Deze publicatie is verouderd.
Ga naar de
website van Bankentoezicht
voor de meest recente versie.

EUROPESE CENTRALE BANK
BANKENTOEZICHT

DANIÈLE NOUY
Voorzitter van de Raad van Toezicht

ECB-OPENBAAR

Aan: de leiding van belangrijke banken

Frankfurt am Main, 28 juli 2017

Openbare leidraad betreffende informatie over transacties die de grenzen overschrijden van de contractuele verplichtingen van een als sponsor optredende instelling of een als initiator optredende instelling krachtens Artikel 248, lid 1, van Verordening (EU) Nr. 575/2013

I. JURIDISCHE ACHTERGROND

1. In Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad[1], en met name in Artikel 248 daarvan, is een algemene verplichting tot inkennisstelling van de bevoegde autoriteiten vastgelegd voor een als sponsor optredende of een als initiator optredende kredietinstelling die in verband met een securitisatie bij de berekening van de risicogewogen posten gebruik heeft gemaakt van Artikel 245, leden 1 en 2, van die Verordening, of instrumenten uit haar handelsportefeuille verkocht heeft met als gevolg dat niet meer van haar wordt verlangd dat ze eigen vermogen aanhoudt voor de risico's van deze instrumenten. De reikwijdte van deze inkennisstellingsverplichting wordt nader gespecificeerd in de Richtsnoeren EBA/GL/2016/08 van de Europese Bankautoriteit (hierna de "EBA-richtsnoeren"). De Europese Centrale Bank (ECB) is voornemens zich aan deze EBA-richtsnoeren te houden.
2. De EBA-richtsnoeren gaan in het bijzonder gedetailleerd in op de transacties die de grenzen van de contractuele verplichtingen van een als sponsor optredende instelling of een initiërende instelling overschrijden en die derhalve ter kennis moeten worden gebracht van de bevoegde autoriteit. Belangrijke onder toezicht staande entiteiten dienen rekening te houden met de EBA-richtsnoeren wanneer zij de ECB als de bevoegde autoriteit overeenkomstig Artikel 248, lid 1, van Verordening (EU) Nr. 575/2013 in kennis stellen.
3. Deze Openbare leidraad specificeert verder op welke wijze de ECB verwacht in kennis te worden gesteld van transacties die de grenzen van de contractuele verplichtingen van een als sponsor optredende instelling of een als initiator optredende instelling, zoals bedoeld in Artikel 248, lid 1, van Verordening (EU) Nr. 575/2013, overschrijden.

1 Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).

Europese Centrale Bank
60640 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 1344 0
E-mail: info@ecb.europa.eu.
Website: www.bankingsupervision.europa.eu

II. INFORMATIE DIE DIENT TE WORDEN VERSTREKT DOOR ALS INITIATOR OF SPONSOR OPTREDENDE INSTELLINGEN

1. Een belangrijke onder toezicht staande entiteit die verplicht is de ECB van een transactie in kennis te stellen krachtens Artikel 248, lid 1, van Verordening (EU) Nr. 575/2013, wordt opgeroepen de ECB van elke transactie afzonderlijk in kennis te stellen overeenkomstig de Bijlage bij deze Openbare leidraad.
2. Een inkennisstelling krachtens punt 1 dient schriftelijk plaats te vinden uiterlijk vijftien (15) werkdagen na de uitvoering van de transactie.

III. INFORMELE TOEZICHTSDIALOOG

Nadat de transactie ter kennis van de ECB is gebracht, kan een informele toezichtsdialoog over de specifieke kenmerken van een transactie plaatsvinden tussen de vertegenwoordigers van een als initiator of sponsor optredende instelling en het desbetreffende Gezamenlijk Toezichthoudend Team (Joint Supervisory Team of JST).

