



Frankfurt am Main, 6.6.2016

## **OHJEET päämainstrumenttien hyväksyttävyyttä ensisijaisen lisöpääoman tai toissijaisen pääoman instrumenteiksi koskevasta arviointimenettelystä**

### **I. OIKEUDELLINEN TAUSTA**

Neuvoston asetuksen (EU) N:o 1024/2013<sup>1</sup> (YVM-asetus) 4 artiklan 1 kohdan d alakohdan mukaan EKP:n tehtävänä on varmistaa, että noudatetaan 4 artiklan 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja säädöksiä, joilla luottolaitoksille asetetaan vakavaraisuusvaatimuksia omien varojen vaatimusten alalla.

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) N:o 575/2013<sup>2</sup> (vakavaraisuusasetus) ja erityisesti sen 52 ja 63 artiklassa säädetään edellytyksistä, joiden täyttyessä päämainstrumentit katsotaan ensisijaisen lisöpääoman tai toissijaisen pääoman instrumenteiksi. Näitä edellytyksiä täsmennetään muissa vakavaraisuusasetuksen<sup>3</sup> artikloissa sekä asiaa koskevissa komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014<sup>4</sup> (omien varojen vaatimuksia koskevat tekniset sääntelystandardit) säännöksissä<sup>5</sup>.

### **II. SOVELTAMISALA**

Näissä ohjeissa määritetään menettely, jota EKP noudattaa arvioidessaan päämainstrumenttien hyväksyttävyyttä ensisijaisen lisöpääoman tai toissijaisen pääoman instrumenteiksi. Niissä

---

<sup>1</sup> Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013, annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan keskuspankille (EUVL L 287, 29.10.2013, s. 63).

<sup>2</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).

<sup>3</sup> Ks. erityisesti vakavaraisuusasetuksen 53 ja 54 artikla (ensisijaisen lisöpääoman instrumentit) sekä 64 artikla (toissijaisen pääoman instrumentit). Sovellettavia tai asiaan liittyviä artikloja voi olla muitakin.

<sup>4</sup> Komission delegoitu asetus (EU) N:o 241/2014, annettu 7 päivänä tammikuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla laitoksia koskevien omien varojen vaatimusten alalla (EUVL L 74, 14.3.2014, s. 8).

<sup>5</sup> Ks. erityisesti omien varojen vaatimuksia koskevista teknisistä sääntelystandardeista annetun asetuksen 8, 9, 20, 21, 22, 23 ja 24 artikla. Sovellettavia tai asiaan liittyviä artikloja voi olla muitakin.

täsmennetään, mitä tietoja Euroopan keskuspankin asetuksen (EU) N:o 468/2014 (EKP/2014/17)<sup>6</sup> (YVM-kehysasetus) 2 artiklan 16 kohdassa tarkoitettujen merkittävien valvottavien yhteisöjen on annettava, jos ne laskevat kyseisiä pääomainstrumentteja ensisijaiseen lisäpääomaansa tai toissijaiseen pääomaansa yksittäisen laitoksen, alakonsolidointiryhmän ja/tai konsolidointiryhmän tasolla.

EKP suosittelee, että yhteisöt noudattavat näitä ohjeita kaikkien niiden julkaisemispäivän jälkeen liikkeeseen laskettujen pääomainstrumenttien osalta. Ohjeiden kohtaa III.2 sovelletaan kuitenkin kaikkiin pääomainstrumentteihin niiden liikkeeseenlaskuajankohdasta riippumatta. Yhteisöjen on EKP:n jälkikäteistarkastelusta riippumatta varmistettava, että niiden pääomainstrumentit ovat kaikkien vakavaraisuusasetuksen sekä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien asiaankuuluvien säännösten mukaisia.

Näillä ohjeilla ei rajoiteta ensisijaisen lisäpääoman ja toissijaisen pääoman instrumenttien tunnustamista koskevia kansallisen lainsäädännön vaatimuksia. Mikäli kansallisessa lainsäädännössä vaaditaan etukäteishyväksyntä, EKP:llä on toimivalta myöntää yhteisöille tällainen etukäteishyväksyntä.

