



EBA/GL/2023/01

9.2.2022

Ohjeet

kriisinratkaisuviranomaisille alaskirjausta
ja muuntamista koskevan
vaihtomekanismin julkaisemisesta

1. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

Ohjeiden asema

1. Tämä asiakirja sisältää ohjeita, jotka on annettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010¹ 16 artiklan nojalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
2. Ohjeissa esitetään Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) näkemys Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista asianmukaisista valvontakäytännöistä tai siitä, miten unionin lainsäädäntöä tulisi soveltaa tietyllä alalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa määriteltyjen toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne tarpeen mukaan valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

Raportointivaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään 05.06.2023, noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita tai muussa tapauksessa syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos ilmoitusta ei toimiteta tähän määräaikaan mennessä, Euroopan pankkiviranomainen katsoo, etteivät toimivaltaiset viranomaiset noudata ohjeita. Ilmoitukset lähetetään EPV:n verkkosivustolla olevalla lomakkeella, jonka viitteeksi merkitään ”EBA/GL/2023/01”. Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden tai suositusten noudattamisesta toimivaltaisen viranomaisen puolesta. Myös ohjeiden noudattamisen osalta tehtävistä muutoksista on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle.
4. Ilmoitukset julkaistaan Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Kohde, soveltamisala ja määritelmät

Sisältö

5. Jotta voidaan parantaa alaskirjausta ja muuntamista koskevan vaihtomekanismin ennakoitavuutta, kriisinratkaisusuunnitelmien ja -toimien tehokasta koordinoitua rajatylittävää yhteydessä sekä avoimuutta ja turvata tallettajan- ja sijoittajansuoja, näissä ohjeissa täsmennetään tietoja, joita kriisinratkaisuviranomaiset julkistavat alaskirjauksen ja muuntamisen soveltamisesta erityisesti alaskirjausvälineen yhteydessä direktiivin 2014/59/EU 43 ja 44, 46–50 ja 59–62 artiklan mukaisesti².

Soveltamisala

6. Näitä ohjeita sovelletaan direktiivissä 2014/59 vahvistetun soveltamisalan mukaisesti.

Keitä ohjeet koskevat

7. Ohjeet on tarkoitettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdan v alakohdassa määritellyille toimivaltaisille viranomaisille ("kriisinratkaisuviranomaiset").

Määritelmät

8. Jollei toisin mainita, direktiivissä 2014/59/EU sekä EPV:n ohjeissa laitoksille ja kriisinratkaisuviranomaisille purkamismahdollisuuksien parantamisesta direktiivin 2014/59/EU 15 ja 16 artiklan mukaisesti ("purkamismahdollisuutta koskevat ohjeet")³ käytetyillä ja määritellyillä termeillä on näissä ohjeissa sama merkitys.

Tilapäinen instrumentti	Rahoitusväline, joka on laskettu liikkeeseen, jotta pääomainstrumentit ja alentamiskelpoiset velat voidaan muuntaa kyseiseksi välineeksi vaihtoprosessin ensimmäisessä vaiheessa ja joka on tarkoitettu muunnettavaksi/vaihdettavaksi lopullisen arvostuksen jälkeen lopulliseksi rahoitusvälineeksi, todennäköisesti osakesidonnaiseksi arvopaperiksi.
Vaihtomekanismi	Asianomaisen pääomainstrumentin alaskirjauksen ja muuntamisen toteuttamiseen tai velkojen alaskirjausvälineen soveltamiseen tarvittavat operatiiviset vaiheet.

² 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 (pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivi) (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 190).

³ EBA/GL/2022/01.

