

DANIÈLE NOUY

Valvontaelimen puheenjohtaja

ECB-PUBLIC

Merkittävien laitosten johdolle

Frankfurt am Mainissa 28.7.2017

Ohjeet järjestävän laitoksen tai alullepanevan laitoksen toteuttamaan liiketoimeen liittyvää sopimusvelvoitteet ylittävää tukea koskevien tietojen ilmoittamisesta asetuksen (EU) N:o 575/2013 artiklan 248 kohdan 1 nojalla

I. OIKEUDELLINEN TAUSTA

1. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) N:o 575/2013¹ ja erityisesti sen artiklassa 248 määrätään yleinen ilmoitusvelvollisuus järjestävänä laitoksena tai alullepanevana laitoksena toimivalle luottolaitokselle, joka arvopaperistamisen yhteydessä laskee riskipainotetut vastuuerät artiklan 245 kohdan 1 tai 2 mukaisesti tai myy rahoitusvälineitä kaupankäyntivarastostaan siten, että sitä ei enää vaadita pitämään omia varoja kyseisten rahoitusvälineiden riskiä varten. Ilmoitusvelvollisuus on määritetty tarkemmin Euroopan pankkiviranomaisen ohjeissa EBA/GL/2016/08 (jäljempänä "EPV:n ohjeet"). Euroopan keskuspankki (EKP) aikoo soveltaa EPV:n ohjeita.
2. EPV:n ohjeissa määritetään tarkemmin järjestävän laitoksen tai alullepanevan laitoksen sopimusvelvoitteet ylittävät liiketoimet, joista tulee ilmoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle. Merkittävien valvottavien laitosten tulisi ottaa EPV:n ohjeet huomioon tehdessään ilmoitusta EKP:lle, joka on asetuksen (EU) N:o 575/2013 artiklan 248 kohdan 1 mukainen toimivaltainen viranomainen.
3. Näissä ohjeissa määritetään yksityiskohtaisesti, mitä tietoja EKP edellyttää ilmoituksen sisältävän.

¹ 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)

II. JÄRJESTÄVILTÄ TAI ALULLEPANEVILTA LAITOKSILTA VAADITTAVAT TIEDOT

1. Merkittävän valvottavan laitoksen, joka on velvollinen ilmoittamaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 artiklan 248 kohdan 1 nojalla liiketoimesta EKP:lle, tulisi toimittaa jokaisesta liiketoimesta erillinen kirjallinen ilmoitus, josta käyvät ilmi näiden ohjeiden liitteessä määritetyt tiedot.
2. Ilmoitus tulee toimittaa viimeistään 15 työpäivää liiketoimen toteuttamisen jälkeen.

III. EPÄVIRALLINEN VALVONTADIALOGI

Kun liiketoimesta on ilmoitettu EKP:lle, järjestävän tai alullepanevan laitoksen ja sitä valvovan yhteisen valvontaryhmän edustajat voivat epävirallisesti keskustella liiketoimen erityispiirteistä.

Terveisin

[allekirjoitus]

Danièle Nouy

LIITE: EKP:LLE TOIMITETTAVAT TIEDOT

Merkittävän valvottavan laitoksen tulee ilmoittaa jokaisesta EPV:n ohjeiden kappaleessa 25 esitetyn määritelmän ehdot täyttävästä liiketoimesta laitoksen yhteiselle valvontaryhmälle.

A. Alullepanevana laitoksena toimivalta, merkittävältä valvottavalta laitokselta vaadittavat tiedot

Merkittävän valvottavan laitoksen on ilmoitettava seuraavat tiedot.

1. Jos laitos katsoo, että liiketoimessa ei ole kysymys epäsuorasta tuesta, sen on esitettävä riittävästi näyttöä EPV:n ohjeissa asetettujen ehtojen täyttymisestä sekä otettava huomioon asetuksen (EU) N:o 575/2013 artiklan 248 kohdan 1 alakohdissa a–e luetellut olosuhteet, joita tarkastellaan yksityiskohtaisesti EPV:n ohjeiden kappaleissa 19–24.
2. Ilmoituksessa tulee esittää näyttöä etenkin siitä, että
 - (a) liiketoimi on tehty riippumattomin ehdoin (EPV:n ohjeiden kappaleen 15 mukaan) tai ehdoin, jotka ovat alullepanevalle laitokselle edullisemmat kuin riippumattomat ehdot. Tähän liittyen tulee ilmoittaa seuraavat tiedot:
 - Arvioitu markkina-arvo, mukaan lukien samankaltaisten liiketoimien aktiivisilla markkinoilla noteeratut hinnat, jotka ovat laitoksen käytettävissä arvostuspäivänä.
 - Jos arvioitua markkina-arvoa ei ole käytettävissä, laitoksen tulee ilmoittaa muut omaisuuserälle saatavissa olevat suoraan tai välillisesti havainnoitavissa olevat syöttötiedot.
 - Jos tällaisia tietoja ei ole käytettävissä, laitoksen tulee ilmoittaa muut kuin havainnoitavissa olevat syöttötiedot. Jos laitos käyttää ilmoituksessa muita kuin havainnoitavissa olevia tietoja, sen tulee toimittaa EKP:lle näyttöä siitä, miten saatavat ja maksettavat määrät on määritetty ja mitä syöttötietoja on käytetty. Tätä varten laitos voi toimittaa arvon määrittämisen tueksi esimerkiksi lausunnon pätevältä kolmannelta osapuolelta, kuten kirjanpitäjältä tai tilintarkastajalta.
 - (b) arvio on laitoksen soveltaman luottojen tarkastus- ja hyväksymismenettelyn mukainen, ja
 - (c) liiketoimi ei heikennä arvopaperistamisella toteutettua merkittävää riskinsiirtoa tai sitä ei ole toteutettu sijoittajien todellisten tai mahdollisten tappioiden vähentämiseksi. Tähän liittyen tulee ilmoittaa seuraavat tiedot:
 - liiketoimen osapuolten kirjanpitokirjaukset liiketoimesta
 - muutokset osapuolten likviditeettiasemassa
 - lisääntyvätkö vai vähenevätkö arvopaperistetuista positioista ja arvopaperistetuista vastuista odotetut tappiot, kun otetaan huomioon muun muassa muutokset position markkinahinnassa, riskipainotettujen vastuuerien määrissä ja arvopaperistamispositioiden luokituksissa.