Näitä ohjeita päivitetään aina tarvittaessa.

### **III. PÄÄOMAINSTRUMENTTIEN ARVIOINTI**

#### ***III.1 Yhteisöiltä vaadittavat tiedot***

Kun pääomainstrumentti lasketaan osaksi yhteisön ensisijaista lisäpääomaa tai toissijaista pääomaa yksittäisen laitoksen, alakonsolidointiryhmän tai konsolidointiryhmän tasolla, yhteisön toimitusjohtajan tai muun henkilön, jolle yhteisön ylin hallintoelin on antanut asiaankuuluvan nimenkirjoitusoikeuden, tulee lähettää asianomaisen yhteisen valvontaryhmän koordinaattorille asiasta allekirjoitettu kirje sähköpostin liitteenä. Sähköpostiviesti lähetetään sekä yhteisen valvontaryhmän viralliseen sähköpostiosoitteeseen että seuraavaan keskitettyyn sähköpostiosoitteeseen: [ownfunds\\_notifications@ecb.europa.eu](mailto:ownfunds_notifications@ecb.europa.eu). Kirjeen tulee sisältää seuraavat seikat.

- 1) Kirjeessä on esitettävä syyt pääomainstrumentin liikkeeseenlaskuun ja selvitys sen roolista yhteisön pääomasuunnittelussa (yksittäisen laitoksen, konsolidointiryhmän ja/tai alakonsolidointiryhmän tasolla). Erityisesti on esitettävä kuvaus vaikutuksesta omiin varoihin (ydinpääoman, ensisijaisen pääoman ja kokonaispääoman osalta) ja omavaraisuusasteeseen (ensisijaisen lisäpääoman instrumenttien osalta) kaikilla vakavaraisuusasetuksen ensimmäisen osan II osaston mukaisilla soveltamistasoilla kolmen vuoden ajanjaksolla. Vaikutus on määritettävä pääomasuunnitteluarvioiden perusteella ja jäljempänä olevan 5 alakohdan iii luetelmakohdan mukaisesti.

---

<sup>6</sup> Euroopan keskuspankin asetus (EU) N:o 468/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, kehyksen perustamisesta yhteisen valvontamekanismin puitteissa tehtävälle yhteistyölle EKP:n ja kansallisten toimivaltaisten viranomaisten välillä sekä kansallisten nimettyjen viranomaisten kanssa (YVM-kehysasetus) (EKP/2014/17) (EUVL L 141, 14.5.2014, s. 1).

