

Käesolev tekst on üksnes dokumenteerimisvahend ning sel ei ole mingit õiguslikku mõju. Liidu institutsioonid ei vastuta selle teksti sisu eest. Asjakohaste õigusaktide autentset versioonid, sealhulgas nende preambulid, on avaldatud Euroopa Liidu Teatajas ning on kättesaadavad EUR-Lexi veebisaidil. Need ametlikud tekstid on vahetult kättesaadavad käesolevasse dokumenti lisatud linkide kaudu

► **B** ► **M9** EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS (EL) NR 575/2013,

26. juuni 2013. aasta

mis käsitleb krediitiasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 ◀

► **C2** (EMPs kohaldatav tekst) ◀

(ELT L 176, 27.6.2013, lk 1)

Muudetud:

| | | Euroopa Liidu Teataja | | |
|---------------------|---|-----------------------|----------|------------|
| | | nr | lehekülg | kuupäev |
| ► <u>M1</u> | Komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2015/62, 10. oktoober 2014 | L 11 | 37 | 17.1.2015 |
| ► <u>M2</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2016/1014, 8. juuni 2016 | L 171 | 153 | 29.6.2016 |
| ► <u>M3</u> | Komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2017/2188, 11. august 2017 | L 310 | 1 | 25.11.2017 |
| ► <u>M4</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2017/2395, 12. detsember 2017 | L 345 | 27 | 27.12.2017 |
| ► <u>M5</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2017/2401, 12. detsember 2017 | L 347 | 1 | 28.12.2017 |
| ► <u>M6</u> | Komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2018/405, 21. november 2017 | L 74 | 3 | 16.3.2018 |
| ► <u>M7</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2019/630, 17. aprill 2019 | L 111 | 4 | 25.4.2019 |
| ► <u>M8</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2019/876, 20. mai 2019 | L 150 | 1 | 7.6.2019 |
| ► <u>M9</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2019/2033, 27. november 2019 | L 314 | 1 | 5.12.2019 |
| ► <u>M10</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2019/2160, 27. november 2019 | L 328 | 1 | 18.12.2019 |
| ► <u>M11</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2020/873, 24. juuni 2020 | L 204 | 4 | 26.6.2020 |
| ► <u>M12</u> | Komisjoni delegeeritud määrus (EL) 2021/424, 17. detsember 2019 | L 84 | 1 | 11.3.2021 |
| ► <u>M13</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2021/558, 31. märts 2021 | L 116 | 25 | 6.4.2021 |

| | | | | |
|---------------------|--|-------|----|------------|
| ► <u>M14</u> | Komisjoni rakendusmäärus (EL) 2021/1043, 24. juuni 2021 | L 225 | 52 | 25.6.2021 |
| ► <u>M15</u> | Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2022/2036, 19. oktoober 2022 | L 275 | 1 | 25.10.2022 |

Parandatud:

- **C1** Parandus, ELT L 208, 2.8.2013, lk 68 (575/2013)
- **C2** Parandus, ELT L 321, 30.11.2013, lk 6 (575/2013)
- **C3** Parandus, ELT L 20, 25.1.2017, lk 2 (575/2013)
- **C4** Parandus, ELT L 50, 24.2.2020, lk 18 (2017/2395)
- **C5** Parandus, ELT L 50, 24.2.2020, lk 19 (2019/630)
- **C6** Parandus, ELT L 73, 10.3.2020, lk 25 (2017/2401)
- **C7** Parandus, ELT L 335, 13.10.2020, lk 20 (2019/630)
- **C8** Parandus, ELT L 405, 2.12.2020, lk 79 (2019/2033)
- **C9** Parandus, ELT L 65, 25.2.2021, lk 64 (2019/876)
- **C10** Parandus, ELT L 398, 11.11.2021, lk 32 (2019/876)
- **C11** Parandus, ELT L 92, 30.3.2023, lk 29 (575/2013)

▼ B▼ M9EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS (EL) NR
575/2013

26. juuni 2013. aasta

mis käsitleb krediidasutuste suhtes kohaldatavaid
usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr
648/2012▼ C2

(EMPs kohaldatav tekst)

I OSA

ÜLDSÄTTED

I JAOTIS

SISU, REGULEERIMISALA JA MÕISTED

▼ M8*Artikkel 1***Kohaldamisala**

Käesolevas määruses sätestatakse ühtsed õigusnormid üldiste usaldatavusnõuete kohta, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, finantsvaldusettevõtjad ja segafinantsvaldusettevõtjad, kelle üle teostatakse järelevalvet direktiivi 2013/36/EL alusel, peavad täitma seoses järgmisega:

- a) krediidiriski, tururiski, operatsiooniriski, arveldusriski ja finantsvõimenduse täielikult kvantifitseeritavate, ühtsete ja standarditud elementide puhul esitatavad omavahendite nõuded;
- b) riskide kontsentreerumise piiramise nõuded;
- c) likviidsusriski täielikult kvantifitseeritavate, ühtsete ja standarditud elementide puhul esitatavad likviidsusnõuded;
- d) punktidega a, b ja c seotud aruandlusnõuded;
- e) avalikustamisnõuded.

Käesolevas määruses sätestatakse ühtsed õigusnormid omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete kohta, mida peavad täitma kriisilahendussubjektid, kes on globaalsed süsteemselt olulised ettevõtjad või osa globaalsetest süsteemselt olulistest ettevõtjatest, ja kolmanda riigi globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate olulised tütarettevõtjad.

Käesoleva määrusega ei reguleerita avalikustamisnõudeid, mida direktiivi 2013/36/EL kohaselt kohaldatakse pädevate asutuste suhtes ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ usaldatavusnõuete kohase reguleerimise ja nende üle toimuva järelevalve valdkonnas.

*Artikkel 2***Järelevalvevolitused**

1. Selleks et tagada vastavus käesoleva määrusega, on pädevatel asutustel direktiivis 2013/36/EL ja käesolevas määruses sätestatud volitused ning nad järgivad kõnealuses direktiivis ja käesolevas määruses sätestatud menetlusi.

▼ **M8**

2. Selleks et tagada vastavus käesoleva määrusega, on kriisilahendus-
sasutustel Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2014/59/EL ⁽¹⁾ ja
käesolevas määruses sätestatud volitused ning nad järgivad kõnealuses
direktiivis ja käesolevas määruses sätestatud menetlusi.

3. Selleks et tagada omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete täit-
mine, teevad pädevad asutused ja kriisilahendusasutused üksteisega
koostööd.

4. Selleks et tagada nõuete täitmine nende vastava pädevuse piires,
tagavad Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 806/2014 ⁽²⁾
artikli 42 alusel loodud Ühtne Kriisilahendusnõukogu ning Euroopa
Keskpank (EKP), talle määrusega (EL) nr 1024/2013 ⁽³⁾ antud ülesan-
netega seonduvates küsimustes, asjaomase teabe korrapärase ja usaldus-
väärse vahetuse.

▼ **M9**

5. Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/2033 ⁽⁴⁾
artikli 1 lõigete 2 ja 5 kohaldamisel kohtlevad Euroopa Parlamendi ja
nõukogu direktiivi (EL) 2019/2034 ⁽⁵⁾ artikli 3 lõike 1 punktis 5 määrat-
letud pädevad asutused investeerimisühinguid nii, nagu need investee-
rimisühingud oleksid käesolevas määruses käsitletavat finantsinstit-
sioonid.

▼ **C2***Artikkel 3***Rangemate nõuete kohaldamine ► C11 finantsinstitutsioonide ◀
poolt**

Käesoleva määrusega ei takistata ► C11 finantsinstitutsioonidel ◀
hoidmast suuremaid omavahendeid ja nende komponente või kohalda-
mast rangemaid meetmeid, kui on ette nähtud käesoleva määrusega.

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediitiasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse õigusraamistik ning muudetakse nõukogu direktiivi 82/891/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiive 2001/24/EÜ, 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2005/56/EÜ, 2007/36/EÜ, 2011/35/EL, 2012/30/EL ja 2013/36/EL ning määruseid (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 648/2012 (ELT L 173, 12.6.2014, lk 190).

⁽²⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. juuli 2014. aasta määrus (EL) nr 806/2014, millega kehtestatakse ühtsed eeskirjad ja ühtne menetlus krediitiasutuste ja teatavate investeerimisühingute kriisilahenduseks ühtse kriisilahenduskorra ja ühtse kriisilahendusfondi raames ning millega muudetakse määrust (EL) nr 1093/2010 (ELT L 225, 30.7.2014, lk 1).

⁽³⁾ Nõukogu 15. oktoobri 2013. aasta määrus (EL) nr 1024/2013, millega antakse Euroopa Kesk pangale eriülesanded seoses krediitiasutuste usaldatavusnõuete täitmise järelevalve poliitikaga (ELT L 287, 29.10.2013, lk 63).

⁽⁴⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrus (EL) 2019/2033, mis käsitleb investeerimisühingute suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ning millega muudetakse määrusi (EL) nr 1093/2010, (EL) nr 575/2013, (EL) nr 600/2014 ja (EL) nr 806/2014 (ELT L 314, 5.12.2019, lk 1).

⁽⁵⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/2034, mis käsitleb investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet ning millega muudetakse direktiive 2002/87/EÜ, 2009/65/EÜ, 2011/61/EL, 2013/36/EL, 2014/59/EL ja 2014/65/EL (ELT L 314, 5.12.2019, lk 64).

▼ **C2***Artikkel 4***Mõisted**

1. Käesolevas määruses kasutatakse järgmisi mõisteid:

▼ **M9**

- 1) „krediidiasutus” — ettevõtja, kelle äritegevus seisneb järgmises:

- a) hoiuste või muude tagasimakstavate vahendite vastuvõtmine avalikkuselt ja oma arvel laenu andmine;

- b) Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL ⁽¹⁾ I lisa A jao punktides 3 ja 6 osutatud tegevus, kui täidetud on üks järgmistest tingimustest ning ettevõtja ei ole kauba-diiler, lubatud heitkoguse väärtpaperite diiler, investeerimisfond ega kindlustusandja:

- i) ettevõtja konsolideeritud vara koguväärtus on 30 miljardit eurot või rohkem;

- ii) ettevõtja vara koguväärtus on alla 30 miljardi euro ning ettevõtja kuulub konsolideerimisgruppi, mille puhul kõigi selliste sinna kuuluvate ettevõtjate, kes tegelevad direktiivi 2014/65/EL I lisa A jao punktides 3 ja 6 osutatud tegevusega ja kellest iga üksiku ettevõtja vara koguväärtus on alla 30 miljardi euro, konsolideeritud vara koguväärtus on 30 miljardit eurot või rohkem, või

- iii) ettevõtja vara koguväärtus on alla 30 miljardi euro ning ettevõtja kuulub konsolideerimisgruppi, mille puhul kõigi selliste sinna kuuluvate ettevõtjate, kes tegelevad direktiivi 2014/65/EL I lisa A jao punktides 3 ja 6 osutatud tegevusega, konsolideeritud vara koguväärtus on 30 miljardit eurot või rohkem, kui konsolideeritud järelevalvet tegev asutus järelevalvekolleegiumiga konsulteerides nii otsustab, et käsitleda võimalikku nõuete täitmisest kõrvalehoidmise riski ja võimalikke liidu finantsstabiilsust ohustavaid riske;

punkti b alapunktide ii ja iii kohaldamisel, kui ettevõtja kuulub kolmanda riigi konsolideerimisgruppi, arvestatakse iga liidus tegevusloa saanud kolmanda riigi konsolideerimisgrupi filiaali koguvara kõigi konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate vara koguväärtuse hulka;

- 2) „investeerimisühing” — direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punktis 1 määratletud investeerimisühing, kellele on antud tegevusluba kõnealuse direktiivi kohaselt, kuid kes ei ole krediidiasutus;

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL (ELT L 173, 12.6.2014, lk 349).

▼ M9

- 3) „finantsinstitutsioon” — krediidasutus, kellele on antud tegevusluba direktiivi 2013/36/EL artikli 8 kohaselt, või nimetatud direktiivi artikli 8a lõikes 3 osutatud ettevõtja;

▼ C2

- 5) „kindlustusandja” — kindlustusandja nagu see on määratletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiivi 2009/138/EÜ (kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solventsus II))⁽¹⁾ artikli 13 punktis 1;
- 6) „edasikindlustusandja” — edasikindlustusandja nagu see on määratletud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 13 punktis 4;

▼ M8

- 7) „ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja” ehk „investeerimisfond” — Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ⁽²⁾ artikli 1 lõikes 2 määratletud eurofond või Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL⁽³⁾ artikli 4 lõike 1 punktis a määratletud alternatiivne investeerimisfond;

▼ C2

- 8) „avaliku sektori asutused” — mittetulunduslikud haldusorganid, kes vastutavad keskvalitsuste, piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste ees, või asutuste ees, kes täidavad samu kohustusi kui piirkondlikud valitsused ja kohalikud omavalitsused, või keskvalitsustele, piirkondlikele valitsustele või kohalikele omavalitsustele kuuluvad või nende asutatud ja toetatavad otseselt tagatud mittetulunduslikud ettevõtjad ning võib samuti hõlmata seadusega ette nähtud end ise juhtivaid organeid, kes on avaliku järelevalve all;
- 9) „juhtorgan” — juhtorgan nagu see on määratletud direktiivi 2013/36/EL artikli 3 lõike 1 punktis 7;
- 10) „kõrgem juhtkond” — kõrgem juhtkond nagu see on määratletud direktiivi 2013/36/EL artikli 3 lõike 1 punktis 9;
- 11) „süsteemne risk” — süsteemne risk nagu see on määratletud direktiivi 2013/36/EL artikli 3 lõike 1 punktis 10;

⁽¹⁾ ELT L 335, 17.12.2009, lk 1.

⁽²⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. juuli 2009. aasta direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (ELT L 302, 17.11.2009, lk 32).

⁽³⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiv 2011/61/EL alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate kohta, millega muudetakse direktiive 2003/41/EÜ ja 2009/65/EÜ ning määruseid (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 1095/2010 (ELT L 174, 1.7.2011, lk 1).

▼ C2

- 12) „mudelirisk” — mudelirisk nagu see on määratletud direktiivi 2013/36/EL artikli 3 lõike 1 punktis 11;

▼ M5

- 13) „väärtpaberistamise tehingu algataja” — määruse (EL) 2017/2402 ⁽¹⁾ artikli 2 punktis 3 määratletud väärtpaberistamise tehingu algataja;
- 14) „sponsor” — määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 5 määratletud sponsor;
- 14a) „algne laenuandja” — määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 20 määratletud algne laenuandja;

▼ C2

- 15) „emaettevõtja”:
- a) emaettevõtja direktiivi 83/349/EMÜ artiklite 1 ja 2 tähenduses;
- b) direktiivi 2013/36/EL VII jaotise 3. ja 4. peatüki II jao ning VIII jaotise ning käesoleva määruse V osa kohaldamisel emaettevõtja direktiivi 83/349/EMÜ artikli 1 lõike 1 tähenduses ja mis tahes ettevõtja, kellel on tegelik valitsev mõju teise ettevõtja üle.
- 16) „tütarettevõtja”:
- a) tütarettevõtja direktiivi 83/349/EMÜ artiklite 1 ja 2 tähenduses;
- b) tütarettevõtja direktiivi 83/349/EMÜ artikli 1 lõike 1 tähenduses ja mis tahes ettevõtja, kelle üle emaettevõtjal on tegelik valitsev mõju.
- Tütarettevõtjate tütarettevõtjaid käsitatakse samuti esialgse emaettevõtja tütarettevõtjatena;
- 17) „filiaal” — tegevusüksus, mis on ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ juriidiliselt sõltuv osa ning mis teostab otseselt kõiki või mõningaid ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ majandustegevusele omaseid tehinguid;
- 18) „abiettevõtja” — ettevõtja, kelle põhitegevus on kinnisvara omamine või haldamine, andmetööstustegevuste korraldamine või sarnane tegevus, millel on ühe või mitme ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ põhitegevusala suhtes abistav funktsioon;

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 12. detsembri 2017. aasta määrus (EL) 2017/2402, millega kehtestatakse väärtpaberistamise üldnormid ning luuakse lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise erinormid ning millega muudetakse direktiive 2009/65/EÜ, 2009/138/EÜ, 2011/61/EL ning määrusi (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 648/2012 (ELT L 347, 28.12.2017, lk 35).

▼ C2

- 19) „varahaldusettevõtja” — direktiivi 2002/87/EÜ artikli 2 punktis 5 määratletud varahaldusettevõtja või direktiivi 2011/61/EL artikli 4 lõike 1 punktis b määratletud alternatiivse investeerimisfondi valitseja, kaasa arvatud (kui ei ole sätestatud teisiti) kolmandate riikide ettevõtjad, kelle tegevus on sarnane ja kelle suhtes kohaldatakse sellise kolmanda riigi õigust, kus kehtivad liidus kohaldatavate järelevalvealaste ja regulatiivsete nõuetega vähemalt samaväärsed nõuded;

▼ M8

- 20) „finantsvaldusettevõtja” — finantseerimisasutus, kelle tütarettevõtjad on eranditult või peamiselt ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ või finantseerimisasutused ning kes ei ole segafinantsvaldusettevõtja; finantseerimisasutuse tütarettevõtjad on peamiselt ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ või finantseerimisasutused, kellest vähemalt üks on ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ ja kus rohkem kui 50 % finantseerimisasutuse omakapitalist, konsolideeritud varadest, tulust, personalist või muust näitajast, mida pädev asutus peab oluliseks, on seotud tütarettevõtjatega, kes on ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ või finantseerimisasutused;

▼ C2

- 21) „segafinantsvaldusettevõtja” — segafinantsvaldusettevõtja nagu see on määratletud direktiivi 2002/87/EÜ artikli 2 punktis 15;
- 22) „segavaldusettevõtja” — emaettevõtja, kes ei ole finantsvaldusettevõtja ega ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ega segafinantsvaldusettevõtja ja kelle tütarettevõtjatest vähemalt üks on ► C11 finantsinstitutsioon ◀;
- 23) „kolmanda riigi kindlustusandja” — kolmanda riigi kindlustusandja nagu see on määratletud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 13 punktis 3;
- 24) „kolmanda riigi edasikindlustusandja” — kolmanda riigi edasikindlustusandja nagu see on määratletud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 13 punktis 6;
- 25) „kolmandate riikide tunnustatud investeerimisühing” — äriühing, mis vastab kõigile järgmistele tingimustele:
- a) mis juhul, kui see oleks asutatud liidus, kuuluksid investeerimisühingu määratluse alla;
 - b) mis on saanud kolmandas riigis tegevusloa;
 - c) mille suhtes kohaldatakse ja mis täidab usaldatavusnõudeid, mida pädevad asutused peavad vähemalt niisama rangeks, kui on käesolevas määruses või direktiivis 2013/36/EL sätestatud nõuded;

▼ M9

- 26) „finantseerimisasutus” – ettevõtja, kes ei ole finantsinstitutsioon ega pelgalt tööstusvaldusettevõtja, kelle põhitegevus on osaluste omandamine või tegelemine ühe või mitme direktiivi 2013/36/EL I lisa punktides 2–12 ja punktis 15 loetletud tegevusega, sealhulgas investeerimisühing, finantsvaldusettevõtja, segafinantsvaldusettevõtja, investeerimisvaldusettevõtja, makseasutus Euroopa

▼ M9

Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2015/2366 ⁽¹⁾ tähenduses ning varahaldusettevõtja, kuid mitte kindlustusvaldusettevõtja ega segakindlustusvaldusettevõtja, nagu need on määratletud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõike 1 punktides f ja g;

▼ C2

- 27) „finantssektori ettevõtja” — üks järgmistest:
- a) ► C11 finantsinstitutsioon ◄;
 - b) finantseerimisasutus;
 - c) ► C11 finantsinstitutsiooni ◄ konsolideeritud finantsseisundiga hõlmatud abiettevõtja;
 - d) kindlustusandja;
 - e) kolmanda riigi kindlustusandja;
 - f) edasikindlustusandja;
 - g) kolmanda riigi edasikindlustusandja;
 - h) kindlustusvaldusettevõtja nagu see on määratletud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 212 lõike 1 punktis f;
 - k) ettevõtja, kes on jäetud direktiivi 2009/138/EÜ reguleerimisalast välja vastavalt kõnealuse direktiivi artiklile 4;
 - l) kolmanda riigi ettevõtja, kelle põhitegevus on võrreldav punktides a kuni k nimetatud mis tahes üksuse tegevusega;

▼ M8

- 28) „liikmesriigis emaettevõtjana tegutsev ► C10 finantsinstitutsioon ◄” — liikmesriigis tegutsev ► C10 finantsinstitutsioon ◄, kellel on ► C10 finantsinstitutsioonist ◄, finantseerimisasutusest või abiettevõtjast tütaretevõtja või kellel on sellises ► C10 finantsinstitutsioonis ◄, finantseerimisasutuses või abiettevõtjas osalus ning kes ise ei ole ühegi teise samas liikmesriigis tegevusloa saanud ► C10 finantsinstitutsiooni ◄ ega samas liikmesriigis asutatud finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja tütaretevõtja;

▼ C2

- 29) „ELis emaettevõtjana tegutsev ► C11 finantsinstitutsioon ◄” — liikmesriigis emaettevõtjana tegutsev ► C11 finantsinstitutsioon ◄, mis ei ole mõne teise mis tahes liikmesriigis tegevusloa saanud ► C11 finantsinstitutsiooni ◄, mis tahes liikmesriigis asuva finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja tütaretevõtja;

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2015. aasta direktiiv (EL) 2015/2366 makseteenuste kohta siseturul, direktiivide 2002/65/EÜ, 2009/110/EÜ ning 2013/36/EL ja määruse (EL) nr 1093/2010 muutmise ning direktiivi 2007/64/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (ELT L 337, 23.12.2015, lk 35).

▼ **M9**

- 29a) „liikmesriigis emattevõtjana tegutsev investeerimisühing” – liikmesriigis tegutsev emattevõtja, mis on investeerimisühing;
- 29b) „ELis emattevõtjana tegutsev investeerimisühing” – ELis tegutsev emattevõtja, mis on investeerimisühing;

▼ **M8**

- 29c) „liikmesriigis emattevõtjana tegutsev krediidasutus” — liikmesriigis emattevõtjana tegutsev ettevõtja, kes on krediidasutus;
- 29d) „ELis emattevõtjana tegutsev krediidasutus” — ELis emattevõtjana tegutsev ettevõtja, kes on krediidasutus;

▼ **C2**

- 30) „liikmesriigis emattevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja” — finantsvaldusettevõtja, kes ise ei ole ühegi teise samas liikmesriigis tegevusloa saanud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ ega samas liikmesriigis asuva finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja tütarvõtja;
- 31) „ELis emattevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja” — liikmesriigis emattevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja, mis ei ole mõne mis tahes liikmesriigis tegevusloa saanud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ ega mõnes liikmesriigis asuva finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja tütarvõtja;
- 32) „liikmesriigis emattevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja” — segafinantsvaldusettevõtja, kes ise ei ole ühegi teise samas liikmesriigis tegevusloa saanud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ ega samas liikmesriigis asuva finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja tütarvõtja;
- 33) „ELis emattevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja” — liikmesriigis emattevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja, mis ei ole mõne mis tahes liikmesriigis tegevusloa saanud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ ega mõnes liikmesriigis asuva finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja tütarvõtja;
- 34) „keskne vastaspool” — määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 punktis 1 määratletud keskne vastaspool;
- 35) „osalus” — nõukogu 25. juuli 1978. aasta neljanda direktiivi 78/660/EMÜ (mis käsitleb teatavat liiki äriühingute raamatupidamise aastaaruandeid) ⁽¹⁾ artikli 17 esimeses lauses määratletud osalus või äriühingus vähemalt 20 % hääleõiguste või kapitali otsene või kaudne omamine;
- 36) „oluline osalus” — otsene või kaudne osalus ettevõtjas, mis moodustab vähemalt 10 % selle ettevõtja kapitalist või hääleõigustest või mis võimaldab avaldada olulist mõju tema juhtimisele;

⁽¹⁾ EÜT L 222, 14.8.1978, lk 11.

▼ C2

- 37) „kontroll” – direktiivi 83/349/EMÜ artiklis 1, mida asjakohasel juhul täiendavad ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ suhtes määruse (EÜ) nr 1606/2002 alusel kohaldatavad raamatupidamisstandardid, määratletud suhe emaettevõtja ja tütarettevõtja vahel või sarnane suhe mis tahes füüsilise või juriidilise isiku ja ettevõtja vahel;
- 38) „märkimisväärne seos” — olukord, kus vähemalt kaks füüsilist või juriidilist isikut on seotud mis tahes järgmisel viisil:
- a) osaluse kaudu, kus otseselt või kontrollisuhte kaudu omatakse vähemalt 20 % ettevõtja hääleõigustest või kapitalist;
 - b) kontrollisuhte kaudu;
 - c) mõlema või kõigi nende isikute alaline seos ühe ja sama kolmanda isikuga kontrollisuhte kaudu;
- 39) „omavahel seotud klientide rühm” — on üks järgmistest:
- a) vähemalt kaks füüsilist või juriidilist isikut, kes, kui ei ole osutatud teisiti, moodustavad riski seisukohast terviku, kuna üks neist kontrollib kas otseselt või kaudselt teist või teisi;
 - b) vähemalt kaks füüsilist või juriidilist isikut, kelle vahel ei ole alapunktis a kirjeldatud kontrollisuhet, kuid keda tuleb riski seisukohast pidada tervikuks, kuna nad on omavahel sedavõrd tihedalt seotud, et kui üks neist peaks sattuma finantsraskustesse, eriti rahastamis- või tagasimakseraskustesse, siis tekib ka teisel või kõigil teistel tõenäoliselt rahastamis- või tagasimakseraskusi.

