

DANIÈLE NOUY

Tillsynsnämndens ordförande

ECB-OFFENTLIG

Till: Ledningen för betydande banker

Frankfurt am Main den 28 juli 2017

Offentlig vägledning avseende information om transaktioner som går utöver de avtalsmässiga förpliktelseerna för ett medverkande institut eller ett institut som är originator i enlighet med artikel 248.1 i förordning (EU) nr 575/2013

I. RÄTTSLIG BAKGRUND

1. I Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013¹, särskilt artikel 248, fastställs ett allmänt krav på underrättelse till den behöriga myndigheten för ett kreditinstitut som är ett medverkande institut eller ett institut som är originator och som på en värdepapperisering har tillämpat artikel 245.1 och 245.2 i den förordningen vid beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp eller sålt instrument från sitt handelslager med följden att det inte längre behöver ha en kapitalbas för den risk som är förenad med dessa instrument. Omfattningen av kravet på underrättelse specificeras ytterligare i Europeiska bankmyndighetens riktlinjer EBA/GL/2016/08 (nedan kallade *EBA:s riktlinjer*). Europeiska centralbanken (ECB) avser att följa EBA:s riktlinjer.
2. EBA:s riktlinjer beskriver de transaktioner som går utöver de avtalsmässiga förpliktelseerna för medverkande institut eller institut som är originator och som följaktligen behöver anmälas till den behöriga myndigheten. Betydande enheter som står under tillsyn bör beakta EBA:s riktlinjer när de underrättar ECB som behörig myndighet i enlighet med artikel 248.1 i förordning (EU) nr 575/2013.
3. Denna offentliga vägledning specificerar hur ECB förväntar sig att bli underrättad om transaktioner som går utöver de avtalsmässiga förpliktelser för medverkande institut eller institut som är originator som avses i artikel 248.1 i förordning (EU) nr 575/2013.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

II. INFORMATION SOM SKA TILLHANDAHÅLLAS AV MEDVERKANDE INSTITUT ELLER ETT INSTITUT SOM ÄR ORIGINATOR

1. En betydande enhet som står under tillsyn som är skyldig att anmäla en transaktion till ECB enligt artikel 248.1 i förordning (EU) nr 575/2013 uppmanas anmäla varje transaktion separat till ECB i enlighet med bilagan till denna offentliga vägledning.
2. En anmälan enligt punkt 1 ska göras skriftligen senast 15 arbetsdagar efter det att transaktionen utförts.

III. INFORMELL TILLSYNSDIALOG

En informell tillsynsdialog om särskilda aspekter avseende en transaktion kan föras mellan företrädare för ett medverkande institut eller ett institut som är originator och den berörda gemensamma tillsynsgruppen så snart ECB har underrättats om en transaktion.

Med vänliga hälsningar

[underskrift]

Danièle Nouy

BILAGA: INFORMATION SOM SKA LÄMNAS TILL ECB

En betydande enhet som står under tillsyn ska anmäla varje transaktion som uppfyller definitionen i punkt 25 i EBA:s riktlinjer till den gemensamma tillsynsgrupp som ansvarar för denna betydande enhet som står under tillsyn.

A. Information som ska lämnas av en betydande enhet som står under tillsyn som agerar som originator

När en transaktion anmäls ska den betydande enhet som står under tillsyn lämna information enligt följande.

1. Om enheten hävdar att transaktionen inte utgör implicit stöd ska den betydande enheten som står under tillsyn lämna adekvata uppgifter om att man uppfyller de relevanta villkoren i EBA:s riktlinjer, med beaktande av de omständigheter som anges i artikel 248.1 punkterna a–e i förordning (EU) nr 575/2013, vilka ytterligare specificeras i punkterna 19–24 i EBA:s riktlinjer.
2. Den betydande enheten som står under tillsyn ska särskilt lämna information som styrker att:
 - a) transaktionen gjordes på villkor som innebär att parterna är oberoende av varandra (enligt definitionen i punkt 15 i EBA:s riktlinjer) eller på villkor som var mer gynnsamma för originatorn än villkor som innebär att parterna är oberoende av varandra. I detta hänseende ska informationen specificera följande:
 - Uppgifter om marknadsvärde, inbegripet noterade priser på aktiva marknader för liknande transaktioner som institutet kan inhämta vid datumet för beräkningen.
 - Om sådana uppgifter inte är identifierbara ska andra uppgifter än noterade priser som är direkt eller indirekt observerbara för tillgången anges.
 - Om sådana uppgifter inte är identifierbara ska icke observerbara uppgifter för tillgången anges. Avseende icke observerbara uppgifter ska institutet lämna bevis till ECB på hur belopp som ska erhållas eller erläggas har värderats och vilka indata som använts. I detta syfte kan institutet särskilt överväga att använda synpunkter från kvalificerade tredje parter, t.ex. revisorer eller revisionsföretag, till stöd för sin värdering.
 - b) bedömningen är i linje med dess kreditöversyn och godkännandeförfarande, och
 - c) transaktionen inte underminerar den betydande risköverföring som uppnås genom värdepapperiseringen eller att transaktionen inte ingicks med avsikt att minska potentiella eller faktiska förluster för investerare. I detta hänseende ska informationen specificera:
 - Vilka bokföringar som deltagarna i transaktionen gjorde avseende transaktionen.
 - Förändringar i deras likviditetsposition.
 - Om de förväntade förlusterna av positionen av en värdepapperisering och de värdepapperiserade exponeringarna väsentligen har ökat eller minskat med