- 2) Kirjeessä on esitettävä kuvaus päämainstrumentin keskeisistä ominaisuuksista liitteen I mukaisella tavalla esitettynä. Lisäksi tulee ilmoittaa, miltä osin kyseinen päämainstrumentti on samankaltainen kuin muut saman yhteisön liikkeeseen laskemat instrumentit.
- 3) Kirjeeseen on sisällytettävä yhteisön oma arvio siitä, täyttävätkö päämainstrumentit vakavaraisuusasetuksessa ja omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien asiaankuuluviissa säännöksissä asetetut vaatimukset. Arviossa tulee ottaa huomioon Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) aihetta koskeviin kysymyksiin antamat vastaukset (EBA Q&A) sekä EPV:n raportti ensisijaisen lisäpääoman instrumenttien liikkeeseenlaskujen seurannasta, ja se on esitettävä liitteen II mukaisessa muodossa.
- 4) Kirjeen tulee sisältää vahvistus, että annetut tiedot ovat oikeita ja täydellisiä, että päämainstrumentti täyttää edellytykset hyväksymiselle ensisijaisen lisäpääoman instrumentiksi tai toissijaisen pääoman instrumentiksi ja että siihen ei liity ilmoittamatta jätettyjä (esim. etuoikeusasemaa parantavia) sivusopimuksia, jotka voivat vaikuttaa sen hyväksyttävyyteen.
- 5) Kirjeen mukana tulee toimittaa seuraava tausta-aineisto.
  - i) Kopio päämainstrumenttia koskevasta lopullisesta sopimuksesta.
  - ii) Mikäli päämainstrumentissa on uusia tai monimutkaisia ominaisuuksia, kirjeeseen tulee liittää asianmukaisesti pätevän riippumattoman ulkopuolisen osapuolen antama asianmukaisesti perusteltu oikeudellinen lausunto, jossa vahvistetaan, että päämainstrumentti täyttää edellytykset hyväksymiselle kyseisen tyyppiseksi omien varojen instrumentiksi.
  - iii) Mikäli päämainstrumentti katsotaan ensisijaisen lisäpääoman instrumentiksi, kirjeeseen tulee liittää laskelma siitä ydinpääoman määrästä, joka vähintään syntyisi, jos ensisijaisen lisäpääoman instrumenttien pääoman määrän kirjanpitoarvo alennettaisiin täysimääräisesti tai jos kyseiset instrumentit muunnettaisiin ydinpääomainsstrumenteiksi (vakavaraisuusasetuksen 54 artiklan 3 kohta), kun ensin on vähennetty muuntamisesta tai alentamisesta mahdollisesti syntyvä ennakoitavissa oleva verovelka tai vero tai mikä tahansa muu instrumentteihin muuntamis- tai alentamishetkellä liittyvä ennakoitavissa oleva verovelka tai maksettava vero. Yhteisön tulee arvioida ja perustella ennakoitavissa olevien verovelkojen tai verojen määrä ottaen huomioon arviointihetkellä sovellettava paikallinen verokohtelu sekä ryhmittymän rakenne.

EKP voi edellyttää myös mitä tahansa muita tietoja, joiden se katsoo olevan olennaisia jälkikäteisarviointin kannalta. Jälkikäteisarviointi voidaan toteuttaa milloin tahansa.

Yhteisöjen tulee ilmoittaa EKP:lle välittömästi, jos pääomainstrumenttia koskevaan sopimukseen tehdään myöhemmin muutoksia. EKP:lle on ilmoitettava välittömästi myös muista muutoksista, jotka voivat vaikuttaa pääomainstrumentin hyväksyttävyyteen.

Kun pääomainstrumentti on osana jotakin yksittäisen laitoksen, alakonsolidointiryhmän ja/tai konsolidointiryhmän omien varojen yhdistelmää, ensimmäisessä kohdassa tarkoitetun kirjeen lähettäminen on ylimmän tason konsolidoivan yhteisön tehtävä. Yhteisön toimitusjohtajan tai muun henkilön, jolle kyseisen (ala)konsolidoivan yhteisön ylin hallintoelin on antanut asiaankuuluvan nimenkirjoitusoikeuden, tulee allekirjoittaa kirje.

### **III.2 EKP:n arviointi**

EKP voi milloin tahansa toteuttaa **jälkikäteisarviointin** ensisijaisen lisäpääoman instrumenteista ja toissijaisen pääoman instrumenteista.

Jos arvioinnissa todetaan, että jotakin pääomainstrumenttia ei voida tai ei enää voida hyväksyä, kyseinen pääomainstrumentti ja siihen liittyvä osa ylikurssirahastosta lakkaavat vakavaraisuusasetuksen 55 tai 65 artiklan mukaisesti välittömästi olemasta ensisijaista lisäpääomaa tai toissijaista pääomaa. Tästä seuraa, että yhteisön on lakattava laskemasta kyseistä pääomainstrumenttia ja siihen liittyvää osaa ylikurssirahastosta mukaan ensisijaiseen lisäpääomaansa tai toissijaiseen pääomaansa ja korjattava raportointinsa komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 680/2014<sup>7</sup> ([vakavaraisuusvalvontaan liittyvää raportointia koskevat tekniset täytäntöönpanostandardit](#)) mukaisesti.<sup>8</sup>

## **IV. EPÄVIRALLINEN YHTEYDENPITO ENNEN LIIKKEESEENLASKUA**

Yhteisön edustajia kannustetaan käymään asianomaisen yhteisen valvontaryhmän kanssa epävirallista vuoropuhelua pääomainstrumentin erityisominaisuuksista ennen instrumentin liikkeeseenlaskua erityisesti silloin, kun liikkeeseen laskettavassa instrumentissa on uusia tai monimutkaisia ominaisuuksia.