Piiramata punktide a ja b kohaldamist, kui keskvalitsus otseselt kontrollib enam kui üht füüsilist või juriidilist isikut või on otseselt ja tihedalt seotud enam kui ühe füüsilise või juriidilise isikuga, siis kogumit, mille moodustab keskvalitsus koos vastavalt alapunktile a tema poolt otseselt või kaudselt kontrollitavate füüsiliste ja juriidiliste isikutega või koos füüsiliste ja juriidiliste isikutega, kellega keskvalitsus vastavalt alapunktile b on tihedalt seotud, ei pruugi käsitada kui omavahel seotud klientide rühma. Selle asemel võib keskvalitsuse ja teiste füüsiliste ja juriidiliste isikute poolt moodustatud omavahel seotud klientide rühma olemasolu hinnata eraldi iga isiku puhul, keda keskvalitsus otseselt kontrollib vastavalt punktile a või kes on temaga tihedalt seotud vastavalt punktile b, ja kõikide füüsiliste või juriidiliste isikute puhul, keda see isik otseselt kontrollib vastavalt punktile a või kes on selle isikuga otseselt ja tihedalt seotud vastavalt punktile b, kaasa arvatud keskvalitsus. Sama kehtib piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste puhul, kelle suhtes kohaldatakse artikli 115 lõiget 2.

▼ M8

Kahte või enamat füüsilist või juriidilist isikut, kes täidavad punktis a või b sätestatud tingimusi tulenevalt nende otsesest positsioonist samas keskses vastaspooles kliirimistegevuse eesmärgil, ei loeta omavahel seotud klientide rühmaks;

▼ C2

- 40) „pädevad asutused” — siseriikliku õiguse kohaselt ametlikult tunnustatud ametiasutused või organid, kellele on siseriikliku õigusega antud volitused teostada kõnealuses liikmesriigis toimiva järelevalvesüsteemi osana järelevalvet ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ üle;

▼ M8

- 41) „► C10 konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀” — pädev asutus, kes vastutab konsolideeritud alusel teostatava järelevalve eest kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artikliga 111;

▼ C2

- 42) „tegevusluba” — ametiasutuse poolt mis tahes vormis välja antud juriidiline dokument, millega antakse luba tegutsemiseks;
- 43) „päritoluliikmesriik” — liikmesriik, kus on ► C11 finantsinstitutsioonile ◀ antud tegevusluba;
- 44) „vastuvõttev liikmesriik” — liikmesriik, kus ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ on filiaal või kus ta osutab teenuseid;
- 45) „Euroopa Keskpangade Süsteemi keskpangad” — liikmesriikide keskpangad, kes on Euroopa Keskpangade Süsteemi liikmed, ja Euroopa Keskpang;
- 46) „keskpangad” — Euroopa Keskpangade Süsteemi keskpangad ja kolmandate riikide keskpangad;
- 47) „konsolideeritud olukord” — olukord, mis tuleneb käesoleva määruse nõuete kohaldamisest vastavalt I osa II jaotise 2. peatükile ühe ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ suhtes selliselt, nagu kõnealune ► C11 finantsinstitutsioon ◀ moodustaks koos ühe või mitme teise üksusega ühe ► C11 finantsinstitutsiooni ◀;
- 48) „konsolideeritud alusel” — konsolideeritud olukorra alusel;
- 49) „allkonsolideeritud alusel” — emaettevõtjana tegutseva ► C11 finantsinstitutsiooni ◀, finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja (välja arvatud üksuste alagrupi) konsolideeritud olukorra alusel või sellise emaettevõtjana tegutseva ► C11 finantsinstitutsiooni ◀, finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja konsolideeritud olukorra alusel, kes ei ole kõrgeima tasandi emaettevõtjana tegutsev ► C11 finantsinstitutsioon ◀, finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja;
- 50) „finantsinstrumendid” — mis tahes järgmine instrument:
- a) leping, millega ühele lepingupoolele tekib finantsvara ja teisele lepingupoolele finantskohustus või omakapitali instrument;
 - b) direktiivi 2004/39/EÜ I lisa C jaos määratletud mis tahes instrument;
 - c) tuletisinstrument;
 - d) esmane finantsinstrument;
 - e) sularahainstrument.

▼ C2

Punktides a, b ja c osutatud instrumendid on finantsinstrumendid ainult juhul, kui nende väärtus tuleneb aluseks oleva finantsinstrumendi või muu alusvara hinnast, määraast või indeksist;

▼ M9

- 51) „algkapital” – direktiivi 2013/36/EL artiklis 12 määratletud omavahendite suurus ja liigid;

▼ C2

- 52) „operatsioonirisk” — risk saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse ja süsteemide ebaadekvaatse toimimise või mittetoimimise või väliste sündmuste tagajärjel; see hõlmab ka õiguslikku riski;
- 53) „lahjendusrisk” — risk, et saadaoleva summa suurus väheneb võlgniku rahalise või mitterahalise krediteerimise tõttu;
- 54) „makseviivituse tõenäosus” — vastaspoole makseviivituse tõenäosus üheaastase ajavahemiku jooksul;
- 55) „makseviitusest tingitud kahjumäär” — vastaspoole makseviivitusest riskipositsioonile tuleneva kahju ja makseviivituse hetkeks tasumata summa suhe;
- 56) „ümberhindlustegur” — sellise krediidilimiidi, mis on praegu kasutamata, kuid mida saaks seetõttu kasutada ja mis oleks seega makseviivituse hetkeks tasumata, suhe praegu kasutamata krediidilimiiti, mille mahu määrab kokkulepitud limiit, kui kokkuleppimata limiit ei ole suurem;
- 57) „krediidiriski maandamine” — tehnika, mida ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab selleks, et vähendada hoitava riskipositsiooni või hoitavate riskipositsioonidega kaasnevat krediidiriski;
- 58) „otsene krediidiriski kaitse” — krediidiriski maandamise tehnika, mille puhul ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskipositsiooniga kaasneva krediidiriski vähendamine tuleneb ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ õigusest vastaspoole makseviivituse või vastaspoolega seotud muude kindlaksmääratud krediidisündmuste korral teatavad varad või summad realiseerida või saavutada nende üleandmine või sissenõudmine või need enda omandisse jätta või vähendada riskipositsiooni summat summa võrra või asendada see summaga, mis vastab riskipositsiooni summa ja ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ vastu oleva nõude summa vahelise erinevusele;
- 59) „kaudne krediidiriski kaitse” — krediidiriski maandamise tehnika, mille puhul ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskipositsiooniga kaasneva krediidiriski vähendamine tuleneb kolmanda isiku kohustusest tasuda teatav summa laenuvõtja makseviivituse või muude kindlaksmääratud krediidisündmuste korral;

▼ M9

- 60) „raha sarnane instrument” – finantsinstitutsiooni või investeerimisühingu emiteeritud hoiusesertifikaat, võlakiri, sealhulgas pandikiri, või muu allutamata instrumend, mille eest on finantsinstitutsioonile või investeerimisühingule juba täielikult makstud ja mille finantsinstitutsioon või investeerimisühing ostab tingimusteta tagasi nimiväärtuses;

▼ M5

- 61) „väärtpaberistamine” — määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 1 määratletud väärtpaberistamine;
- 62) „väärtpaberistamise positsioon” — määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 19 määratletud väärtpaberistamise positsioon;
- 63) „edasiväärtpaberistamine” — määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 4 määratletud edasiväärtpaberistamine;

▼ C2

- 64) „edasiväärtpaberistamise positsioon” — edasiväärtpaberistamisest tulenev riskipositsioon;
- 65) „krediidikvaliteedi parandamine” — leping, mille kohaselt väärtpaberistamise positsiooni krediitkvaliteeti parandatakse võrreldes sellega, mis see oleks olnud ilma parandamiseta, sealhulgas parandamine sama väärtpaberistamise madalama nõudeõiguse järguga seeriatega ja muude krediidiriski kaitse liikide kaudu;

▼ M5

- 66) „väärtpaberistamise eriotstarbeline ettevõtja” — määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 2 määratletud väärtpaberistamise eriotstarbeline ettevõtja;
- 67) „väärtpaberistamise seeria” — määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 6 määratletud väärtpaberistamise seeria;

▼ C2

- 68) „turuhinnas hindamine” — positsioonide hindamine hõlpsasti kättesaadavate sulgemishindade põhjal, mille allikad on sõltumatud (sealhulgas börsihinnad, börsisaali ekraanihinnad või mitme sõltumatu hea reputatsiooniga maakleri noteeringud);
- 69) „mudelpõhine hindamine” — mis tahes hindamine, mille korral kasutatakse võrdlusalust, ekstrapoleerimist või muud ühel või mitmel turusisendil põhinevat arvutust;
- 70) „sõltumatu hinnakontroll” — protsess, mille abil kontrollitakse korrapäraselt turuhindade või mudeli sisendite täpsust ja sõltumatust;
- 71) „aktsepteeritud kapital”:
- a) II osa III jaotise kohaldamisel on see järgmiste elementide summa:
- i) artiklis 25 osutatud esimese taseme omavahendid ilma artikli 36 lõike 1 punkti k alapunktis i sätestatud mahaarvamiseta;

▼ C2

- ii) artiklis 71 osutatud teise taseme omavahendid, mis on võrdsed ühe kolmandikuga esimese taseme omavahenditest või sellest väiksemad, arvestatuna käesoleva punkti alapunkti i kohaselt;

▼ M8

- b) artikli 97 kohaldamisel on see järgnevate summa:

▼ C2

- i) artiklis 25 osutatud esimese taseme omavahendid;
- ii) artiklis 71 osutatud teise taseme omavahendid, mis on võrdsed ühe kolmandikuga esimese taseme omavahenditest või sellest väiksemad;

- 72) „tunnustatud börsid” — börsid, mis vastavad kõigile järgmistele tingimustele:

▼ M9

- a) nad on reguleeritud turud või kolmanda riigi turud, mida loetakse võrdväärseks reguleeritud turuga kooskõlas direktiivi 2014/65/EL artikli 25 lõike 4 punktis a sätestatud menetlusega;

▼ C2

- b) neil on kliirimissüsteem, mille kohaselt II lisas loetletud lepingud peavad vastama igapäevase võimendustagatise nõuetele, mis pädevate asutuste arvates tagavad asjakohase kaitse;

- 73) „vabatahtlikud pensionihüvitised” — tõhustatud pensionihüvitised, mida ►C11 finantsinstitutsioon ◀ vabatahtlikult võimaldab töötajale osana nimetatud töötaja muutuvtasu paketi ja mis ei hõlma töötajale äriühingu pensioniskeemi raames kogunenud hüvitisi;

- 74) „hüpoteekimisväärtus” — kinnisvara väärtus, mis on kindlaks määratud konservatiivse hinnanguga vara turustatavuse kohta tulevikus, võttes arvesse vara pikaajalisi püsioadusi, tavapäraseid ja kohalikke turutingimusi, vara praegust kasutust ja muid võimalikke kasutusviise;

- 75) „elamukinnisvara” — eluase, milles elab eluaseme omanik või üürnik, sealhulgas õigus elada sellise elamuühistu korteris nagu Rootsi elamuühistud.

- 76) „turuväärtus” — kinnisvara puhul eeldatav summa, mille eest peaks saama anda kinnisvara hindamiskuupäeval huvitatud müüjalt huvitatud ostjale üle pärast nõuetekohast turustamist turutingimustel tehtava tehingu alusel, milles pooled osalesid teadlikult, kaalutletult ja ilma sunnita;

- 77) „kohaldatav raamatupidamistava” — määruse (EÜ) nr 1606/2002 või direktiivi 86/635/EMÜ kohaselt ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ suhtes kohaldatavad raamatupidamisstandardid;

▼ C2

- 78) „üheaastane makseviivituse määr” — kuupäevale T eelnenud üheaastase ajavahemiku jooksul aset leidnud makseviivituse juhtude arvu ja üks aasta enne kõnealust kuupäeva asjaomasesse reitinguklassi või kogumisse määratud võlgnike arvu suhe;
- 79) „spekulatiivse kinnisvara soetamise rahastamine” — laenu kinnisvaraga seotud maatüki soetamiseks või arendamiseks või sellele ehitamiseks või kinnisvara jaoks või seoses sellega, kavatsusega see kasumi teenimise eesmärgil edasi müüa;
- 80) „kaubanduse rahastamine” — rahastamine, sealhulgas garantiid, mis on seotud kaupade ja teenuste vahetusega fikseeritud lühiajalise lõpptähtajaga (üldjuhul alla ühe aasta), automaatse pikenduseeta finantstoodete kaudu;
- 81) „riiklikult toetatavad ekspordikrediidid” — laenu või krediitid kauba ja teenuste ekspordi rahastamiseks, mida tagab, kindlustab või otseselt rahastab ametlik ekspordikrediidi agentuur;
- 82) „repoleping” ja „pöördrepoleping” — mis tahes leping, mille alusel ►C11 finantsinstitutsioon ◀ või nende vastaspool võõrandab väärtpaberid, kaubad või garantiiga tagatud õigused, mis on seotud väärtpaberite või kaupade omandiõigusega, kui kõnealuse garantii on andnud tunnustatud börs, kellel on õigused nendele väärtpaberitele või kaupadele, ja kõnealuse lepinguga ei ole ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ lubatud võõrandada ega pantida ühtegi väärtpaberit ega kaupa samaaegselt rohkem kui ühele vastaspoolele ja on pandud talle siduv kohustus need tagasi osta, või samalaadsete asendusväärtpaberite või kaupadega, mille hind on lepingus fikseeritud ja mille tagasiostmise kuupäev on võõrandaja poolt kindlaks määratud või määratav; kusjuures väärtpabereid või kaupaid müüvale ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ on see repoleping ja neid ostvale ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ pöördrepoleping;
- 83) „repotehing” — määratluse „repoleping” või „pöördrepoleping” alla kuuluv mis tahes tehing;
- 84) „lihtne repoleping” — üksiku vara või sarnase lihtvara repotehing vastandina varade kogumi repotehingule.
- 85) „kauplemise eesmärgil hoitavad positsioonid” — mis tahes järgmised positsioonid:
- a) omandipositsioonid ning klientide teenindamisest ja turutegemisest tulenevad positsioonid;
 - b) positsioonid, mis kavatsetakse lühikese aja jooksul edasi müüa;

▼ C2

- c) positsioonid, mille eesmärk on saada kasu ostu- ja müügi-hinna tegelikest või oodatavatest lühiajalistest erinevustest või muudest hinna- või intressimäära kõikumistest;

▼ M8

- 86) „kauplemissportfell” — kõik sellised positsioonid finantsinstru-mentides ja kaupades, mida ► C10 finantsinstitutsioon ◀ hoiab kauplemise eesmärgil või selleks, et maandada kauplemise eesmärgil hoitavaid positsioone, kooskõlas artikliga 104;

▼ C2

- 87) „mitmepoolne kauplemissüsteem” — mitmepoolne kauplemissüs-teem nagu see on määratletud direktiivi 2004/39/EÜ artikli 4 lõikes 15;

- 88) „nõutele vastav keskne vastaspool” — keskne vastaspool, kes on saanud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 14 kohaselt tege-vusloa või kes on tunnustatud vastavalt selle määruse artiklile 25;

- 89) „tagatisfond” — keskse vastaspoole poolt määruse (EL) nr 648/2012 artikli 42 kohaselt loodud ja selle määruse artikli 45 kohaselt kasutatav fond;

- 90) „eelrahastatud osamaks keskse vastaspoole tagatisfondi” — osamaks, mille ► C11 finantsinstitutsioon ◀ maksab keskse vastaspoole tagatisfondi;

▼ M8

- 91) „kauplemissi riski positsioon” — praegune riskipositsioon, seal-hulgas kliirivale liikmele tasumisele kuuluv, kuid veel saamata muutuvtagatis, ja kliiriva liikme või kliendi võimalik tulevane riskipositsioon keskse vastaspoole suhtes, mis tuleneb artikli 301 lõike 1 punktides a, b ja c loetletud lepingutest ja tehingutest, samuti alustamise tagatis;

▼ C2

- 92) „reguleeritud turg” — reguleeritud turg nagu see on määratletud direktiivi 2004/39/EÜ artikli 4 punktis 14;

- 93) „finantsvõimendus” — ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ vara, bilansivälise kohustuste ning maksmise, ülekandmise või taga-tise andmisega seotud tingimuslike kohustuste, sealhulgas saadud rahalistest vahenditest, võetud siduvatest kohustustest, tuletisins-trumentidest või repolepingutest tulenevate kohustuste, välja arvatud selliste kohustuste, mida saab jõustada ainult ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ likvideerimise ajal, suhteline suurus võrrelduna kõnealuse ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ omavahenditega;

- 94) „ülemäärase finantsvõimenduse risk” — risk, mis tuleneb ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ haavatavusest finantsvõimenduse või tingimusliku finantsvõimenduse tõttu, mistõttu võib olla vaja ettevatsematult korrigeerida äriplaani, sealhulgas müüa erakorraliselt varasid, millega võib kaasneda kahju või alles-jäänud varade väärtuse muutus;

▼ C2

- 95) „krediidiriskiga korrigeerimine” — krediidiriskidega seotud spetsiifilise ja üldise laenukahjumi katteks mõeldud eraldise summa, mida on kooskõlas kohaldatava raamatupidamistavaga kajastatud ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ finantsaruannetes;

▼ M8

- 96) „sisemine riskimaandus” — positsioon, mis olulisel määral tasakaalustab riskielemente kauplemisportfelli positsiooni ja ühe või mitme kauplemisportfelli positsiooni või kahe kauplemisüksuse vahel;

▼ C2

- 97) „krediidituletisinstrumenti tingimuste aluseks olev võlainstrument” — võlainstrument, mida kasutatakse krediidituletisinstrumenti sularahaarvelduse väärtuse määramiseks;
- 98) „krediidikvaliteeti hindav asutus” — reitinguagentuur, mis on registreeritud või sertifitseeritud vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. septembri 2009. aasta määrusele (EÜ) nr 1060/2009 (reitinguagentuuride kohta) ⁽¹⁾, või krediidireitinguid andev keskpank, kes ei kuulu määruse (EÜ) nr 1060/2009 reguleerimisalasse;
- 99) „krediidikvaliteeti hindav määratud asutus” — ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt määratud krediidikvaliteeti hindav asutus;
- 100) „muu akumulieeritud koondkasum” — määratud määruse (EÜ) nr 1606/2002 kohaselt kohaldatavas rahvusvahelises raamatupidamisstandardis (IAS) 1;
- 101) „põhiomavahendid” — põhiomavahendid direktiivi 2009/138/EÜ artikli 88 tähenduses;
- 102) „kindlustuse esimese taseme omavahendite kirjed” — selliste ettevõtjate põhiomavahendite kirjed, kelle suhtes kohaldatakse direktiivi 2009/138/EÜ nõudeid, kui kõnealused kirjed on liigitatud esimese taseme omavahenditesse direktiivi 2009/138/EÜ tähenduses vastavalt kõnealuse direktiivi artikli 94 lõikele 1;
- 103) „kindlustuse täiendavate esimese taseme omavahendite kirjed” — selliste ettevõtjate põhiomavahendite kirjed, kelle suhtes kohaldatakse direktiivi 2009/138/EÜ nõudeid, kui kõnealused kirjed on liigitatud esimese taseme omavahenditesse direktiivi 2009/138/EÜ tähenduses vastavalt kõnealuse direktiivi artikli 94 lõikele 1 ning kõnealuste kirjete kaasamine on piiratud kõnealuse direktiivi artikli 99 kohaselt vastu võetud delegeeritud õigusaktidega;
- 104) „kindlustuse teise taseme omavahendite kirjed” — selliste ettevõtjate põhiomavahendite kirjed, kelle suhtes kohaldatakse direktiivi 2009/138/EÜ nõudeid, kui kõnealused kirjed on liigitatud teise taseme omavahenditesse direktiivi 2009/138/EÜ tähenduses vastavalt kõnealuse direktiivi artikli 94 lõikele 2;

⁽¹⁾ ELT L 302, 17.11.2009, lk 1.

▼ **C2**

- 105) „kindlustuse kolmanda taseme omavahendite kirjed” — selliste ettevõtjate kindlustuse põhiomavahendite kirjed, kelle suhtes kohaldatakse direktiivi 2009/138/EÜ nõudeid, kui kõnealused kirjed on liigitatud kolmanda taseme omavahenditesse direktiivi 2009/138/EÜ tähenduses vastavalt kõnealuse direktiivi artikli 94 lõikele 3;
- 106) „edasilükkunud tulumaksu vara” — määratletud kohaldatavas raamatupidamistavas;
- 107) „tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara” — edasilükkunud tulumaksu vara, mille tulevikuväärtust saab realiseerida ainult juhul, kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ saab tulevikus maksustatavat kasumit;
- 108) „edasilükkunud tulumaksu kohustus” — määratletud kohaldatavas raamatupidamistavas;
- 109) „kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi vara” — kindlaksmääratud pensionifondi või -skeemi vara, mis on arvutatud pärast sama fondi või skeemi kohustuste mahaarvamist;
- 110) „väljamaksed” — mis tahes vormis dividendide või intresside maksmine;
- 111) „finantsettevõtja” — määratletud direktiivi 2009/138/EÜ artikli 13 lõike 25 punktides b ja d;
- 112) „üldine pangandusreserv” — üldine pangandusriski fond direktiivi 86/635/EMÜ artikli 38 tähenduses;
- 113) „firmaväärtus” — määratletud kohaldatavas raamatupidamistavas;
- 114) „kaudne osalus” — igasugune nõue vaheüksuse vastu, millel on finantssektori ettevõtja emiteeritud kapitaliinstrumentidest tulenev riskipositsioon, kui finantssektori ettevõtja emiteeritud kapitaliinstrumenti püsiva mahakandmise korral ei ole ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ selle tulemusel tekkiv kahju oluliselt erinev kahjust, mida ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kannaks, kui tal oleks otsene osalus neis finantssektori ettevõtja emiteeritud kapitaliinstrumentides;
- 115) „immateriaalne vara” — määratletud kohaldatavas raamatupidamistavas ja hõlmab firmaväärtust;
- 116) „muud kapitaliinstrumentid” — finantssektori ettevõtjate emiteeritud kapitaliinstrumentid, mis ei ole kvalifitseeritavad esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ega teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena ega kindlustuse esimese taseme omavahendite kirjetena, kindlustuse täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetena, kindlustuse teise taseme omavahendite kirjetena ega kindlustuse kolmanda taseme omavahendite kirjetena;
- 117) „muud reservid” — kohaldatavas raamatupidamistavas määratletud reservid, mis tuleb kõnealuse standardi kohaselt avalikustada, välja arvatud mis tahes summad, mida on juba kajastatud muus akumulieeritud koondkasumis või jaotamata kasumis;

▼ C2

- 118) „omavahendid” — esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite summa;
- 119) „omavahenditesse kuuluvad instrumendid” — ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud kapitaliinstrumendid, mis kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite või teise taseme omavahenditena;
- 120) „vähemusosalus” — ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ tütaretevõtja esimese taseme põhiomavahendid, mis on seotud füüsiliste või juriidiliste isikutega, kes ei ole kaasatud ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ usaldatavusnõuete kohasesse konsolideerimisse;
- 121) „kasum” — määratletud kohaldatavas raamatupidamistavas;
- 122) „vastastikune ristosalus” — ühe ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ osalus finantssektori ettevõtjate emiteeritud omavahenditesse kuuluvates instrumentides või muudes kapitaliinstrumentides, kui nendel ettevõtjatel on samal ajal osalus kõnealuse ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud omavahenditesse kuuluvates instrumentides;
- 123) „jaotamata kasum” — eelmiste aastate jaotamata kasum või kahjum kohaldatava raamatupidamistava tähenduses;
- 124) „ülekurss” — määratletud kohaldatavas raamatupidamistavas;
- 125) „ajutised erinevused” — määratletud kohaldatavas raamatupidamistavas;
- 126) „sünteeiline osalus” — ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ investering finantsinstrumenti, mille väärtus on otseselt seotud mõne finantssektori ettevõtja emiteeritud kapitaliinstrumentide väärtusega;
- 127) „ristgarantii skeem” — skeem, mis vastab kõigile järgmistele tingimustele:

▼ M8

- a) ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ kuuluvad samasse artikli 113 lõikes 7 osutatud ► C10 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi või on võrgustikus keskasutusega püsivalt seotud;

