comisiei ([2]) stabilește utilizarea formularelor pentru furnizarea de informații în conformitate cu cerințele privind notificarea securitizărilor simple, transparente și standardizate (STS). În special, anexele I-III la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1227 precizează informațiile care trebuie raportate Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) pentru securitizările care îndeplinesc cerințele STS prevăzute la articolele 19-22 și la articolele 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 extinzând cadrul privind securitizările STS astfel încât să includă securitizările sintetice înscrise în bilanț. În consecință, este necesar să se specifice formularul pentru furnizarea de informații în conformitate cu cerințele privind notificarea STS pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț.

(3) Pentru a oferi investitorilor, investitorilor potențiali și autorităților competente o imagine de ansamblu comparativă a tuturor tipurilor de securitizări STS, este necesar să se asigure coerența tuturor notificărilor STS. Formularul de notificare pentru securitizările STS înscrise în bilanț ar trebui, prin urmare, să respecte formatul formularului pentru securitizările STS tradiționale, ținând seama totodată de cerințele privind contractele de protecție a creditului și de rolul agentului terț de verificare prevăzut la articolul 26e din Regulamentul (UE) 2017/2402.

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

([2]) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1227 al Comisiei din 12 noiembrie 2019 de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la formularele pentru furnizarea de informații în conformitate cu cerințele privind notificarea STS (JO L 289, 3.9.2020, p. 315).

([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 pandemia de COVID-19 (JO L 116, 6.4.2021, p. 1).

(4) Ar trebui să se precizeze formatul care trebuie utilizat pentru fiecare dintre câmpurile care trebuie raportate în cadrul notificării privind securitizările STS înscrise în bilanț, iar transmiterea informațiilor către ESMA ar trebui să aibă loc pe cale electronică.

(5) Anexa I la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1227 reflectă modificările aduse Regulamentului delegat (UE) 2020/1226 al Comisiei ([4]) prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2022/1301 al Comisiei ([5]).

(6) Prin urmare, Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1227 trebuie să fie modificat în consecință.

(7) Prezentul regulament are la bază proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare transmise Comisiei de către ESMA.

(8) ESMA a efectuat consultări publice cu privire la proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare 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 piețelor, înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([6]),

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Modificări ale Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1227

Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1227 se modifică după cum urmează:

(1) Articolul 1 se modifică după cum urmează:

(a) se introduce următorul alineat (3a):

„(3a) Informațiile menționate la articolul 1 alineatul (1) litera (d) și la articolul 1 alineatul (2) litera (d) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 se furnizează prin intermediul formularului prevăzut în anexa IV la prezentul regulament.";

(b) alineatul (4) se înlocuiește cu următorul text:

„(4) În cazul în care informațiile care trebuie furnizate în temeiul prezentului articol nu sunt disponibile sau nu sunt necesare deoarece se aplică dispozițiile tranzitorii prevăzute la articolele 43 și 43a din Regulamentul (UE) 2017/2402, notificarea cuprinde mențiunea „Nu se aplică din cauza aplicării dispozițiilor tranzitorii" în câmpul relevant sau în câmpurile relevante din anexele la prezentul regulament.";

(c) alineatul (6) se înlocuiește cu următorul text:

„(6) Informațiile suplimentare menționate la articolul 2 din Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 se includ în câmpul „Caseta de completat" din anexele I-IV la prezentul regulament."

2. Anexele I, II și III se modifică în conformitate cu anexa I la prezentul regulament.

3. Se adaugă anexa IV, astfel cum figurează în anexa II la prezentul regulament.

([4]) 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).

([5]) Regulamentul delegat (UE) 2022/1301 al Comisiei din 26 iulie 2022 de modificare a standardelor tehnice de reglementare prevăzute 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 (JO L 197, 26.7.2022, p. 10).

([6]) 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).