Hoogachtend,

[handtekening]

Danièle Nouy

Europese Centrale Bank
60640 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 1344 0
E-mail: info@ecb.europa.eu.
Website: www.bankingsupervision.europa.eu

BIJLAGE: AAN DE ECB TE VERSTREKKEN INFORMATIE

Een belangrijke onder toezicht staande entiteit dient elke transactie die voldoet aan de in paragraaf 25 van de EBA-richtsnoeren uiteengezette definitie ter kennis te brengen van het Gezamenlijk Toezichthoudend Team dat voor de desbetreffende belangrijke onder toezicht staande entiteit verantwoordelijk is.

A. Informatie die dient te worden verstrekt door een belangrijke onder toezicht staande entiteit die optreedt als initiërende instelling

Bij het melden van een transactie dient de belangrijke onder toezicht staande entiteit de volgende informatie te verstrekken.

1. Indien zij beweert dat de transactie geen stilzwijgende steun vormt, dient de belangrijke onder toezicht staande entiteit afdoende bewijs te leveren dat aan de toepasselijke in de EBA-richtsnoeren vastgelegde voorwaarden is voldaan, daarbij rekening houdend met de omstandigheden die worden gespecificeerd onder a) tot en met e) van Artikel 248, lid 1, van Verordening (EU) Nr. 575/2013, welke nader worden uiteengezet in de paragrafen 19 tot en met 24 van de EBA-richtsnoeren.
2. In het bijzonder dient de onder toezicht staande entiteit informatie te verstrekken om aan te tonen dat:
   (a) de transactie werd uitgevoerd onder marktconforme voorwaarden (zoals gedefinieerd in paragraaf 15 van de EBA-richtsnoeren) of onder voorwaarden die gunstiger zijn voor de initiërende instelling dan de marktconforme voorwaarden. In dit opzicht dient de informatie het volgende te specificeren:
      - Maatstaven van marktwaarde, waaronder prijsnoteringen op actieve markten voor vergelijkbare transacties waartoe de instelling toegang heeft op de waarderingsdag;
      - Indien dergelijke maatstaven niet beschikbaar zijn, moeten andere inputs dan genoteerde prijzen die direct of indirect waarneembaar zijn voor de activa worden verstrekt;
      - Indien dergelijke inputs niet beschikbaar zijn, dienen niet-waarneembare inputs voor de activa te worden verstrekt. Bij niet-waarneembare inputs moet de instelling de ECB aantonen hoe de te ontvangen of te betalen bedragen gewaardeerd werden en welke inputs hiervoor werden gebruikt. De instelling zou voor dit doel met name kunnen overwegen het oordeel van een gekwalificeerde derde, zoals een accountantsfirma, te verstrekken om haar waardering te ondersteunen.

   (b) de beoordeling overeenstemt met haar kredietbeoordelings- en kredietacceptatieproces; en

Europese Centrale Bank
60640 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 1344 0
E-mail: info@ecb.europa.eu.
Website: www.bankingsupervision.europa.eu

(c) de transactie niet de significante risico-overdracht die voor de securitisatie is bewerkstelligd ondermijnt, of dat de transactie niet uitgevoerd werd om potentiële of feitelijke verliezen voor beleggers te verminderen. In dit opzicht dient de informatie het volgende te specificeren:

- de boekhoudkundige verrichtingen ("accounting entries") die de bij deze transactie betrokken partijen ten aanzien van de transactie hebben gemaakt;
- de wijzigingen in hun liquiditeitspositie;
- of het verwachte verlies op een securitisatiepositie en op de gesecuritiseerde posten wezenlijk toeneemt of afneemt in het licht van, onder meer, wijzigingen in de marktprijs van de positie, in de waarde van de risicogewogen posten en in de ratings van de securitisatieposities.

3. De belangrijke onder toezicht staande entiteit dient informatie te verstrekken over de economische motivatie voor de transactie. Deze informatie dient waar toepasselijk toe te lichten of de transactie werd uitgevoerd als onderdeel van de door de instelling uitgevoerde marketmaking-activiteiten.

4. De belangrijke onder toezicht staande entiteit dient informatie te verstrekken over hoe de transactie van invloed kan zijn op het kredietrisico dat aanvankelijk aan derden is overgedragen, vergeleken met de vermindering van de risicogewogen posten op de gesecuritiseerde posten.