▼ C2

- b) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ on konsolideeritud täies ulatuses direktiivi 83/349/EMÜ artikli 1 lõike 1 punkti b, c või d või lõike 2 kohaselt ning nende üle teostatakse käesoleva määruse I osa II jaotise 2. peatüki kohaselt järelevalvet sellise konsolideeritud alusel ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ koosseisus, mis on liikmesriigis emaettevõtjana tegutsev ► C11 finantsinstitutsioon ◀, ning nende suhtes kohaldatakse omavahendite nõudeid;
- c) liikmesriigis emaettevõtjana tegutsev ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ja tütaretevõtjad asuvad samas liikmesriigis ning neile annab tegevusloa ja nende üle teeb järelevalvet sama pädev asutus;
- d) liikmesriigis emaettevõtjana tegutsev ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ja tütaretevõtjad on seotud kas lepingulise või õigusliku kohustusi reguleeriva korraldusega, mis kaitseb asjaomaseid ► C11 finantsinstitutsioone ◀ ning tagab eelkõige nende likviidsuse ja maksevõime, et hoida vajadusel ära pankrot;

▼ **C2**

- e) on kehtestatud kord tagada kiiresti rahalised vahendid kapitali ja likviidsusena, kui see on vajalik punktis d märgitud lepingulise või õigusliku kohustusi reguleeriva korralduse alusel;
- f) pädev asutus teostab korrapäraselt järelevalvet punktides d ja e märgitud korra asjakohasuse üle;
- g) minimaalne etteteatamistähtaeg tütaretevõtjale vabatahtlikuks loobumiseks kohustusi reguleerivast korraldusest on 10 aastat;
- h) pädeval asutusel on volitused keelata tütaretevõtjal vabatahtlikult loobuda kohustusi reguleerivast korraldusest;

▼ **M8**

- 128) „väljamaksete tegemiseks kasutatavad kirjed” — kasum eelmise majandusaasta lõpus, millele on liidetud eelmiste perioodide jaotamata kasum ja selleks otstarbeks kasutatavad reservid enne omavahenditesse kuuluvate instrumentide omanikele tehtavaid väljamakseid ning millest on lahutatud eelmistest perioodidest üle kantud kahjum, liidu või liikmesriigi õiguse või ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ põhikirja kohaselt mittejaotatav kasum ja summad, mis paigutatakse liikmesriigi õiguse või ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ põhikirja kohaselt mittejaotatavatesse reservidesse, võttes igal juhul arvesse omavahenditesse kuuluvate instrumentide konkreetset kategooriat, mida asjaomane liidu või liikmesriigi õigus või ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ põhikiri käsitleb; kõnealused kasum, kahjum ja reservid määratakse kindlaks ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ individuaalsete raamatupidamisaruannete ja mitte konsolideeritud aruannete põhjal;

▼ **M5**

- 129) „maksete vahendaja” — määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 13 määratletud maksete vahendaja;

▼ **M8**

- 130) „kriisilahendusasutus” — direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 18 määratletud kriisilahendusasutus;

▼ **M15**

- 130a) „asjaomane kolmanda riigi asutus” – kolmanda riigi asutus, nagu on määratletud direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 90;

▼ **M8**

- 131) „kriisilahendussubjekt” — direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 83a määratletud kriisilahendussubjekt;
- 132) „kriisilahenduse konsolideerimisgrupp” — direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 83b määratletud kriisilahenduse konsolideerimisgrupp;
- 133) „globaalne süsteemselt oluline ettevõtja” — globaalne süsteemselt oluline ettevõtja, mis on määratud kindlaks direktiivi 2013/36/EL artikli 131 lõigete 1 ja 2 kohaselt;
- 134) „kolmanda riigi globaalne süsteemselt oluline ettevõtja” — globaalne süsteemselt oluline pangandusgrupp või pank, mis ei ole globaalne süsteemselt oluline ettevõtja ja mis on nimetatud finantsstabiilsuse nõukogu avaldatud korrapäraselt ajakohastatavas globaalsete süsteemselt oluliste pankade loetelus;
- 135) „oluline tütaretevõtja” — tütaretevõtja, mis vastab individuaalselt või konsolideeritud alusel ükskõik millisele järgmistest tingimustest:

▼ **M8**

- a) tütaretevõtja omab üle 5 % esialgse emaettevõtja konsolideeritud riskiga kaalutud varadest;
- b) tütaretevõtja annab üle 5 % esialgse emaettevõtja kogu tegevustulust;
- c) tütaretevõtja käesoleva määruse artikli 429 lõikes 4 osutatud koguriskipositsiooni näitaja on üle 5 % tema algse emaettevõtja konsolideeritud koguriskipositsiooni näitajast;

olulise tütaretevõtja kindlaksmääramisel, kui kohaldatakse direktiivi 2013/36/EL artikli 21b lõiget 2, loetakse kaks vahepealset ELis tegutsevat emaettevõtjat üheks tütaretevõtjaks nende konsolideeritud olukorra alusel;

- 136) „globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksus” — juriidilise isiku staatusega üksus, mis on globaalne süsteemselt oluline ettevõtja või globaalse süsteemselt olulise ettevõtja osa või kolmanda riigi globaalse süsteemselt olulise ettevõtja osa;
- 137) „kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahend” — direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 57 määratletud kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahend;
- 138) „konsolideerimisgrupp” — ettevõtjate grupp, kuhu kuulub vähemalt üks ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ning mis koosneb emaettevõtjast ja selle tütaretevõtjatest või ettevõtjatest, mis on omavahel seotud nagu sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2013/34/EL ⁽¹⁾ artiklis 22;
- 139) „► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehing ◀” — repotehing, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehing või võimenduslaenu tehing;
- 140) „alustamise tagatis” — igasugune tagatis, mis ei ole muutuvtagatis, vaid on üksuselt saadud või sellele antud, et katta tehingu või tehinguportfelli praegust ja võimalikku tulevast riskipositsiooni ajal, mil on vaja need tehingud tehingu või tehinguportfelli vastaspoole maksejõuetuse tõttu realiseerida või nende tururiske uuesti maandada;
- 141) „tururisk” — turuhindade, sealhulgas valuutakursside või kaubahindade kõikumisest tekkiv kahjurisk;
- 142) „valuutarisk” — valuutakursside kõikumisest tekkiv kahjurisk;
- 143) „kaubarisk” — kaubahindade kõikumisest tekkiv kahjurisk;
- 144) „kauplemissüksus” — täpselt määratletud diilerite rühm, mille on loonud ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, et ühiselt juhtida

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/34/EL teatavat liiki ettevõtjate aruandeaasta finantsaruannete, konsolideeritud finantsaruannete ja nendega seotud aruannete kohta ja millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2006/43/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiivid 78/660/EMÜ ja 83/349/EMÜ (ELT L 182, 29.6.2013, lk 19).

▼M8

kauplemissportfelli positsioone selgelt määratletud ja järjepideva äristrateegia ja sama riskijuhtimise struktuuri alusel;

- 145) „väike ja mittekeerukas ►C10 finantsinstitutsioon ◀” — ►C10 finantsinstitutsioon ◀, mis vastab kõigile järgmistele tingimustele:
- a) ►C10 finantsinstitutsioon ◀, mis ei ole suur ►C10 finantsinstitutsioon ◀;
 - b) ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ varade koguväärtus individuaalselt või asjakohasel juhul konsolideeritud alusel kooskõlas käesoleva määrusega ja direktiiviga 2013/36/EL on jooksvale iga-aastasele aruandlusperioodile vahetult eelnend nelja aasta jooksul keskmiselt 5 miljardit eurot või väiksem; liikmesriigid võivad seda künnist vähendada;
 - c) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei pea täitma kohustusi või peab täitma lihtsustatud kohustusi, mis on seotud finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse kavandamisega vastavalt direktiivi 2014/59/EL artiklile 4;
 - d) ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ kauplemissportfelliga seotud tegevuse maht on artikli 94 lõike 1 kohase klassifikatsiooni tähenduses väike;
 - e) ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ kauplemise eesmärgil hoitavate tuletisinstrumentide positsioonide koguväärtus ei ületa 2 % tema bilansiliste ja bilansiväliste varade koguväärtusest ning tema tuletisinstrumentide positsioonide koguväärtus ei ületa 5 %, arvatuna mõlemal juhul vastavalt artikli 273a lõikele 3;
 - f) ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ konsolideeritud koguvaradest ja -kohustustest üle 75 % on seotud tegevustega, mille vastas pooled asuvad Euroopa Majanduspiirkonnas, arvestamata mõlemal juhul grupisiseseid riskipositsioone;
 - g) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei kasuta käesoleva määruse kohaste usaldatavusnõuete täitmiseks sisemudeleid, välja arvatud tütarettevõtjate kasutatavad sisemudelid, mis on välja töötatud konsolideerimisgrupi tasandil, tingimusel et konsolideerimisgrupi suhtes kohaldatakse artiklis 433a või 433c sätestatud avalikustamismõudeid konsolideeritud alusel;
 - h) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei ole esitanud pädevale asutusele vastuväidet tema klassifitseerimisele väikeseks ja mittekeerukaks ►C10 finantsinstitutsiooniks ◀;
 - i) pädev asutus ei ole otsustanud, et ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ ei peeta selle suuruse, vastastikuse seotuse, keerukuse või riskiprofiili analüüsi alusel väikeseks ja mittekeerukaks ►C10 finantsinstitutsiooniks ◀;
- 146) „suur ►C10 finantsinstitutsioon ◀” — ►C10 finantsinstitutsioon ◀, mis vastab mõnele järgmistest tingimustest:
- a) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ on globaalne süsteemselt oluline ettevõtja;
 - b) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ on vastavalt direktiivi 2013/36/EL artikli 131 lõigetele 1 ja 3 määratud kindlaks kui muu süsteemselt oluline ettevõtja;
 - c) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ on asutamisliikmesriigis varade koguväärtuse alusel üks kolmest suurimast ►C10 finantsinstitutsioonist ◀;

▼ **M8**

- d) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ varade koguväärtus individuaalselt või asjakohasel juhul konsolideeritud olukorra alusel kooskõlas käesoleva määrusega ja direktiiviga 2013/36/EL on 30 miljardit eurot või suurem;
- 147) „suur tütaretevõtja” — suureks ► **C10** finantsinstitutsiooniks ◀ kvalifitseeruv tütaretevõtja;
- 148) „börsil noteerimata ► **C10** finantsinstitutsioon ◀” — ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kes ei ole emiteerinud väärtpabeleid, millega võib kaubelda mõne liikmesriigi reguleeritud turul direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punkti 21 tähenduses;
- 149) „finantsaruanne” — VIII osa kohaldamisel finantsaruanne Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2004/109/EÜ artiklite 4 ja 5 tähenduses ⁽¹⁾;

▼ **M9**

- 150) „kaubadiiler ja lubatud heitkoguse väärtpaberite diiler” – ettevõtja, kelle peamine tegevus on üksnes investeerimisteenuste pakkumine või muu tegevus seoses direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktides 5, 6, 7, 9 ja 10 osutatud kaubatuletisinstrumentidega või kaubatuletislepingutega, punktis 4 osutatud lubatud heitkoguse väärtpaberite tuletisinstrumentidega või punktis 11 osutatud lubatud heitkoguse väärtpaberitega.

▼ **C2**

2. Kõik käesolevas määruses esinevad viited kinnisvarale, elamu- või ärikinnisvarale või sellisele varale seatud hüpoteekidele hõlmavad Soome 1991. aasta elamuühinguseaduse või hilisemate samaväärsete õigusaktide kohaselt tegutsevate Soome elamuühingute osakuid. Liikmesriigid või nende pädevad asutused võivad lubada käsitleda osakuid, mille näol on tegemist samaväärse kaudse osalusega kinnisvaras, otsese osalusena kinnisvaras, tingimusel et selline kaudne osalus on asjaomase liikmesriigi õiguses konkreetselt reguleeritud ja tagab pantimise korral võlausaldajatele samaväärse kaitse.

3. Lõike 1 punktis 80 osutatud kaubanduse rahastamine on üldjuhul kulukohustustega sidumata ja nõuab iga väljavõtutaotluse puhul rahuldavaid kaasnevaid tehingudokumente, mis võimaldab keelduda rahastamisest juhul, kui tekib kahtlus krediivõimelisuse või kaasnevate tehingudokumentide suhtes. Kaubanduse rahastamise riskipositsioonide tagasimaksmine ei sõltu tavaliselt laenuvõtjast, sest vahendid saadakse selle asemel importijatelt laekunud sularahast või lepingu aluseks oleva kauba müügitehingutest.

▼ **M8**

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada, millistel asjaoludel on lõike 1 punktis 39 esitatud tingimused täidetud.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2020.

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. detsembri 2004. aasta direktiivi 2004/109/EÜ läbipaistvuse nõuete ühtlustamise kohta teabele, mis kuulub avaldamisele emitentide kohta, kelle väärtpaberid on lubatud reguleeritud turul kauplemisele, ning millega muudetakse direktiivi 2001/34/EÜ (ELT L 390, 31.12.2004, lk 38).

▼ M8

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ C2*Artikkel 5***Krediidiriski kapitalinõuetele omased mõisted**

III osa II jaotise kohaldamisel kohaldatakse järgmisi mõisteid:

- 1) „riskipositsioon” – vara või bilansiväline kirje;
- 2) „kahju” – majanduslik kahju, sealhulgas oluline allahindluse mõju, ning instrumendi sissenõudmisega seotud oluline otsene ja kaudne kulu;
- 3) „oodatava kahju määr” – vastaspoole potentsiaalsest makseviivitusest või lahjendamise tõttu üheaastase ajavahemiku jooksul riskipositsioonile oodatavalt tuleneva kahju summa ja makseviivituse hetkeks tasumata summa suhe.

II JAOTIS

NÕUETE KOHALDAMISE TASE

I. PEATÜKK

*Nõuete individuaalne kohaldamine**Artikkel 6***Üldpõhimõtted****▼ M8**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ täidavad käesoleva määruse II, III, IV, VII, VIIA ja VIII osas ning määruse (EL) 2017/2402 2. peatükis sätestatud kohustused individuaalselt, välja arvatud käesoleva määruse artikli 430 lõike 1 punkt d.

▼ C10

1a. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 täidavad artiklis 92a sätestatud nõudeid individuaalselt ainult finantsinstitutsioonid, kes on liigitatud kriisilahendussubjektiks, kes on ühtlasi globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksused ja kellel ei ole tütarettvõtjaid.

▼ M8

Kolmanda riigi globaalse süsteemselt olulise ettevõtja olulised tütarettvõtjad järgivad artiklit 92b individuaalselt, kui nad vastavad kõigile järgmistele tingimustele:

- a) nad ei ole kriisilahendussubjektid;
- b) neil ei ole tütarettvõtjaid;
- c) nad ei ole ELis ematettvõtjana tegutseva ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ tütarettvõtjad.

▼ **C3**

2. Üheltki ► **C11** finantsinstitutsioonilt ◀, mis on kas tütaretevõtja liikmesriigis, kus ta on tegevusloa saanud ja järelevalve all, või ematettevõtja, ja üheltki ► **C11** finantsinstitutsioonilt ◀, mis vastavalt artiklile 18 kuulub konsolideerimise alla, ei nõuta artiklites 89, 90 ja 91 sätestatud kohustuste individuaalset täitmist.

▼ **M8**

3. Üheltki ► **C10** finantsinstitutsioonilt ◀, kes on kas ematettevõtja või tütaretevõtja, ja üheltki ► **C10** finantsinstitutsioonilt ◀, kes vastavalt artiklile 18 kuulub konsolideerimise alla, ei nõuta VIII osas sätestatud kohustuste täitmist individuaalselt.

Erandina käesoleva lõike esimesest lõigust täidavad käesoleva artikli lõikes 1a osutatud ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 437a ja artikli 447 punkti h nõudeid individuaalselt.

▼ **M9**

4. Finantsinstitutsioonid järgivad käesoleva määruse VI osas ja artikli 430 lõike 1 punktis d sätestatud kohustusi individuaalselt.

Järgmistelt finantsinstitutsioonidelt ei nõuta käesoleva määruse artikli 413 lõike 1 ning VIIA osas sätestatud likviidsusega seonduvate aruandlusnõuete täitmist:

- a) finantsinstitutsioonid, kellele on antud tegevusluba ka kooskõlas määruse (EL) nr 648/2012 artikliga 14;
- b) finantsinstitutsioonid, kellele on antud tegevusluba ka kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 909/2014 ⁽¹⁾ artikliga 16 ja artikli 54 lõike 2 punktiga a, tingimusel et nad ei teosta tähtaegade olulist ümberkujundamist, ning
- c) finantsinstitutsioonid, kes on määratud kooskõlas määruse (EL) nr 909/2014 artikli 54 lõike 2 punktiga b, tingimusel et
 - i) nende tegevus piirdub kõnealuse määruse lisa C jaos osutatud pangandusteenuste osutamisega väärtpaberite keskdepositooriumidele, kellele on antud tegevusluba kõnealuse määruse artikli 16 kohaselt, ning
 - ii) nad ei teosta tähtaegade olulist ümberkujundamist.

5. Finantsinstitutsioonidelt, kelle puhul on pädevad asutused kohaldanud käesoleva määruse artikli 7 lõikes 1 või 3 sätestatud erandit, ja finantsinstitutsioonidelt, kellele on antud tegevusluba ka määruse (EL) nr 648/2012 artikli 14 kohaselt, ei nõuta VII osas sätestatud kohustuste ning VIIA osas sätestatud likviidsusega seonduvate aruandlusnõuete individuaalset täitmist.

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 23. juuli 2014. aasta määrus (EL) nr 909/2014, mis käsitleb väärtpaberiarvelduse parandamist Euroopa Liidus ja väärtpaberite keskdepositooriume ning millega muudetakse direktiive 98/26/EÜ ja 2014/65/EL ning määrust (EL) nr 236/2012 (ELT L 257, 28.8.2014, lk 1).

▼ **C2***Artikkel 7***Erand usaldatavusnõuete individuaalsest kohaldamisest**

1. Pädevad asutused võivad loobuda artikli 6 lõike 1 kohaldamisest ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ tütaretevõtja suhtes, kui nii tütaretevõtja kui ka ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on asjaomases liikmesriigis tegevusloa saanud ja järelevalve all, tütaretevõtja kuulub emaettevõtjana tegutsevat ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ hõlmava konsolideeritud alusel teostatava järelevalve alla ning täidetud on kõik alljärgnevad tingimused, et tagada omavahendite adekvaatne jaotumine emaettevõtja ja tütaretevõtjate vahel:

- a) emaettevõtjal ei ole praegu ega prognooside kohaselt olulisi praktilisi ega õiguslikke takistusi omavahendite kiireks ülekandmiseks või kohustuste tagasimaksmiseks;
- b) emaettevõtja kas tõendab pädevale asutusele teda rahuldaval viisil, et tütaretevõtja juhtimine vastab usaldatavusnõuetele, ja on pädeva asutuse loal kinnitanud, et ta tagab tütaretevõtja võetud siduvate kohustuste täitmise, või ei ole tütaretevõtjaga seonduvad riskid märkimisväärse tähtsusega;
- c) emaettevõtja riskide hindamise, mõõtmise ja kontrollimise protseduurid hõlmavad ka tütaretevõtjat,
- d) emaettevõtjale kuulub enam kui 50 % tütaretevõtja aktsiate või osadega seotud hääleõigustest või emaettevõtjal on õigus määrata ametisse või vabastada ametist enamik tütaretevõtja juhtorgani liikmetest.

2. Pädevad asutused võivad kasutada lõikes 1 sätestatud võimalust, kui emaettevõtja on ►**C11** finantsinstitutsiooniga ◀ samas liikmesriigis asuv finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja, tingimusel et selle suhtes kohaldatakse samasugust järelevalvet nagu ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes ja eelkõige artikli 11 lõikes 1 sätestatud nõudmisi.

3. Pädevad asutused võivad loobuda artikli 6 lõike 1 kohaldamisest liikmesriigis emaettevõtjana tegutseva ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ suhtes, kui kõnealune ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on saanud tegevusloa kõnealuses liikmesriigis ja on selle liikmesriigi järelevalve all ning kui tema üle teostatakse järelevalvet konsolideeritud alusel ja kui täidetud on kõik alljärgnevad tingimused, et tagada omavahendite adekvaatne jaotumine emaettevõtja ja tütaretevõtjate vahel:

- a) puuduvad praegused või prognoositavad olulised praktilised või õiguslikud takistused omavahendite kiireks ülekandmiseks ja kohustuste tagasimaksmiseks liikmesriigis emaettevõtjana tegutsevale ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀;
- b) konsolideeritud järelevalve seisukohalt olulised riski hindamise, mõõtmise ja kontrollimise protseduurid hõlmavad ka liikmesriigis emaettevõtjana tegutsevat ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀.

Pädev asutus, kes käesolevat lõiget kohaldab, teavitab sellest kõigi teiste liikmesriikide pädevaid asutusi.

▼ C2

Artikkel 8

Erand likviidsusnõuete individuaalsest kohaldamisest

1. Pädevad asutused võivad täielikult või osaliselt loobuda VI osa kohaldamisest ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ suhtes ja kas kõigi või mõnede tema liidus tegutsevate tütarettevõtjate suhtes ning teostada nende üle järelevalvet kui ühe likviidsusalagrupi üle seni, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

a) emaeettevõtjana tegutsev ►C11 finantsinstitutsioon ◀ täidab konsolideeritud alusel või tütarettevõtjast ►C11 finantsinstitutsioon ◀ allkonsolideeritud alusel VI osas sätestatud kohustusi;

▼ M8

b) emaeettevõtjana tegutsev ►C10 finantsinstitutsioon ◀ teeb konsolideeritud alusel või tütarettevõtjast ►C10 finantsinstitutsioon ◀ allkonsolideeritud alusel likviidsusgruppi või -alagruppi kuuluvate kõigi selliste ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ likviidsuspositsioonide, kelle suhtes kõnealust erandit kohaldatakse, pidevat seiret ja järelevalvet nende üle ning teeb likviidsusgruppi või -alagruppi kuuluvate kõigi ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ rahastamispositsioonide pidevat seiret ja järelevalvet nende üle, kui loobutakse VI osa IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja nõudest, ning tagab kõikide nimetatud ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ puhul piisava likviidsuse taseme ja, kui loobutakse VI osa IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja nõudest, piisava stabiilse rahastamise taseme;

▼ C2

c) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ on sõlminud pädevatele asutustele vastuvõetavad lepingud, millega nähakse ette vahendite vaba liikumine nende vahel ja mis võimaldavad neil õigeaegselt täita oma individuaalseid ja ühiseid kohustusi;

d) puuduvad praegused või prognoositavad olulised praktilised või õiguslikud takistused punktis c osutatud lepingute täitmiseks.

Komisjon esitab Euroopa Parlamendile ja nõukogule 1. jaanuariks 2014 aruande mis tahes õiguslike takistuste kohta, mis võivad teha esimese lõigu punkti c kohaldamise võimatuks, ning tal palutakse teha vajadusel 31. detsembriks 2015 seadusandlik ettepanek selle kohta, milline neist takistustest tuleks kõrvaldada.

2. Pädevad asutused võivad osaliselt või täielikult loobuda VI osa kohaldamisest ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ suhtes ja kõigi või mõnede selle tütarettevõtjate suhtes, kui kõik ühte likviidsusalagruppi kuuluvad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ on saanud tegevusloa samas liikmesriigis ja kui lõike 1 tingimused on täidetud.

3. Kui ühte likviidsusalagruppi kuuluvad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ on saanud tegevusloa mitmes liikmesriigis, kohaldatakse lõiget 1 ainult pärast artiklis 21 sätestatud menetlust ja ainult nende ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ suhtes, kelle pädevad asutused on kokku leppinud järgnevas:

a) nende hinnang likviidsusriski juhtimise ja käsitlemise korra vastavuse kohta direktiivi 2013/36/EL artiklis 86 sätestatud tingimustele ühe likviidsusalagrupi piires;

▼ **M8**

- b) selliste nõutud likviidsete varade jaotus summa, asukoha ja omandiõiguse lõikes, mida tuleb hoida ühes likviidsusalagrupis, kui loobutakse artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud likviidsuskattekordaja nõude kohaldamisest, ning ühe likviidsusalagrupi piires kättesaadava stabiilse rahastamise jaotus summa ja asukoha lõikes, kui loobutakse VI osa IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja nõude kohaldamisest;
- c) selliste likviidsete varade miinimumsumma kindlaksmääramine, mida peab hoidma ►**C10** finantsinstitutsioon ◀, kelle suhtes loobutakse artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud likviidsuskattekordaja nõude kohaldamisest, ja sellise kättesaadava stabiilse rahastamise miinimumsumma kindlaksmääramine, mida peab hoidma ►**C10** finantsinstitutsioon ◀, kelle suhtes loobutakse VI osa IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja nõude kohaldamisest;

▼ **C2**

- d) vajadus rangemate parameetrite järele, kui on sätestatud VI osas;
- e) pädevate asutuste vaheline täielik ja takistamatu teabejagamine;
- f) sellise loobumise tähenduse täielik mõistmine.

4. Pädevad asutused võivad samuti kohaldada lõikeid 1, 2 ja 3 ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes, kes on artikli 113 lõikes 7 osutatud sama ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liikmed, tingimusel, et asjaomased ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ täidavad kõik nimetatud sättes sätestatud tingimused, ja muude ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes, kelle vahel on artikli 113 lõikes 6 osutatud seos, tingimusel et nad täidavad kõik nimetatud sättes sätestatud tingimused. Sel juhul määravad pädevad asutused ühe ►**C11** finantsinstitutsioonidest ◀, kelle suhtes loobutakse VI osa kohaldamisest ühtse likviidsusalagrupi kõigi ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ konsolideeritud olukorra alusel.