Articolul 2

Intrarea 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 de punere în aplicare (UE) 2020/1227 se modifică după cum urmează:

1. În anexa I, în tabelul „Formular de notificare STS pentru securitizări care nu sunt ABCP”, rândurile care corespund codurilor de câmp STSS4, STSS17, STSS21 și STSS22 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSS4	Identificator unic		{ALPHANUM-1000}
STSS17	Inițiatorul (sau creditorul inițial) este o instituție de credit		{DA/NU}
STSS21	Face obiectul unor dispoziții stricte de recuperare		{ALPHANUM-10000}
STSS22	Exceptarea de la aplicarea dispozițiilor stricte de recuperare prevăzute în legislația națională în materie de insolvență		{ALPHANUM-10000}”

2. În anexa II, în tabelul „Formular de notificare STS pentru securitizări ABCP”, rândurile care corespund codurilor de câmp STSAT4, STSAT17, STSAT21 și STSAT22 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSAT4	Identificator unic		{ALPHANUM-1000}
STSAT17	Inițiatorul (sau creditorul inițial) este o instituție de credit		{DA/NU}
STSAT21	Face obiectul unor dispoziții stricte de recuperare		{ALPHANUM-10000}
STSAT22	Exceptarea de la aplicarea dispozițiilor stricte de recuperare prevăzute în legislația națională în materie de insolvență		{ALPHANUM-10000}”

3. În anexa III, în tabelul „Formular de notificare STS pentru programe ABCP”, rândul care corespunde codului de câmp STSAP4 se înlocuiește cu următorul text:

„STSAP4	Identificator unic		{ALPHANUM-1000}”

ANEXA II

„ANEXA IV

Formatele câmpurilor care trebuie utilizate în formularul de notificare STS

SIMBOL	TIP DE DATE	DEFINIȚIE
{ALPHANUM-n}	Până la n caractere alfanumerice	Câmp ce permite introducerea unui text liber Acesta ar trebui introdus în format ASCII (fără caractere cu accent).
{COUNTRYCODE_2}	2 caractere alfanumerice	Codul de 2 litere al țării, astfel cum este definit în Codul de țară ISO 3166-1 alpha-2. Acesta ar trebui introdus în format ASCII (fără caractere cu accent).
{CURRENCYCODE_3}	3 caractere alfanumerice	Codul de 3 litere al monedei, astfel cum este definit în codurile monedelor ISO 4217. Acesta ar trebui introdus în format ASCII (fără caractere cu accent).
{DATEFORMAT}	Formatul datei ISO 8601	Datele trebuie prezentate în următorul format: AAAA-LL-ZZ
{DA/NU}	1 caracter alfanumeric	«adevărat» – Y «fals» – N
{ISIN}	12 caractere alfanumerice	Codul ISIN, astfel cum este definit în ISO 6166
{LEI}	20 de caractere alfanumerice	Identificatorul entității juridice, astfel cum este definit în ISO 17442

Formular de notificare STS pentru securitizări înscrise în bilanț

CODUL CÂMPULUI	DENUMIREA CÂMPULUI	CASETA DE COMPLETAT	FORMATUL CÂMPULUI
STSSY 1	Primul punct de contact		{LEI}
STSSY 2	Data notificării		{DATEFORMAT}
STSSY 3	Codul de identificare a instrumentului		{ISIN}
STSSY 4	Identificatorul entității juridice (LEI)		{LEI}
STSSY 5	Vânzătorul protecției		{ALPHANUM-100}
STSSY 6	Identificatorul notificării		{ALPHANUM-100}
STSSY 7	Identificator unic		{ALPHANUM-1000}
STSSY 8	Registrul central de securitizări		{ALPHANUM-100}
STSSY 9	Țara de stabilire		{COUNTRYCODE_2}
STSSY 10	Clasificarea securitizărilor sintetice		{LIST}
STSSY 11	Securitizare sintetică cu protecție nefinanțată a creditului		{LIST}
STSSY 12	Contractul de protecție a creditului utilizat		{LIST}
STSSY 13	Clasificarea expunerilor-suport		{LIST}
STSSY 14	Data emisiunii		{DATEFORMAT}
STSSY 15	Verificatorul părții terțe autorizate – declarație		{ALPHANUM-100}

