

EKP juhend riski olulise osa ülekandmisest teatamise ja väärtpaberistamise kaudse toetuse kohta

Riski olulise osa ülekandmine vastavalt kapitalinõuete määruse artiklitele 244 ja 245

1 Kohaldamisala

Juhendiga¹ seatakse sisse teavitusprotsess, mida väärtpaberistamistehingu algatajana tegutsevatel olulistel krediidasutustel² (edaspidi „väärtpaberistamise tehingu algataja“) soovitatakse järgida seoses riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmisega konkreetse väärtpaberistamise puhul.

EKP soovib olulistel krediidasutustel järgida seda juhendit kõigi riski olulise osa ülekandmist hõlmavate väärtpaberistamistehingute puhul, mis tehakse pärast siinse juhendi avaldamist. Juhendit ajakohastatakse aeg-ajalt, et võtta arvesse väärtpaberistamisega seotud õigusaktide ja järelevalve arengut.

Kui väärtpaberistamise tehingu algataja on euroalaväline pank, kuid euroalal asutatud emaettevõtja kavatseb kajastada kapitali vähendamist ka konsolideeritud tasandil, peab emaettevõtjana tegutsev krediidasutus teavitama EKPd kooskõlas käesoleva juhendiga.

2 Õigusraamistik

Kapitalinõuete määru³ ning eelkõige selle artiklites 244 ja 245 on sätestatud tingimused, mille alusel väärtpaberistamise tehingu algataja võtab arvesse riski olulise osa ülekandmist. Täiendavad üksikasjad riski olulise osa ülekandmist hõlmava väärtpaberistamise järelevalvealase hindamise kohta on esitatud Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) suuniste nr 2014/05⁴ (EBA suunised krediidiriski olulise

¹ Käesoleva juhendiga asendatakse 24. märtsil 2016 avaldatud EKP avalikud suunised krediidiriski olulise osa ülekandmise arvessevõtmise kohta.

² Olulise krediidasutuse all mõeldakse järelevalve alla kuuluvat üksust, nagu on määratletud Euroopa Keskpanga 16. aprilli 2014. aasta määruse (EL) nr 468/2014 (millega kehtestatakse raamistik Euroopa Keskpanga ja riiklike pädevate asutuste vaheliseks ning riiklike määratud asutustega tehtavaks koostööks ühtse järelevalvemehhanismi raames (ühtse järelevalvemehhanismi raammäärus; EKP/2014/17, ELT L 141, 14.5.2014, lk 1)), artikli 2 punktis 16.

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 575/2013, 26. juuni 2013, krediidasutuste suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta (ELT L 176, 27.6.2013, lk 1).

⁴ EBA suunised krediidiriski olulise osa ülekandmise kohta vastavalt määruse (EL) nr 575/2013 artiklitele 243 ja 244" (EBA/GL/2014/05), 7. juuli 2014.

osa ülekandmise kohta) ning liidu õiguses sätestatud valikuvõimaluste ja kaalutusõiguse kasutamist käsitleva EKP juhendi⁵ asjakohastes osades.

EKP praegune järelevalvetava seoses riski olulise osa ülekandmisega kajastab ka aja jooksul saadud järelevalvekogemusi ja turusuundumusi, võttes arvesse mitmeid EBA antud soovitusi⁶.

Kapitalinõuete määruuses ja eelkõige selle artiklis 250 sätestatakse üldine pädeva asutuse teavitamise kohustus sponsorist või väärtpaberistamise tehingu algatajast krediitiasutusele, kes on seoses väärtpaberistamisega kohaldanud riskiga kaalutud vara arvutamisel asjaomase määruuse artikli 247 lõikeid 1 ja 2 või kes on müünud instrumente oma kauplemisportfelist, mistõttu ta ei pea enam hoidma omavahendeid nimetatud instrumentidega seotud riskide katteks. Teatamisnõude ulatust täpsustatakse Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) suunistes EBA/GL/2016/08 (edaspidi „EBA suunised“). EKP kavatseb järgida asjaomaseid EBA suuniseid.

Eelkõige esitatakse EBA suunistes üksikasjad tehingute kohta, mille sponsorist või väärtpaberistamise tehingu algatajast krediitiasutus on sõlminud väljaspool oma lepingulisi kohustusi ja millest tuleb seetõttu teavitada pädevat asutust. Järelevalve alla kuuluvad olulised üksused peavad võtma EBA suuniseid arvesse, kui nad teavitavad EKPd kui pädevat asutust vastavalt kapitalinõuete määruuse artikli 250 lõikele 3.

3 Riski olulise osa ülekandmist hõlmavast väärtpaberistamisest teatamine

3.1 Üldised märkused

EKP võimaldab väärtpaberistamise tehingu algatajatel kasutada kaht erinevat teavitusmenetlust eesmärgiga struktureerida väärtpaberistamise tehingut, mille puhul nad kavatsevad arvesse võtta riski olulise osa ülekandmist. Esimene neist on riski olulise osa ülekandmise korrapärane menetlus. See kestab tavaliselt kolm kuud, mille käigus ühine järelevalverühm hindab eraldi põhjalikult iga juhtumit. Teine on kiirmenetlus teatud kriteeriumitele vastavate lihtsamate ja standardsemate riski olulise osa ülekandmist hõlmavate väärtpaberistamiste jaoks. See põhineb ühtlustatud teavitusvormil ja selle eesmärk on lühendada vastamise aega EKP jaoks kaheksa tööpäevani.

Mõlema menetluse raames hindab EKP, kas on saavutatud riski olulise osa ülekandmine kooskõlas õigusraamistikus sätestatud tingimustega. Need menetlused erinevad ajakava, vormi ja teabe ulatuse poolest, mida tuleb EKP-le hindamiseks esitada.

⁵ EKP juhend liidu õiguses sätestatud valikuvõimaluste ja kaalutusõiguse kasutamise kohta, juuli 2025.

⁶ Näiteks [EBA aruanne riski olulise osa ülekandmise kohta väärtpaberistamistehingutes vastavalt kapitalinõuete määruuse artikli 244 lõikele 6 ja artikli 245 lõikele 6 \(EBA/Rep/2020/32\)](#).

Kasutatavast menetlusest olenemata tuleb riski olulise osa ülekandmisest teatada elektrooniliselt EKP-le aadressil:

- srt_notifications@ecb.europa.eu;
- ja väärtpaberistamise tehingu algataja asjaomasele ühisele järelevalverühmale.

Seonduvad dokumendid tuleb esitada ühisele järelevalverühmale, kasutades tavapärast tehnilist lahendust (nt ASTRA portaal).