5. Kui pädevad asutused on teinud lõike 1 või lõike 2 kohase erandi, võivad nad ka kohaldada direktiivi 2013/36/EL artiklit 86 või selle osasid ühe likviidsusalagrupi tasandil ning loobuda direktiivi 2013/36/EL artikli 86 või selle osade individuaalsest kohaldamisest.

▼ **M8**

6. Kui käesoleva artikli kohaselt loobub pädev asutus täielikult või osaliselt VI osa kohaldamisest ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ suhtes, võib ta nimetatud ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ suhtes loobuda ka artikli 430 lõike 1 punkti d alusel likviidsusega seonduvate aruandlusnõuete kohaldamisest.

▼ **C2***Artikkel 9***Individuaalse konsolideerimise meetod**

1. Kui käesoleva artikli lõigetest 2 ja 3 ning direktiivi 2013/36/EL artikli 144 lõikest 3 ei tulene teisiti, võivad pädevad asutused anda igal üksikjuhul eraldi emattevõtjana tegutsevale ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ loa kaasata oma artikli 6 lõikest 1 tulenevate nõuete

▼ C2

arvutamisse ka tütaretevõtjad, kes vastavad artikli 7 lõike 1 punktides c ja d sätestatud tingimustele ja kelle olulistest nõuetest või kohustustest on oluline osa suunanud emaettevõtjana tegutseva ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ vastu.

2. Lõikes 1 sätestatud käsitlus on lubatud üksnes siis, kui emaettevõtjana tegutsev ►C11 finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevatele asutustele täies ulatuses asjaolud ja abinõud, sealhulgas õigusliku korralduse, millest tulenevalt puuduvad praegused või prognoositavad olulised praktilised või õiguslikud takistused omavahendite kiireks ülekandmiseks ja kohustuste tähtaegseks tagasimaksmiseks emaettevõtjale tütaretevõtja poolt.

3. Kui pädev asutus kasutab lõikega 1 ette nähtud võimalust, teavitab ta kõikide teiste liikmesriikide pädevaid asutusi korrapäraselt, kuid vähemalt üks kord aastas lõike 1 kohaldamisest ja lõikes 2 osutatud asjaoludest ning korraldustest. Kui tütaretevõtja asub kolmandas riigis, edastavad pädevad asutused sama teabe ka kõnealuse kolmanda riigi pädevatele asutustele.

*Artikkel 10***Erand keskasutusega püsivalt seotud krediidasutustele**▼ M8

1. Pädevad asutused võivad kooskõlas riigisisese õigusega osaliselt või täielikult loobuda II–VIII osas ning määruse (EL) 2017/2402 2. peatükis sätestatud nõuete kohaldamisest ühe või mitme samas liikmesriigis asuva krediidasutuse suhtes, kes on püsivalt seotud samas liikmesriigis asutatud ja nende üle järelevalvet teostava keskasutusega, kui järgmised tingimused on täidetud:

▼ C2

- a) keskasutuse ning sellega seotud ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ siduvad kohustused on nende solidaarvastutusel või keskasutus tagab täies ulatuses temaga seotud ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ siduvad kohustused;
- b) keskasutuse ja kõigi sellega seotud ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ maksevõimet ja likviidsust jälgitakse tervikuna kõnealuste ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ konsolideeritud aastaaruannete põhjal;
- c) keskasutuse juhtkond on volitatud andma juhtnööre seotud ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ juhtkondadele.

Liikmesriigid võivad esimeses lõigus osutatud loobumise kohaldamise suhtes säilitada oma kehtiva siseriikliku õiguse ja seda kasutada, kui see ei lähe vastuollu käesoleva määrusega või direktiiviga 2013/36/EL.

2. Kui pädevad asutused on veendunud, et lõikes 1 sätestatud tingimused on täidetud, ja kui keskasutuse kohustused ja võlgnevused on täielikult garanteeritud seotud ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ poolt, võivad pädevad asutused loobuda II–VIII osa individuaalsest kohaldamisest keskasutuse suhtes.

▼ C2

2. PEATÜKK

Usaldatavusnõuete kohane konsolideerimine

1. jagu

Nõuete kohaldamine konsolideeritud alusel▼ M9*Artikkel 10a***Usaldatavusnõuete kohaldamine konsolideeritud alusel, kui investeerimisühing on emaettevõtja**

Käesoleva peatüki kohaldamisel käsitatakse investeerimisühingut liikmesriigis emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtjana või ELis emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtjana, kui investeerimisühing on finantsinstitutsiooni või investeerimisühingu emaettevõtja või sellise investeerimisühingu emaettevõtja, kelle suhtes kohaldatakse käesolevat määrust ja kellele on osutatud määruse (EL) 2019/2033 artikli 1 lõikes 2 või 5.

▼ C2*Artikkel 11***Üldkäsitlus**▼ M8

1. Liikmesriigis emaettevõtjana tegutsevad ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ peavad II, III, IV, VII ja VIIA osas sätestatud kohustused täitma artiklis 18 ette nähtud määral ja viisil oma konsolideeritud olukorra alusel, välja arvatud artikli 430 lõike 1 punkt d. Selleks et tagada konsolideerimiseks vajalike andmete nõuetekohane töötlemine ja edastamine, loovad käesoleva määruse kohaldamisalasse kuuluvad emaettevõtjad ja nende tütarettevõtjad nõuetekohase organisatsioonilise struktuuri ning seavad sisse asjakohase sisekontrolli korra. Eelkõige tagavad nad, et käesoleva määruse kohaldamisalast välja jäävad tütarettevõtjad rakendavad süsteeme, protseduure ja asjaomast korda selleks, et tagada nõuetekohane konsolideerimine.

2. Käesoleva määruse nõuete konsolideeritud alusel kohaldamise tagamise eesmärgil viitavad mõisted „► C10 finantsinstitutsioon ◀“, „liikmesriigis emaettevõtjana tegutsev ► C10 finantsinstitutsioon ◀“, „ELis emaettevõtjana tegutsev ► C10 finantsinstitutsioon ◀“ ja „emaettevõtja“ ka:

- a) finantsvaldusettevõtjale või segafinantsvaldusettevõtjale, kes on saanud heakskiidu kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artikliga 21a;
- b) määratud ► C10 finantsinstitutsioonile ◀, keda kontrollib emaettevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja või emaettevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja, kui selline emaettevõtja ei ole saanud heakskiitu kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artikli 21a lõikega 4;
- c) finantsvaldusettevõtjale, segafinantsvaldusettevõtjale, ► C10 finantsinstitutsioonile ◀, kes on määratud kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artikli 21a lõike 6 punktiga d.

▼ M8

Käesoleva lõike esimese lõigu punktis b osutatud ettevõtja konsolideeritud olukord on sellise emaeetvõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja või emaeetvõtjana tegutseva segafinantsvaldusettevõtja konsolideeritud olukord, kes ei ole saanud heakskiitu kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artikli 21a lõikega 4. Käesoleva lõike esimese lõigu punktis c osutatud ettevõtja konsolideeritud olukord on tema emaeetvõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja või emaeetvõtjana tegutseva segafinantsvaldusettevõtja konsolideeritud olukord.

▼ C10

3a. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 täidavad käesoleva määruse artikli 92a nõudeid konsolideeritud alusel käesoleva määruse artiklis 18 sätestatud määral ja viisil üksnes need emaeetvõtjana tegutsevad finantsinstitutsioonid, kes on liigitatud kriisilahendussubjektiks, kes on globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksused.

▼ M8

Käesoleva määruse artikli 92b nõudeid täidavad konsolideeritud alusel käesoleva määruse artiklis 18 sätestatud määral ja viisil üksnes need ELis emaeetvõtjana tegutsevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kes on kolmanda riigi globaalse süsteemselt olulise ettevõtja olulised tütar-ettevõtjad ega ole kriisilahendussubjektid. Kui kohaldatakse direktiivi 2013/36/EL artikli 21b lõiget 2, täidavad kaks vahepealset ELis tegutsevat emaeetvõtjat, kes on üheskoos liigitatud oluliseks tütar-ettevõtjaks, kumbki käesoleva määruse artikli 92b nõudeid oma konsolideeritud olukorra alusel.

▼ M9

4. ELis emaeetvõtjana tegutsevad finantsinstitutsioonid täidavad käesoleva määruse VI osa ja artikli 430 lõike 1 punkti d nõudeid oma konsolideeritud olukorra alusel, kui konsolideerimisgrupp koosneb ühest või enamast krediidiasutusest või investeerimisühingust, kellele on antud tegevusluba direktiivi 2014/65/EL I lisa A jao punktides 3 ja 6 loetletud investeerimisteenuste osutamiseks ja neis loetletud investeerimistevõtteks.

Artikli 8 lõigete 1–5 alusel antud vabastuse korral täidavad finantsinstitutsioonid, ja kui see on asjakohane, likviidsusalagrupi kuuluvad finantsvaldusettevõtjad ja segafinantsvaldusettevõtjad käesoleva määruse VI osa ja artikli 430 lõike 1 punkti d nõudeid konsolideeritud alusel või likviidsusalagrupi allkonsolideeritud alusel.

▼ M8

5. Käesoleva määruse artikli 10 kohaldamisel täidab kõnealuses artiklis osutatud keskasutus käesoleva määruse II–VIII osa ja määruse (EL) 2017/2402 2. peatüki nõudeid keskasutusest ning sellega seotud ► **C10** finantsinstitutsioonidest ◀ koosneva terviku konsolideeritud olukorra alusel.

▼ M8

6. Kui see on põhjendatud järelevalve eesmärkidel ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riski või kapitalstruktuuri eripäraga või kui liikmesriigid võtavad vastu riigisiseseid õigusakte, milles nõutakse tegevuste struktuurilist eraldatust pangandusgrupis, võivad pädevad asutused nõuda lisaks käesoleva artikli lõigetes 1–5 sätestatud nõuetele ning piiramata muid käesoleva määruse ja direktiivi 2013/36/EL sätteid, et ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ täidaks käesoleva määruse II–VIII osas ning direktiivi 2013/36/EL VII jaotises sätestatud kohustusi allkonsolideeritud alusel.

Esimeses lõigus sätestatud meetodi kohaldamine ei mõjuta tõhusat järelevalvet konsolideeritud alusel ja sellega ei tohi kaasneda ebaproportsionaalset ebasoodsat mõju muude liikmesriikide või kogu liidu finantsüsteemile tervikuna või selle osadele, samuti ei tohi see põhjustada ega luua takistust siseturu toimimisele.

▼ M15*Artikkel 12a***Konsolideeritud arvutamine mitme kriisilahendussubjektiga globaalse süsteemselt olulise ettevõtja puhul**

Kui vähemalt kaks globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksust, mis on sama globaalse süsteemselt olulise ettevõtja osa, on kriisilahendussubjektid või kolmanda riigi üksused, mis oleksid kriisilahendussubjektid, kui nad oleksid asutatud liidus, arvutab kõnealuse globaalse süsteemselt olulise ettevõtja ELis emaaetvõtjana tegutsev finantsinstitutsioon artikli 92a lõike 1 punktis a osutatud omavahendite ja kõlblike kohustuste summa:

- a) iga kriisilahendussubjekti või kolmanda riigi üksuse puhul, mis oleks kriisilahendussubjekt, kui ta oleks asutatud liidus;
- b) ELis emaaetvõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni puhul, nagu see oleks globaalse süsteemselt olulise ettevõtja ainus kriisilahendussubjekt.

Esimese lõigu punktis b osutatud arvutus tehakse ELis emaaetvõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni konsolideeritud olukorra alusel.

Kriisilahendusasutused tegutsevad kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikli 45d lõikega 4 ja artikli 45h lõikega 2.

▼ M8*Artikkel 13***Avalikustamismõuete kohaldamine konsolideeritud alusel**

1. ELis emaaetvõtjana tegutsevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ täidavad VIII osa nõudeid oma konsolideeritud olukorra alusel.

ELis emaaetvõtjana tegutsevate ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ suured tüarettevõtjad avalikustavad artiklites 437, 438, 440, 442, 450, 451, 451a ja 453 osutatud teabe individuaalselt või vajaduse korral kooskõlas käesoleva määrusega ja direktiiviga 2013/36/EL allkonsolideeritud alusel.

▼ **M8**▼ **C10**

2. Kriisilahendussubjektiks liigitatud finantsinstitutsioon, kes on globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksus, täidab artikli 437a ja artikli 447 punkti h nõudeid oma kriisilahenduse konsolideerimisgrupi konsolideeritud olukorra alusel.

▼ **M8**

3. Lõike 1 esimest lõiku ei kohaldata ELis emaettevõtjana tegutsevate ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀, ELis emaettevõtjana tegutsevate finantsvaldusettevõtjate, ELis emaettevõtjana tegutsevate segafinantsvaldusettevõtjate või kriisilahendussubjektide suhtes, kui neid kajastatakse kolmandas riigis asutatud emaettevõtja poolt konsolideeritud alusel avalikustatavas samaväärses teabes.

Lõike 1 teist lõiku kohaldatakse kolmandas riigis asutatud emaettevõtjate tütarettevõtjate suhtes, kui need tütarettevõtjad kvalifitseeruvad suurteks tütarettevõtjateks.

4. Artikli 10 kohaldamisel täidab kõnealuses artiklis osutatud kesk-asutus VIII osa nõudeid kesk-asutuse konsolideeritud olukorra alusel. Artikli 18 lõiget 1 kohaldatakse kesk-asutuse suhtes ning temaga seotud ► **C10** finantsinstitutsioone ◀ käsitatakse kesk-asutuse tütarettevõtjana.

*Artikkel 14***Määruse (EL) 2017/2402 artikli 5 nõuete kohaldamine konsolideeritud alusel**

1. Käesoleva määruse kohaldamisalasse kuuluvad emaettevõtjad ja nende tütarettevõtjad peavad täitma määruse (EL) 2017/2402 artiklis 5 sätestatud kohustusi konsolideeritud või allkonsolideeritud alusel, et tagada oma kõnealuste sätetega nõutavate süsteemide, protseduuride ja mehhanismide järjepidevus ja hea integreeritus ning suutlikkus esitada mis tahes andmeid ja teavet, mis on järelevalve seisukohast olulised. Eelkõige tagavad nad, et käesoleva määruse kohaldamisalast välja jäävad tütarettevõtjad rakendavad süsteemid, protseduurid ja asjaomase korra selleks, et tagada kõnealuste sätete järgimine.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kohaldavad käesoleva määruse käesoleva määruse artiklit 92 konsolideeritud või allkonsolideeritud alusel kohaldavad täiendavat riskikaalu vastavalt käesoleva määruse artiklile 270a, kui rikutakse määruse (EL) 2017/2402 artikli 5 nõudeid sellise kolmandas riigis asuva ettevõtja tasandil, mis on konsolideeritud vastavalt käesoleva määruse artiklile 18, ja kui konsolideerimisgrupi üldise riskiprofiili seisukohast on tegemist olulise rikkumisega.

▼ **M9**

▼ **C2**

2. jagu

Usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise meetodid*Artikkel 18***Usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise meetodid**▼ **M8**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, finantsvaldusettevõtjad ja segafinantsvaldusettevõtjad, kes peavad täitma käesoleva peatüki 1. jaos sätestatud nõudeid konsolideeritud olukorra alusel, kaasavad täismahus konsolideerimisse kõik ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ ning finantseerimisasutused, kes on nende tütarettevõtjad. Käesoleva artikli lõikeid 3–6 ja artiklit 9 ei kohaldata juhul, kui VI osa ja artikli 430 lõiget 1 kohaldatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀, finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja konsolideeritud olukorra alusel või likviidsusala-grupi allkonsolideeritud olukorra alusel, nagu on sätestatud artiklites 8 ja 10.

Artikli 11 lõike 3a kohaldamisel kaasavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kes peavad täitma artiklis 92a või 92b sätestatud nõudeid konsolideeritud alusel, täismahus konsolideerimisse kõik ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ ning finantseerimisasutused, kes on nende tütarettevõtjad asjaomases kriisilahendusmenetluses olevas konsolideerimisgrupis.

2. Abiettevõtjad kaasatakse konsolideerimisse käesolevas artiklis sätestatud juhtudel ja meetodite kohaselt.

3. Kui ettevõtjad on seotud direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõike 7 tähenduses, määravad pädevad asutused konsolideerimise toimumise viisi.

4. ► **C10** Konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ nõuab proportsionaalset konsolideerimist vastavalt konsolideerimisse kuuluvale ettevõtjale kuuluva osalusega selliste ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ ning finantseerimisasutuste kapitalis, mida ta juhib koos ühe või mitme konsolideerimisse mittekuuluva ettevõtjaga, kui kõnealuste ettevõtjate vastutus on piiratud neile kuuluva osalusega kapitalis.

5. Lõigetes 1 ja 4 nimetamata osaluste või kapitaliseoste korral määravad pädevad asutused, kas ja kuidas konsolideerimine toimub. Eelkõige võivad pädevad asutused lubada või nõuda kapitaliosaluse meetodi kasutamist. See meetod ei tähenda siiski asjaomaste ettevõtjate lisamist konsolideeritud järelevalve alla.

6. Pädevad asutused määravad, kas ja kuidas toimub konsolideerimine järgmistel juhtudel:

a) pädevate asutuste arvates on ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ oluline mõju ühe või mitme ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ või finantseerimisasutuse üle, omamata neis sealjuures osalust või muid kapitaliseoseid, ning

▼M8

- b) kaht või enamat ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ või finantseerimisasutust juhib sama juhtkond, ilma et see tuleneks lepingust või nende asutamislepingust või põhikirjast.

Eelkõige võivad pädevad asutused lubada või nõuda direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõigetes 7, 8 ja 9 sätestatud meetodi kasutamist. See meetod ei tähenda siiski asjaomaste ettevõtjate lisamist konsolideeritud järelevalve alla.

7. Kui ►C10 finantsinstitutsioonil ◀ on tütaretevõtja, kes on ettevõtja, kes ei ole ►C10 finantsinstitutsioon ◀, finantseerimisasutus või abiettevõtja, või kui tal on sellises ettevõtjas osalus, kohaldab ta kõnealuse tütaretevõtja või osaluse suhtes kapitaliosaluse meetodit. See meetod ei tähenda siiski asjaomaste ettevõtjate lisamist konsolideeritud järelevalve alla.

Erandina esimesest lõigust võivad pädevad asutused lubada ►C10 finantsinstitutsioonil ◀ kohaldada selliste tütaretevõtjate või osaluste suhtes mõnda muud meetodit või nõuda neilt mõne muu meetodi kohaldamist, sealhulgas kohaldatava raamatupidamistava kohaselt nõutav meetod, tingimusel et:

- a) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei kohalda juba kapitaliosaluse meetodit 28. detsembril 2020;
- b) kapitaliosaluse meetodi kohaldamine oleks põhjendamatult koormav või kapitaliosaluse meetod ei peegelda piisavalt riske, mida esimeses lõigus osutatud ettevõtja ►C10 finantsinstitutsioonile ◀ tekitab, ning
- c) kohaldatud meetodi tulemusel ei toimu kõnealuse ettevõtja täielikku või proportsionaalset konsolideerimist.

8. Pädevad asutused võivad nõuda sellise tütaretevõtja või ettevõtja täielikku või proportsionaalset konsolideerimist, milles ►C10 finantsinstitutsioonil ◀ on osalus, kui kõnealune tütaretevõtja või ettevõtja ei ole ►C10 finantsinstitutsioon ◀, finantseerimisasutus ega abiettevõtja ning kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) ettevõtja ei ole kindlustusandja, kolmanda riigi kindlustusandja, edasikindlustusandja, kolmanda riigi edasikindlustusandja, kindlustusvaldusettevõtja või ettevõtja, kes on jäetud välja direktiivi 2009/138/EÜ kohaldamisalast vastavalt nimetatud direktiivi artiklile 4;
- b) on olemas suur risk, et ►C10 finantsinstitutsioon ◀ otsustab anda kõnealusele ettevõtjale stressiolukorras finantstoetust, olenemata sellest, et puuduvad lepingulised kohustused sellise toetuse andmiseks, või minnes nendest lepingulistest kohustustest kaugemale.

9. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille kohaselt lõigetes 3–6 ja lõikes 8 osutatud juhtudel konsolideerimine toimub.

▼ M8

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ C2

3. jagu

Usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisala*Artikkel 19***Usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalast välja jäävad üksused**

1. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◄, finantseerimisasutust või ►**C11** finantsinstitutsiooni ◄ abiettevõtjat, mis on tütarettevõtja või ettevõtja, milles omatakse osalust, ei pea kaasama konsolideerimise alla, kui asjaomase ettevõtja varade ja bilansiväliste kirjete kogumaht on väiksem, kui väikseim järgmisest kahest summast:

- a) 10 miljonit eurot;
- b) 1 % emaettevõtja või osalust omava ettevõtja varade ja bilansiväliste kirjete kogumahust.

2. Direktiivi 2013/36/EL artikli 111 kohaselt konsolideeritud alusel teostatava järelevalve eest vastutavad pädevad asutused võivad igal üksikjuhul eraldi otsustada, et ►**C11** finantsinstitutsiooni ◄ või finantseerimisasutust või ►**C11** finantsinstitutsiooni ◄ abiettevõtjat, mis on tütarettevõtja või milles omatakse osalust, ei pea kaasama konsolideerimise alla, järgmistel juhtudel:

- a) asjaomane ettevõtja asub kolmandas riigis, kus vajaliku teabe edastamisele on õiguslikud takistused;
- b) asjaomasel ettevõtjal ei ole üksnes ►**C11** finantsinstitutsioonide ◄ järelevalve eesmärkide seisukohalt märkimisväärset tähendust;

▼ C3

c) konsolideeritud alusel teostatava järelevalve eest vastutavate pädevate asutuste arvates ei oleks asjaomase ettevõtja finantsseisundi konsolideerimine ►**C11** finantsinstitutsioonide ◄ järelevalve eesmärkide seisukohast asjakohane või oleks eksitav.

▼ C2

3. Kui lõikes 1 ja lõike 2 punktis b osutatud juhtudel vastab nimeetatud sätetes loetletud tingimustele mitu ettevõtjat, tuleb nad siiski kaasata konsolideerimise alla, kui neil ühiselt on mainitud eesmärkide seisukohalt märkimisväärne tähendus.

*Artikkel 20***Ühisotsused usaldatavusnõuete kohta**

1. Pädevad asutused teevad igakülselt konsulteerides koostööd järgmistel juhtudel:

- a) kui ELis emaettevõtjana tegutsev ►**C11** finantsinstitutsioon ◄ ja tema tütarettevõtjad eraldi või ELis emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja või ELis emaettevõtjana tegutseva segafinantsvaldusettevõtja tütarettevõtjad ühiselt esitavad taotluse artikli 143 lõikes 1,

▼ C2

artikli 151 lõigetes 4 ja 9, artiklis 283, artikli 312 lõikes 2 või artiklis 363 osutatud lubade saamiseks, konsulteerivad pädevad asutused omavahel, et otsustada, kas taotletud luba anda ja millistel tingimustel seda tuleks teha;

- b) selleks et kindlaks teha, kas on täidetud artikli 422 lõikes 9 ja artikli 425 lõikes 5 sätestatud grupisese erikäsitluse kriteeriumid, mida täiendavad artikli 422 lõikes 10 ja artikli 425 lõikes 6 osutatud EBA regulatiivsed tehnilised standardid.

Taotlused esitatakse ainult ►C11 konsolideeritud järelevalvet tegevale asutus ◀.

Artikli 312 lõikes 2 osutatud taotlus sisaldab sellise meetodika kirjeldust, mida kasutatakse operatsiooniriski katmiseks ettenähtud kapitali jagamiseks konsolideerimisgrupi erinevate üksuste vahel. Taotluses näidatakse ära, kas ja kuidas kavatakse riskimõõtmisüsteemis võtta arvesse diversifitseerimise mõju.

2. Pädevad asutused teevad kõik endast oleneva, et jõuda kuue kuu jooksul ühisotsuseni järgmistes küsimustes:

- a) lõike 1 punktis a osutatud taotlus;
- b) lõike 1 punktis b osutatud erikäsitluse kriteeriumide hindamine ja selle erikäsitluse kindlaksmääramine.

Kõnealune ühisotsus esitatakse dokumendis, mis sisaldab täielikult põhjendatud otsust, mille lõikes 1 osutatud pädev asutus esitab taotlejale.

3. Lõikes 2 osutatud tähtaega hakatakse arvestama alates:

- a) kuupäevast, mil ►C11 konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ saab lõike 1 punktis a osutatud täieliku taotluse. ►C11 Konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ edastab täieliku taotluse viivitamata teistele pädevatele asutustele;
- b) kuupäevast, mil pädevad asutused saavad kätte ►C11 konsolideeritud järelevalvet tegev asutuse ◀ koostatud aruande, milles analüüsitakse grupiseseid kohustusi asjaomases konsolideerimisgrupis.