STSSY 16	Verificatorul părții terțe autorizate – țara de stabilire		{COUNTRYCODE_2}
STSSY 17	Verificatorul părții terțe autorizate – autoritatea competentă		{ALPHANUM-100}
STSSY 18	Statutul STS		{ALPHANUM-1000}
STSSY 19	Inițiatorul este o entitate supravegheată din Uniune		{ALPHANUM-1000}
STSSY 20	Inițiatorul care aplică politicile de expunere ale părții terțe achiziționate		{ALPHANUM-10000}
STSSY 21	Inițierea expunerilor-suport		{ALPHANUM-10000}
STSSY 22	Active deținute în bilanțul inițiatorului la încheierea tranzacției		{ALPHANUM-1000}
STSSY 23	Categoria grupului		{ALPHANUM-1000}
STSSY 24	Nicio acoperire suplimentară a expunerii inițiatorului		{ALPHANUM-1000}
STSSY 25	Contractul de protecție a creditului în conformitate cu articolul 249 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013		{ALPHANUM-1000}
STSSY 26	Contractul de protecție a creditului în conformitate cu alte norme în materie de diminuare a riscului de credit		{ALPHANUM-10000}
STSSY27	Declarații și garanții – Titlul juridic al expunerilor-suport		{ALPHANUM-10000}
STSSY28	Declarații și garanții – Inițiatorul păstrează riscul de credit al activelor-suport		{ALPHANUM-10000}
STSSY29	Declarații și garanții – Conformitatea expunerii cu criteriile de eligibilitate		{ALPHANUM-10000}
STSSY30	Declarații și garanții – Obligația legală și executorie față de debitor		{ALPHANUM-10000}
STSSY31	Declarații și garanții – Criterii de subscriere		{ALPHANUM-10000}
STSSY32	Declarații și garanții – Nu există debitori care se află într-o situație de încălcare semnificativă sau de neîndeplinire a obligațiilor		{ALPHANUM-10000}
STSSY33	Declarații și garanții – Nicio informație falsă în documentele aferente tranzacției		{ALPHANUM-10000}
STSSY34	Declarații și garanții – Caracterul executoriu sau posibilitățile de colectare ale expunerilor-suport		{ALPHANUM-10000}
STSSY35	Criteriile de eligibilitate care nu permit administrarea activă a portofoliului în mod discreționar în ceea ce privește expunerile-suport		{ALPHANUM-10000}
STSSY36	Derogare de la interdicția privind administrarea activă a portofoliului		{ALPHANUM-10000}
STSSY37	Expunere adăugată după data încheierii tranzacției care îndeplinește criteriile de eligibilitate		{ALPHANUM-10000}

STSSY 38	Expunere rambursată integral		{ALPHANUM-10000}
STSSY 39	Expuneri-suport cedate		{ALPHANUM-10000}
STSSY 40	Modificare care nu se bazează pe credite		{ALPHANUM-10000}
STSSY 41	Criteriile de eligibilitate nu sunt îndeplinite		{ALPHANUM-10000}
STSSY 42	Omogenitatea activelor		{ALPHANUM}
STSSY 43	Un singur tip de activ		{ALPHANUM}
STSSY 44	Obligații contractuale obligatorii și executorii		{ALPHANUM-10000}
STSSY 45	Plată periodică definită		{ALPHANUM}
STSSY 46	Încasări din vânzarea de active		{ALPHANUM}
STSSY 47	Nu sunt incluse valori mobiliare		{ALPHANUM}
STSSY 48	Nu există resecuritizare		{ALPHANUM-1000}
STSSY 49	Standardele de subscriere comunicate potențialilor investitori		{ALPHANUM-1000}
STSSY 50	Regres deplin împotriva unui debitor		{ALPHANUM-1000}
STSSY 51	Standarde de subscriere – Nicio parte terță		{ALPHANUM-1000}
STSSY 52	Standarde de subscriere – Împrumuturi rezidențiale		{ALPHANUM-1000}
STSSY 53	Standarde de subscriere – Evaluarea debitorului		{ALPHANUM-1000}
STSSY 54	Expertiza inițiatorului sau a creditorului inițial		{ALPHANUM-1000}
STSSY 55	Nicio expunere în stare de nerambursare		{ALPHANUM-10000}
STSSY 56	Fără antecedente negative în materie de credite		{ALPHANUM-10000}
STSSY 57	Riscul de neplată nu este mai mare decât pentru expunerile care nu sunt din securitizare		{ALPHANUM-1000}
STSSY 58	Cel puțin o plată a fost efectuată în momentul includerii activelor-suport		{ALPHANUM-1000}
STSSY 59	Respectarea cerințelor de reținere a riscului		{ALPHANUM}
STSSY 60	Atenuarea riscului de rată a dobânzii și a riscului valutar		{ALPHANUM-1000}
STSSY 61	Garanții reale pentru protecția creditului și plăți de protecție a creditului denominate în aceeași monedă		{ALPHANUM-1000}
STSSY 62	Pasive SSPE mai mici sau egale cu veniturile SSPE		{ALPHANUM-10000}
STSSY 63	Nu se utilizează instrumente financiare derivate, cu excepția celor pentru acoperirea riscului de rată a dobânzii sau a riscului valutar		{ALPHANUM-1000}
STSSY 64	Utilizarea instrumentelor financiare derivate pe baza unor standarde comune		{ALPHANUM-10000}
STSSY 65	Plăți ale dobânzii de referință bazate pe ratele dobânzii utilizate în general, fără formule sau instrumente financiare derivate complexe		{ALPHANUM-10000}