3.2 Riski olulise osa ülekandmise korrapärane menetlus

3.2.1 Väärtpaberistamise tehingu algataja tehtud tehingutest teatamine riski olulise osa ülekandmise korrapärase menetluse alusel

Väärtpaberistamise tehingu algatajad peavad teavitama EKPd, kui nad on algatanud või kavatsesid algatada väärtpaberistamise tehingu struktureerimise protsessi, mille puhul neil on kavas:

i) võtta riski olulise osa ülekandmist arvesse kooskõlas kapitalinõuete määruise artikli 244 lõikega 2 või artikli 245 lõikega 2 (testipõhised tehingud), või

ii) taotleda luba kooskõlas kapitalinõuete määruise artikli 244 lõikega 3 või artikli 245 lõikega 3 (loapõhised tehingud).

Nad peavad teatama EKP-le oma kavatsusest vähemalt kolm kuud enne tehingu eeldatavat lõppkuupäeva. Testipõhiste tehingute puhul võib väärtpaberistamise tehingu algataja otsustada kasutada teavitamiseks kiirmenetlust (vt jagu 3.3).

Väärtpaberistamise tehingu algataja peaks lisaks märkima, kas ja kuidas on asjaomane tehing sarnane sama krediitiasutuse poolt algatatud varasemate tehingutega või, juhul kui on tehtud vaid mõned muudatused, esitama üksikasjad nende muudatuste kohta.

EKP-le tehingust teatamise järel võib väärtpaberistamise tehingu algataja esindajate ja asjaomase ühise järelevalverühma vahel korraldada tehingu eritunnuseid käsitleva mitteametliku arutelu. Selline mitteametlik arutelu ei väljenda riski olulise osa ülekandmise otsest või kaudset heakskiitmist.

3.2.2 Väärtpaberistamise tehingu algataja esitatav teave enne tehingu algatamist vastavalt riski olulise osa ülekandmise korrapärasele menetlusele

Koos punktis 3.2.1 määratletud esialgse teatega peavad väärtpaberistamise tehingu algatajad esitama EKP-le I lisas sätestatud tehinguandmed vähemalt kavandi vormis.

I lisas esitatud loetelu ei ole ammendav ja EKP võib paluda krediitiasutusel esitada muid tehingu hindamiseks vajalikke andmeid, näiteks konkreetse tehingu eritunnuste tõttu.

Väärtpaberistamise tehingu algatajad peavad saatma EKP-le ajakohastatud teavituspaketi enne riski olulise osa ülekandmist hõlmava tehingu eeldatavat lõppkuupäeva, kui väärtpaberistamise tehinguga seoses ei eeldata enam täiendavaid olulisi muudatusi (muutuste külmutamise perioodi teavitus). Ideaaljuhul tuleks see saata üks kuu ette.

3.2.3 EKP hinnang ja tagasiside väärtpaberistamise tehingu algatajatele

Pärast esialgse teate ja muutuste külmutamise perioodi teavituse saamist teeb EKP järelevalvealase hindamise. Selle hindamise käigus tehakse kindlaks, kas tehing vastab regulatiivsetele kõlblikkustingimustele ja riski olulise osa ülekandmise kriteeriumitele, nagu on kirjeldatud EKP juhendis liidu õiguses sätestatud valikuvõimaluste ja kaalutusõiguse kasutamise kohta.

Enne tehingu tegemist ja ideaaljuhul ka enne kapitali vähendamise arvessevõtmist regulatiivsete nõuete kohaldamisel soovitatakse väärtpaberistamise tehingu algatajatel oodata ära EKP esialgne tagasiside tehingu kohta. Kui väärtpaberistamine on juba teostatud ja riski olulise osa ülekandmise hindamise tulemus on negatiivne, võtab EKP vastu otsuse, milles ei nõustu riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmisega.

Loapõhiste tehingute puhul võib väärtpaberistamise tehingu algataja võtta kapitali vähendamist regulatiivsete nõuete kohaldamisel arvesse üksnes pärast seda, kui neile on teatavaks tehtud sellekohane EKP otsus.

Väärtpaberistamise tehingu algatajad peavad väärtpaberistamise tehingu kogu kehtivusaja jooksul täitma kapitalinõuete määruise artiklites 244 ja 245 sätestatud tingimusi. EKP-le jääb õigus teostada oma järelevalvevolitusi, sealhulgas mitte nõustuda riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmisega.

3.3 Riski olulise osa ülekandmise kiirmenetlus

3.3.1 Eesmärk

Peamiste turuosalistega peetud sihtotstarbelise tehnilise arutelu tulemusena on EKP sisse seadnud uue kiirmenetluse lihtsamate ja standardsemate riski olulise osa ülekandmist hõlmavate väärtpaberistamiste jaoks, tuginedes riski olulise osa ülekandmist käsitleva EBA 2020. aasta aruandes esitatud soovitusetele 19. Selles aruandes soovitatakse võtta riski olulise osa ülekandmise hindamisel kasutusele kahetasandiline menetlus. Kiirmenetluse eesmärk on vähendada EKP järelevalvealase dialoogi käigus antava lõpliku vastuse aega kolmelt kuult kaheksale

tööpäevale. See põhineb ühtlustatud teavitusevormil, mis sisaldab kvalitatiivset ja kvantitatiivset teavet riski olulise osa ülekandmise kohta. Kiirmenetlus täiendab siinse juhendi jaos 3.2 kirjeldatud menetlusest lähtuvaid pikemaid ja põhjalikumaid läbivaatamisi.

Kiirmenetluse kasutamine riski olulise osa ülekandmise hindamiseks on õigustatud lihtsamate ja standardsemate traditsiooniliste ja sünteetiliste väärtpaberistamiste puhul, millel ei ole keerulisi omadusi ning mis võivad või ei pruugi kvalifitseeruda lihtsateks, läbipaistvateks ja standarditud tehinguteks. Selline kiirendatud hindamine, mis põhineb eelnevalt kokku lepitud kriteeriumitel, võib suurendada hindamise läbipaistvust ja prognoositavust ning lühendada riski olulise osa ülekandmist hõlmavate lihtsamate ja standardsemate väärtpaberistamistehingute turule jõudmise aega, vähendades emissiooni- ja regulatiivseid kulusid väärtpaberistamise tehingu algataja jaoks. Seda täiendavad i) vormides esitatud teabe õigsust kontrollivad valimipõhised järelkontrollid ja ii) sooritatud tehingute tõhustatud järelevalve. Järelevalveasutuste jaoks võimaldab kiirmenetlus kohaldada riskipõhisemat lähenemisviisi. See võimaldab neil suunata vahendeid keerukamatele väärtpaberistamistele ja väärtpaberistamistoimingute pangapõhisele järelevalvele.

Selles jaos kirjeldatud menetlus asendab jaos 3.2 sätestatud menetlust tehingute puhul, mis vastavad punktis 3.3.2 sätestatud kõlblikuskriteeriumitele väärtpaberistamise tehingu algataja äranägemisel⁷. See menetlus hõlmab ainult riski olulise osa ülekandmist kooskõlas kapitalinõuete määrase artikli 244 lõikega 2 või artikli 245 lõikega 2 (testipõhised tehingud).