3. Merkittävän valvottavan laitoksen tulee esittää ilmoituksessa liiketoimen taloudelliset perustelut. Niihin tulee soveltuviissa tapauksissa sisällyttää tiedot siitä, onko liiketoimi toteutettu osana laitoksen harjoittamaa markkinatakaustoimintaa.
4. Merkittävän valvottavan laitoksen tulee toimittaa tiedot liiketoimen mahdollisesta vaikutuksesta alun perin kolmansille osapuolille siirrettyyn luottoriskiін verrattuna arvopaperistettuihin vastuisiin liittyvien riskipainotettujen vastuuerien vähenemiseen.
5. Jos liiketoimen toteuttanut yhteisö on EPV:n ohjeiden kappaleen 25 kohdan a alakohdissa (i) tai (ii) mainittu yhteisö, merkittävän valvottavan laitoksen on lisäksi toimitettava tiedot, joista käy ilmi merkittävän valvottavan laitoksen ja kyseisen yhteisön välinen suhde tai tapauksen mukaan merkittävän laitoksen kyseiselle yhteisölle liiketoimen toteuttamista varten tarjoama rahoitus, tuki tai ohjeistus taikka liiketoimen toteuttamista varten toteutetut järjestelyt.

B. Järjestävänä laitoksena toimivalta, merkittävältä valvottavalta laitokselta vaadittavat tiedot

Merkittävän valvottavan laitoksen on ilmoitettava seuraavat tiedot.

1. Jos laitos katsoo, että liiketoimessa ei ole kysymys epäsuorasta tuesta, sen on esitettävä riittävästi näyttöä EPV:n ohjeissa asetettujen ehtojen täyttymisestä sekä otettava huomioon asetuksen (EU) N:o 575/2013 artiklan 248 kohdan 1 alakohdissa a–e luetellut olosuhteet, joita tarkastellaan yksityiskohtaisesti EPV:n ohjeiden kappaleissa 19–24.
2. Ilmoituksessa tulee esittää näyttöä etenkin siitä, että
 - (a) epäsuoraksi tueksi katsottava liiketoimi on tehty riippumattomin ehdoin (EPV:n ohjeiden kappaleen 15 mukaan) tai ehdoin, jotka ovat alullepanevalle laitokselle edullisemmat kuin riippumattomat ehdot. Tähän liittyen tulee ilmoittaa seuraavat tiedot:
 - Arvioitu markkina-arvo, mukaan lukien samankaltaisten liiketoimien aktiivisilla markkinoilla noteeratut hinnat, jotka ovat laitoksen käytettävissä arvostuspäivänä.
 - Jos arvioitua markkina-arvoa ei ole käytettävissä, laitoksen tulee ilmoittaa muut omaisuuserälle saatavissa olevat suoraan tai välillisesti havainnoitavissa olevat syöttötiedot.
 - Jos tällaisia tietoja ei ole käytettävissä, laitoksen tulee ilmoittaa muut kuin havainnoitavissa olevat syöttötiedot. Jos laitos käyttää ilmoituksessa muita kuin havainnoitavissa olevia tietoja, sen tulee toimittaa EKP:lle näyttöä siitä, miten saatavat ja maksettavat määrät on määritetty ja mitä syöttötietoja on käytetty. Tätä varten laitos voi toimittaa arvon määrittämisen tueksi esimerkiksi lausunnon pätevältä kolmannelta osapuolelta, kuten kirjanpitäjältä tai tilintarkastajalta.
 - (b) arvio on laitoksen soveltaman luottojen tarkastus- ja hyväksymismenettelyn mukainen.
3. Merkittävän valvottavan laitoksen tulee esittää ilmoituksessa liiketoimen taloudelliset perustelut. Niihin tulee soveltuviissa tapauksissa sisällyttää tiedot siitä, onko liiketoimi toteutettu osana laitoksen harjoittamaa markkinatakaustoimintaa.

4. Jos liiketoimen toteuttanut yhteisö on EPV:n ohjeiden kappaleen 25 kohdan a alakohdissa (i) tai (ii) mainittu yhteisö, merkittävän valvottavan laitoksen on lisäksi toimitettava tiedot, joista käy ilmi merkittävän valvottavan laitoksen ja kyseisen yhteisön välinen suhde tai tapauksen mukaan merkittävän laitoksen kyseiselle yhteisölle liiketoimen toteuttamista varten tarjoama rahoitus, tuki tai ohjeistus taikka liiketoimen toteuttamista varten toteutetut järjestelyt.