STSSY 66	Eveniment care determină executarea, fără a aduce atingere măsurilor de executare ale investitorilor		{ALPHANUM-10000}
STSSY 67	Executarea contractului de protecție a creditului – Nicio sumă în numerar nu trebuie blocată în SSPE		{ALPHANUM-10000}
STSSY 68	Pierderi alocate în ordinea rangului de prioritate		{ALPHANUM-10000}
STSSY 69	Amortizare secvențială		{ALPHANUM-10000}
STSSY 70	Prioritate nesecvențială a plăților		{ALPHANUM-10000}
STSSY 71	Factori declanșatori legați de performanță		{ALPHANUM}
STSSY 72	Factori declanșatori legați de performanță		{ALPHANUM}
STSSY 73	Factori declanșatori legați de performanță		{ALPHANUM}
STSSY 74	Cuantumul garanțiilor reale egal cu cuantumul tranșelor amortizate		{ALPHANUM-10000}
STSSY 75	Eveniment de credit care a avut loc și valoarea protecției creditului disponibilă la orice dată de plată.		{ALPHANUM-10000}
STSSY 76	Provizioane de amortizare anticipată sau factori declanșatori – Calitatea creditului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 77	Provizioane de amortizare anticipată sau factori declanșatori – Pierderi		{ALPHANUM-10000}
STSSY 78	Provizioane de amortizare anticipată sau factori declanșatori – Expuneri noi		{ALPHANUM-10000}
STSSY 79	Obligații, îndatoriri și responsabilități contractuale – Administrator		{ALPHANUM-10000}
STSSY 80	Obligații, îndatoriri și responsabilități contractuale – Administrator fiduciar		{ALPHANUM-10000}
STSSY 81	Obligații, îndatoriri și responsabilități contractuale – Agent terț de verificare		{ALPHANUM-10000}
STSSY 82	Obligații, îndatoriri și responsabilități contractuale – Intrare în stare de nerambursare sau insolvență		{ALPHANUM-10000}
STSSY 83	Obligații, îndatoriri și responsabilități contractuale – Proceduri de administrare		{ALPHANUM-10000}
STSSY 84	Standarde de administrare		{ALPHANUM-10000}
STSSY 85	Expertiza necesară din partea administratorului		{ALPHANUM-1000}
STSSY 86	Existența unor politici, proceduri și controale de gestionare a riscurilor bine documentate și adecvate		{ALPHANUM-1000}
STSSY 87	Proceduri de administrare cel puțin la fel de stricte ca cele aplicate expunerilor similare care nu sunt securitizate		{ALPHANUM-1000}
STSSY 88	Registrul de referință existent		{ALPHANUM}
STSSY 89	Registrul de referință – Conținut		{ALPHANUM-10000}
STSSY 90	Soluționarea în timp util a conflictelor dintre diferitele clase de investitori		{ALPHANUM-1000}