3. Täytäntöönpano

Soveltamispäivämäärä

9. Nämä ohjeet tulevat voimaan 1. tammikuuta 2024.

4. Ohjeet kriisinratkaisuviranomaisille alaskirjausta ja muuntamista koskevan vaihtomekanismin julkaisemisesta

4.1 Vaihtomekanismin julkaiseminen

10. Kriisinratkaisuviranomaisten tulisi julkaista verkkosivustoillaan yleisluonteinen kuvaus toimintatavoistaan pääomainstrumenttien ja alentamiskelpoisten velkojen alaskirjauksen ja muuntamisen toteuttamisessa ("vaihtomekanismin kuvaus") alustavista vaiheista vaihtomekanismin varsinaiseen soveltamiseen saakka sisältäen tarvittaessa myös mahdolliset jälkikäteen tehtävät lopulliset arvonoidot.
11. Vaihtomekanismin kuvauksen tulisi sisältää vähintään seuraavat tiedot:
- Vaihtomekanismiprosessiin osallistuvien sidosryhmien, kuten arvopaperikeskusten, mahdollisen erityisjohtajan⁴, asiaankuuluvien markkinaviranomaisten ja tarvittaessa kriisinratkaisuviranomaisen vaihtomekanismin toteuttamisen tueksi nimittämien neuvonantajien, roolien määrittäminen ja kuvaus. Kuvauksen olisi mahdollisuuksien mukaan sisällettävä heidän yhteystietonsa.
 - Kaupankäynnin keskeyttäminen tai lakkauttaminen ja rahoitusvälineiden poistaminen pörssilistalta tai markkinoilta vetäminen.
 - Selkeä kuvaus mahdollisen tilapäisen instrumentin toiminnasta, jos sellainen on.

⁴Jos erityisjohtaja nimitetään direktiivin 2014/59/EU 35 artiklan mukaisesti.



- d. Kuvaus instrumenttien alaskirjauksesta ja mitätöinnistä, mukaan lukien mahdolliset ratkaisut sellaisten instrumenttien käsittelemiseksi, joiden osalta transaktioita ei ole vielä suoritettu (keskeneräiset transaktiot).
 - e. Yksityiskohtainen, vaikkakin suuntaa-antava, kuvaus muuntamisprosessista, mukaan lukien tarvittaessa uusien välineiden toimittaminen, millä voidaan tarkoittaa jotakin seuraavista:
 - a. alaskirjattujen instrumenttien tai velkojen muuntaminen uudeksi pääomaksi (suora muuntaminen)
 - b. alaskirjattujen instrumenttien tai velkojen muuntaminen, johon liittyy tilapäisten instrumenttien käyttö
 - c. näiden kahden yhdistelmä.
 - f. Menetelmä mahdollisten lopullisen ja väliaikaisen arvostamisen erojen käsittelemiseksi, esimerkiksi kompensatio liikamuuntamisen yhteydessä.
 - g. Lähestymistapa mahdollisten osakkeiden murto-osien käsittelemiseksi.
 - h. Yksityiskohtainen, vaikkakin suuntaa-antava, aikataulu edellä mainittujen vaiheiden toteuttamiselle. Aikataulussa on asianmukaisesti erotettava seuraavat:
 - a. kriisinratkaisun suunnitteluvaihe
 - b. kriisinratkaisupäätöksen täytäntöönpano
 - c. ajanjakso, jonka aikana vaihtomekanismia sovelletaan
 - d. kriisinratkaisumenettelyn päättyminen.
 - i. Ohjeelliset mallipohjat tai alaskirjauksen muodollisessa täytäntöönpanossa käytettävien oikeudellisten välineiden pääpiirteet, jos sellaisia on saatavilla.
12. Vaihtomekanismin kuvauksessa on täsmennettävä, että alaskirjaus- ja muuntamisprosessien tosiasiallinen toteuttaminen voi poiketa kuvauksesta.
13. Kriisinratkaisuviranomaisten tulisi päivittää vaihtomekanismin kuvausta, jos ne muuttavat lähestymistapaansa. Vaihtomekanismin kuvauksessa on mainittava selvästi, että asiakirjan päivitykset ovat todennäköisiä.