Epävirallinen yhteydenpito ei vaikuta jälkikäteisarviointiin, eikä se merkitse minkään instrumentin (nimenomaista tai implisiittistä) hyväksyntää eikä vahvistusta sen hyväksyttävyydelle ensisijaisen lisäpääoman tai toissijaisen pääoman instrumentiksi. Yhteisöjen on varmistettava, että niiden pääomainstrumentit ovat kaikkien vakavaraisuusasetuksen sekä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien asiaankuuluvien säännösten mukaisia.

[signed]

Danièle NOUY

<sup>7</sup> Komission täytäntöönpanoasetus (EU) N:o 680/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisista laitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää raportointia koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 191, 28.6.2014, s. 1).

<sup>8</sup> Tällä ei rajoiteta niitä tapauksia, joissa instrumentin ehtoihin tehdään tarkistuksia/muutoksia instrumentin hyväksyttävyyden palauttamiseksi.

LIITE I

**INSTRUMENTIN KESKEISET OMINAISUUDET<sup>9</sup>**

Yhteisön tulee antaa kussakin seuraavassa kohdassa asiaankuuluvat tiedot, joiden tulee perustua kohdassa sovellettaaviin pääomainstrumenttia koskevan sopimuksen ehtoihin tai johonkin muuhun sovellettavaan asiakirjaan.<sup>10</sup>

Ominaisuus	Asiaankuuluvat tiedot
(1) Liikkeeseenlaskija.	
(2) Yksilöllinen tunniste (esim. CUSIP, ISIN tai suunnatuissa aneissa Bloomberg-tunniste).	
(3) Liikkeeseenlaskun muoto (esim. perustana Yhdysvaltain arvopaperilainsäädännön Regulation S tai Rule 144a).	
(4) Instrumenttiin sovellettava lainsäädäntö.	
(5) Listaukset.	
(6) Liikkeeseenlaskijan (mahdollinen) luokitus	

<sup>9</sup> Tässä liitteessä on hyödyllisiä tietoja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisista laitosten omia varoja koskevien julkistamisvaatimusten teknisistä täytäntöönpanostandardeista 20.12.2013 annetun komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 1423/2013 liitteen II täyttämistä varten.

<sup>10</sup> Tämä yhteinen raportointilomake tulee täyttää sekä ensisijaisen lisäpääoman että toissijaisen pääoman instrumenteista. Jotkin ominaisuudet eivät välttämättä koske kaikkentyyppisiä instrumentteja.

liikkeeseenlaskuhetkellä. Ilmoitettava myös, montako pykälää alempana luokitus on liikkeeseenlaskijan etuoikeutettujen vakuudettomien velkojen luokitukseen nähden.	
(7) Valuutta.	
(8) Liikkeeseenlaskun koko.	
(9) Instrumentin nimellisarvo.	
(10) Mahdollinen sijoituksen vähimmäisnimellisarvo ja vähimmäisyksikkökoko.	
(11) Liikkeeseenlaskupäivä.	
(12) Maksun suorituspäivä.	
<i>Sääntely</i>	
(13) Instrumentin laji (ensisijainen lisäpääoma vai toissijainen pääoma).	
(14) Onko käytettävissä yksittäisen laitoksen, alakonsolidointiryhmän vai konsolidointiryhmän tasolla tai jonkin näiden yhdistelmän tasolla. Asianomaiset laitokset, alaryhmittymät tai ryhmittymät ilmoitettava.	
(15) Lakisääteiseen pääomaan kirjattu määrä kaikilla	