3.3.2 Kiirmenetluse kõlblikuskriteeriumid

EKP aktsepteerib põhimõtteliselt väärtpaberistamisega seotud riski olulise osa ülekandmisest teavitamist kiirmenetluse alusel, kui on täidetud järgmised kriteeriumid:

- Väärtpaberistamise tehingu tinglik koguväärtus⁸ ei ületa 8 miljardit eurot (seda tuleb tõlgendada kui väärtpaberistamisportfelli maksimaalset suurust tehingu algatamisel).
- Olulise krediidasutuse poolt väärtpaberistamistehingu algatamisel saavutatud kapitali vähendamine ei vähenda esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarvu rohkem kui 25 baaspunkti võrra (see tuleb arvutada konsolideeritud tasemel).

⁷ Kui kiirmenetluse kõlblikuskriteeriumid on täidetud, soovitatakse väärtpaberistamise tehingu algatajal kasutada kiirendatud teavitusprotsessi, kuid neil on ka võimalus jätkata EKP teavitamist 3. jaos sätestatud menetluse alusel.

⁸ Säilitatud majanduslikku huvi kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu 12. detsembri 2017. aasta määruse (EL) 2017/2402 (millega kehtestatakse väärtpaberistamise üldnormid ning luuakse lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise erinormid; ELT L 347, 28.12.2017, lk 35) artikliga 6 tuleb arvesse võtta tehingu tinglikus koguväärtuses, kui majanduslik huvi väljendub väärtpaberistamispositsioonis. Muudel juhtudel (nt kui säilitatud huvi esineb iga väärtpaberistamispositsiooni vertikaalse seeria vormis või juhuslikult valitud positsioonides) ei tuleks säilitatud majanduslikku huvi tehingu tinglikus koguväärtuses arvesse võtta. Vt ka EBA ühtset reeglistikku käsitlevate küsimuste ja vastuste küsimust 2015_2472.

- Väärtpaberistamise tehingu algatamisel on riskipositsioonide tegelik arv N⁹ vähemalt 100 ja kõigi riskipositsioonide koguväärtus ühe võlgniku suhtes ei ole suurem kui 2% aluseks olevate riskipositsioonide kogumi riskipositsioonide koguväärtusest. Omavahel seotud klientide rühmale antud laene või liisinguid käsitletakse riskipositsioonina ühe võlgniku suhtes.
- Väärtpaberistatud riskipositsioonide kogum hõlmab ainult pangaportfelli krediidiriskipositsioone, mis on määratletud perioodiliste maksete laekumisena, mille osamaksete summa võib erineda ja olla seotud rendi-, põhiosa või intressimaksete või muu õigusega saada sissetulekut selliseid makseid toetavatelt varadelt. Aluseks olevad riskipositsioonid võivad luua tulu ka finantseeritud või liisitud vara müügist. Aluseks olevad positsioonid ei hõlma vabalt võõrandatavaid väärtpabereid, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punktis 44, välja arvatud sellised ettevõtete võlakirjad, mis ei ole noteeritud kaupemiskohas.
- Väärtpaberistatud riskipositsioonide kogum ei hõlma valimi moodustamise ajal makseviivituses olevaid positsioone kapitalinõuete määruse artikli 178 lõike 1 tähenduses.
- Krediidiriski kaitsega seotud vahemakse tuleb teha hiljemalt kuus kuud pärast krediidiriski juhtumi ilmumist, kui asjaomasest aluspositsioonist tingitud kahjumi võlakäsitlus ei ole nimetatud kuue kuu jooksul lõpetatud.
- Krediidiriski kaitsega seotud maksed tuleb struktureerida selliselt, et need sõltuksid kaitstud seeria jääkväärtusest: riski olulise osa ülekandmise tehing ei tohiks hõlmata ühelgi viisil garanteeritud makseid, allahindamismehhanisme või muid mehhanisme, mille alusel saaks vältida kahjumi jaotumist investorile. Eelkõige ei tohiks makseid suurenda, kui aluseks oleva portfelli krediidirisk suureneb, nagu on soovitatud EBA 2020. aasta aruandes riski olulise osa ülekandmise kohta.
- Väärtpaberistamine vastab kapitalinõuete määruuses (sealhulgas määruuse III osa II jaotise 4. ja 5. peatükis) sätestatud asjakohastele miinimumkriteeriumitele.
- Sünteetilise väärtpaberistamise puhul nimetab väärtpaberistamise tehingu algataja kontrolli tegeva kolmanda isiku.¹⁰ Väärtpaberistamisega seotud riski olulise osa ülekandmisest teavitamisel ei ole vaja esitada kontrolli tegeva kolmanda isiku nime, kui see ei ole teavitamise ajal veel lõplikult selgunud. Alternatiivselt võib tehingu algataja siseaudit teha enesehindamise, kui krediidikaitse leping ei näe ette kontrolli tegeva kolmanda isiku nimetamist.

⁹ Kapitalinõuete määruse artikli 259 lõike 4 kohaselt käsitletakse kiirmenetluses omavahel seotud klientide rühmale antud positsioone positsioonina ühe võlgniku suhtes (kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 243 lõike 2 punktiga a).

¹⁰ Nagu on määratletud väärtpaberistamise määruuse artikli 26e lõikes 4.

- Traditsioonilise väärtpaberistamise puhul on väärtpaberistamisest tingitud intressimäära- ja valuutariskid asjakohaselt maandatud.¹¹
- Traditsioonilise väärtpaberistamise puhul müüakse vähemalt 15% igast seeriast, mis ei ole kaalutud riskikaaluga 1250% ega maha arvatud esimese taseme omavahenditest, välisinvestoritele eesmärgiga näidata, et seeriad on korrektselt hinnastatud.

Väärtpaberistamise puhul, kus pank kasutab kapitalinõuete arvutamiseks sisereitingute meetodit (mille suhtes kohaldatakse järelevalvemeetmeid), kehtivad järgmised kõlblikkuskriteeriumid:

- Kiirmenetlust võib kohaldada väärtpaberistamise puhul, kus alusportfellid on kaetud sisereitingute mudelitega, mille suhtes võidakse järelevalvemeetmena kohaldada absoluutsete lisanõuete kaastuvaid piiranguid või makseviivituse tõenäosuse suhtelist kordajat ja makseviivitusest tingitud kahjumäära, mis mõjutavad otseselt KIRBi ja väärtpaberistamise sisereitingute meetodi (SEC-IRBA) riskikaalusid.
- Väärtpaberistamise puhul, kus alusportfellid on kaetud sisereitingute mudelitega, mille suhtes võidakse järelevalvemeetmena kohaldada makseviivitusest tingitud kahjumäära, mille piiriks on sisereitingute regulatiivse põhimeetodi tase, riskiga kaalutud vara lisanõudeid, riskiga kaalutud vara piirmäära (nt standardmeetodi abil arvutatud riskiga kaalutud vara puhul) või vabatahtlikult võetud lisanõudeid, mis muudetakse järelevalvemeetmeks EKP otsusega, võib väärtpaberistamisest teavitada kiirmenetluse alusel ainult juhul, kui konservatiivses lähenemisviisis on EKPga eelnevalt eraldi kokku lepitud.
- Kõigil juhtudel peab väärtpaberistamise tehingu algataja kajastama järelevalvemeetmeid konservatiivsemas KIRBi näitajas (võimaluse korral nii ilma järelevalvemeetmeteta kui ka koos järelevalvemeetmetega), mis esitatakse vastavalt kiirmenetluse vormil.

