

ANDREA ENRIA

Valvontaelimen puheenjohtaja

Frankfurt am Main, 30.9.2020

Muutoksia liitteisiin OHJEISSA pääomainstrumenttien hyväksyttävyyttä ensisijaisen lisäpääoman tai toissijaisen pääoman instrumenteiksi koskevasta arviointimenettelystä

EKP julkaisi 6.6.2016 menettelyn, jota noudatetaan arvioitaessa pääomainstrumenttien hyväksyttävyyttä ensisijaisen lisäpääoman tai toissijaisen pääoman instrumenteiksi.

Asetuksen (EU) 2019/876 voimaantulo 27.6.2019 tarkoitti muutoksia useisiin vaatimuksiin, jotka pääomainstrumenttien on täytettävä, jotta ne voidaan hyväksyä ensisijaisen lisäpääoman tai toissijaisen pääoman instrumenteiksi asetuksen (EU) 575/2013 artiklojen 52 ja 63 mukaisesti. Uudet vaatimukset oli otettava huomioon ohjeiden lomakkeissa, joissa käydään läpi instrumenttien tärkeimmät ominaisuudet ja laitoksen oma arvio, joten lomakkeet on päivitetty. Oheisissa lomakkeissa muutokset on lihavoitu, jotta ne on helppo ottaa huomioon uusien pääomainstrumenttien liikkeeseenlaskun yhteydessä.

Ohjeisiin ei ole tehty muita muutoksia.

Ystävällisin terveisin

[allekirjoitus]

Andrea ENRIA

LIITE I

**INSTRUMENTIN KESKEISET
OMINAISUUDET¹**

Yhteisön tulee antaa kussakin seuraavassa kohdassa asiaankuuluvat tiedot, joiden tulee perustua kohdassa sovellettaviin päämainstrumenttia koskevan sopimuksen ehtoihin tai johonkin muuhun sovellettavaan asiakirjaan.²

Ominaisuus	1. 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.	

¹ 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.

² Tämä yhteinen raportointilomake tulee täyttää sekä ensisijaisen lisäpääoman että toissijaisen pääoman instrumenteista. Jotkin ominaisuudet eivät välttämättä koske kaikkien instrumentteja.

(6)	Liikkeeseenlaskijan (mahdollinen) luokitus liikkeeseenlaskuhetkellä. Ilmoitettava myös, montako pykälää alempana luokitus on liikkeeseenlaskijan	
(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.	

<p>(15) Lakisääteiseen pääomaan kirjattu määrä kaikilla 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 kuvailun takaisinlunastusoption lisäksi mahdolliset muut 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 lisäpääomaa, vahvistettava, ovatko kuponkimaksut täysin harkinnanvaraisia.</p>	
<p>(28) Jos instrumentti luetaan ensisijaiseen lisäpääomaan, vahvistettava, tapahtuuko kuponkimaksujen peruuttaminen ei-kumulatiivisesti.</p>	
<p>(29) Jos instrumentti luetaan ensisijaiseen lisäpääomaan, vahvistettava, että kuponkimaksujen edellytyksenä on jakokelpoisten erien saatavuus (ks. jakokelpoisten erien määritelmä vakavaraisuusasetuksen 4 artiklan 128 kohdassa).</p>	
<p>(30) Jos instrumentti luetaan ensisijaiseen lisäpääomaan, annettava mahdolliset lisätiedot jakokelpoisten määrien laskennasta (laitos- tai maakohtaisesti, esim. ylikurssirahastojen kohtelu).</p>	
<p>Laukaiseva tapahtuma</p>	
<p>(30a) Ilmoitettava laukaisun kynnyсарvo.</p>	
<p>(30b) Jos ensisijaisen lisäpääoman instrumentit on laskenut liikkeeseen kolmanteen maahan sijoittautunut tytäryhtiö ja kynnyсарvo lasketaan kolmannen maan kansallista lainsäädäntöä noudattaen, toimitettava riippumattoman ja tunnustetun lakitoimiston oikeudellinen lausunto, jossa vahvistetaan, että kolmannen maan lainsäädäntö ja instrumenttien sopimusehdot vastaavat vähintään vakavaraisuusasetuksen 54 artiklan vaatimuksia.</p>	

<i>Vaihtaminen</i>	
(31) Vaihdeettava (kyllä/ei)	
(32) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava vaihtamisen laukaisevat tekijät (yksittäisen laitoksen, alakonsolidointiryhmän tai konsolidointiryhmän tasolla) ja se, sovelletaanko vakavaraisuusasetuksen täysiä vaatimuksia vai siirtymäsäännöksiä.	
(33) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava vaihtokerroin tai vaihtokurssin ylä- ja alaraja (ks. vakavaraisuusasetuksen 54 artiklan 1 kohdan c alakohta).	
(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).	
(35) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava, minkälaiseen instrumenttiin se voidaan vaihtaa.	
(36) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava, minkä liikkeeseenlaskijan instrumenttiin se voidaan vaihtaa.	
(37) Jos instrumentti on vaihdettava, ilmoitettava, onko olemassa määräyksiä osakkeenomistajien merkintätuoikeuksista.	