<p>vakavaraisuusasetuksen ensimmäisen osan II osaston mukaisilla soveltamisaloilla; määriteltävä kaikki ylikurssirahastoon liittyvät määrät.</p>	
<p>(16) Kirjanpidollinen luokittelu (oma pääoma, velka vai yhdistelmäinstrumentti). Jos kyseessä on yhdistelmäinstrumentti, eriteltävä oman pääoman ja vieraan pääoman komponentit.</p>	
<p>(17) Sovellettava verokohtelu (onko verovähennyskelpoinen ja sovelletaanko osinkoon/kuponkikorkoon ennakonpidätystä). Mahdollisten kytkettyjen johdannaisten verokohtelu.</p>	
<p>(18) Eräpäivätön vai päivätty.</p>	
<p>(19) Päivättyjen instrumenttien alkuperäinen maturiteetti.</p>	
<p>(20) Takaisinlunastusoptio – ilmoitettava, sisältyykö instrumenttiin takaisinlunastusoptio, jonka liikkeeseenlaskija voi käyttää harkintansa mukaan ja joka edellyttää sääntelyviranomaisen hyväksyntää.</p>	
<p>(21) Liikkeeseenlaskijan takaisinlunastusoptio mukainen ensimmäinen takaisinlunastuspäivä ja mahdolliset myöhemmät takaisinlunastuspäivät.</p>	
<p>(22) Mahdolliset muut liikkeeseenlaskijan lunastusoptiot – eriteltävä edellä kuvaillun takaisinlunastusoptio lisäksi mahdolliset muut</p>	

<p>liikkeeseenlaskijan (takaisin)lunastus-, takaisinosto- tai takaisinmaksuoptiot, kuten sääntelyn tai verokohtelun muutoksesta johtuvat takaisinlunastusoptiot, takaisinosto-optiot ja markkinatakaukset.</p>	
<p><i>Kuponkikorot</i></p>	
<p>(23) Kuponkikoron mekanismi (kiinteä, määräajoin tarkistettava kiinteä, vaihtuva vai muu).</p>	
<p>(24) Alkuperäinen kuponkikorko, kuponkikoron alkuperäinen riskilisiä ja mahdollinen niihin liittyvä tarkistusindeksi.</p>	
<p>(25) Vahvistettava, että instrumenttiin ei liity koronnousuehtoa (step-up-ehto) tai muuta lunastuskannustinta. Esitettävä tarvittaessa (kuten omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 20 artiklan 2 kohdan c alakohdan osalta) laskelmat sen vahvistukseksi, että tällaista kannustinta ei ole.</p>	
<p>(26) Jos instrumentti luetaan ensisijaiseen lisäpääomaan, vahvistettava, että se ei sisällä osingon tai kuponkimaksun estävää (dividend/coupon stopper) tai siihen pakottavaa (dividend/coupon pusher) lauseketta eikä vaihtoehtoista kuponkikoron maksujärjestelyä (ACSM-järjestely) (ks. vakavaraisuusasetuksen 53 artikla).</p>	



<p>(27) Jos instrumentti on ensisijaista lisöpääomaa, vahvistettava, ovatko kuponkimaksut täysin harkinnanvaraisia.</p>	
<p>(28) Jos instrumentti luetaan ensisijaiseen lisöpääomaan, vahvistettava, tapahtuuko kuponkimaksujen peruuttaminen ei-kumulatiivisesti.</p>	
<p>(29) Jos instrumentti luetaan ensisijaiseen lisöpääomaan, vahvistettava, että kuponkimaksujen edellytyksenä on jakokelpoisten erien saatavuus (ks. jakokelpoisten erien määritelmä vakavaraisuusasetuksen 4 artiklan 128 kohdassa).</p>	
<p>(30) Jos instrumentti luetaan ensisijaiseen lisöpääomaan, annettava mahdolliset lisätiedot jakokelpoisten määrien laskennasta (laitos- tai maakohtaisesti, esim. ylikurssirahastojen kohtelu).</p>	
<p><i>Vaihtaminen</i></p>	
<p>(31) Vaihdeettava (kyllä/ei)</p>	
<p>(32) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava vaihtamisen laukaisevat tekijät (yksittäisen laitoksen, alakonsolidointiryhmän tai konsolidointiryhmän tasolla) ja se, sovelletaanko vakavaraisuusasetuksen täysiä vaatimuksia vai siirtymäsäännöksiä.</p>	