Kiirmenetlust ei saa kasutada väärtpaberistamise puhul, millel on üks või mitu järgnevast tunnusest:

- Väärtpaberistamise tehingu algataja ei ole viimase viie aasta jooksul teinud riski olulise osa ülekandmist hõlmavat väärtpaberistamist (konsolideeritud tasandil, eeldusel, et üksus võimendab asjaomaseid teadmisi konsolideeritud tasandil).
- Väärtpaberistatavate positsioonide suhtes kohaldatakse ülemineku perioodi.
- Väärtpaberistamine hõlmab täielikult proportsionaalset amortisatsiooni.
- Väärtpaberistamise puhul kohaldatakse hübriidamortisatsiooni, millel puuduvad selgelt sätestatud lepingulised käivitajad, mille alusel amortisatsiooniskeem pöördub lõplikult järjestikuliseks prioriteediks, sealjuures peab olema vähemalt üks (või vajaduse korral mitu) tagasivaatav ja üks (või vajaduse korral mitu)

¹¹ Nagu on määratletud väärtpaberistamise määruise artikli 21 lõikes 2.

ettevaatav käivitaja, nagu on soovitatud EBA 2020. aasta aruandes riski olulise osa ülekandmise kohta.

- Rohkem kui 35% väärtpaberistatava riskipositsiooni esialgse kogumi tinglikust väärtusest moodustavad *bullet*-laenud¹².
- Tuginedes finantsvõimendusega ja suure finantsvõimendusega positsioonide määratlusele, nagu on sätestatud 2017. aasta mais avaldatud [EKP suunistes finantsvõimendusega tehingute kohta](#):
 - portfelliid, mis sisaldavad positsioone, mis on määratletud kui „mis tahes laenu- või krediitpositsioon, kus laenuvõtja kuulub ühele või mitmele finantssponsorile”;
 - portfelliid, mis sisaldavad suure finantsvõimendusega positsioone, mille puhul „võla ja EBIDTA¹³ kogusuhtarv on 6,0 korda suurem tehingu algamisel”;
 - Esialgse väärtpaberistatud portfelli positsioonide aluskogumist rohkem kui 20% on võimendatud, kuid mitte suure võimendusega positsioonid.
- Väärtpaberistamised, mille puhul tehingu algatajast olulisel krediitiasutusel on märkimisväärne seos¹⁴ investoriga või ta finantseerib väärtpaberistamise tehingus sisalduvat investeringut.
- Väärtpaberistamised, mille puhul kehtivad eraldi ennetähtaegse lõpetamise tingimused, mis ei ole kooskõlas kokkulepitud standardsõnastusega (vt III lisa).
- Sünteetilise ületuluga¹⁵ sünteetilised väärtpaberistamised.
- Traditsioonilised väärtpaberistamised, mille puhul väärtpaberistatud positsioonide kogum müüakse allahindlusega positsioonide nominaalsest või jääkväärtusest.

Kui olulised krediitiasutused teevad väärtpaberistamistehinguid teatud riiklike garantiiprogrammide¹⁶ raames, peavad nad arutama oma ühise järelevalverühmaga, kas nende tehingute puhul saab kasutada kiirmenetlust, isegi kui üks või mitu eespool toodud kriteeriumitest ei ole täidetud.

Väärtpaberistamise tehingu algataja tehtud tehingutest teatamine kiirmenetluse alusel

¹² Laenud, mille amortisatsiooni puhul makstakse kogu põhisumma tagasi viimase osamaksega, vt Euroopa Keskpanga 18. mai 2016. aasta määruse (EL) nr 2016/867 (granulaarsete krediidi- ja krediidiriski andmete kogumise kohta; EKP/2016/13) IV lisa.

¹³ EBIDTA on amortisatsioonieelne ärikasum.

¹⁴ Nagu on sätestatud kapitalinõuete määruse artiklis 4.

¹⁵ Teemat tuleb uuesti kaaluda pärast seda, kui võetakse vastu regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu sünteetilise ületulu riskipositsiooni väärtuse kindlaksmääramise kohta sünteetiliste väärtpaberistamistehingute puhul.

¹⁶ Riikliku garantiiprogrammi all mõeldakse riiklike programme, mis sisaldavad riigi või avaliku sektori üksuse antud garantiid, mis samuti määratleb ühtsel viisil väärtpaberistamistehingu omadused (nt seeriade arv ja/või paksus, väärtpaberistatud varade kõlblikuskriteeriumid).

Kavandamise eesmärgil peavad olulised krediidasutused, kes soovivad kasutada kiirmenetlust riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmiseks väärtpaberistamistehingus kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 244 lõikega 2 või artikli 245 lõikega 2, peavad teavitama EKPd vähemalt üks kuu enne väärtpaberistamistehingu eeldatavat lõppkuupäeva. Kiirmenetluse raames tuleb teade esitada EKP-le vähemalt kümme tööpäeva enne tehingu eeldatavat lõppkuupäeva.

3.3.3 Teave, mille väärtpaberistamise tehingu algataja peab esitama kiirmenetluse raames

Kiirmenetluse kohaselt tuleb EKP-le riski olulise osa ülekandmisest teavitamiseks enne tehingu algatamist esitada järgmised dokumendid (l lisas toodud dokumentide asemel):

- **Kiirmenetluse vorm**

Kiirmenetluse vorm on Exceli vormingus ja hõlmab standardsel vormil kõiki vajalikke kvalitatiivseid ja kvantitatiivseid andmeid väärtpaberistamistehingu kogumi ja struktuuri kohta. Need andmed näitavad, et olulise krediidasutuse tehtud enesehindamise kohaselt on saavutatud riski olulise osa ülekandmine ja väärtpaberistamistehing vastab kiirmenetluse kõlblikkustingimustele. Selle peab allkirjastama olulise krediidasutuse juhatuse liige, kes vastutab tehingut struktureeriva tegevusvaldkonna eest, või isik, kelle juhatuse on nõuetekohaselt volitanud enda nimel allkirja andma.¹⁷

- **Vajalikud õiguslikud ja raamatupidamislikud arvamused**

- traditsioonilise väärtpaberistamise puhul raamatupidamislik arvamus, et väärtpaberistamise tehingu algataja ei säilita kontrolli aluspositsioonide üle (tagades, et väärtpaberistamistehing täidab kapitalinõuete määruse artikli 244 lõike 4 punktis d sätestatud tingimusi);
- traditsioonilise väärtpaberistamise puhul pädeva õigusnõustaja arvamus, mis kinnitab, et väärtpaberistatud riskipositsioonid on seatud väljapoole väärtpaberistamise tehingu algataja ja tema võlausaldajate kontrolli, sealhulgas pankroti ja pankrotivara haldamise korral (kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 244 lõike 4 punktiga h);
- sünteetilise väärtpaberistamise puhul pädeva õigusnõustaja arvamus, mis kinnitab krediidiriski kaitse jõustatavust kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides (kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 245 lõike 4 punktiga g).