(38) Ilmoitettava määräykset, jotka koskevat vaihdettavan määrän laskentaa silloin, kun liikkeeseen on laskettu instrumentteja, joiden vaihtamisen laukaisevat eri tekijät.	
<i>Kirjanpitoarvon alentaminen</i>	
(39) Kirjanpitoarvon alentamisominaisuus (kyllä/ei).	
(40) Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, mitkä tekijät laukaisevat sen (yksittäisen laitoksen, alakonsolidointiryhmän tai konsolidointiryhmän tasolla) ja sovelletaanko vakavaraisuusasetuksen täysiä vaatimuksia vai siirtymäsäännöksiä.	
(41) Jos kirjanpitoarvon alentaminen on mahdollista, onko se pysyvää vai väliaikaista.	
(42) Jos kirjanpitoarvon alentaminen on väliaikaista, millainen on kirjanpitoarvon korotuksen mekanismi (omien varojen vaatimuksia koskevien teknisten sääntelystandardien 21 artiklan 2 kohdan e alakohta).	
(43) Ilmoitettava määräykset, jotka koskevat kirjanpitoarvon alentamismäärän laskentaa silloin, kun liikkeeseen on laskettu instrumentteja, joiden kirjanpitoarvon alentamisen laukaisevat eri tekijät.	
<i>Etuoikeusasema</i>	

<p>(44) Hierarkkinen etuoikeusasema selvitystilassa (ilmoitettava keskeiset hierarkiasäännöt, mukaan lukien instrumenttilaji, joka on välittömästi etuoikeudeltaan parempi).</p>	
<p>(45) Vahvistettava, että instrumenttiin ei liity etuoikeusaseman parantamista koskevia lausekkeita (esim. etuoikeusaseman parantamisen takuita).</p>	
<p>(45a) Vahvistettava, että instrumenttiin ei liity kuittaus- tai nettoutusjärjestelyjä, jotka heikentäisivät niiden kykyä kattaa tappioita</p>	
<p><i>Muuta</i></p>	
<p>(46) Tarkemmat tiedot pääomainstrumentin sellaisista ominaisuuksista, jotka ovat uusia tai epätavallisia tai eroavat yhteisön aiemmin liikkeeseen laskemien tai markkinoilla laajalti saatavissa olevien samankaltaisten pääomainstrumenttien 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>(47) Lasketaanko pääomainstrumentti liikkeeseen suunnatussa annissa, julkisesti ulkopuolisille sijoittajille vai konsernin sisäisesti.</p>	

<p>(48) Jos instrumentti lasketaan liikkeeseen julkisesti, ilmoitettava sijoittajapohjan rakenne liikkeeseenlaskuhetkellä eriteltynä sijoittajatyypeittäin (esim. hedge-rahastot, pankit, varainhoitajat, muut) ja maantieteellisesti.</p>	
<p>(49) Jos instrumentilla on ulkopuolisia haltijoita, ilmoitettava mahdollisuuksien mukaan instrumentin tärkeimmät nykyiset haltijat.</p>	
<p>(50) Jos instrumentti lasketaan liikkeeseen konsernin sisäisesti, nimettävä sijoittaja ja selostettava, miten pääomainstrumentin osto rahoitetaan.</p>	

LIITE II

LAITOKSEN OMA ARVIO HYVÄKSYTTÄVYYDEN EDELLYTYKSISTÄ

Yhteisön on tarkastettava ja arvioitava kukin pääomainstrumentti 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 lisöpääoman 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 pääomainstrumenttia 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

<i>Vakavaraisuusasetuksen 52 artiklan 1 kohdan vaatimukset</i>			
Kohta/alakohta	Viittaus pääomainstrumenttia koskevan sopimuksen asiaankuuluviin ehtoihin tai muuhun merkitykselliseen asiakirjaan	Tarvittaessa viittaus Euroopan pankkiviranomaisen aihetta koskeviin kysymyksiin antamiin vastauksiin sekä Euroopan pankkiviranomaisen ensisijaisen	Oma arvio
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)			
q)			
r)			

Vakavaraisuusasetuksen 54 artikla

Kohta/alakohta	Viittaus pääomainstrumenttia koskevan sopimuksen asiaankuuluviin ehtoihin tai muuhun	Tarvittaessa viittaus Euroopan pankkiviranomaisen aihetta koskeviin kysymyksiin antamiin vastauksiin sekä Euroopan pankkiviranomaisen ensisijaisen lisöpääoman instrumenttien liikkeeseenlaskujen seurantaan koskevan raportin kohtiin	Oma arvio
1 kohdan a alakohdan i ja ii alakohta			
1 kohdan b alakohta			
1 kohdan c alakohdan i ja ii alakohta			
1 kohdan d alakohdan i, ii ja iii alakohta yhdessä omien varojen vaatimuksia			
1 kohdan e alakohta			
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

<i>Vakavaraisuusasetuksen 63 artikla</i>			
Ensimmäisen kohdan alakohta	Viittaus pääomainstrumenttia koskevan sopimuksen asiaankuuluviin ehtoihin tai muuhun merkitykselliseen	Tarvittaessa viittaus niihin Euroopan pankkiviranomaisen aihetta koskeviin kysymyksiin antamiin vastauksiin, jotka on otettu huomioon	Oma arvio
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)			
o)			
p)			