<p>(33) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava vaihtokerroin tai vaihtokurssin ylä- ja alaraja (ks. vakavaraisuusasetuksen 54 artiklan 1 kohdan c alakohta).</p>	
<p>(34) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava, onko vaihto pakollinen vai valinnainen, ja jos vaihto on valinnainen, ilmoitettava, kenellä vaihto-oikeus on (esim. liikkeeseenlaskijalla vai sijoittajalla).</p>	
<p>(35) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava, minkälaiseen instrumenttiin se voidaan vaihtaa.</p>	
<p>(36) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava, minkä liikkeeseenlaskijan instrumenttiin se voidaan vaihtaa.</p>	
<p>(37) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava, onko olemassa määräyksiä osakkeenomistajien merkintäetuoikeuksista.</p>	
<p>(38) Ilmoitettava määräykset, jotka koskevat vaihdettavan määrän laskentaa silloin, kun liikkeeseen on laskettu instrumentteja, joiden vaihtamisen laukaisevat eri tekijät.</p>	
<p><i>Kirjanpitoarvon alentaminen</i></p>	
<p>(39) Kirjanpitoarvon alentamisominaisuus (kyllä/ei).</p>	

<p>(40) Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, mitkä tekijät laukaisevat sen (yksittäisen laitoksen, alakonsolidointiryhmän tai konsolidointiryhmän tasolla) ja sovelletaanko vakavaraisuusasetuksen täysiä vaatimuksia vai siirtymäsäännöksiä.</p>	
<p>(41) Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, onko se pysyvää vai väliaikaista.</p>	
<p>(42) Jos kirjanpitoarvon alentaminen on väliaikaista, millainen on kirjanpitoarvon korotuksen mekanismi (omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 21 artiklan 2 kohdan e alakohta).</p>	
<p>(43) Ilmoitettava määräykset, jotka koskevat kirjanpitoarvon alentamismäärän laskentaa silloin, kun liikkeeseen on laskettu instrumentteja, joiden kirjanpitoarvon alentamisen laukaisevat eri tekijät.</p>	
<p><i>Etuoikeushierarkiaan sekä pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiiviin<sup>11</sup> ja tappioiden kattamiseen käytettävissä olevaan kapasiteettiin liittyvät määräykset<sup>12</sup></i></p>	

<sup>11</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/59/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä sekä neuvoston direktiivin 82/891/ETY, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivien 2001/24/EY, 2002/47/EY, 2004/25/EY, 2005/56/EY, 2007/36/EY, 2011/35/EU, 2012/30/EU ja 2013/36/EU ja asetusten (EU) N:o 1093/2010 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 190).

<sup>12</sup> Ks. finanssimarkkinoiden vakauden valvontaryhmän periaatteet, Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of G-SIBs in Resolution – Total Loss-absorbing Capacity (TLAC) Term Sheet, 9.11.2015.