Need arvamused võib esitada kavandi vormis, kui lõplikud versioonid ei ole kättesaadavad kümme tööpäeva enne tehingu eeldatavat lõppkuupäeva.

¹⁷ Juhatuse liige kapitalinõuete direktiivis määratletud tähenduses.

- **Koonddokument**

Koonddokumendis kirjeldatakse väärtpaberistamise tehingu põhielemente. Selle eesmärk on aidata ühistel järelevalverühmadel mõista väärtpaberistamise eesmärki ja üldist ülesehitust ning toetada neid vormi analüüsimisel.

Koonddokument peaks muu hulgas sisaldama teavet ostuoptsioonide kohta ja nende käivitajate kirjeldust, samuti eri seeriade amortiseerimist käivitavaid sündmusi. Sünteetiliste väärtpaberistamiste puhul, mis hõlmavad krediidiriski vahetustehingut sisaldavaid võlakirju, tuleks koonddokumendis täpsustada ka tulu kasutamist ja mis tahes volatiilsuskoefitsiente kooskõlas kapitalinõuete määruse III osa II jaotise 4. peatükiga. Samuti tuleks sünteetiliste väärtpaberistamiste puhul esitada teave panga kapitalikulu arvutamise meetoodika kohta. Valuutade mittevastavusega seotud väärtpaberistamiste puhul tuleks koonddokumendis ette näha ka vahetuskursside korrapärane korrigeerimine ning valuutade mittevastavuse juhtimise ja maandamise kord.

3.3.4 Järelevalvealane tagasiside EKP-lt

Kui ühine järelevalverühm on kiirmenetluse raames esitatud teate läbi vaadanud ning tulemus on positiivne, annab EKP asjaomasele krediidasutusele tagasisidet hiljemalt kaheksa tööpäeva jooksul pärast asjaomase teate saamist. Tagasiside esitatakse meili teel, milles märgitakse, et esitatud dokumentide põhjal ei ole ühine järelevalverühm tuvastanud elemente, mis õigustavad mittenõustumist riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmisega.

Kui kiirmenetluse raames teatatud väärtpaberistamine ei vasta punktis 3.3.2 sätestatud kriteeriumitele või selle tulemusel ei saavutata kiirmenetluse vormis sisalduvate kvantitatiivsete testide kohaselt riski olulise osa ülekandmist, teavitab EKP sellest olulist krediidasutust. Sellisel juhul hindab EKP teadet kooskõlas jaoga 3.2. Selleks võib kuluda kuni kolm kuud alates kuupäevast, kui riski olulise osa ülekandmise teade EKP-le esitati. Kui EKP järeldeb selle hinnangu põhjal, et riski olulise osa ülekandmist ei saavutata, koostab EKP ametliku otsuse, milles ei nõustu sellise ülekandmise arvessevõtmisega.

Lõplikud dokumendid tuleb esitada hiljemalt üks kuu pärast tehingu lõpetamise kuupäeva. Kui nende dokumentide põhjal ei ole punktis 3.3.2 sätestatud kriteeriumid täidetud või kui kiirmenetluse vormis sisalduvate kvantitatiivsete testide kohaselt ei saavutata riski olulise osa ülekandmist, teeb EKP riski olulise osa ülekandmise hindamise tagantjärele. Kui EKP jõuab järeldusele, et riski olulise osa ülekandmist ei saavutata, koostatakse EKP ametlik otsus, milles ei nõustuta sellise ülekandmise arvessevõtmisega.

3.3.5 Täiendav järelevalvealane kontroll

Kiirmenetluse vormis esitatud teabe õigsuse tagamiseks võib EKP teha täiendavaid kontrole näiteks järelkontrolli ja/või kohapealsete kontrollide raames. Oluline

krediidiasutus kannab ainuvastutust kiirmenetluse raames esitatud teates sisalduva teabe õigsuse ja usaldusväärsuse eest. Kui EKP tuvastab olulisi ebatäpsusi, mille tõttu väärtpaberistamise juhtum ei vasta riski olulise osa ülekandmise saavutamiseks vajalikele tingimustele, jääks EKP-le õigus teostada oma järelevalvevolitusi, sealhulgas olla vastu riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmisele.

Kui kontrollide käigus selgub, et krediidiasutus on esitanud EKP-le kiirmenetluse käigus eksitavat teavet, võib ühine järelevalverühm otsustada mitte hinnata edaspidi krediidiasutuse väärtpaberistamisi kiirmenetluse korras. Ühine järelevalverühm teavitab pädevat asutust sellest võimalusest õigeaegselt. Samuti võib ühine järelevalverühm otsustada mitte hinnata krediidiasutuse väärtpaberistamisi kiirmenetluse korras, kui ta tuvastab väärtpaberistamisega seoses puudujääke üld- või riskijuhtimises.

3.4 Teave, mille väärtpaberistamise tehingu algatajad peavad pärast tehingu algatamist esitama

Tehingu lõpuleviimise järel peaks väärtpaberistamise tehingu algataja esitama kõigi I lisas märgitud dokumentide ja andmete lõpliku versiooni hiljemalt ühe kuu jooksul pärast tehingu algatamist. Väärtpaberistamise tehingute puhul, millest on teatatud riski olulise osa ülekandmise kiirmenetluse raames, tuleks juhul, kui kiirmenetluse vormis on tehtud muudatusi, esitada ka selle lõplik versioon. Kahtluste vältimiseks olgu märgitud, et see nõue ei asenda tähtaega vastavalt EKP juhendile väärtpaberistamise tehingutest teatamise kohta (väärtpaberistamise määruse artiklid 6–8).¹⁸

3.5 Riski olulise osa ülekandmisega seotud olulistest sündmustest teatamine

Väärtpaberistamise tehingu algatajad peaksid teavitama EKPd viivitamata igast sündmusest, mis mõjutab või võib mõjutada konkreetse tehingu puhul riski olulise osa ülekandmise tulemuslikkust, kui riski olulise osa ülekandmise hindamise aluseks olevad eeldused on oluliselt muutunud. See nõue kehtiks näiteks tehingu restruktureerimisel, oluliste muudatuste tegemisel sisereitingute meetodis või kohaldatavates tingimustes, või juhul, kui väärtpaberistatavat summat suurendatakse. See kehtiks ka muudel asjakohastel asjaoludel, näiteks juhul, kui kasutatakse tagasiostu võimalust või tähtajalisi ostuoptsioone. Kõnealune teade tuleks esitada koos riski olulise osa ülekandmist käsitleva ajakohastatud enesehindamisega ja I lisas loetletud asjakohaste ajakohastatud andmete/dokumentidega. Käesolev teade ei piira kaudse toetuse pakkumist kapitalinõuete määruse artiklis 250 määratletud tähenduses (vt jagu 3.6).