STSSY 91	SSPE – Drepturi de vot clar definite		{ALPHANUM-1000}
STSSY 92	Datele istorice despre performanțele în ceea ce privește starea de nerambursare și pierderile		{ALPHANUM-1000}
STSSY 93	Eșantionul de expuneri-suport care face obiectul unor verificări externe		{ALPHANUM-1000}
STSSY 94	Punerea la dispoziția potențialilor investitori a unui model de fluxuri de numerar ale pasivelor		{ALPHANUM-1000}
STSSY 95	Publicarea de date privind performanța de mediu a expunerilor-suport care constau în împrumuturi locative sau în credite auto ori contracte de leasing auto		{ALPHANUM-10000}
STSSY 96	Derogare de la cerințele de publicare de date privind performanța de mediu a expunerilor-suport care constau în împrumuturi locative sau în credite auto ori contracte de leasing auto		{ALPHANUM-10000}
STSSY97	Inițiatorul responsabil de respectarea articolului 7 din Regulamentul (UE) 2017/2402		{ALPHANUM-1000}
STSSY 98	Informații puse la dispoziția potențialilor investitori cu privire la articolul 7 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402		{ALPHANUM-1000}
STSSY 99	Informații privind articolul 7 alineatul (1) literele (b), (c) și (d) din Regulamentul (UE) 2017/2402, puse la dispoziția potențialilor investitori cel puțin sub formă de proiect sau într-o formă inițială		{ALPHANUM-1000}
STSSY 100	Evenimente de credit și utilizarea garanțiilor		{ALPHANUM-10000}
STSSY 101	Evenimente de credit și utilizarea instrumentelor financiare derivate de credit		{ALPHANUM-10000}
STSSY 102	Contractul de protecție a creditului documentat		{ALPHANUM-10000}
STSSY 103	Măsurile de restructurare datorate dificultăților financiare nu împiedică declanșarea evenimentelor de credit eligibile		{ALPHANUM-10000}
STSSY 104	Plata pentru protecția creditului bazată pe pierderile efective realizate și pe politicile și procedurile standard de recuperare		{ALPHANUM-10000}
STSSY 105	Plata pentru protecția creditului plătibilă într-o anumită perioadă de timp		{ALPHANUM-10000}
STSSY 106	Plata intermediară pentru protecția creditului efectuată în termen de cel mult șase luni de la un eveniment de credit		{ALPHANUM-10000}
STSSY 107	Plata intermediară pentru protecția creditului mai mare decât cuantumul aplicabil al pierderilor așteptate		{ALPHANUM-10000}
STSSY 108	Condițiile plății intermediare pentru protecția creditului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 109	Metoda de calcul al plăților intermediare și finale pentru protecția creditului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 110	Plata pentru protecția creditului proporțională cu partea din cuantumul nominal rămas de rambursat		{ALPHANUM-10000}

STSSY 111	Caracterul executoriu al plății pentru protecția creditului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 112	Suma plătibilă de către investitori în temeiul contractului de protecție a creditului este stabilită în contractul de protecție a creditului.		{ALPHANUM-10000}
STSSY 113	Calcularea sumelor în toate situațiile		{ALPHANUM-10000}
STSSY 114	Situațiile referitoare la plățile investitorilor prevăzute în contractul de protecție a creditului.		{ALPHANUM-10000}
STSSY 115	Evaluarea de către agentul terț de verificare a situațiilor care declanșează plățile investitorilor		{ALPHANUM-10000}
STSSY 116	Plata pentru protecția creditului calculată la nivelul expunerii-suport individuale.		{ALPHANUM-10000}
STSSY 117	Specificarea perioadei maxime de prelungire pentru procesul de restructurare a datoriilor		{ALPHANUM-10000}
STSSY 118	Perioadă de prelungire mai mică de doi ani		{ALPHANUM-10000}
STSSY 119	Plata finală pentru protecția creditului pe baza estimării finale a pierderii de către inițiator		{ALPHANUM-10000}
STSSY 120	Rezilierea contractului de protecție a creditului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 121	Prime de protecție a creditului condiționate de cuantumul nominal rămas de rambursat		{ALPHANUM-10000}
STSSY 122	Contractul de protecție a creditului nu prevede mecanisme care ar putea evita sau reduce alocarea efectivă a pierderilor către investitori		{ALPHANUM-10000}
STSSY 123	Derogare pentru plata primelor în avans		{ALPHANUM-10000}
STSSY 124	Descrierea primei de protecție a creditului în documentele aferente tranzacției		{ALPHANUM-10000}
STSSY 125	Caracterul executoriu al drepturilor investitorilor		{ALPHANUM-10000}
STSSY 126	Numirea unui agent terț de verificare înainte de data încheierii tranzacției		{ALPHANUM-1000}
STSSY 127	Verificarea de către agentul terț de verificare – notificarea privind evenimentul de credit specificată în clauzele contractului de protecție a creditului		{ALPHANUM-1000}
STSSY 128	Verificarea de către agentul terț de verificare – expunerea-suport inclusă în portofoliul de referință		{ALPHANUM-1000}
STSSY 129	Verificarea de către agentul terț de verificare – Criterii eligibile îndeplinite la momentul includerii în portofoliul de referință		{ALPHANUM-1000}