(44) Hierarkkinen etuoikeusasema selvitystilassa (ilmoitettava keskeiset hierarkiasäännöt, mukaan lukien instrumenttilaji, joka on välittömästi etuoikeudeltaan parempi).	
(45) Vahvistettava, että instrumenttiin ei liity etuoikeusaseman parantamista koskevia lausekkeita (esim. kuittausoikeuksia tai etuoikeusaseman parantamisen takuita).	
(46) Ehdossa tai riskitekijöissä määritelty liikkeeseenlaskijalaitoksen elinkyvyyttömäksi toteamisen ajankohta (ks. pankkien elvytys- ja kriisintarkkailudirektiivin johdanto-osan 81 kappale).	
(47) Jos instrumenttiin sovelletaan jonkin kolmannen maan (ETA:n ulkopuolisen maan) lainsäädäntöä, onko velkakirjojen arvon alaskirjausoikeus tunnustettu sopimuksissa? Jos näin ei ole, voidaanko kirjanpitoarvon alentamisoikeutta ja vaihto-oikeutta soveltaa kyseisen kolmannen maan lainsäädännön nojalla tai onko kyseisen kolmannen maan kanssa tehty sitova sopimus? Ks. pankkien elvytys- ja kriisintarkkailudirektiivin 55 artikla.	
(48) Jos instrumentti luetaan toissijaiseen pääomaan, ilmoitettava mahdolliset lausekkeet, joissa sallitaan tai nimenomaisesti estetään mahdollisuus laskea liikkeeseen sellaisia tappioiden kattamiseen käytettävissä olevaa kapasiteettia koskevan vaatimuksen tai omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskevan vähimmäisvaatimuksen täyttämiseen kelpaavia huonomman	

<p>etuoikeusaseman instrumentteja, joihin voidaan soveltaa velkakirjojen arvon alaskirjaamista ja jotka selvitystilassa ovat etuoikeusasemaltaan parempia kuin toissijaisen pääoman instrumentit.</p>	
<p>(49) Mahdolliset muut pankkien elvytys- ja kriisiratkaisudirektiiviin tai tappioiden kattamiseen käytettävissä olevaan kapasiteettiin liittyvät määräykset.</p>	
<p><i>Muuta</i></p>	
<p>(50) Tarkemmat tiedot päämainstrumentin sellaisista ominaisuuksista, jotka ovat uusia tai epätavallisia tai eroavat yhteisön aiemmin liikkeeseen laskemien tai markkinoilla laajalti saatavissa olevien samankaltaisten päämainstrumenttien ominaisuuksista, sekä arvio siitä, miksi näiden ominaisuuksien ei katsota vaikuttavan kyseisen instrumentin hyväksyttävyyteen. Viittaukset oikeudellisen lausunnon asiaankuuluvaan osaan.</p>	
<p><i>Sijoittajapohja</i></p>	
<p>(51) Lasketaanko päämainstrumentti liikkeeseen suunnatussa annissa, julkisesti ulkopuolisille sijoittajille vai konsernin sisäisesti.</p>	
<p>(52) Jos instrumentti lasketaan liikkeeseen julkisesti, ilmoitettava sijoittajapohjan rakenne liikkeeseenlaskuhetkellä eriteltynä sijoittajatyypeittäin (esim. hedge-rahastot, pankit, varainhoitajat, muut) ja maantieteellisesti.</p>	

<p>(53) Jos instrumentilla on ulkopuolisia haltijoita, ilmoitettava mahdollisuuksien mukaan instrumentin tärkeimmät nykyiset haltijat.</p>	
<p>(54) Jos instrumentti lasketaan liikkeeseen konsernin sisäisesti, nimettävä sijoittaja ja selostettava, miten päämainstrumentin osto rahoitetaan.</p>	

## LIITE II

### LAITOKSEN OMA ARVIO HYVÄKSYTTÄVYYDEN EDELLYTYKSISTÄ

Yhteisön on tarkastettava ja arvioitava kukin päämainstrumentti vakavaraisuusasetuksen ja omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien asiaankuuluvissa säännöksissä asetettujen omien varojen vaatimusten kannalta. Arvioinnissa tulee ottaa huomioon Euroopan pankkiviranomaisen aihetta koskeviin kysymyksiin antamat vastaukset sekä Euroopan pankkiviranomaisen raportti ensisijaisen lisäpääoman instrumenttien liikkeeseenlaskujen seurannasta. Yhteisön on annettava kaikki tiedot, jotka ovat merkityksellisiä sen vahvistamiseksi, että edellytykset on täytetty. Sen tulee myös liittää mukaan jäljennös asiaan sovellettavista päämainstrumenttia koskevan sopimuksen ehdoista ja muista merkityksellisistä asiakirjoista tai viitata niihin. Sen tulee niin ikään viitata niihin Euroopan pankkiviranomaisen aihetta koskeviin kysymyksiin antamiin vastauksiin, jotka se on ottanut huomioon. Arviossa tulee käyttää seuraavaa vakiolomaketta.