¹⁸ Väärtpaberistamise tehingutest teatamise juhend (väärtpaberistamise määruse artiklid 6–8), 2022.

3.6 Kaudne toetus

Järelevalve alla kuuluv oluline üksus, kes on vastavalt kapitalinõuete määrmise artiklile 250 kohustatud teavitama EKPd väärtpaberistamise tehingust, peaks esitama teabe iga tehingu kohta eraldi kooskõlas käesoleva juhendi II lisaga.

Eelnenud lõigu kohane teatis tuleb esitada kirjalikult hiljemalt 15 tööpäeva jooksul pärast tehingu sooritamist.

EKP-le tehingust teatamise järel võib väärtpaberistamise tehingu algatajast või sponsorist krediitdiasutuse esindajate ja asjaomase ühise järelevalverühma vahel korraldada tehingu eritunnuseid käsitleva mitteametliku järelevalvealase arutelu.

4 Lisad

4.1 I lisa: EKP-le riski olulise osa ülekandmise kohta esitatav teave

Üksus peaks esitama iga järgmise punkti kohta asjakohase teabe, mis põhineb tehingu dokumentatsioonil¹⁹ või väärtpaberistamise tehingu algataja sisemistel prognoosidel ja infosüsteemidel. Käesolevas lisas sisalduv teave tuleks esitada koos kõigi teatistega vastavalt jaole 3.1.

4.1.1 Teave tehingu kohta

Teave peab hõlmama järgmist:

1. tehingu laad (traditsiooniline või sünteetiline väärtpaberistamine, nagu on määratletud kapitalinõuete määrmise artiklis 242);
2. õigusnormid, millele väärtpaberistamise tehingu algataja riski olulise osa ülekandmisega seoses tugineb, koos väärtpaberistamise tehingu algataja kinnitusega, et tehing vastab kapitalinõuete määrmise artikli 244 lõikes 2 või artikli 245 lõikes 2 sätestatud tingimustele ning selgitusega selle kohta, kuidas see saavutatakse;
3. tehingu tinglik väärtus eurodes ja tehingu algses vääringus, kui see on asjakohane;
4. tehingu kaalutud keskmine tähtaeg ja mis tahes väärtpaberistatava riskipositsiooni pikim tähtaeg, samuti väärtpaberistatud riskipositsioonide lõpptähtaegade jaotus;
5. esialgsed avalikud dokumendid või investori dokumendid tehingu kohta ning eelkõige tehingu struktuuri käsitlev lisateave (sh kõikide väärtpaberistamise

¹⁹ Selle võib esitada kas kavandina enne tehingu lõpetamist või lõpliku versioonina pärast tehingu lõpetamist.

seeriade arv, suurus, nõudeõiguse järk ja n-õ paksus ning nende alumine ja ülemine eraldamispunkt, sealhulgas kõik krediitkvaliteedi parandamised, nagu rahastatud ja rahastamata reservikontod, traditsioonilise väärtpaberistamise korral teatud väärtpaberistamise seeriatele antud rahastatud või rahastamata tagatised ja likviidsuslimiidid, samuti väärtpaberistamise seeriade säilitatud või ülekantud laad ja nendelt saadav tasu) ja kõikide säilitatud või kolmandatele isikutele üle kantud väärtpaberistamispositsioonide jaotus;

6. teave summa kohta, mis müüdi esmasturul investoritele, kellel on märkimisväärne seos väärtpaberistamise tehingu algatajaga (kasutades kapitalinõuete määruse artikli 4 punktis 38 sätestatud mõistet „märkimisväärne seos”);
7. eraviisilise tehingu korral potentsiaalsete/tegelike investorite nimed, liik, juriidiline vorm ja asutajariik ning kas mõnel neist investoritest on märkimisväärne seos väärtpaberistamise tehingu algatajaga;
8. traditsioonilise väärtpaberistamise puhul pädeva õigusnõustaja arvamus, mis kinnitab, et väärtpaberistatud riskipositsioonid on seatud väljapoole väärtpaberistamise tehingu algataja ja tema võlausaldajate kontrolli, sealhulgas pankroti ja pankrotivara haldamise korral;
9. traditsioonilise väärtpaberistamise puhul raamatupidamislik arvamus, et väärtpaberistamise tehingu algataja ei säilita kontrolli aluspositsioonide üle (tagades tingimused vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 244 lõike 4 punktile d);
10. sünteetiliste tehingute puhul pädeva õigusnõustaja arvamus, mis kinnitab krediidiriski kaitse jõustatavust kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides;
11. sünteetiliste tehingute puhul hinnang selle kohta, kuidas kaitse vastab kapitalinõuete määruse artikli 249 nõuetele ja selliste instrumentide õigusdokumentidele, mille kaudu risk tegelikult üle kantakse;
12. väärtpaberistamise kordumatu tunnus, nagu on määratletud [komisjoni 16. oktoobri 2019. aasta delegeeritud määruse \(EL\) 2020/1224](#)²⁰ artiklis 11;
13. esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarvu vähenemine (kõigil asjaomastel konsolideerimistasemetel) tulenevalt riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmisest;
14. riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmise kavandatud kuupäev järelevalvearuandluses;

²⁰ Komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2020/1224, 16. oktoober 2019, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2017/2402 regulatiivsete tehniliste standarditega, milles määratakse kindlaks teave ja väärtpaberistamise üksikasjad, mille väärtpaberistamise tehingu algataja, sponsor ja väärtpaberistamise eriotstarbeline ettevõtja peavad esitama (ELT L 289, 3.9.2020, lk 1).

15. avaldus, mis kinnitab väärtpaberistamise tehingu algataja omal vastutusel, et tehing vastab pärast selle lõpuleviimist kapitalinõuete määruise artiklis 244 või 245 sätestatud tingimustele.