4. Kui pädevad asutused ei võta kuue kuu jooksul vastu ühisotsust, teeb ►C11 konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ lõike 1 punktis a osutatud küsimustes ise otsuse. ►C11 Konsolideeritud järelevalvet tegeva asutuse ◀ otsus ei piira direktiivi 2013/36/EL artikli 105 kohaseid pädevate asutuste volitusi.

Kõnealune otsus esitatakse dokumendis, mis sisaldab täielikult põhjendatud otsust, ja selles võetakse arvesse teiste pädevate asutuste seisukohti ja reservatsioone, mis esitati kuue kuu jooksul.

►C11 Konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ esitab otsuse ELis emattevõtjana tegutsevale ►C11 finantsinstitutsioonile ◀, ELis emattevõtjana tegutsevale finantsvaldusettevõtjale või ELis emattevõtjana tegutsevale segafinantsvaldusettevõtjale ning teistele pädevatele asutustele.

▼ C2

Kui mis tahes asjaomane pädev asutus on kuuekuulise perioodi lõpuks andnud asja vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklile 19 arutamiseks EBA-le, lükkab ►C11 konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ käesoleva artikli lõike 1 punktis a osutatud küsimustes otsuse tegemise edasi ja ootab ära otsuse, mille EBA võib kõnealuse määruse artikli 19 lõike 3 kohaselt tema otsuse kohta teha, ja teeb seejärel oma otsuse kooskõlas EBA tehtud otsusega. Kuuekuulist perioodi käsitatakse lepitusperioodina kõnealuse määruse tähenduses. EBA teeb otsuse ühe kuu jooksul. Asja ei anta arutamiseks EBA-le pärast kuuekuulise perioodi lõppu ega pärast ühisotsuse tegemist.

5. Kui pädevad asutused ei võta kuue kuu jooksul vastu ühisotsust, teeb tütaretevõtja individuaalse järelevalve eest vastutav pädev asutus lõike 1 punktis b osutatud küsimustes ise otsuse.

Kõnealune otsus esitatakse dokumendis, mis sisaldab täielikult põhjendatud otsust, ja selles võetakse arvesse teiste pädevate asutuste seisukohti ja reservatsioone, mis esitati kuue kuu jooksul.

Otsus esitatakse ►C11 konsolideeritud järelevalvet tegevale asutusele ◀, kes teavitab ELis emaettevõtjana tegutsevat ►C11 finantsinstitutsiooni ◀, ELis emaettevõtjana tegutsevat finantsvaldusettevõtjat või ELis emaettevõtjana tegutsevat segafinantsvaldusettevõtjat.

Kui ►C11 konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ on kuuekuulise perioodi lõpuks andnud asja vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklile 19 arutamiseks EBA-le, lükkab tütaretevõtja individuaalse järelevalve eest vastutav pädev asutus käesoleva artikli lõike 1 punktis b osutatud küsimustes otsuse tegemise edasi ja ootab ära otsuse, mille EBA võib kõnealuse määruse artikli 19 lõike 3 kohaselt tema otsuse kohta teha, ning teeb seejärel oma otsuse kooskõlas EBA tehtud otsusega. Kuuekuulist perioodi käsitatakse lepitusperioodina kõnealuse määruse tähenduses. EBA teeb otsuse ühe kuu jooksul. Asja ei anta arutamiseks EBA-le pärast kuuekuulise perioodi lõppu ega pärast ühisotsuse tegemist.

6. Kui ELis emaettevõtjana tegutsev ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ja selle tütaretevõtjad või ELis emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja või ELis emaettevõtjana tegutseva segafinantsvaldusettevõtja tütaretevõtjad kasutavad artikli 312 lõike 2 kohast täiustatud mõõtmismudelil põhinevat meetodit või artikli 143 kohast sisereitingute meetodit ühtsetel alustel, lubavad pädevad asutused, et emaettevõtja ja tütaretevõtjad vastavad vastavalt artiklites 321 ja 322 või III osa II jaotise 3. peatüki 6. jaos sätestatud kvalifikatsioonikriteeriumidele koos vaadelduna nii, et see on kooskõlas konsolideerimisgrupi struktuuriga ja selle riskijuhtimissüsteemide, -protsesside ja -meetoditega.

7. Lõigetes 2, 4 ja 5 nimetatud otsuseid tunnustatakse määravatena ning pädevad asutused kohaldavad neid asjaomastes liikmesriikides.

8. Ühisotsuste tegemise hõlbustamiseks töötab EBA välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada lõike 1 punktis a osutatud ühisotsuste tegemise kord seoses taotlustega artikli 143 lõikes 1, artikli 151 lõigetes 4 ja 9, artiklis 283, artikli 312 lõikes 2 ning artiklis 363 osutatud lubade saamiseks.

▼ **C2**

EBA esitab kõnealuste rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

*Artikkel 21***Ühisotsused likviidsusnõuete kohaldamise taseme kohta**

1. ELis emaettevõtjana tegutseva ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ või ELis emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja või ELis emaettevõtjana tegutseva segafinantsvaldusettevõtja taotlusel või ELis emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja või ELis emaettevõtjana tegutseva segafinantsvaldusettevõtja allkonsolideeritud tütaretevõtja taotlusel teevad ►**C11** konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ ja ELis emaettevõtjana tegutseva ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ või ELis emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja või ELis emaettevõtjana tegutseva segafinantsvaldusettevõtja asjaomases liikmesriigis asuvate tütaretevõtjate järelevalve eest vastutav pädev asutus kõik endast oleneva, et jõuda ühisotsusele selle kohta, kas artikli 8 lõike 1 punktides a–d esitatud tingimused on täidetud, ja ühtse likviidsusalagrupi kindlaksmääramise kohta artikli 8 kohaldamisel.

Kõnealune ühisotsus tehakse kuue kuu jooksul pärast seda, kui ►**C11** konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ on esitanud aruande, milles artiklis 8 sätestatud kriteeriumide kohaselt on kindlaks määratud ühtne likviidsusalagrupp. Kui kuue kuu jooksul ei suudeta jõuda kokkuleppele, konsulteerib ►**C11** konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ mis tahes teise asjaomase pädeva asutuse taotlusel EBAGA. ►**C11** Konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ võib konsulteerida EBAGA omal algatusel.

Ühisotsusega võidakse kehtestada ka piirangud likviidsete varade asukohale ja omandiõigusele ning nõuda, et ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀, kelle suhtes on tehtud erand VI osa kohaldamisest, peavad hoidma vähemalt teatavaid minimaalseid likviidseid varasid.

See ühine otsus esitatakse dokumendi vormis, mis sisaldab täielikult põhjendatud otsust, mille ►**C11** konsolideeritud järelevalvet tegev asutus ◀ esitab likviidsusalagrupi emaettevõtjana tegutsevale ►**C11** finantsinstitutsioon ◀.

2. Kui ühisotsust ei tehta kuue kuu jooksul, teeb iga individuaalse järelevalve eest vastutav pädev asutus eraldi otsuse.

Iga pädev asutus võib siiski kuue kuu jooksul pöörduda EBA poole küsimuses, kas artikli 8 lõike 1 punktides a–d sätestatud tingimused on täidetud. Sel juhul võib EBA teostada mittesiduvat vahendamist vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 31 punktile c ning kõik asjaomased pädevad asutused lükkavad oma otsuse tegemise edasi seniks, kuni on selgunud mittesiduva vahendamise tulemused. Kui vahendamise ajal ei jõua pädevad asutused kokkuleppele kolme kuu jooksul, teeb iga individuaalse järelevalve eest vastutav pädev asutus eraldi otsuse, võttes arvesse kasu ja riski tasakaalu emaettevõtjana tegutseva ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ liikmesriigi tasandil ning kasu ja riski tasakaalu tütaretevõtja liikmesriigi tasandil. Asja ei anta arutamiseks EBA-le pärast kuuekuulise perioodi lõppu ega pärast ühisotsuse tegemist.

▼ C2

Lõikes 1 osutatud ühisotsus ja käesoleva lõike teises lõigus osutatud otsused on siduvad.

3. Lisaks võib mis tahes asjaomane pädev asutus kuue kuu jooksul konsulteerida EBAGA, kui arvamused lahknevad artikli 7 lõike 3 punktides a–d sätestatud tingimuste küsimuses. Sel juhul võib EBA teostada mittesiduvat vahendamist vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 31 punktile c ning kõik asjaomased pädevad asutused lükkavad oma otsuse tegemise edasi seniks, kuni on selgunud mittesiduva vahendamise tulemused. Kui vahendamise ajal ei jõua pädevad asutused kokkuleppele 3 kuu jooksul, teeb iga individuaalse järelevalve eest vastutav pädev asutus eraldi otsuse.

▼ M8
▼ C10*Artikkel 22***Allkonsolideerimine kolmandate riikide üksuste puhul**

1. Tütarettevõtjast finantsinstitutsioonid kohaldavad artiklites 89, 90 ja 91 ning III, IV ja VII osas sätestatud nõudeid ning VIIA osas sätestatud seonduvaid aruandlusnõudeid oma allkonsolideeritud olukorra alusel, kui kõnealustel finantsinstitutsioonidel või nende emarettevõtjal, kui emarettevõtja on finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja, on kolmandas riigis tütarettevõtja, kes on finantsinstitutsioon või finantseerimisasutus, või kui neil on sellises ettevõtjas osalus.

2. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 võivad tütarettevõtjast finantsinstitutsioonid loobuda artiklites 89, 90 ja 91 ning III, IV ja VII osas sätestatud nõuete ning VIIA osas sätestatud seonduvate aruandlusnõuete kohaldamisest oma allkonsolideeritud olukorra alusel, kui kolmandates riikides asuvate tütarettevõtjate ja osalusega ettevõtjate koguvarad ja bilansivälised kirjed moodustavad vähem kui 10 % tütarettevõtjast finantsinstitutsiooni koguvaradest ja bilansivälisest kirjetest.

▼ C2*Artikkel 23***Kolmandate riikide ettevõtjad**

Konsolideeritud alusel teostatava järelevalve kohaldamisel käesoleva peatüki kohaselt kohaldatakse mõisteid „investeeringühing”, „krediidi-asutus” ja „finantseerimisasutus” ja „► C11 finantsinstitutsioon ◀” ka kolmandates riikides asutatud ettevõtjate suhtes, kes juhul, kui nad oleksid asutatud liidus, vastaksid nende mõistete artikli 4 kohastele määratlustele.

*Artikkel 24***Varade ja bilansiväliste kirjete hindamine**

1. Varasid ja bilansiväliseid kirjeid hinnatakse vastavalt kohaldatavale raamatupidamistavale.

2. Erandina lõikest 1 võivad pädevad asutused nõuda, et ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ viiks varade ja bilansiväliste kirjete hindamise ning omavahendite kindlaksmääramise läbi vastavalt rahvusvahelistele raamatupidamisstandarditele, mida kohaldatakse määruse (EÜ) nr 1606/2002 alusel.

▼ C2

II OSA

▼ M8

OMAVAHENDID JA KÕLBLIKUD KOHUSTUSED

▼ C2

I JAOTIS

OMAVAHENDITE ELEMENDID

1. PEATÜKK

*Esimese taseme omavahendid**Artikkel 25***Esimese taseme omavahendid**

► C11 Finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahendid võrduvad esimese taseme põhiomavahendite ja täiendavate esimese taseme omavahendite summaga.

2. PEATÜKK

Esimese taseme põhiomavahendid

1. jagu

Esimese taseme põhiomavahendite kirjed ja instrumendid*Artikkel 26***Esimese taseme põhiomavahendite kirjed**

1. Esimese taseme põhiomavahendite kirjed on järgmised:
 - a) kapitaliinstrumendid, tingimusel et täidetud on artiklis 28 või vajadusel artiklis 29 sätestatud tingimused;
 - b) punktis a osutatud instrumentidega seotud ülekurs;
 - c) jaotamata kasum;
 - d) muu akumuleeritud koondkasum;
 - e) muud reservid;
 - f) üldine pangandusreserv.

Punktides c–f osutatud kirjeid tunnustatakse esimese taseme põhiomavahenditena ainult siis, kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ saab neid piiramatult ja viivitamatult kasutada, et katta riskid või kahju kohe, kui need tekivad.

2. Lõike 1 punkti c kohaldamisel võib ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kajastada aruandeperioodi vahakasumit või aastakasumit esimese taseme põhiomavahendites enne, kui ta on teinud ametliku otsuse, millega kinnitatakse aruandeaasta lõplik kasum või kahjum, ainult pädeva asutuse eelneval loal. Pädev asutus annab loa, kui on täidetud järgmised tingimused:

▼ **C2**

- a) kõnealune kasum on kontrollitud ► **C11** finantsinstitutsioonist ◀ sõltumatute isikute poolt, kes vastutavad asjaomase ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ raamatupidamisarvestuse auditeerimise eest;
- b) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele teda rahuvaldaval viisil tõendanud, et kõnealusest kasumist on maha arvatud mis tahes prognoositavad väljamaksed või dividendid;

► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ vahekasumi või aastakasumi kontrollimisel saadakse piisavalt kinnitust, et kõnealust kasumit on hinnatud kohaldatavas raamatupidamistavas sätestatud põhimõtete kohaselt.

▼ **M8**

3. Pädevad asutused hindavad, kas emiteeritud kapitaliinstrumendid vastavad artiklis 28 või, kui see on kohaldatav, artiklis 29 sätestatud tingimustele. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ klassifitseerivad emiteeritud kapitaliinstrumendid esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks üksnes pärast seda, kui pädevad asutused on andnud selleks loa.

Erandina esimesest lõigust võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ klassifitseerida esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidena järgnevalt emiteeritavad sellises vormis esimese taseme põhiomavahendite instrumentid, mille jaoks nad on juba kõnealuse loa saanud, kui täidetud on mõlemad järgmised tingimused:

- a) neid järgnevaid emissioone reguleerivad sätted on sisuliselt samad kui sätted, millega reguleeritakse emissioone, mille jaoks ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on loa juba saanud;
- b) ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on teavitanud pädevaid asutusi kõnealustest järgnevatest emissioonidest piisavalt aegsasti enne nende klassifitseerimist esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks.

Pädevad asutused konsulteerivad enne esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks klassifitseeritavatele uues vormis kapitaliinstrumentidele loa andmist EBAga. Pädevad asutused võtavad EBA arvamust nõuetekohaselt arvesse, ja kui nad kavatsivad sellest kõrvale kalduda, esitavad EBA-le kolme kuu jooksul alates EBA arvamuse kättesaamise kuupäevast kirjaliku põhjenduse selle kohta, miks nad otsustasid kõnealusest arvamusest kõrvale kalduda. Käesolevat lõiku ei kohaldata artiklis 31 osutatud kapitaliinstrumentide suhtes.

EBA koostab pädevatelt asutustelt kogutud teabe põhjal iga liikmesriigi nende kapitaliinstrumentide kõikide vormide loetelu, mis kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks, haldab seda loetelu ja avaldab selle. EBA võib kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 35 koguda seoses esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidega mis tahes teavet, mida ta peab vajalikuks, et teha kindlaks vastavus käesoleva määruse artiklis 28 või, kui see on kohaldatav, artiklis 29 sätestatud tingimustele ning et hallata ja ajakohastada käesolevas lõigus osutatud loetelu.

Pärast artiklis 80 sätestatud kontrolliprotsessi ning kui on piisavalt tõendeid, et asjaomased kapitaliinstrumendid ei vasta või enam ei vasta artiklis 28 või, kui see on kohaldatav, artiklis 29 sätestatud tingimustele, võib EBA otsustada neid instrumente neljandas lõigus osutatud loetellu mitte lisada või need sellest loetelust välja jätta. EBA avaldab selle kohta teadaande, milles viidatakse ka asjakohase pädeva asutuse seisu kohale kõnealuses küsimuses. Käesolevat lõiku ei kohaldata artiklis 31 osutatud kapitaliinstrumentide suhtes.

▼ **C2**

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada prognoositavuse mõistet, mida kasutatakse selle kindlakstelemisel, kas mis tahes prognoositavad väljamaksed või dividendid on maha arvatud.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

Artikkel 27

Esimese taseme põhiomavahendite kirjetena aktsepteeritavad vastastikuste seltside, ühistute, hoiuasutuste või samalaadsete ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ kapitaliinstrumendid

1. Esimese taseme põhiomavahendite kirjete hulka kuuluvad ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ põhikirja alusel emiteeritud mis tahes kapitaliinstrumendid, kui täidetud on järgmised tingimused:

- a) ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on siseriikliku õigusega ette nähtud tüüpi ettevõtja, keda pädevad asutused loevad kvalifitseeruvaks ühena järgmistest:
- i) vastastikune selts;
 - ii) ühistu;
 - iii) hoiuasutus;
 - iv) samalaadne ► C11 finantsinstitutsioon ◀;
 - v) krediitiasutus, mis kuulub täielikult ühele alapunktides i–iv osutatud asutustest ja kellel on asjakohase pädeva asutuse heakskiit käesoleva artikli sätete rakendamiseks, kui ja seniks, kui 100 % krediitiasutuse emiteeritud lihtaktsiatest kuulub otseselt või kaudselt nimetatud punktides osutatud asutusele;

b) täidetud on artiklis 28 või vajadusel artiklis 29 sätestatud tingimused;

Neid vastastikuseid seltsi, ühistuid või hoiuasutusi, keda tunnustati nendena enne 31. detsembrist 2012 kohaldatud siseriikliku õiguse alusel, klassifitseeritakse nendena jätkuvalt käesoleva osa kohaldamisel, tingimusel et nad täidavad jätkuvalt tingimusi, mille kohaselt neid sellistena tunnustati.

2. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millelega täpsustatakse tingimused, mille kohaselt pädevad asutused võivad kindlaks määrata, et kohaldatava siseriikliku õigusega ette nähtud ettevõtja tüüpi käsitatakse käesoleva osa kohaldamisel vastastikuse seltsi, ühistu, hoiuasutuse või samalaadse ► C11 finantsinstitutsioonina ◀.

EBA esitab nende regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

▼ C2

Artikkel 28

Esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvad instrumendid

1. Kapitaliinstrumendid kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidena ainult juhul, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

a) instrumendid on otseselt emiteerinud ► C11 finantsinstitutsioon ◀ pärast kõnealuse ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ omanike või kui see on lubatud siseriikliku õigusega, siis juhtorgani eelnevat heakskiitu;

▼ M8

b) instrumentide eest on täielikult tasutud ning ► C10 finantsinstitutsioon ◀ ei rahasta otseselt ega kaudselt nende instrumentide omandiõiguse saamist;

▼ C2

c) instrumendid vastavad seoses klassifitseerimisega kõigile järgmistele tingimustele:

i) need kvalifitseeruvad kapitalina direktiivi 86/635/EMÜ artiklis 22 määratletud tähenduses;

ii) need klassifitseeritakse omakapitalina kohaldatavas raamatupidamistavas määratletud tähenduses;

iii) need klassifitseeritakse omakapitalina bilansilise maksejõuetuse kindlakstegemisel, kui see on maksejõuetust käsitlevate siseriiklike õigusaktide kohaselt kohaldatav;

d) instrumendid kajastatakse selgelt ja eraldi ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ finantsaruannetes esitatavas bilansis;

e) instrumendid on tähtajatud;

f) instrumentide põhisummat ei või vähendada ega tagasi maksta, välja arvatud järgmistel juhtudel:

i) ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ likvideerimine;

ii) instrumentide vabatahtlik tagasiostmine või kapitali vabatahtlik vähendamine muul viisil, kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on vastavalt artiklile 77 saanud pädeva asutuse eelneva loa;

g) instrumente reguleerivad sätted ei osuta otseselt ega kaudselt sellele, et instrumentide põhisummat tulevikus vähendatakse või makstakse see tagasi või et seda võidakse teha muul juhul kui ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ likvideerimise korral, ning ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ei osuta sellele instrumentide emiteerimisel või enne seda ka ühelgi muul viisil, välja arvatud artiklis 27 osutatud instrumentide puhul, mille tagasivõtmisest ei tohi ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ vastavalt kohaldatavatele siseriiklikele õigusaktidele keelduda.

h) instrumendid vastavad seoses väljamaksetega järgmistele tingimustele:

i) puudub eeliskäsitus seoses väljamaksete tegemise järjekorraga, sealhulgas seoses muude esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidega, ning instrumente reguleerivate tingimustega ei ole ette nähtud väljamaksetega seotud eelisõigusi;

▼ C2

- ii) instrumentide omanikele võidakse väljamaksed teha ainult väljamaksete tegemiseks kasutatavatel kirjetel;
 - iii) instrumente reguleerivate tingimustega ei ole ette nähtud väljamaksete ülempiiri või muid selle maksimumtasemele seatud piiranguid, välja arvatud artiklis 27 osutatud instrumentide puhul;
 - iv) väljamaksete suurust ega muid tingimusi ei määrata kindlaks selle summa alusel, mille eest instrumendid emiteerimisel osteti, välja arvatud artiklis 27 osutatud instrumentide puhul;
 - v) instrumente reguleerivate tingimustega ei ole ► C11 finantsinstitutsioonile ◀ pandud mis tahes kohustust teha väljamaksete instrumentide omanikele ning ► C11 finantsinstitutsioonile ◀ ei ole sellist kohustust pandud ka mis tahes muul viisil;
 - vi) väljamaksete tegematajätmist ei käsitata ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ makseviivitusjuhuna;
 - vii) väljamaksete tühistamisega ei kaasne ► C11 finantsinstitutsioonile ◀ mingeid piiranguid;
- i) võrreldes ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud kõigi kapitaliinstrumentidega, kaetakse instrumentide arvelt esimene ja proportsionaalselt suurim osa tekkinud kahjust, ning iga instrumendi arvelt kaetakse kahju samal määral, kui kõigi muude esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide arvelt;
 - j) instrumendid järjestatakse ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse või likvideerimise korral kõigist muudest nõuetest madalamasse nõudeõiguse järku;
 - k) instrumendid annavad omanikele sellise nõudeõiguse ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ järelejäänud varadele, mis likvideerimise korral ja pärast kõigi kõrgema nõudeõiguse järguga nõuete rahuldamist on proportsionaalne selliste emiteeritud instrumentide summaga ning mis ei ole fikseeritud ja mille suhtes ei kohaldata ülemmäära, välja arvatud artiklis 27 osutatud kapitaliinstrumentide puhul;
 - l) instrumente ei ole taganud ega andnud neile garantiid, mis suurendaks instrumentidega seonduvate nõuete nõudeõiguse järku:
 - i) ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ega tema tütaretevõtjad;
 - ii) ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ emattevõtja ega tema tütaretevõtjad;
 - iii) emattevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja ega tema tüaretevõtjad;
 - iv) segavaldusettevõtja ega tema tüaretevõtjad;
 - v) segafinantsvaldusettevõtja ega tema tüaretevõtjad;
 - vi) mis tahes ettevõtja, kellel on märkimisväärne seos punktides i–v osutatud üksustega;
 - m) instrumentide suhtes ei kohaldata mis tahes lepingulist ega muud korda, mis suurendaks instrumentidega seonduvate nõuete nõudeõiguse järku maksejõuetuse või likvideerimise korral.

▼ C2

Esimese lõigu punktis j sätestatud tingimus loetakse täidetuks ka juhul, kui instrumendid sisalduvad täiendavates esimese taseme omavahendites või teise taseme omavahendites artikli 484 lõike 3 alusel, tingimusel et need kuuluvad samasse nõudeõiguse järku.

▼ M8

Esimese lõigu punkti b kohaldamisel kvalifitseerub esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvaks instrumendiks vaid see osa kapitaliinstrumentidist, mille eest on täielikult tasutud.

▼ C2

2. Lõike 1 punktis i sätestatud tingimused loetakse täidetuks olenevata täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide põhisumma alalisest allahindamisest.

▼ C11

Lõike 1 punktis f sätestatud tingimus loetakse täidetuks ka juhul, kui kapitaliinstrumenti põhisummat vähendatakse kriisilahendusmenetluse käigus või finantsinstitutsiooni eest vastutava kriisilahendusametuse poolt nõutud kapitaliinstrumentide allahindamise tulemusel.

Lõike 1 punktis g sätestatud tingimus loetakse täidetuks ka juhul, kui kapitaliinstrumenti reguleerivates sätetes märgitakse otseselt või kaudselt, et instrumendi põhisumma väheneks või võiks väheneda kriisilahendusmenetluse käigus või finantsinstitutsiooni eest vastutava kriisilahendusametuse poolt nõutava kapitaliinstrumentide allahindamise tulemusel.

▼ C3

3. Lõike 1 punkti h alapunktis iii sätestatud tingimus loetakse täidetuks ka juhul, kui instrumendilt makstakse välja kordajapõhiseid dividendide, tingimusel et selliste kordajapõhiste dividendide tõttu ei tehta väljamakseid, mille tulemuseks on omavahendite ebaproportsionaalne vähenemine.