STSSY 130	Verificarea de către agentul terț de verificare – Respectarea condițiilor de reconstituire		{{ALPHANUM-1000}
STSSY 131	Verificarea de către agentul terț de verificare – Pierderi care corespund contului de profit și pierdere al inițiatorului		{ALPHANUM-1000}
STSSY 132	Verificarea de către agentul terț de verificare – Pierderi alocate în mod corect investitorilor		{ALPHANUM-1000}
STSSY 133	Agent terț de verificare independent de inițiatori, investitori și (dacă este cazul) SSPE		{ALPHANUM-10000}
STSSY 134	Numirea unui agent terț de verificare înainte de data încheierii tranzacției		{ALPHANUM-10000}
STSSY 135	Verificarea de către agentul terț de verificare efectuată pe bază de eșantion		{ALPHANUM-10000}
STSSY 136	Posibilitatea investitorilor de a solicita agentului terț de verificare să verifice orice expunere-suport		{ALPHANUM-10000}
STSSY 137	Posibilitatea ca agentul terț de verificare să aibă acces la toate informațiile relevante		{ALPHANUM-10000}
STSS 138	Evenimente care conduc la reziliere		{ALPHANUM-10000}
STSS 139	Documente aferente tranzacției – Drepturi de exercitare a unei opțiuni de stingere		{ALPHANUM-10000}
STSS 140	Documente aferente tranzacției – Opțiunea de stingere la un anumit moment în timp nu este structurată, astfel încât să se evite alocarea de pierderi pozițiilor care beneficiază de îmbunătățirea calității creditului		{ALPHANUM-10000}
STSS 141	Opțiunea de stingere la un anumit moment în timp		{ALPHANUM-10000}
STSS 142	Protecția finanțată a creditului – Restituirea garanțiilor reale investitorilor în ordinea rangurilor de prioritate ale tranșelor		{ALPHANUM-10000}
STSS 143	Încetarea tranzacției de către investitori în cazul neplății primei de protecție a creditului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 144	Valoarea marjei sintetice în exces pentru investitori specificată în documentele aferente tranzacției și exprimată ca procent fix din soldul total al portofoliului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 145	Marja sintetică în exces neutilizată care trebuie restituită inițiatorului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 146	Inițiatori care utilizează abordarea bazată pe ratingul intern – Cuantumul total angajat pe an nu depășește cuantumurile reglementate ale pierderilor așteptate pe un an		{ALPHANUM-10000}
STSSY 147	Inițiatori care nu utilizează abordarea bazată pe ratingul intern – Calcularea pierderilor așteptate pe un an ale portofoliului-suport se determină în mod clar în documentele aferente tranzacției		{ALPHANUM-10000}

STSSY 148	Condițiile privind marja sintetică în exces prevăzute în documentele aferente tranzacției		{ALPHANUM-10000}
STSS 149	Protecția creditului utilizată		{ALPHANUM-10000}
STSSY 150	Caracterul executoriu al dreptului inițiatorului de a utiliza garanțiile reale pentru a îndeplini obligațiile de plată de protecție ale investitorilor prin intermediul unor contracte de garanție reală adecvate		{ALPHANUM}
STSSY 151	Dreptul investitorilor de a primi orice garanție reală care nu a fost utilizată atunci când securitizarea este lichidată sau pe măsură ce se amortizează tranșele		{ALPHANUM-10000}
STSSY 152	Garanții reale investite în titluri de valoare – Criterii de eligibilitate și regimul de custodie specificate în documentele aferente tranzacției		{ALPHANUM}
STSSY 153	Investitori expuși riscului de credit al inițiatorului		{ALPHANUM-10000}
STSSY 154	Aviz juridic care confirmă caracterul executoriu al protecției creditului în toate jurisdicțiile		{ALPHANUM-1000}
STSSY 155	Garanții reale de înaltă calitate – Titluri de datorie cu o pondere de risc de 0 %		{ALPHANUM-10000}
STSSY 156	Garanții reale de înaltă calitate – Numerar la o instituție de credit terță cu un grad de calitate a creditului egal cu 3 sau superior		{ALPHANUM-10000}
STSSY 157	Derogare – Garanții reale sub formă de numerar în depozit la inițiator		{ALPHANUM}
STSSY 158	Garanții reale sub formă de numerar în depozit la inițiator – Permisiunea autorității competente		{ALPHANUM}
STSSY 159	Transfer de garanții reale în cazul în care instituția de credit terță sau inițiatorul nu mai îndeplinește cerințele privind gradul minim de calitate a creditului		{ALPHANUM}
STSSY 160	Respectarea cerințelor privind garanțiile reale în cazul investițiilor în instrumente de tipul *credit linked note* emise de inițiator		{ALPHANUM-1000}”