4.1.2 Teave väärtpaberistatud riskipositsioonide kohta

Teave peab hõlmama järgmist:

1. väärtpaberistatud riskipositsioonide liik (liigid), geograafiline päritolu ja varaklass(id), samuti nende sektoripõhine liigitus majanduse tegevusalade statistilise klassifikaatori (NACE) kohaselt;
2. alusvarade/viiteportfelli täielikud üksikasjad kas laenude kaupa esitatava aruandlusena või üksikasjalikult liigendatud tabelitena, olenevalt kontsentratsiooniriskist või alusportfelli kontsentreeritusest;
3. väärtpaberistatavate riskipositsioonide valimise meetoodika;
4. emiteerimisvääring(ud) ja väärtpaberistatud riskipositsioonide vääring(ud);
5. viiteportfelli suurus eurodes;
6. finantsvõimendusega ja suure finantsvõimendusega positsioonide osakaal vastavalt EKP määratlusele;
7. väärtpaberistatud riskipositsioonide amortisatsiooniliik (nt prantsuse või saksa amortisatsioonimeetod, *bullet*, ainult intress või uuenevate nõuete amortisatsioon);
8. väärtpaberistatud riskipositsioonide riskiga kaalutud varade kogusumma enne väärtpaberistamist;
9. vastavalt kas KIRB, KA ja Ksa, mis vastavad väärtpaberistatud riskipositsioonide kapitalinõuetele, kui neid ei oleks väärtpaberistatud;
10. kui väärtpaberistamise tehingu algataja kasutab väärtpaberistamise sisereitingute meetodit (SEC-IRBA), siis väärtpaberistatud riskipositsioonide puhul KIRBi hindamiseks kasutatud sisereitingute mudelite nimetus ning väärtpaberistatud riskipositsioonide makseviivituse tõenäosus ja makseviivitusest tingitud kahjumäär (koos mis tahes regulatiivsete lisandite või piirangutega), mida on hinnatud sisereitingute mudelite abil;
11. eeldatava kahju ja ettenägematu kahju summad ja osakaal ning nende kindlaksmääramise meetoodika, eelkõige muid kui sisereitingute meetodit kasutavate väärtpaberistamise tehingu algatajate puhul ning kõigi stsenaariumite korral (põhistsenaarium, negatiivne stsenaarium, krediidikahju ühtlase jaotumise stsenaarium ja tehingu edasilükkamise stsenaarium);
12. viiteportfelliga seotud eraldiste summa koos teabega selle kohta, kas need eraldised vabastatakse tehingu tulemusena või mitte;

13. kui väärtpaberistamise tehingu algataja kasutab väärtpaberistamise sisereitingute meetodit, siis viiteportfelliga seotud eraldiste puudujäägi summa koos teabega selle kohta, kas väärtpaberistamise tulemusel väheneb esimese taseme põhiomavahenditest maha arvatav puudujääk.

4.1.3 Teave väärtpaberistamispositsioonide kohta

Teave peab hõlmama järgmist:

1. väärtpaberistamise järgse kapitali riskiga kaalutud vara ekvivalent kogu väärtpaberistamise kohta ja selle arvutamiseks kasutatud meetod kooskõlas kapitalinõuete määruse artiklis 254 sätestatud meetodite tähtsusjärjekorraga;
2. väärtpaberistamise tehingu algataja säilitatud väärtpaberistatud riskipositsioonidega seotud kapitali mahaarvamiste summa;
3. väärtpaberistamise tehingu algataja poolt üle kantud riski protsent väärtpaberistamise-eelsest riskiga kaalutud varast.

4.1.4 Tehingu muud aspektid

Teave peab hõlmama järgmist:

1. kas ja kuidas väärtpaberistamise tehingu algataja järgib säilitamisinõuet kooskõlas väärtpaberistamise määruse artikliga 6 ning millist säilitamisviisi kasutatakse;
2. eelkõige järgmiste eritunnuste olemasolu ja üksikasjad:
 - (a) uueneva, suurendatava või täiendatava struktuuriga varade kogum või mis tahes muu struktuur, mille korral saab väärtpaberistatud riskipositsioonid lisada kogumisse selle sulgemise järel kogu tehingu kestuse vältel; sealhulgas selgitused tingimuste kohta, mis peavad olema riskipositsioonide lisamiseks täidetud (nt kõlblikuskriteeriumid, täiendamise peatamise sündmused);
 - (b) võimalikud ennetähtaegse amortiseerimise klauslid ja nende vastavus kapitalinõuete määruse artiklile 246;
 - (c) viivislaenude väärtpaberistamise puhul väärtpaberistatud riskipositsioonide tagastamatu ostuallahindlus;
 - (d) ennetähtaegse lõpetamise klauslid (nt tähtajalised ostuoptsioonid, regulatiivne tagasiostmine jne, välja arvatud lõpetatavad ostuoptsioonid);
 - (e) traditsiooniline või sünteetiline ületulu, olenevalt sellest, mis on asjakohane, ja selle toimemehhanism (nt lukustamine või põhimõte „kasuta või kaota”);

- (f) väärtpaberistamise tehingu algataja kohustus või valik osta väärtpaberistatud riskipositsioonid tagasi;
 - (g) amortisatsiooni liik (st proportsionaalne või järjestikune) ja tulemusnäitajatega seotud käivitavad tegurid, mille tulemusel vahetatakse amortisatsioonisüsteemi;
 - (h) traditsioonilise väärtpaberistamise korral eriotstarbelisele vahendile antud likviidsus- või krediitlimiidid ja muud elemendid, mis võivad kujutada endast väärtpaberistamise tehingu algataja pakutud kaudset toetust, nagu on kirjeldatud kapitalinõuete määruise artiklis 250;
3. kõigi korrapäraste valuutakursi korrigeerimiste üksikasjad ning kogu asjakohane teave selle kohta, kuidas maandatakse ja juhitakse valuutariski.
4. Ühtlasi tuleb lisada järgmine teave:
- (a) tehingu majanduslik põhjendus väärtpaberistamise tehingu algataja seisukohast;
 - (b) üksikasjad tehingu sisemise heakskiitmisprotsessi kohta kooskõlas krediitdiasutuse üld- ja riskijuhtimise põhimõtete ning korraldusega;
 - (c) väärtpaberistamise tehingu algataja säilitatud riskide kirjeldus;
 - (d) krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud väärtpaberistamispositsioonide reitingud või selgitus selle kohta, miks osa või kõikide väärtpaberistamispositsioonide kohta ei ole välisreitinguid tellitud;
 - (e) tehingu kogu kehtivusaega hõlmav rahavoogude modelleerimine koos diferentseeritud modelleerimisega tähtajaliste ostuoptsioonide ja muude optsioonide puhul, mis mõjutavad tehingu lõpptähtaega, mitme stsenaariumi korral (nt sisemine põhiststsenaarium, negatiivne stsenaarium, krediitkahju ühtlase jaotumise stsenaarium ja tehingu edasilükkamise stsenaarium). Võidakse nõuda andmete esitamist täiendavate stsenaariumite kohta.

4.2 II lisa: EKP-le kaudse toetuse saamise kohta esitatav teave

Järelevalve alla kuuluv oluline üksus peab teatama asjaomasele ühisele järelevalverühmale igast tehingust, mis vastab EBA suuniste punktis 25 toodud määratlusele.

4.2.1 Väärtpaberistamise tehingu algatajana tegutseva järelevalve alla kuuluva olulise üksuse esitatav teave

Ühisele järelevalverühmale tehingust teatamisel peab järelevalve alla kuuluv oluline üksus esitama järgmise teabe.