▼ M8

Lõike 1 esimese lõigu punkti h alapunktis v sätestatud tingimus loetakse täidetuks ka siis, kui tütarettevõtja on sõlminud oma emaettevõtjaga kasumi ja kahjumi ülekandmise lepingu, mille kohaselt on tütarettevõtja kohustatud kandma pärast oma iga-aastase finantsaruande koostamist oma iga-aastase tulemi üle emaettevõtjale, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) emaettevõtja omab 90 % või rohkem tütarettevõtja hääleõigusest ja kapitalist;
- b) emaettevõtja ja tütarettevõtja asuvad samas liikmesriigis;
- c) leping sõlmiti õiguspärasel maksustamise eesmärgil;
- d) tütarettevõtjal on iga-aastase finantsaruande koostamisel õigus vähendada väljamaksete summat, eraldades osa oma kasumist või kogu kasumi enda reservidesse või üldisse pangandusriskireservi, enne mis tahes makse tegemist emaettevõtjale;
- e) emaettevõtja on lepingu alusel kohustatud täielikult kompenseerima tütarettevõtja kogu kahjumi;
- f) lepingus nähakse ette etteteatamistähtaeg, mille kohaselt võib lepingu lõpetada üksnes majandusaasta lõpus ning selline lõpetamine jõustub

▼ **M8**

kõige varem järgmise majandusaasta alguses, mis ei muuda emaettevõtja kohustust kompenseerida täielikult tütarettevõtja jooksva majandusaasta kogu kahjum.

Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on sõlminud kasumi ja kahjumi ülekandmise lepingu, teavitab ta sellest viivitamata pädevat asutust ning esitab pädevale asutusele kõnealuse lepingu koopia. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ teavitab pädevat asutust viivitamata ka kõigist kasumi ja kahjumi ülekandmise lepingusse tehtud muudatustest ning lepingu lõpetamisest. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ võib sõlmida ainult ühe kasumi ja kahjumi ülekandmise lepingu.

▼ **C2**

4. Lõike 1 punkti h alapunkti i kohaldamisel peavad diferentseeritud väljamaksed kajastama ainult diferentseeritud hääleõigusi. Sellega seoses kohaldatakse suuremaid väljamakseid ainult esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvatele instrumentidele, millel on vähem hääleõigusi või millel need puuduvad.

5. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks:

a) kohaldatav omavahendite kaudse rahastamise vorm ja laad;

▼ **C3**

b) kas ja millal tähendaksid kordajapõhised väljamaksed omavahendite ebaproportsionaalset vähenemist;

▼ **C2**

c) eelislväljamaksete tähendus.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

Artikkel 29

Vastastikuste seltside, ühistute, hoiuasutuste või muude samalaadsete ►C11** finantsinstitutsioonide ◀ emiteeritud kapitaliinstrumendid**

1. Vastastikuste seltside, ühistute, hoiuasutuste või muude samalaadsete ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ emiteeritud kapitaliinstrumendid kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidena ainult juhul, kui on täidetud artiklis 28 sätestatud tingimused koos käesoleva artikli kohaldamisest tulenevate erisustega.

2. Seoses kapitaliinstrumentide tagasivõtmisega peavad olema täidetud järgmised tingimused:

a) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ peab olema võimalik keelduda instrumentide tagasivõtmisest, välja arvatud juhul, kui see on keelatud kohaldatavate siseriiklike õigusaktidega;

b) kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on kohaldatavate siseriiklike õigusaktidega keelatud keelduda instrumentide tagasivõtmisest, peab instrumente reguleerivate sätetega olema ette nähtud, et ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ saab piirata kõnealuste instrumentide tagasivõtmist;

▼ **C2**

c) instrumentide tagasivõtmisest keeldumist või vajaduse korral tagasivõtmise piiramist ei käsitata ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ makseviivitusjuhuna.

3. Kapitaliinstrumendid võivad sisaldada väljamaksete ülempiiri või maksimumtasemele seatud piiranguid ainult juhul, kui ülempiir või piirang on ette nähtud kooskõlas kohaldatavate siseriiklike õigusaktidega või ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ põhikirjaga.

4. Kui kapitaliinstrumendid annavad maksejõuetuse või likvideerimise korral omanikule õiguse ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ reservidele instrumentide nimiväärtusega piiratud mahu, kohaldatakse sellist piirangut samal määral ka ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud kõigi muude esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide omanike suhtes.

Esimeses lõigus sätestatud tingimus ei piira vastastikuse seltsi, ühistu, hoiuasutuse või muu samalaadse ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ võimalust arvata esimese taseme põhiomavahendite hulka instrumente, mis ei anna nende omanikule hääleõigust ja vastavad kõigile järgmistele tingimustele:

a) hääleõigust mitte andvate instrumentide omanike nõudeõigus ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse või likvideerimise korral on proportsionaalne selle osaga esimese taseme põhiomavahendite kogusummast, mida need hääleõigust mitte andvad instrumendid esindavad;

b) muu poolest kvalifitseeruvad instrumendid esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidena.

5. Kui kapitaliinstrumendid annavad maksejõuetuse või likvideerimise korral omanikule sellise nõudeõiguse ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ varadele, mille puhul kohaldatakse ülemmäära, kohaldatakse sellist piirangut samal määral ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud kõigi esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide omanike suhtes.

6. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada selliste tagasivõtmise piirangute laad, mis on vajalikud juhul, kui ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on kohaldatavate siseriiklike õigusaktidega keelatud keelduda omavahenditesse kuuluvate instrumentide tagasivõtmisest.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

Artikkel 30

Tagajärjed, mis tulenevad sellest, kui esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvatele instrumentidele seatud tingimused ei ole enam täidetud

Kui esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide puhul ei ole enam täidetud artiklis 28 või vajadusel artiklis 29 sätestatud tingimused, kohaldatakse järgmist:

▼ **C2**

- a) instrumendi kvalifitseerumine esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluva instrumendina lõpeb otsekohe;
- b) kõnealuse instrumendiga seotud ülekursi kvalifitseerumine esimese taseme põhiomavahendite kirjena lõpeb otsekohe.

*Artikkel 31***Ametiasutuste poolt eriolukorras märgitavad kapitaliinstrumendid**

1. Eriolukorras võivad pädevad asutused lubada ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ arvata esimese taseme põhiomavahendite hulka instrumendid, mis vastavad vähemalt artikli 28 lõike 1 punktide b kuni e tingimustele, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) kapitaliinstrumendid emiteeritakse pärast 1. jaanuari 2014;
- b) komisjon käsitleb kapitaliinstrumente riigiabina;
- c) kapitaliinstrumendid emiteeritakse rekaptaliseerimismeetmete kontekstis kooskõlas sel ajal kehtivate riigiabi eeskirjadega;
- d) riik või asjakohane avaliku sektori asutus või avaliku sektori omandis olev üksus on kapitaliinstrumendid täielikult märkinud ja hoiab neid;
- e) kapitaliinstrumendid on suutelised kahjusid katma;
- f) välja arvatud artiklis 27 osutatud kapitaliinstrumentide puhul, annavad kapitaliinstrumendid likvideerimise korral nende omanikele pärast kõigi kõrgema nõudeõiguse järguga nõuete rahuldamist õiguse investeerimisühingu või krediidasutuse järelejäänud varale;
- g) riigi või, kui see on kohaldatav, siis asjakohase avaliku sektori asutuse või avaliku sektori omandis oleva üksuse jaoks on olemas sobivad väljumismehhanismid;
- h) pädev asutus on andnud oma eelneva loa ja avaldanud oma otsuse koos selgitusega selle otsuse kohta.

2. Asjaomase pädeva asutuse põhjendatud taotluse korral ja temaga koostöös loeb EBA käesoleva määruse kohaldamisel lõikes 1 osutatud instrumendid samaväärseks esimese taseme põhiomavahendi instrumentidega.

2. jagu

Usaldatavusfiltrid*Artikkel 32***Väärtpaberistatud varad**

1. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ jätab omavahendite kõigist elementidest välja kohaldatava raamatupidamistava kohase mis tahes omakapitali suurendamise, mis tuleneb väärtpaberistatud varadest, sealhulgas järgmise:

- a) võimendusest saadava tuluga seotud suurenemine, millest tuleneb ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ müügitulu;

▼ C2

b) kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on väärtpaperistamise tehingu algataja, siis puhastulu, mis tuleneb väärtpaperistatud varadest tulevikus saadava tulu kapitaliseerimisest ja parandab väärtpaperistamise positsioonide krediitkvaliteeti.

2. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada seda, mida tähendab müügitulu lõike 1 punkti a tähenduses.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 33***Rahavoogude riskimaandamine ja oma kohustuste väärtuse muutus**

1. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ jätavad omavahendite kõigist elementidest välja järgmised kirjed:

- a) õiglase väärtuse reservid, mis on seotud selliste finantsinstrumentide, mida ei hinnata õiglases väärtuses, rahavoogude riskimaandamisest saadava kasu või kahjuga, sealhulgas prognoositavad rahavood;
- b) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ õiglases väärtuses hinnatavate kohustustega seotud kasu või kahju, mis tuleneb ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ enda krediitkvaliteedi muutusest;

▼ M8

c) ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ tuletisinstrumentidest tulenevate kohustuste õiglase väärtuse muutustest tulenev kasum ja kahjum, mis on tingitud ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ enda krediitrisiki muutustest.

▼ C2

2. Lõike 1 punkti c kohaldamisel ei tasaarvesta ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ enda krediitriskist tingitud õiglase väärtuse muutustest tulenevat kasumit ja kahjumit oma vastaspoole krediitriskist tingitud õiglase väärtuse muutustest tuleneva kasumi ja kahjumiga.

3. Ilma et see piiraks lõike 1 punkti b kohaldamist, võib ►C11 finantsinstitutsioon ◀ arvata oma kohustustest tulenevate kasumite ja kahjumite summa omavahendite hulka, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) kohustused on võlakirjade vormis, nagu on osutatud direktiivi 2009/65/EÜ artikli 52 lõikes 4;
- b) muutused ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ varade ja kohustuste väärtuses tulenevad samadest muutustest ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ enda krediitkvaliteedis;
- c) punktis a osutatud võlakirjade väärtuse ja ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ vara väärtuste vahel on tihed seos;
- d) hüpoteeklaene on võimalik tagasi osta, ostes hüpoteeklaenude rahastamiseks kasutatavad võlakirjad turu- või nimiväärtusega tagasi.

▼ C2

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks, mida tähendab tihe seos võlakirjade väärtuse ja vara väärtuse vahel, mida on osutatud lõike 3 punktis c.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 30. septembriks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 34***Täiendavad väärtuse korrigeerimised**

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad omavahendite summa arvutamisel artiklis 105 sätestatud nõudeid kõigi oma varade suhtes, mida mõõdetakse õiglasel väärtuses, ning arvavad esimese taseme põhiomavahenditest maha mis tahes vajalikud täiendavad väärtuse korrigeerimised.

*Artikkel 35***Õiglasel väärtuses mõõdetud realiseerimata kasum ja kahjum**

Välja arvatud artiklis 33 osutatud kirjete puhul, ei tee ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ korrigeerimisi, et kõrvaldada omavahenditest varadelt või kohustustelt saadud realiseerimata kasum või kahjum, mis on mõõdetud õiglasel väärtuses.

3. jagu

Mahaarvamised esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, erandid ja alternatiivid

1. alajagu

Mahaarvamised esimese taseme põhiomavahendite kirjetest*Artikkel 36***Mahaarvamised esimese taseme põhiomavahendite kirjetest**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvavad esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha järgmise:

a) jooksva majandusaasta kahjum;

▼ M8

b) immateriaalne vara, välja arvatud usaldatavusnõuete kohaselt hinnatud tarkvaraga seotud vara, mille väärtust ei mõjuta negatiivselt ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ kriisilahendus, maksejõuetus või likvideerimine;

▼ C2

c) tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara;

▼ C2

- d) ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes kasutavad riskiga kaalutud varade arvutamiseks sisereitingute meetodit, negatiivsed summad, mis tulenevad artiklite 158 ja 159 kohasest oodatava kahju arvutamisest;
- e) ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ bilansis olev kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi vara;
- f) ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ otsene, kaudne ja sünteetiline osalus enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, sealhulgas enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille ostmiseks on ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ olemasoleva lepingujärgse kohustuse alusel tegelik või tingimuslik kohustus;
- g) otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, kui kõnealustel ettevõtjatel on ► C11 finantsinstitutsiooniga ◀ vastastikune ristosalus, mis on pädeva asutuse arvates loodud selleks, et kunstlikult suurendada ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ omavahendeid;
- h) selliste otsete, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kohaldatav summa, mis ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ on finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulisi investeeringuid kõnealustes ettevõtjates;
- i) selliste otsete, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kohaldatav summa, mis ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ on finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ on olulisi investeeringuid kõnealustes ettevõtjates;
- j) artikli 56 kohaselt täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest mahaarvamisele kuuluvate kirjete summa, mis ületab ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ täiendavaid esimese taseme omavahendeid;
- k) järgmiste selliste kirjete positsiooni väärtus, mis kvalifitseeruvad riskikaalu 1 250 % kohaldamiseks, kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ alternatiivina riskikaalu 1 250 % kohaldamisele arvab kõnealuse riskipositsiooni summa esimese taseme põhiomavahendite summast maha:
- i) oluline osalus väljaspool finantssektorit;

▼ M5

- ii) artikli 244 lõike 1 punkti b, artikli 245 lõike 1 punkti b ja artikli 253 kohased väärtpaperistamise positsioonid;

▼ C2

- iii) artikli 379 lõike 3 kohased reguleerimata väärtpaperiülekanDED;
- iv) positsioonid, mis kuuluvad kogumisse, mille riskikaalu ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ei saa vastavalt artikli 153 lõikele 8 sisereitingute meetodi kohaselt määrata;
- v) omakapitali investeeringud sisemudelitel põhineva meetodi kohaselt, vastavalt artikli 155 lõikele 4;
- l) kõik arvutamise ajal prognoositavad esimese taseme põhiomavahendite kirjetega seotud maksud, välja arvatud juhul, kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjete summat vastavalt korrigeerib, niivõrd kui võrd sellised maksud vähendavad summat, mille ulatuses võib kõnealuseid kirjeid kasutada riskide või kahju katmiseks;

▼ M7

m) kohaldatav viivisnõuete ebapiisava likviidsuskatte summa;

▼ M8

n) artikli 132c lõikes 2 osutatud miinimumväärtuses kohustuse puhul summa, mille võrra miinimumväärtuses kohustuse aluseks olevate investeerimisfondi aktsiate või osakute praegune turuväärtus jääb alla miinimumväärtuses kohustuse nüüdisväärtust ning mida ► C10 finantsinstitutsioon ◀ ei ole veel kajastanud esimese taseme põhiomavahendite kirjete vähendamises.

▼ C2

2. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada käesoleva artikli lõike 1 punktides a, c, e, f, h, i ja l osutatud mahaarvamiste kohaldamist ning seotud mahaarvamisi, mis sisalduvad artikli 56 punktides a, c, d ja f ning artikli 66 punktides a, c ja d.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kookõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada finantseerimisasutuste ja Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrusega (EL) nr 1094/2010 ⁽¹⁾ asutatud Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalvega (EIOPA) konsulteerides, kolmandate riikide kindlustusandjate ja edasikindlustusandjate ning direktiivi 2009/138/EÜ artikli 4 kohaselt kõnealuse direktiivi reguleerimisalast välja jäävate ettevõtjate selliste kapitaliinstrumentide liigid, mis arvatakse maha omavahendite järgmistest elementidest:

- a) esimese taseme põhiomavahendite kirjed;
- b) täiendavate esimese taseme omavahendite kirjed;
- c) teise taseme omavahendite kirjed.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

▼ M8

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada lõike 1 punktis b osutatud mahaarvamiste kohaldamist, sealhulgas väärtusele avalduvate selliste negatiivsete mõjude olulisust, mis ei tekita probleeme usaldatavusnõuete täitmisel.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

⁽¹⁾ ELT L 331, 15.12.2010, lk 48.

▼ C2*Artikkel 37***Immateriaalse vara mahaarvamine**

► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad mahaarvatavate immateriaalsete varade summa kindlaks järgmiselt:

- a) mahaarvatavat summat vähendatakse sellega seotud edasilükkunud tulumaksu kohustuste summa võrra, mille saab kustutada, kui immateriaalsete varade väärtus langeb või nende raamatupidamisarvestuses kajastamine kohaldatava raamatupidamistava alusel lõpetatakse;
- b) mahaarvatav summa hõlmab firmaväärtust, mida võetakse arvesse ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ oluliste investeeringute hindamisel;

▼ M8

- c) mahaarvatavat summat vähendatakse tütarettevõtjate sellise immateriaalse vara arvestusliku ümberhindamise summa võrra, mis on saadud tütarettevõtjate konsolideerimisel ja mis on seotud isikutega, kes ei ole I osa II jaotise 2. peatüki kohasesse konsolideerimisse kaasatud ettevõtjad.

▼ C2*Artikkel 38***Tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu vara mahaarvamine**

1. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad mahaarvatava tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu vara summa kindlaks vastavalt käesolevale artiklile.

2. Tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu vara summa arvutamisel ei vähendata seda ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ seotud edasilükkunud tulumaksu kohustuste summa võrra, välja arvatud juhul, kui on täidetud lõikes 3 sätestatud tingimused.

3. Tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu vara summat võib vähendada ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ seotud edasilükkunud tulumaksu kohustuste summa võrra, kui täidetud on järgmised tingimused:

- a) ettevõtjal on kohaldatava siseriikliku õiguse alusel juriidilist jõudu omav õigus neid praeguseid tulumaksu varasid praeguste tulumaksu kohustustega tasaarvestada;
- b) edasilükkunud tulumaksu varad ja edasilükkunud tulumaksu kohustused on seotud maksudega, mida sama maksuhaldur kogub samalt maksustatavalt ettevõtjalt.

4. ► C11 Finantsinstitutsiooni ◀ seotud edasilükkunud tulumaksu kohustused, mida kasutatakse lõike 3 kohaldamisel, ei või sisaldada selliseid edasilükkunud tulumaksu kohustusi, millega vähendatakse mahaarvamisele kuuluvat immateriaalse vara või kindlaksmääratud hüvitistega pensionifondi vara summat.

5. Lõikes 4 osutatud seotud edasilükkunud tulumaksu kohustuste summa jaotatakse järgmise vahel:

- a) tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest ja mida ei ole maha arvatud vastavalt artikli 48 lõikele 1;

▼ **C2**

b) igasugune muu tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ jaotavad seotud edasilükkunud tulumaksu kohustused proportsionaalselt vastavalt sellele, milline on punktis a ja punktis b osutatud tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu vara osakaal.

Artikkel 39

Enammakstud maksusummad, tagasi kantud maksukahjum ja edasilükkunud tulumaksu vara, mis ei põhine tulevasel kasumlikkusel

1. Järgmisi kirjeid ei arvata omavahenditest maha ja neile antakse riskikaal vastavalt vajadusele III osa II jaotise 2. või 3. peatüki kohaselt:

- a) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ enammakstud maksusummad jooksva aasta eest;
- b) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ jooksva aasta maksukahjum, mis on kantud tagasi eelmistele aastatele ja mis annab aluse nõudeks keskvalitsuse, piirkondliku valitsuse või kohaliku maksuhalduri vastu või õiguse neilt saadaolevale summale.

2. ► **M8** Edasilükkunud tulumaksu vara, mis ei põhine tulevasel kasumlikkusel, peab piirduma ajutistest erinevustest tuleneva edasilükkunud tulumaksu varaga, mis tekkis enne 23. novembrit 2016, kui kõik järgmised tingimused on täidetud: ◀

- a) see asendatakse automaatselt, kohustuslikult ja viivitamatult maksukrediidiga, juhul kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kajastab ametlikult heakskiidetud iga-aastastes finantsaruannetes kahjumit, juhul kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ likvideeritakse või juhul kui ta muutub maksejõuetuks;
- b) ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on kohaldatava siseriikliku maksuõiguse alusel võimalus tasaarvestada punktis a osutatud maksukrediit oma või nimetatud maksuõiguse kohaselt maksustamise otstarbel selle ► **C11** finantsinstitutsiooniga ◀ samasse konsolideerimisgruppi kuuluva mis tahes teise ettevõtja maksukohustusega või mis tahes teise I osa II jaotise 2. peatüki kohaselt konsolideeritud alusel teostatava järelevalve alla kuuluva ettevõtja maksukohustusega;
- c) kui punktis b osutatud maksukrediidi summa ületab selles punktis osutatud maksukohustused, siis asendatakse iga selline vahe viivitamata otsese nõudega selle liikmesriigi keskvalitsuse vastu, kus ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on asutatud.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad edasilükkunud tulumaksu vara suhtes riskikaalu 100 %, kui punktides a, b ja c sätestatud nõuded on täidetud.

Artikkel 40

Oodatava kahju arvutamises tulenevate negatiivsete summade mahaarvamine

Artikli 36 lõike 1 punkti d kohaselt mahaarvatavat summat ei vähendata tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu vara taseme suurenemise või muu täiendava maksumõju võrra, mis võib aset leida, kui eraldised tõuseksid III osa II jaotise 3. peatüki 3. jaos osutatud oodatava kahjuga samale tasemele.

▼ C2*Artikkel 41***Kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi vara mahaarvamine**

1. Artikli 36 lõike 1 punkti e kohaldamisel vähendatakse mahaarvatavat kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi vara summat järgmise võrra:

- a) mis tahes seotud edasilükkunud tulumaksu kohustused, mille saaks kustutada, kui vara väärtus langeb või selle raamatupidamisarvestuses kajastamine kohaldatava raamatupidamistava alusel lõpetatakse;
- b) kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi vara summa, mida ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ saab piiramatult kasutada, tingimusel, et ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on saanud selleks pädeva asutuse eelneva loa.

Kõnealune vara, millega vähendatakse mahaarvatavat summat, saab riskikaalu vastavalt vajadusele kas III osa II jaotise 2. või 3. peatüki kohaselt.

2. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada kriteeriumid, mille alusel pädev asutus lubab ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ vähendada kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi varade summat vastavalt lõike 1 punktis b sätestatule.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 42***Enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine**

Artikli 36 lõike 1 punkti f kohaldamisel arvutavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ osalused enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides pika kogupositsiooni alusel, võttes arvesse järgmisi erandeid:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste summa pika netopositsiooni alusel, eeldusel et on täidetud mõlemad järgmised tingimused:
 - i) lühikesed ja pikad positsioonid on samas aluspositsioonis ning lühikesed positsioonid ei hõlma vastaspoole riski;
 - ii) nii lühikesi kui ka pikki positsioone hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all;
- b) otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste puhul indeksipõhistes väärt-paberites määravad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa kindlaks, arvutades aluspositsiooni nende indeksite koosseisu kuuluvates enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides;

▼ **C2**

c) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad tasaarvestada enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide pikad kogupositsioonid, mis tulenevad indeksipõhistes väärtpaperites olevatest osalustest, enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide lühikeste positsioonidega, mis tulenevad alusindeksi lühikestest positsioonidest, sealhulgas juhul, kui kõnealused lühikesed positsioonid hõlmavad vastaspoole riski, eeldusel et on täidetud mõlemad järgmised tingimused:

- i) pikad ja lühikesed positsioonid on samas alusindeksis;
- ii) nii lühikesi kui pikki positsioone hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all.

*Artikkel 43***Olulised investeeringud finantssektori ettevõtjas**

Mahaarvamiste tegemisel kooskõlas artikliga 36 loetakse ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ olevat oluline investeering finantssektori ettevõtjas, kui täidetud on mis tahes järgmine tingimus:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ omab üle 10 % kõnealuse ettevõtja emiteeritud esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvatest instrumentidest;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on märkimisväärne seos kõnealuse ettevõtjaga ja ta omab kõnealuse ettevõtja emiteeritud esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvaid instrumente;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ omab kõnealuse ettevõtja emiteeritud esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvaid instrumente ning asjaomane ettevõtja ei ole kaasatud I osa II jaotise 2. peatüki kohasesse konsolideerimisse, kuid on kohaldatava raamatupidamistava kohase finantsaruandluse eesmärgil kaasatud ►**C11** finantsinstitutsiooniga ◀ samasse raamatupidamislikku konsolideerimisse.

Artikkel 44

Finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine ja mahaarvamised olukorras, kus ►C11** Finantsinstitutsioonil ◀ on vastastikune ristosalus, mis on kunstlikult loodud omavahendite suurendamiseks**

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad artikli 36 lõike 1 punktides g, h ja i osutatud mahaarvamised järgmiselt:

- a) osalused finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides ja nende muudes kapitaliinstrumentides arvutatakse pika kogupositsiooni alusel;
- b) kindlustuse esimese taseme omavahendite kirjeid käsitatakse mahaarvamiste tegemisel osalusena esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides.

▼ C2*Artikkel 45***Finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine**

► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ teevad artikli 36 lõike 1 punktidega h ja i ette nähtud mahaarvamised järgmiselt:

a) nad võivad arvutada otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused finantssektori ettevõtjates esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides samas aluspositsioonis oleva pika netopositsiooni alusel, eeldusel et mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

▼ M8

i) lühikese positsiooni lõpptähtaeg kas vastab pika positsiooni lõpptähtajale või on sellest hilisem või on lühikese positsiooni järelejäänud tähtaeg vähemalt üks aasta;

▼ C2

ii) nii lühikest kui pikka positsiooni hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all;

b) otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste puhul indeksipõhistes väärt-paberites määravad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa kindlaks, arvutades aluspositsiooni nende indeksite koosseisu kuuluvates finantssektori ettevõtjate kapitaliinstrumentides.