5. Indien de transactie wordt uitgevoerd door een van de entiteiten zoals bedoeld onder (i) of (ii) onder (a) van paragraaf 25 van de EBA-richtsnoeren, moet de belangrijke onder toezicht staande entiteit ook de nodige documentatie verstrekken over het soort relatie tussen de belangrijke onder toezicht staande entiteit en de desbetreffende entiteit of, al naar het geval, over de financiering, steun, instructies of regelingen die verleend of getroffen worden door de belangrijke onder toezicht staande entiteit met of voor die entiteit met het oog op de uitvoering van de desbetreffende transactie.

B. Informatie die dient te worden verstrekt door een belangrijke onder toezicht staande entiteit die optreedt als sponsor

Bij het melden van een transactie dient de belangrijke onder toezicht staande entiteit de volgende informatie te verstrekken.

1. Indien zij beweert dat de transactie geen stilzwijgende steun vormt, dient de belangrijke onder toezicht staande entiteit afdoende bewijs te leveren dat aan de toepasselijke in de EBA-richtsnoeren vastgelegde voorwaarden is voldaan, daarbij rekening houdend met de omstandigheden die worden gespecificeerd onder a) tot en met e) van Artikel 248, lid 1, van Verordening (EU) Nr. 75/2013, welke nader worden uiteengezet in de paragrafen 19 tot en met 24 van de EBA-richtsnoeren.

Europese Centrale Bank
60640 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 1344 0
E-mail: info@ecb.europa.eu.
Website: www.bankingsupervision.europa.eu

2. In het bijzonder dient de onder toezicht staande entiteit informatie te verstrekken om aan te tonen dat:

   (a) de transactie die stilzwijgende steun zou kunnen vormen werd uitgevoerd onder marktconforme voorwaarden (zoals gedefinieerd in paragraaf 15 van de EBA-richtsnoeren) of onder voorwaarden die gunstiger zijn voor de initiërende instelling dan de marktconforme voorwaarden. In dit opzicht dient de informatie het volgende te specificeren.

   - Maatstaven van marktwaarde, waaronder prijsnoteringen op actieve markten voor vergelijkbare transacties waartoe de instelling toegang heeft op de waarderingsdag;
   - Indien dergelijke maatstaven niet beschikbaar zijn, moeten andere inputs dan genoteerde prijzen die direct of indirect waarneembaar zijn voor de activa worden verstrekt;
   - Indien dergelijke inputs niet beschikbaar zijn, dienen niet-waarneembare inputs voor de activa te worden verstrekt. Bij niet-waarneembare inputs moet de instelling de ECB aantonen hoe de te ontvangen of te betalen bedragen gewaardeerd werden en welke inputs hiervoor werden gebruikt. De instelling zou voor dit doel met name kunnen overwegen het oordeel van een gekwalificeerde derde, zoals een accountantsbureau, te verstrekken om haar waardering te ondersteunen.

   (b) de beoordeling overeenstemt met haar kredietbeoordelings- en kredietacceptatieproces; en

3. De belangrijke onder toezicht staande entiteit dient informatie te verstrekken over de economische motivatie voor de transactie. Deze informatie dient waar relevant toe te lichten of de transactie werd uitgevoerd als onderdeel van de door de instelling uitgevoerde marketmaking-activiteiten.

4. Indien de transactie wordt uitgevoerd door een van de entiteiten zoals bedoeld onder (i) of (ii) onder (a) van paragraaf 25 van de EBA-richtsnoeren, moet de belangrijke onder toezicht staande entiteit ook de nodige documentatie verstrekken over het soort relatie tussen de belangrijke onder toezicht staande entiteit en de desbetreffende entiteit of, al naar het geval, over de financiering, steun, instructies of regelingen die verleend of getroffen worden door de belangrijke onder toezicht staande entiteit met of voor die entiteit met het oog op de uitvoering van de desbetreffende transactie.

Europese Centrale Bank
60640 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 1344 0
E-mail: info@ecb.europa.eu.
Website: www.bankingsupervision.europa.eu