1. Kui järelevalve alla kuuluv oluline üksus väidab, et tehing ei kujuta endast kaudset toetust, peab ta esitama piisavad tõendid EBA suunistes sätestatud tingimuste täitmise kohta, võttes arvesse kapitalinõuete määrase artikli 250 punktides a kuni e nimetatud asjaolusid, nagu neid on täpsustatud EBA suuniste punktides 19 kuni 24.
2. Eelkõige peab järelevalve alla kuuluv oluline üksus tõendama, et:
 - (a) tehing on sooritatud turutingimustel (nagu on määratletud EBA suuniste punktis 15) või tingimustel, mis on väärtpaberistamise tehingu algatajale turutingimustest soodsamad; eelkõige:
 - (i) turuväärtuse näitajad, sealhulgas krediidasutusele mõõtmiskuupäeval kättesaadavad sarnaste tehingute noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel;
 - (ii) kui selliseid näitajaid ei ole võimalik kindlaks teha, tuleks esitada muud vara puhul otseselt või kaudselt jälgitavad sisendandmed peale noteeritud hindade;
 - (iii) kui sellised sisendandmed ei ole tuvastatavad, tuleks esitada vara mittejälgitavad sisendandmed koos tõenditega selle kohta, kuidas on hinnatud saadavaid või makstavaid summasid ning milliseid sisendandmeid kasutati (nt pädevate kolmandate isikute, nagu näiteks raamatupidajate või audiitorühingute seonduvad arvamused);
 - (b) hindamine on kooskõlas tema krediidiriski kontrollimise ja heakskiitmise protsessiga;
 - (c) tehing ei ohusta väärtpaberistamise eesmärgil saavutatud riski olulise osa ülekandmist või tehingut ei algatatud eesmärgiga vähendada investorite võimalikku või tegelikku kahju; eelkõige:
 - (i) raamatupidamiskanded, mille tehingus osalejad on seoses tehinguga teinud;
 - (ii) muudatused kõnealuste isikute likviidsuspositsioonis;
 - (iii) kas väärtpaberistamise positsiooniga ja väärtpaberistatud riskipositsiooniga seonduv oodatav kahju oluliselt suureneb või väheneb, võttes muu hulgas arvesse muudatusi positsiooni turuhinnas, riskiga kaalutud varas ja väärtpaberistamise positsioonide reitingutes.
3. Järelevalve alla kuuluv oluline üksus peab esitama tehingu majandusliku põhjenduse. Põhjendus peab vajaduse korral hõlmama teavet selle kohta, kas tehing sooritati osana krediidasutuse turutegemise toimingutest.
4. Järelevalve alla kuuluv oluline üksus peab esitama teabe selle kohta, millist mõju tehing võib avaldada algselt kolmandatele isikutele üle kantud

krediidiriskile seoses väärtpaperistatud riskipositsiooni riskiga kaalutud vara vähenemisega.

5. Kui tehingu sooritab EBA suuniste punkti 25 alapunkti a punktis i või ii osutatud üksus, peab järelevalve alla kuuluv oluline üksus esitama ka dokumendid enda ja asjaomase üksuse vahelise suhte olemuse kohta või vajaduse korral dokumendid kõnealusele üksusele või koos kõnealuse üksusega antud rahaliste vahendite, toetuse või juhiste või kõnealuse üksusega sellisesse tehingusse astumisega seoses sõlmitud kokkulepete kohta.

4.2.2 Sponsorina tegutseva järelevalve alla kuuluva olulise üksuse esitatav teave

Ühisele järelevalverühmale tehingust teatamisel peab järelevalve alla kuuluv oluline üksus esitama järgmise teabe.

1. Kui järelevalve alla kuuluv oluline üksus väidab, et tehing ei kujuta endast kaudset toetust, peab ta esitama piisavad tõendid EBA suunistes sätestatud tingimuste täitmise kohta, võttes arvesse kapitalinõuete määruse artikli 250 punktides a kuni e nimetatud asjaolusid, nagu neid on täpsustatud EBA suuniste punktides 19 kuni 24.
2. Eelkõige peavad järelevalve alla kuuluva olulise üksuse esitatavad andmed tõendama järgmist.
 - (a) Teave peab tõendama, et tehing, mis võib kujutada endast kaudset toetust, on sooritatud turutingimustel (nagu on määratletud EBA suuniste punktis 15) või tingimustel, mis on väärtpaperistamise tehingu algatajale turutingimustest soodsamad. Sellega seoses tuleb täpsustada järgmisi aspekte:
 - (i) Tuleb esitada turuväärtuse näitajad, sealhulgas krediidasutusele mõõtmiskuupäeval kättesaadavad sarnaste tehingute noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel;
 - (ii) Kui selliseid näitajaid ei ole võimalik kindlaks teha, tuleks esitada muud vara puhul otseselt või kaudselt jälgitavad sisendandmed kui noteeritud hinnad;
 - (iii) Kui ka punktis ii nimetatud sisendid ei ole tuvastatavad, tuleb esitada vara mittejälgitavad sisendandmed. Mittejälgitavate sisendandmete puhul peaks krediidasutus esitama EKP-le tõendid selle kohta, kuidas on hinnatud saadavaid või makstavaid summasid ja milliseid sisendandmeid on kasutatud. Sellega seoses võib krediidasutus oma hinnangu toetuseks eelkõige kaaluda kvalifitseeritud kolmandate osapoolte (nt raamatupidajad või audiitorfirmad) antud arvamuste esitamist.

(b) Teave peab tõendama, et hindamine on kooskõlas tema krediidiriski kontrollimise ja heakskiitmise protsessiga.

3. Järelevalve alla kuuluv oluline üksus peab esitama tehingu majandusliku põhjenduse. Põhjendus peab vajaduse korral hõlmama teavet selle kohta, kas tehing sooritati osana krediidasutuse turutegemise toimingutest.
4. Kui tehingu sooritab EBA suuniste punkti 25 alapunkti a punktis i või ii osutatud üksus, peab järelevalve alla kuuluv oluline üksus esitama ka dokumendid enda ja asjaomase üksuse vahelise suhte liigi kohta või vajaduse korral dokumendid kõnealusele üksusele või koos kõnealuse üksusega antud rahaliste vahendite, toetuse või juhiste või kõnealuse üksusega sellisesse tehingusse astumisega seoses sõlmitud kokkulepete kohta.

© Euroopa Keskpank, 2025

Postiaadress 60640 Frankfurt am Main, Germany
Telefon +49 69 1344 0
Veebileht www.bankingsupervision.europa.eu

Kõik õigused on kaitstud. Taasesitus õppe- ja mitteärilistel eesmärkidel on lubatud, kui viidatakse algallikale.

Terminite kohta saab täpsemat teavet [ühtse järelevalvemehhanismi sõnastikust](#) (ainult inglise keeles).

PDF ISBN 978-92-899-7602-2 DOI 10.2866/9965623 QB-01-25-287-ET-N