#### (i) ENSISIJAISEN LISÄPÄÄOMAN INSTRUMENTIT

<b><i>Vakavaraisuusasetuksen 52 artiklan 1 kohdan vaatimukset</i></b>			
<b>Alakohta</b>	<b>Viittaus päämainstrumenttia koskevan asiaankuuluviin sopimukseen tai muuhun merkitykselliseen asiakirjaan</b>	<b>Tarvittaessa viittaus Euroopan pankkiviranomaisen aihetta koskeviin kysymyksiin antamiin vastauksiin sekä Euroopan pankkiviranomaisen ensisijaisen</b>	<b>Oma arvio</b>

		<b>lisäpääoman instrumenttien liikkeeseenlaskujen seuranta koskevan raportin kohtiin</b>	
a)			
b)			
c) yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 8 ja 9 artiklan kanssa			
d)			
e)			
f)			
g) yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 20 artiklan kanssa			
h)			



i) yhdessä vakavaraisuusasetuksen 77 ja 78 artiklan kanssa			
j)			
k)			
l) yhdessä vakavaraisuusasetuksen 53 artiklan kanssa			
m)			
n) yhdessä vakavaraisuusasetuksen 54 artiklan ja omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 21 ja 22 artiklan kanssa (ks. erillinen taulukko jäljempänä)			
o) yhdessä vakavaraisuusasetuksen 53 artiklan ja omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 23 artiklan kanssa			

p) yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 24 artiklan kanssa			
---	--	--	--

**Vakavaraisuusasetuksen artikla 54**

<b>Kohta/alakohta</b>	<b>Viittaus pääomainstrumenttia koskevan sopimuksen asiaankuuluviin ehtoihin tai muuhun merkitykselliseen asiakirjaan</b>	<b>Tarvittaessa viittaus Euroopan pankkiviranomaisen aihetta koskeviin kysymyksiin antamiin vastauksiin sekä Euroopan pankkiviranomaisen ensisijaisen lisöpääoman instrumenttien liikkeeseenlaskujen seuranta koskevan raportin kohtiin</b>	<b>Oma arvio</b>
1 kohdan a alakohdan i ja ii alakohta			
1 kohdan b alakohta			
1 kohdan c alakohdan i ja ii alakohta			

1 kohdan d alakohtaan i, ii ja iii alakohta yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 21 artiklan kanssa			
2 kohta			
3 kohta			
4 kohdan a ja b alakohta yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 21 artiklan kanssa			
5 kohdan a, b ja c alakohta yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 22 artiklan kanssa			
6 kohta			
7 kohta			

**(ii) TOISSIJAISEN PÄÄOMAN INSTRUMENTIT**

<b><i>Vakavaraisuusasetuksen 63 artikla</i></b>			
<b>Ensimmäisen kohdan alakohta</b>	<b>Viittaus pääomainstrumenttia koskevan sopimuksen asiaankuuluviin ehtoihin tai muuhun merkitykselliseen asiakirjaan</b>	<b>Tarvittaessa viittaus niihin Euroopan pankkiviranomaisen aihetta koskeviin kysymyksiin antamiin vastauksiin, jotka on otettu huomioon</b>	<b>Oma arvio</b>
a)			
b)			
c) yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 8 ja 9 artiklan kanssa			
d)			

e)			
f)			
g)			
h) yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 20 artiklan kanssa			
i)			
j)			
k)			
l)			
m)			
n) yhdessä omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 24 artiklan			

kanssa			
--------	--	--	--