*Artikkel 46***Osaluste mahaarvamine esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut finantssektori ettevõtjas**

1. Artikli 36 lõike 1 punkti h kohaldamisel arvutavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud arvutuse tulemusel saadava teguriga:

a) kogusumma, mille võrra ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut, ületavad 10 % ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjete kogusummast, arvutatuna pärast järgmiste sätete kohaldamist esimese taseme põhiomavahendite kirjete suhtes:

i) artiklid 32 kuni 35;

ii) artikli 36 lõike 1 punktides a–g, punkti k alapunktides ii–v ja punktis l osutatud mahaarvamised, välja arvatud mahaarvatav summa seoses tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu varaga, mis tuleneb ajutistest erinevustest;

iii) artiklid 44 ja 45;

▼ C2

b) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste summa selliste finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut, jagatuna ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kogusummaga finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides.

2. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ jätavad lõike 1 punktis a osutatud summast ja lõike 1 punktis b osutatud teguri arvutusest välja väärtpaperite emissiooni tagamise seotud positsioonid, mida hoitakse viis tööpäeva või vähem.

3. Lõike 1 kohaselt mahaarvatav summa jaotatakse osadeks kõigi hoitavate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide vahel. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, milline summa igast esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvast instrumendist tuleb lõike 1 kohaselt maha arvata, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud osakaaluga:

a) osaluste summa, mis tuleb lõike 1 kohaselt maha arvata;

b) iga hoitava esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluva instrumendi osakaal kogusummas, mille moodustavad ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut.

4. Artikli 36 lõike 1 punktis h osutatud osaluste summat, mis ei ületa 10 % ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest pärast lõike 1 punkti a alapunktide i–iii sätete kohaldamist, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vajaduse korral III osa II jaotise 2. või 3. peatüki kohaseid riskikaalusid ja III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

5. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, millist summat igast omavahenditesse kuuluvast instrumendist tuleb lõike 4 kohaselt riskiga kaaluda, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud summaga:

a) osaluste summa, mida tuleb lõike 4 kohaselt riskiga kaaluda;

b) osa, mis saadakse lõike 3 punktis b sätestatud arvutuse tulemusel

▼ C2*Artikkel 47***Esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine, kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ on oluline investering finantssektori ettevõtjas**

Artikli 36 lõike 1 punkti i kohaldamisel määratakse esimese taseme põhiomavahendite kirjetest mahaarvamisele kuuluv summa kindalaks vastavalt artiklitele 44 ja 45 ja 2. alajaole ning nende hulka ei arvata väärtpaperite emissiooni tagamisega seotud positsioone, mida hoitakse viis tööpäeva või vähem.

▼ M7*Artikkel 47a***Viivisnõuded**

1. Artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel hõlmab „viivisnõue” järgmisi kirjeid, eeldusel et neid ei kajastata krediidasutuse või investeerimisühingu kauplemisportfellis:

- a) võlainstrument, sealhulgas võlaväärtpaper, laen, ettemakse ja nõudmiseni hoius;
- b) võetud siduv laenuandmiskohustus, antud finantsgarantii või muu võetud kohustus, sõltumata sellest, kas see on tühistatav või mitte, välja arvatud kasutamata krediidilimiidid, mille võib igal ajal tingimusteta ja ette teatamiseta tühistada või mille puhul on ette nähtud automaatne tühistamine laenuvõtja krediidivõimelisuse halvenemise korral.

2. Artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel on võlainstrumendi riskipositsiooni väärtus selle bilansiline väärtus, mille mõõtmisel ei võeta arvesse spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi, artiklite 34 ja 105 kohaseid täiendavaid väärtuse korrigeerimisi, artikli 36 lõike 1 punkti m kohaselt maha arvatud summasid, muid riskipositsiooniga seonduvaid omavahendite vähendamisi ega osalisi mahakandmisi, mille krediidasutus või investeerimisühing on teinud alates viimasest korrast, mil nõue viivisnõudeks liigitati.

Artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel peab sellise võlainstrumendi riskipositsiooni väärtuses, mis osteti madalama hinnaga kui summa, mille võlgnik peab tasuma, sisalduma ostuhinna ja võlgniku võlasumma vaheline erinevus.

Artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel on võetud siduva laenuandmiskohustuse, antud finantsgarantii või muu käesoleva artikli lõike 1 punktis b osutatud kohustuse riskipositsiooni väärtus selle nimiväärtus, mis kajastab krediidasutuse või investeerimisühingu maksimaalset krediidiriski positsiooni, võtmata arvesse otsesest või kaudset krediidiriski kaitset. Võetud siduva laenuandmiskohustuse nimiväärtus on kasutusele võtmata summa sellest summast, mille krediidasutus või investeerimisühing on lubanud laenuks anda ning antud finantsgarantii nimiväärtus on maksimaalne summa, mille isik peaks garantii realiseerimise korral maksuma.

Käesoleva lõike kolmandas lõigus osutatud nimiväärtuses ei võeta arvesse spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi, artiklite 34 ja 105 kohaseid täiendavaid väärtuse korrigeerimisi, artikli 36 lõike 1 punkti m kohaselt maha arvatud summasid ega muid riskipositsiooniga seonduvaid omavahendite vähendamisi.

▼ M7

3. Artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel liigitatakse viivisnõueteks järgmised nõuded:

- a) nõue, mida käsitatakse makseviivituses olevana vastavalt artiklile 178;
- b) nõue, mida käsitatakse langenud väärtusega nõudena vastavalt kohaldatavale raamatupidamistavale;
- c) nõue, mille suhtes kohaldatakse vastavalt lõikele 7 katseaega, kui on võetud täiendavaid võla restruktureerimise meetmeid või kui nõude maksetähtaega on ületatud üle 30 päeva;
- d) nõue sellise siduva kohustuse vormis, mida selle väljamaksmise või muul viisil kasutamise korral ei maksta tõenäoliselt täies ulatuses tagasi ilma tagatist realiseerimata;
- e) nõue sellise finantsgarantii vormis, mille garantii saanud pool tõenäoliselt realiseerib, sealhulgas juhul, kui aluseks olev garanteeritud nõue vastab viivisnõudeks liigitamise kriteeriumidele.

Kui krediidasutusel või investeerimisühingul on võlgniku vastu bilansilised nõuded, mille puhul on maksetähtaega ületatud üle 90 päeva ja mis moodustavad rohkem kui 20 % kõigist kõnealuse võlgniku vastu olevatest bilansilistest nõuetest, käsitatakse punkti a kohaldamisel kõiki kõnealuse võlgniku vastu olevaid bilansilisi ja bilansiväliseid nõudeid viivisnõuetena.

4. Nõudeid, mille suhtes ei ole kohaldatud võla restruktureerimise meetmeid, ei liigitata enam viivisnõueteks artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) nõue vastab väljumiskriteeriumidele, mille alusel krediidasutus või investeerimisühing lõpetab nõude liigitamise langenud väärtusega nõudeks vastavalt kohaldatavale raamatupidamistavale ja makseviivituses olevaks nõudeks vastavalt artiklile 178;
- b) võlgniku olukord on paranenud niivõrd, et krediidasutus või investeerimisühing on veendunud, et võlgnetavad summad makstakse tõenäoliselt täielikult ja õigel ajal tagasi;
- c) võlgnikul ei ole ühtegi tähtjaks tasumata summat, mille tasumise tähtaega on ületatud rohkem kui 90 päeva.

5. Viivisnõude liigitamine müügiks hoitavaks põhivaraks vastavalt kohaldatavale raamatupidamistavale ei lõpeta selle liigitamist viivisnõudeks artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel.

6. Viivisnõudeid, mille suhtes kohaldatakse võla restruktureerimise meetmeid, ei liigitata enam viivisnõueteks artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) nõuded ei ole enam olukorras, mille pärast tuleks need liigitada viivisnõudeks vastavalt lõikele 3;
- b) on möödunud vähemalt aasta kuupäevast, kui rakendati võla restruktureerimise meetmeid või kuupäevast, kui nõuded liigitati viivisnõueteks, olenevalt sellest, kumb toimus hiljem;
- c) pärast võla restruktureerimise meetmete rakendamist ei ole enam tähtjaks tasumata summasid ja krediidasutus või investeerimisühing on võlgniku finantsseisundi analüüsi põhjal veendunud, et nõue makstakse tõenäoliselt täielikult ja õigel ajal tagasi.

▼ M7▼ C7

Täielikku ja õigeaegset tagasimaksmist võib pidada tõenäoliseks juhul, kui võlgnik on korrapäraselt ja õigel ajal maksnud tagasi summad, mis võrduvad ühega järgmistest:

▼ M7

- a) summa, mis oli tähtjaks tasumata enne võla restruktureerimise meetmete rakendamist, kui olid olemas tähtjaks tasumata summad;
- b) summa, mis on maha kantud võla restruktureerimise meetmete rakendamise raames, kui tähtjaks tasumata summasid ei olnud.

7. Kui nõude liigitamine viivisnõudeks vastavalt lõikele 6 lõpetatakse, kohaldatakse sellise nõude suhtes katseaega, kuni täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) on möödunud vähemalt kaks aastat sellest, mil restruktureeritud võlanõue liigitati ümber nõuetekohaselt teenindatavaks nõudeks;
- b) vähemalt poole sellise ajavahemiku jooksul, mil nõude suhtes kohaldatakse katseaega, on tehtud regulaarseid ja õigeaegseid makseid, mille tulemusel on kokku tagasi makstud olulises summas põhiosa või intresse;
- c) ükski võlgniku vastu olev nõue ei ole tasumata rohkem kui 30 päeva.

*Artikkel 47b***Võla restruktureerimise meetmed**

1. Võla restruktureerimise meede hõlmab krediidasutuse või investeerimisühingu järeleandmist võlgnikule, kellel on või võib tõenäoliselt tekkida raskusi oma siduvate finantskohustuste täitmisel. Järeleandmine võib laenuandjale tuua kahju ja osutab ühele järgmistest tegevustest:

- a) võlakohustuse tingimuste muutmine, kui seda ei oleks tehtud juhul, kui võlgnikul ei oleks siduvate finantskohustuste täitmisel raskusi tekkinud;
- b) võlakohustuse täielik või osaline refinantseerimine, kui seda ei oleks tehtud juhul, kui võlgnikul ei oleks siduvate finantskohustuste täitmisel raskusi tekkinud.

2. Võla restruktureerimise meetmetena käsitatakse vähemalt järgmisi olukordi:

- a) uued lepingutingimused, mis on võlgnikule soodsamad kui varasemad lepingutingimused, kui võlgnikul on või võib tõenäoliselt tekkida raskusi siduvate finantskohustuste täitmisel;
- b) uued lepingutingimused on võlgnikule soodsamad kui lepingutingimused, mida sama krediidasutus või investeerimisühing pakub samal ajal sarnase riskiprofiiliga võlgnikele, kui võlgnikul on või võib tõenäoliselt tekkida raskusi siduvate finantskohustuste täitmisel;
- c) algsete lepingutingimuste alusel liigitati nõue viivisnõudeks enne lepingutingimuste muutmist või see oleks liigitatud viivisnõudeks juhul, kui lepingutingimusi ei oleks muudetud;
- d) meetme tulemusel tühistatakse võlakohustus täielikult või osaliselt;
- e) krediidasutus või investeerimisühing lubab kasutada lepingusätteid, mis võimaldavad võlgnikul muuta lepingutingimusi, ja nõue oli liigitatud viivisnõudeks enne kõnealuste lepingusätetele tuginemist või

▼ **M7**

- oleks liigitatud viivisnõudeks juhul, kui kõnealustele lepingusätetele ei oleks tuginetud;
- f) laenu andmisel või ligikaudu samal ajal maksis võlgnik tagasi sama krediidasutuse või investeerimisühingu ees oleva muu sellise võlakohustuse põhiosa või intressid, mis oli liigitatud viivisnõudeks või oleks liigitatud viivisnõudeks, kui kõnealuseid makseid ei oleks tehtud;
- g) lepingutingimuste muutmine hõlmab tagatise enda valdusesse võtmise kaudu tehtavaid tagasimakseid, kui selline muudatus kujutab endast järeleandmist.
3. Järgmised asjaolud näitavad, et võla restruktureerimise meetmeid võib olla võetud:
- a) algse lepingu puhul oli maksetähtaega ületatud üle 30 päeva vähemalt üks kord lepingu muutmisele eelnenud kolme kuu jooksul või ilma lepingu muutmiseeta oleks maksetähtaega ületatud üle 30 päeva;
- b) krediidilepingu sõlmimisel või ligikaudu sel ajal maksis võlgnik tagasi sama krediidasutuse või investeerimisühingu suhtes oleva muu sellise võlakohustuse põhiosa või intressid, mille puhul oli maksetähtaega ületatud 30 päeva vähemalt üks kord uue laenu andmisele eelnenud kolme kuu jooksul;
- c) krediidasutus või investeerimisühing lubab tugineda lepingusätetele, mis võimaldavad võlgnikul muuta lepingutingimusi, ja nõude puhul on maksetähtaega ületatud 30 päeva või oleks maksetähtaega ületatud 30 päeva, kui kõnealustele lepingusätetele ei oleks tuginetud.
4. Käesoleva artikli kohaldamisel hinnatakse võlgniku raskusi siduvate finantskohustuste täitmisel võlgniku tasandil, võttes arvesse kõiki võlgniku gruppi kuuluvaid juriidilisi isikuid, kes jäävad grupi raamatupidamise konsolideerimise ulatusse, ja füüsilisi isikuid, kellel on grupi üle kontroll.

*Artikkel 47c***Mahaarvamine seoses viivisnõuetega**

1. Artikli 36 lõike 1 punkti m kohaldamisel määravad krediidasutused ja investeerimisühingud iga viivisnõude jaoks eraldi kindlaks kohaldatava ebapiisava katte summa, mis arvatakse maha esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, lahutades käesoleva lõike punkti b alusel arvutatud summa käesoleva lõike punkti a alusel arvutatud summast, kui punktis a osutatud summa ületab punktis b osutatud summat:
- a) järgmiste summa:
- i) iga viivisnõude tagamata osa, kui see on olemas, korrutatud lõikes 2 osutatud kohaldatava teguriga;
- ii) iga viivisnõude tagatud osa, kui see on olemas, korrutatud lõikes 3 osutatud kohaldatava teguriga;
- b) järgmiste kirjete summa, kui need on seotud sama viivisnõudega:
- i) spetsiifilised krediidiriskiga korrigeerimised;
- ii) artiklite 34 ja 105 kohased täiendavad väärtuse korrigeerimised;

▼ M7

- iii) muud omavahendite vähendamised;
- iv) krediidasutuste ja investeerimisühingute puhul, kes kasutavad riskiga kaalutud varade arvutamiseks sisereitingutel põhinevat meetodit, seoses viivisnõuetega artikli 36 lõike 1 punkti d kohaselt maha arvatud summade absoluutväärtus, kui igale viivisnõudele omistatava absoluutväärtuse kindlaksmääramiseks korrutatakse artikli 36 lõike 1 punkti d kohaselt maha arvatud summad viivisnõude puhul oodatava kahju osakaaluga makseviivituses olevate või mitteolevate nõuete oodatavasse kogukahjusse, kui see on kohaldatav;
- v) kui viivisnõue osteti madalama hinnaga kui summa, mille võlgnik peab tasuma, siis ostuhinna ja võlgniku võlasumma vaheline erinevus;
- vi) summad, mille krediidasutus või investeerimisühing on nõude viivisnõudeks liigitamisest alates maha kandnud.

Viivisnõude tagatud osa on nõude see osa, mis loetakse III osa II jaotise kohaste omavahendite nõuete arvutamisel tagatuks otsese krediidiriski kaitsega või kaudse krediidiriski kaitsega või mis on täielikult ja terviklikult hüpoteegiga tagatud.

Viivisnõude tagamata osa vastab artikli 47a lõikes 1 osutatud nõude väärtuse ja nõude tagatud osa vahele, kui see on olemas.

2. Lõike 1 punkti a alapunkti i kohaldamisel kohaldatakse järgmisi tegureid:

- a) 0,35 viivisnõude tagamata osa puhul, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva kolmanda aasta esimesest päevast kuni viimase päevani;
- b) 1 viivisnõude tagamata osa puhul, mida kohaldatakse alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva neljanda aasta esimesest päevast.

3. Lõike 1 punkti a alapunkti ii kohaldamisel kohaldatakse järgmisi tegureid:

- a) 0,25 viivisnõude tagatud osa puhul, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva neljanda aasta esimesest päevast kuni viimase päevani;
- b) 0,35 viivisnõude tagatud osa puhul, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva viienda aasta esimesest päevast kuni viimase päevani;
- c) 0,55 viivisnõude tagatud osa puhul, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva kuuenda aasta esimesest päevast kuni viimase päevani;
- d) 0,70 viivisnõude osa puhul, mis on tagatud kinnisvaraga III osa II jaotise kohaselt või mis on eluasemelaen, mille on taganud artiklis 201 osutatud aktsepteeritav krediidiriski kaitse andja, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva seitsmenda aasta esimesest päevast kuni viimase päevani;

▼ **M7**

- e) 0,80 viivisnõude osa puhul, mis on tagatud muu otsese või kaudse krediidiriski kaitsega III osa II jaotise kohaselt, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva seitsmenda aasta esimesest päevast kuni viimase päevani;
- f) 0,80 viivisnõude osa puhul, mis on tagatud kinnisvaraga III osa II jaotise kohaselt või mis on eluasemelaen, mille on taganud artiklis 201 osutatud aktsepteeritav krediidiriski kaitse andja, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva kaheksanda aasta esimesest päevast kuni viimase päevani;
- g) 1 viivisnõude osa puhul, mis on tagatud muu otsese või kaudse krediidiriski kaitsega III osa II jaotise kohaselt, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva kaheksanda aasta esimesest päevast;
- h) 0,85 viivisnõude osa puhul, mis on tagatud kinnisvaraga III osa II jaotise kohaselt või mis on eluasemelaen, mille on taganud artiklis 201 osutatud aktsepteeritav krediidiriski kaitse andja, mida kohaldatakse ajavahemikul alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva üheksanda aasta esimesest päevast kuni viimase päevani;
- i) 1 viivisnõude osa puhul, mis on tagatud kinnisvaraga III osa II jaotise kohaselt või mis on eluasemelaen, mille on taganud artiklis 201 osutatud aktsepteeritav krediidiriski kaitse andja, mida kohaldatakse alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva kümnenda aasta esimesest päevast.

▼ **M11**

4. Erandina käesoleva artikli lõikest 3 kohaldatakse viivisnõude osa puhul, mille on garanteerinud või kindlustanud ametlik ekspordikrediidi agentuur või millele on andnud garantiid või edasigarantiid artikli 201 lõike 1 punktides a–e osutatud aktsepteeritav krediidiriski kaitse andja, kelle vastu tagamata nõuete puhul määratakse riskikaaluks 0 % vastavalt III osa II jaotise 2. peatükile, järgmisi tegureid:

▼ **M7**

- a) 0 viivisnõude tagatud osa puhul, mida kohaldatakse ajavahemikul üks aasta kuni seitse aastat pärast nõude liigitamist viivisnõudeks; ning
- b) 1 viivisnõude tagatud osa puhul, mida kohaldatakse alates nõude viivisnõudeks liigitamisele järgneva kaheksanda aasta esimesest päevast.

5. EBA hindab tagatud viivisnõuete hindamise tavasid ja võib välja töötada suunised, et määrata kindlaks ühine metoodika, sealhulgas võimalikud ajalises seisukohast ümberhindamise miinimumnõuded ja erimeetodid, nõuetekohase otsese ja kaudse krediidiriski kaitse usaldatavusnõuete kohaseks hindamiseks, eelkõige seoses sissenõutavuse ja täitmisele pööratavuse eeldustega. Need suunised võivad sisaldada ka lõikes 1 osutatud viivisnõude tagatud osa kindlaksmääramise ühtset metoodikat.

Kõnealused suunised esitatakse määruse (EL) nr 1093/2010 artiklis 16 sätestatud korras.

▼ **M7**

6. Erandina lõikest 2, kui nõude suhtes on rakendatud võla restruktureerimise meetet ajavahemikul üks kuni kaks aastat pärast nõude viivisnõudeks liigitamist, kohaldatakse võla restruktureerimise meetme rakendamise ajal vastavalt lõikele 2 kohaldatavat tegurit veel ühe aasta jooksul.

Erandina lõikest 3, kui nõude suhtes on rakendatud võla restruktureerimise meetet ajavahemikul kaks aastat kuni kuus aastat pärast nõude viivisnõudeks liigitamist, kohaldatakse võla restruktureerimise meetme rakendamise ajal vastavalt lõikele 3 kohaldatavat tegurit veel ühe aasta jooksul.

Käesolevat lõiget võib kohaldada üksnes esimese võla restruktureerimise meetme puhul, mida on rakendatud alates nõude viivisnõudeks liigitamisest.

▼ **C2**

2. alajagu

Erandid esimese taseme põhiomavahendite kirjetest tehtavatest mahaarvamistest ja alternatiivid kõnealustele mahaarvamistele

Artikkel 48

Künnisega seotud erandid esimese taseme põhiomavahendite kirjetest tehtavatest mahaarvamistest

1. Artikli 36 lõike 1 punktidega c ja i ette nähtud mahaarvamiste tegemisel ei nõuta, et ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvaksid maha käesoleva lõike punktides a ja b loetletud kirjeid, mille kogusumma ei ületa lõikes 2 osutatud künnist:

a) tulevasel kasumlikkusele põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest ja mille kogusumma ei ületa 10 % ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, arvatuna pärast järgmiste sätete kohaldamist:

i) artiklid 32 kuni 35;

ii) artikli 36 lõike 1 punktid a–h, punkti k alapunktid ii–v ja punkt l, välja arvatud tulevasel kasumlikkusele põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest.

b) kui ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on oluline investering finantssektori ettevõtjas, siis ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ selline otsene, kaudne ja sünteetiline osalus asjaomaste ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille kogusumma ei ületa 10 % ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, arvatuna pärast järgmiste sätete kohaldamist:

i) artiklid 32 kuni 35;

ii) artikli 36 lõike 1 punktid a–h, punkti k alapunktid ii–v ja punkt l, välja arvatud tulevasel kasumlikkusele põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest.

2. Lõike 1 kohaldamisel on künniseks käesoleva lõike punktis a osutatud summa korrutatud käesoleva lõike punktis b osutatud protsendimääraga:

▼ **C2**

a) esimese taseme põhiomavahendite kirjete jääk pärast artiklites 32 kuni 35 sätestatud kõigi korrigeerimiste ja mahaarvamiste kohaldamist ning ilma käesolevas artiklis täpsustatud künnisega seotud erandide kohaldamiseta;

b) 17,65 %.

3. Lõike 1 kohaldamisel määravad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kindlaks selle, millist osa edasilükkunud tulumaksu varast esimese taseme põhiomavahendite kirjete kogusummas ei tule maha arvata, jagades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud summaga:

a) tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu vara summa, mis tuleneb ajutistest erinevustest ja mille kogusumma ei ületa 10 % ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest;

b) järgmise summa:

i) punktis a osutatud summa;

ii) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ otsese, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kogusumma selliste finantssektori ettevõtjate omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on oluline investeering ja mille kogusumma ei ületa 10 % ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest.

Oluliste investeeringute osakaal kirjete kogusummas, mida ei tule maha arvata, võrdub üks miinus esimeses lõigus osutatud osa.

4. Kirjete summadele, mida lõike 1 kohaselt maha ei arvata, antakse riskikaal 250 %.

Artikkel 49

Mahaarvamisenõue konsolideerimise, täiendava järelevalve või ►C11** finantsinstitutsiooni ◀ omaalgatusliku kaitsekeemi kohaldamise korral**

1. Omavahendite individuaalse, allkonsolideeritud alusel või konsolideeritud alusel arvutamise korral, kui pädevad asutused nõuavad või lubavad, et ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutaksid direktiivi 2002/87/EÜ I lisas sätestatud meetodit 1, 2 või 3, võivad pädevad asutused lubada ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ mitte maha arvata osalusi selliste finantssektori ettevõtjate omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ematettevõtjana tegutseval ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀, ematettevõtjana tegutseval finantsvaldusettevõtjal või ematettevõtjana tegutseval segafinantsvaldusettevõtjal või ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on oluline investeering, juhul kui käesoleva lõike punktides a–e esitatud tingimused on täidetud:

a) finantssektori ettevõtja on kindlustusandja, edasikindlustusandjas või kindlustusvaldusettevõtja;

b) see kindlustusandja, edasikindlustusandja või kindlustusvaldusettevõtja on direktiivi 2002/87/EÜ kohaselt hõlmatud sama täiendava järelevalvega kui ematettevõtjana tegutsev ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, ematettevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja või ematettevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja või krediidasutus või investeerimisühing, kellel on osalus;

▼ C2

- c) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevatelt asutustelt eelneva loa;
- d) pädevad asutused teevad enne punktis c osutatud loa andmist ja pärast seda pidevalt kindlaks, et 1., 2. või 3. meetodi kohase konsolideerimise alla kuuluvate üksuste integreeritud juhtimine, riskijuhtimine ja sisekontroll on adekvaatsel tasemel;
- e) osalus ettevõtjas kuulub ühele järgmistest:
- i) emaettevõtjana tegutsev krediidasutus;
 - ii) emaettevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja;
 - iii) emaettevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja;
 - iv) ►C11 finantsinstitutsioon ◀;
 - v) ühe punktides i–iv osutatud üksuse tütarettevõtja, mis on hõlmatud I osa II jaotise 2. peatüki kohase konsolideerimisega.