beaktande av bl.a. ändringar i positionens marknadspris, de riskvägda exponeringsbeloppen samt ratingen för de positioner som värdepapperiserats.

3. Den betydande enheten som står under tillsyn ska tillhandahålla information om den ekonomiska grunden för transaktionen. Detta ska i förekommande fall inbegripa information om huruvida transaktionen genomfördes som del av institutets verksamhet som marknadsgarant.
4. Den betydande enheten som står under tillsyn ska lämna information om hur transaktionen kan påverka den kreditrisk som inledningsvis överförs till tredje part jämfört med minskningen av de riskvägda exponeringsbeloppen på de värdepapperiserade exponeringarna.
5. Om transaktionen görs av en av de enheter som omnämns i punkterna 25 a i eller 25 a ii i EBA:s riktlinjer ska den betydande enheten som står under tillsyn även tillhandahålla dokumentation om vilken typ av förhållande som råder mellan den betydande enheten som står under tillsyn och den berörda enheten eller, i förekommande fall, finansiering, stöd, instruktioner eller arrangemang som tillhandahållits eller ingåtts av den betydande enheten som står under tillsyn till eller med den enheten i syfte att genomföra transaktionen i fråga.

B. Information som ska lämnas av en betydande enhet under tillsyn som agerar som medverkande institut

När en transaktion anmäls ska den betydande enhet som står under tillsyn lämna information enligt följande.

1. Om enheten hävdar att transaktionen inte utgör implicit stöd ska den betydande enheten som står under tillsyn lämna adekvata uppgifter om att man uppfyller de relevanta villkoren i EBA:s riktlinjer, med beaktande av de omständigheter som anges i artikel 248.1 punkterna a–e i förordning (EU) nr 575/2013, vilka ytterligare specificeras i punkterna 19–24 i EBA:s riktlinjer.
2. Den betydande enheten som står under tillsyn ska särskilt lämna information som styrker att:
 - a) Den transaktion som kan utgöra implicit stöd gjordes på villkor som innebär att parterna är oberoende av varandra (enligt definitionen i punkt 15 i EBA:s riktlinjer) eller till villkor som var mer gynnsamma för originatorn än villkor som innebär att parterna är oberoende av varandra. I detta hänseende ska informationen specificera följande:
 - Uppgifter om marknadsvärde, inbegripet noterade priser på aktiva marknader för liknande transaktioner som institutet kan inhämta vid datumet för beräkningen.
 - Om sådana uppgifter inte är identifierbara ska andra uppgifter än noterade priser som är direkt eller indirekt observerbara för tillgången anges.
 - Om sådana uppgifter inte är identifierbara ska icke observerbara uppgifter för tillgången anges. Avseende icke observerbara uppgifter ska institutet lämna bevis till ECB på hur belopp som ska erhållas eller erläggas har värderats och vilka indata som använts. I detta syfte kan institutet särskilt överväga att använda

synpunkter från kvalificerade tredje parter, t.ex. revisorer eller revisionsföretag, till stöd för sin värdering.

b) Värderingen är i linje med dess kreditöversyn och godkännandeförfarande.

3. Den betydande enheten som står under tillsyn ska tillhandahålla information om den ekonomiska grunden för transaktionen. Detta ska i förekommande fall inbegripa information om huruvida transaktionen genomfördes som del av institutets verksamhet som marknadsgarant.
4. Om transaktionen görs av en av de enheter som omnämns i punkterna 25 a i eller 25 a ii i EBA:s riktlinjer ska den betydande enheten som står under tillsyn även tillhandahålla dokumentation om vilken typ av förhållande som råder mellan den betydande enheten som står under tillsyn och den berörda enheten eller, i förekommande fall, finansiering, stöd, instruktioner eller arrangemang som tillhandahållits eller ingåtts av den betydande enheten som står under tillsyn till eller med den enheten i syfte att genomföra transaktionen i fråga.