Valitud meetodit kohaldatakse aja jooksul järjepidevalt.

▼ C3

2. Omavahendite individuaalse ja allkonsolideeritud alusel arvutamise korral ei arva I osa II jaotise 2. peatüki kohaselt konsolideeritud alusel teostatava järelevalvega hõlmatud ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ maha osalusi selliste finantssektori ettevõtjate poolt emiteeritud omavahenditesse kuuluvates instrumentides, mis kuuluvad konsolideeritud järelevalve alla, välja arvatud juhul, kui pädevad asutused otsustavad individuaalselt või allkonsolideeritud alusel järelevalve teostamise eesmärgil, et need mahaarvamised on vajalikud eriotstarbel, ►C11 eelkõige pangandustegevuse struktuuriliseks eraldamiseks ja kriisilahenduse kavandamiseks. ◀

▼ C2

Esimeses lõigus osutatud meetodi kohaldamisega ei tohi kaasneda ebaoproportsionaalsed ebasoodsad mõjud muude liikmesriikide või kogu liidu finantsüsteemile tervikuna või selle osadele, luues takistuse siseturu toimimisele.

▼ M8

Käesolevat lõiget ei kohaldata, kui omavahendeid arvutatakse artiklites 92a ja 92b sätestatud nõuete täitmise eesmärgil, mis arvutatakse vastavalt artikli 72e lõikes 4 sätestatud mahaarvamise raamistikule.

▼ C2

3. Pädevad asutused võivad lubada omavahendite individuaalse või allkonsolideeritud alusel arvutamise korral ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ mitte arvata osalusi omavahenditesse kuuluvates instrumentides maha järgmistel juhtudel:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on osalus teises ►C11 finantsinstitutsioonis ◀ ning on täidetud alapunktides i–vi sätestatud tingimused:
- i) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kuuluvad samasse artikli 113 lõike 7 kohasesse ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi;
 - ii) pädevad asutused on andnud artikli 113 lõike 7 kohase loa;

▼ **C2**

iii) täidetud on artikli 113 lõikes 7 sätestatud tingimused;

iv) ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi raames koostatakse artikli 113 lõike 7 punktis e osutatud konsolideeritud bilanss või kui konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamist ei nõuta, siis laiendatud agregeeritud arvestus, mis on pädevate asutuste hinnangul samaväärne direktiiviga 86/635/EMÜ, mis sisaldab teatavaid direktiivi 83/349/EMÜ sätete kohandusi, või määrusega (EÜ) nr 1606/2002, millega reguleeritakse krediidiasutuste konsolideerimisgruppide konsolideeritud raamatupidamist, nõutavaga. Nimetatud laiendatud agregeeritud arvestuse samaväärsust kontrollib välisaudiitor ning eelkõige kontrollitakse seda, et arvutusest elimineeritakse omavahendite arvutamiseks aktsepteeritavate elementide mitmekordne kasutamine, samuti mistahes lubamatu omavahendite loomine ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liikmete vahel. ► **M8** Konsolideeritud bilanss või laiendatud agregeeritud arvestus esitatakse pädevatele asutustele vähemalt samasuguse sagedusega kui on sätestatud artikli 430 lõikes 7 osutatud rakenduslikes tehnilistes standardites; ◀

► **M8** v) ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemidega hõlmatud ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad ühiselt täitma konsolideeritud või laiendatud agregeeritud arvestuse alusel artiklis 92 sätestatud nõudeid ning esitama nende nõuete täitmise kohta aruandeid vastavalt artiklile 430. ◀ ► **C11** Finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi raames ei nõuta selliste ühistu liikmete või juriidiliste isikute võlgnetava intressi mahaarvamist, kes ei ole ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liikmed, tingimusel et arvutusest elimineeritakse omavahendite arvutamiseks aktsepteeritavate elementide mitmekordne kasutamine, samuti mistahes lubamatu omavahendite loomine ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liikmete ja vähemusaktsionäri vahel, kui viimase puhul on tegemist ► **C11** finantsinstitutsiooniga ◀;

b) kui piirkondlikul krediidiasutusel on osalus enda keskkrediidiasutuses või teises piirkondlikus krediidiasutuses ja täidetud on punkti a alapunktides i–v sätestatud tingimused.

4. Osalused, mille puhul ei tehta lõigetele 1, 2 või 3 vastavat mahaarvamist, kvalifitseeruvad riskipositsioonidena ja neile antakse vastavalt vajadusele riskikaal vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile.

5. Kui ► **C11** finantsinstitutsiooniga ◀ kasutab direktiivi 2002/87/EÜ I lisa meetodit 1, 2 või 3, avalikustab ta kõnealuse direktiivi artikli 6 ja I lisa kohaselt arvatud finantskonglomeraadi täiendava omavahendite nõude ja kapitali adekvaatsuse määra.

6. EBA, Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve (EIOPA) ja Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrusega (EL) nr 1095/2010 ⁽¹⁾ asutatud Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve) (ESMA) töötavad ühiskomitee kaudu välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada direktiivi 2002/87/EÜ I lisa II osas loetletud arvutusmeetodite kohaldamise tingimused, mida võetakse arvesse käesoleva artikli lõikes 1 osutatud mahaarvamise alternatiivide kohaldamisel.

⁽¹⁾ ELT L 331, 15.12.2010, lk 84.

▼ **C2**

EBA, EIOPA ja ESMA esitavad need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010, määruse (EL) nr 1094/2010 ja määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14 vastavalt.

4. jagu

Esimese taseme põhiomavahendid*Artikkel 50***Esimese taseme põhiomavahendid**

► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendid koosnevad esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, mida on korrigeeritud vastavalt artiklitele 32 kuni 35 ja millest on tehtud artikli 36 kohased mahaarvamised ning mille suhtes on kohaldatud artiklites 48, 49 ja 79 sätestatud erandeid ja alternatiive.

3. PEATÜKK

Täiendavad esimese taseme omavahendid

1. jagu

Täiendavate esimese taseme omavahendite kirjed ja instrumentid*Artikkel 51***Täiendavate esimese taseme omavahendite kirjed**

Täiendavate esimese taseme omavahendite kirjed hõlmavad järgmist:

- a) kapitaliinstrumentid, tingimusel, et täidetud on artikli 52 lõikes 1 sätestatud tingimused;
- b) punktis a osutatud instrumentidega seotud ülekurs.

Punkti a tingimustele vastavad instrumentid ei kvalifitseeru esimese taseme põhiomavahendite ega teise taseme omavahendite kirjetena.

*Artikkel 52***Täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvad instrumentid**

1. Kapitaliinstrumentid kvalifitseeruvad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

▼ **M8**

- a) instrumentid on emiteerinud ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ vahetult ja nende eest on täielikult tasutud;
- b) instrumentid ei kuulu ühelegi järgmistest:

▼ **C2**

- i) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ega tema tütarettevõttjad;

▼ C2

- ii) ettevõtja, milles ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on osalus, kus talle otseselt või kontrollisuhte kaudu kuulub vähemalt 20 % kõnealuse ettevõtja hääleõigustest või kapitalist;

▼ M8

- c) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei rahasta otseselt ega kaudselt instrumentide omandiõiguse saamist;

▼ C2

- d) instrumentid järjestatakse ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse korral teise taseme omavahenditesse kuuluvatest instrumentidest madalamasse nõudeõiguse järku;
- e) järgmised üksused ei ole instrumente taganud ega andnud neile garantiid, mis suurendaks instrumentidega seonduvate nõuete nõudeõiguse järku:
 - i) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ega tema tütaretevõtjad;
 - ii) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ emaettevõtja ega tema tütaretevõtjad;
 - iii) emaettevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja ega tema tütaretevõtjad;
 - iv) segavaldusettevõtja ega tema tütaretevõtjad;
 - v) segafinantsvaldusettevõtja ega tema tütaretevõtjad;
 - vi) mis tahes ettevõtja, kellel on märkimisväärne seos punktides i kuni v osutatud üksustega;
- f) instrumentide suhtes ei kohaldata mis tahes lepingulist ega muud korda, mis suurendaks instrumentidega seonduvate nõuete nõudeõiguse järku maksejõuetuse või likvideerimise korral;
- g) instrumentid on tähtajatud ja neid reguleerivad sätted ei hõlma ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ jaoks ajendeid nende tagasivõtmiseks;

▼ M8

- h) kui instrumentid hõlmavad üht või mitut ennetähtaegset tagasivõtuoptiooni, sealhulgas ostuoptiooni, võib neid optioone kasutada vastavalt emitendi valikule;

▼ C2

- i) instrumente võib tagasi võtta, lunastada või tagasi osta ainult juhul, kui on täidetud artiklis 77 sätestatud tingimused, ja mitte varem kui viis aastat pärast instrumentide emiteerimist, välja arvatud juhul, kui artikli 78 lõikes 4 sätestatud tingimused on täidetud;

▼ M8

- j) instrumente reguleerivad sätted ei osuta otseselt ega kaudselt sellele, et ►C10 finantsinstitutsioon ◀ plaanib instrumentid tagasi kutsuda, lunastada või tagasi osta muul juhul kui ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse või likvideerimise korral, ning ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei osuta sellele ka ühelgi muul viisil;

▼ C2

- k) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei osuta otseselt ega kaudselt, et pädev asutus annaks nõusoleku instrumentide tagasi võtmiseks, lunastamiseks või tagasi ostmiseks;
- l) instrumentidelt tehtavad väljamaksed vastavad järgmistele tingimustele:
 - i) väljamaksed tehakse väljamaksete tegemiseks kasutatavatelt kirjetelt;

▼ **C2**

- ii) instrumentidelt tehtavate väljamaksete suurust ei muudeta ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ või selle emaettevõtja krediitkvaliteedi alusel;
- iii) instrumente reguleerivate sätetega antakse ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ võimalus omal äranägemisel igal ajal tühistada instrumentidelt väljamaksete tegemine määramata ajaks ja mitte-kumulatiivsel alusel ning ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ võib selliseid tühistatud makseid piiranguteta kasutada oma tähtaeguvate kohustuste täitmiseks;
- iv) väljamaksete tühistamist ei käsitata ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ makseviivitusjuhuna;
- v) väljamaksete tühistamisega ei kaasne ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ mingeid piiranguid;
- m) instrumendid ei aita kaasa selle kindlaksmääramisele, et ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kohustused ületavad tema vara, kui sellist kindlaksmääramist kasutatakse kohaldatavate siseriiklike õigusaktide kohaselt maksejõuetuse kindlakstegemiseks;
- n) instrumente reguleerivate sätetega nähakse ette, et käivitava sündmuse korral hinnatakse instrumentide põhisumma püsivalt või ajutiselt alla või konverteeritakse instrumendid esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks;
- o) instrumente reguleerivad sätted ei hõlma tunnusjooni, mis võivad takistada ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ rekapiitalseerimist;

▼ **M8**

- p) kui emitent on asutatud kolmandas riigis ja teda käsitatakse kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 12 osana kriisilahenduse konsolideerimisgrupist, millesse kuuluv kriisilahendussubjekt on asutatud liidus, või kui emitent on asutatud liikmesriigis, nõutakse instrumente reguleerivate õigusaktide või lepinguliste sätetega, et kriisilahendusasutuse otsuse korral kasutada kõnealuse direktiivi artiklis 59 osutatud allahindamise ja konverteerimise õigust tuleb instrumentide põhisumma jäädavalt alla hinnata või tuleb instrumendid konverteerida esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks;

kui emitent on asutatud kolmandas riigis ja teda ei käsitata kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 12 osana kriisilahenduse konsolideerimisgrupist, millesse kuuluv kriisilahendussubjekt on asutatud liidus, nõutakse instrumente reguleerivate õigusaktide või lepinguliste sätetega, et asjakohase kolmanda riigi asutuse otsuse korral tuleb instrumentide põhisumma jäädavalt alla hinnata või tuleb instrumendid konverteerida esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks;

- q) kui emitent on asutatud kolmandas riigis ja on määratud kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 12 kindlaks kui osa kriisilahenduse konsolideerimisgrupist, millesse kuuluv kriisilahendussubjekt on asutatud liidus, või kui emitent on asutatud liikmesriigis, võib instrumente emiteerida kolmanda riigi õigusaktide alusel või võib nende suhtes muul viisil kohaldada kolmanda riigi õigusakte ainult juhul, kui nende õigusaktide alusel on kõnealuse direktiivi artiklis 59 osutatud allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamine kehtiv ja täidetav selliste põhikirjasätete või õiguslikult siduvate lepinguliste sätete alusel, millega tunnustatakse kriisilahendusmenetlust või muid allahindamise või konverteerimisega seotud toiminguid;

▼ **M8**

- r) instrumentide suhtes ei kohaldata tasaarvestuskorda (*set-off* või *netting*), mis võiks vähendada nende suutlikkust kahjumit katta.

▼ **C2**

Esimese lõigu punktis d sätestatud tingimus loetakse täidetuks ka juhul, kui instrumendid kuuluvad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse artikli 484 lõike 3 alusel, tingimusel et nad kuuluvad samasse nõudeõiguse järku.

▼ **M8**

Esimese lõigu punkti a kohaldamisel kvalifitseerub täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluva instrumendina vaid see osa kapitaliinstrumendist, mille eest on täielikult tasutud.

▼ **C2**

2. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millega täpsustatakse järgmine:

- a) tagasivõtmise ajendite vorm ja laad;
- b) täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluva instrumendi põhisumma mis tahes üleshindamise laad pärast selle põhisumma ajutist allahindamist;
- c) protseduurid ja ajakava seoses järgmisega:
 - i) selle kindlaksmääramine, et käivitav sündmus on aset leidnud;
 - ii) täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluva instrumendi põhisumma üleshindamine pärast selle põhisumma ajutist allahindamist;
- d) instrumentide tunnused, mis võivad takistada ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ rekapitalizeerimist;
- e) eriotstarbeliste ettevõtjate kasutamine omavahenditesse kuuluvate instrumentide kaudseks emiteerimiseks.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

Artikkel 53

Piirangud täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuulvatelt instrumentidelt tehtavate väljamaksete tühistamisele ning tunnused, mis võivad takistada ► **C11 finantsinstitutsiooni ◀ rekapitalizeerimist**

Artikli 52 lõike 1 punkti l alapunkti v ja punkti o kohaldamisel ei hõlma täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvaid instrumente reguleerivad sätted eelkõige järgmist:

- a) nõue, mille kohaselt tuleb teha instrumentidelt väljamaksed juhul, kui tehakse väljamakse selliselt ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud instrumendilt, millel on sama või madalam nõudeõiguse järk kui täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluval instrumendil, sealhulgas esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluval instrumendil;
- b) nõue, mille kohaselt tühistatakse väljamaksed esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuulvatelt instrumentidelt juhul, kui kõnealustelt täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuulvatelt instrumentidelt väljamakseid ei tehta;

▼ C2

- c) kohustus asendada intressi- või dividendimaksud muud laadi maksetega. ► C11 Finantsinstitutsiooni ◀ suhtes ei kohaldata sellist kohustust ka ühelgi muul viisil.

*Artikkel 54***Täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide allahindamine või konverteerimine**

1. Artikli 52 lõike 1 punkti n kohaldamisel kohaldatakse täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide suhtes järgmisi sätteid:

- a) käivitav sündmus leiab aset, kui artikli 92 lõike 1 punkti a kohane ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite suhtarv langeb allapoole ükskõik kummast järgnevast:
- i) 5,125 %;
 - ii) 5,125 %-st kõrgem tase, kui see on määratud kindlaks ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt ja täpsustatud instrumenti reguleerivates sätetes;
- b) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ võivad instrumenti reguleerivates sätetes täpsustada lisaks punktis a osutatule veel ühe või mitu käivitavat sündmust;
- c) kui instrumente reguleerivate sätetega nähakse ette, et käivitava sündmuse korral konverteeritakse instrumendid esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks, täpsustatakse kõnealuste sätetega üks järgmisest:
- i) sellise konverteerimise määr ja konverteerimise lubatud mahu piirmäär;
 - ii) instrumentide esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks konverteerimise vahemik;
- d) kui instrumente reguleerivate sätetega nähakse ette, et käivitava sündmuse korral hinnatakse instrumentide põhisumma alla, vähendatakse allahindlusega kõike järgmist:
- i) instrumendi omaniku nõue ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse või likvideerimise korral;
 - ii) instrumendi tagasivõtmise või tagasiostmise korral maksmisele kuuluv summa;
 - iii) instrumendilt tehtavad väljamaksud;

▼ M8

- e) kui täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid on emiteerinud kolmandas riigis asutatud tütarettevõtja, arvutatakse punktis a osutatud käivitav sündmus tasemel 5,125 % või kõrgemal tasemel kooskõlas asjaomase kolmanda riigi õigusega või instrumente reguleerivate lepinguliste sätetega, tingimusel et pädev asutus on pärast EBAGA konsulteerimist veendunud, et kõnealused sätted on vähemalt samaväärsed käesolevas artiklis sätestatud nõuetega.

▼ C2

2. Täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluva instrumendi allahindamine või konverteerimine peab kohaldatava raamatupidamistava kohaselt tekitama kirjed, mis kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahendite kirjetena.

▼ C2

3. Täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetes kajastatud täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide summa on piiratud selliste esimese taseme põhiomavahendite kirjete miinimumsummaga, mis tekiks juhul, kui täiendavate esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide põhisumma hinnatakse täielikult alla või konverteeritakse esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks.

4. Käivitava sündmuse toimumise korral allahindamisele või konverteerimisele kuuluvate täiendavate esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide kogusumma ei või olla väiksem kui väikseim järgnevast:

- a) summa, mida on vaja ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite suhtarvu täielikuks tagasiviimiseks 5,125 %-le;
- b) instrumendi täielik põhisumma.

5. Kui toimub käivitav sündmus, peavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ tegema järgmist:

- a) teavitama viivitamata pädevaid asutusi;
- b) teavitama täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide omanikke;
- c) viivitamata ja hiljemalt ühe kuu jooksul hindama alla instrumentide põhisumma või konverteerima instrumendid esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks kooskõlas käesolevas artiklis sätestatud nõuetega.

6. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀, kes emiteerib täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvaid instrumente, mis konverteeritakse käivitava sündmuse korral esimese taseme põhiomavahenditesse, tagab, et tema põhikirjajärgne aktsiakapital on alati piisav, et konverteerida käivitava sündmuse korral kõik sellised konverteeritavad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid aktsiatesse. Kõik vajalikud load tuleb saada selliste konverteeritavate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide emiteerimise kuupäevaks. ► C11 Finantsinstitutsioonil ◀ on alati vajalik eelnev luba selliste esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide emiteerimiseks, millesse sellised täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid käivitava sündmuse korral konverteeritakse.

7. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀, kes emiteerib täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvaid instrumente, mis konverteeritakse käivitava sündmuse korral esimese taseme põhiomavahenditesse, tagab, et tema asutamislepingus või põhikirjas või lepingulistest sätetest puuduvad menetluslikud takistused selliseks konverteerimiseks.

Artikkel 55

Tagajärjed, mis tulenevad sellest, kui täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvatele instrumentidele seatud tingimused ei ole enam täidetud

Kui täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide puhul ei ole enam täidetud artikli 52 lõikes 1 sätestatud tingimused, kohaldatakse järgmist:

- a) instrumendi kvalifitseerumine täiendavasse esimese taseme omavahenditesse kuuluva instrumendina lõpeb otsekohe;

▼ **C2**

- b) kõnealuse instrumendiga seotud ülekursiosa kvalifitseerumine täiendavate esimese taseme omavahendite kirjena lõpeb otsekohe.

2. jagu

Mahaarvamised täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest*Artikkel 56***Mahaarvamised täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest**

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvavad täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest maha järgmise:

- a) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused enda täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, sealhulgas enda nendes täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võiks olla olemasolevate lepingujärgsete kohustuste alusel kohustatud ostma;
- b) otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste finantssektori ettevõtjate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, kellega ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on vastastikune ristosalus, mis on pädeva asutuse arvates loodud selleks, et kunstlikult suurendada ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendeid;
- c) finantssektori ettevõtjate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate, artikli 60 kohaselt kindlaks määratud otsete, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kohaldatav summa, kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole neis ettevõtjates olulist investeringut;
- d) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused finantssektori ettevõtjate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on kõnealustes ettevõtjates oluline investering, välja arvatud väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida hoitakse viis tööpäeva või vähem;
- e) artikli 66 kohaselt teise taseme omavahendite kirjetest mahaarvamisele kuuluvate kirjete summa, mis ületab ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ teise taseme omavahendeid;
- f) kõik arvutamise ajal prognoositavad täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetega seotud maksud, välja arvatud juhul, kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ täiendavate esimese taseme omavahendite kirjete summat vastavalt korrigeerib, niivõrd kui võrd sellised maksud vähendavad summat, mille ulatuses võib kõnealuseid kirjeid kasutada riskide või kahju katmiseks.

▼ **C2***Artikkel 57***Enda täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine**

Artikli 56 punkti a kohaldamisel arvutavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ osalused enda täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides pika kogupositsiooni alusel, võttes arvesse järgmisi erandeid:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada enda täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste summa pika netopositsiooni alusel, eeldusel et on täidetud mõlemad järgmised tingimused:
 - i) lühikesed ja pikad positsioonid on samas aluspositsioonis ning lühikesed positsioonid ei hõlma vastaspoole riski;
 - ii) nii lühikesi kui ka pikki positsioone hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või mõlemaid hoitakse muu tegevuse all;
- b) otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste puhul indeksipõhistes väärt-paberites määravad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa kindlaks, arvutades aluspositsiooni nende indeksite koosseisu kuuluvates enda täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad tasaarvestada enda täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide pikad kogupositsioonid, mis tulenevad indeksipõhistes väärt-paberites olevatest osalustest, enda täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide lühikeste positsioonidega, mis tulenevad alusindeksi lühikestest positsioonidest, sealhulgas juhul, kui kõnealused lühikesed positsioonid hõlmavad vastaspoole riski, eeldusel et on täidetud mõlemad järgmised tingimused:
 - i) pikad ja lühikesed positsioonid on samas alusindeksis;
 - ii) nii lühikesi kui pikki positsioone hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all.

Artikkel 58

Finantssektori ettevõtjate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine ja mahaarvamised olukorras, kus ►C11** finantsinstitutsioonil ◀ on vastastikune ristosalus, mis on kunstlikult loodud omavahendite suurendamiseks**

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad artikli 56 punktidega b, c ja d ette nähtud mahaarvamised järgmiselt:

- a) osalused täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides arvutatakse pika kogupositsiooni alusel;

▼ C2

- b) kindlustuse täiendavate esimese taseme omavahendite kirjeid käsitatakse mahaarvamiste tegemisel osalusena täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides.

Artikkel 59

Finantssektori ettevõtjate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine

► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ teevad artikli 56 punktidega c ja d ette nähtud mahaarvamised järgmiselt:

- a) nad võivad arvutada otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused finantssektori ettevõtjates täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides samas aluspositsioonis oleva pika netopositsiooni alusel, eeldusel et mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

▼ M8

- i) lühikese positsiooni lõpptähtaeg kas vastab pika positsiooni lõpptähtajale või on sellest hilisem või on lühikese positsiooni järeljäänud tähtaeg vähemalt üks aasta;

▼ C2

- ii) nii lühikesi kui pikki positsioone hoitakse mõlemaid kas kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all;
- b) otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste puhul indeksipõhistes väärt-paberites määravad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa kindlaks, arvutades aluspositsiooni nende indeksite koosseisu kuuluvates finantssektori ettevõtjate kapitaliinstrumentides.

Artikkel 60

Täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine, kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut finantssektori ettevõtjas

1. Artikli 56 punkti c kohaldamisel arvutavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud arvutuse tulemusel saadava teguriga:

- a) kogusumma, mille võrra ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut, ületavad 10 % ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, arvutatuna pärast järgmiste sätete kohaldamist:
- i) artiklid 32 kuni 35;
- ii) artikli 36 lõike 1 punktid a–g, punkti k alapunktid ii–v ja punkt l, välja arvatud tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest;
- iii) artiklid 44 ja 45;

▼ C2

b) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste summa selliste finantssektori ettevõtjate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut, jagatuna ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kõigi otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kogusummaga finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides.

2. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ jätavad lõike 1 punktis a osutatud summast ja lõike 1 punktis b osutatud teguri arvutusest välja väärtpaperite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida hoitakse viis tööpäeva või vähem.

3. Lõike 1 kohaselt mahaarvatav summa jaotatakse osadeks kõigi hoitavate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide vahel. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, milline summa igast täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvast instrumendist tuleb lõike 1 kohaselt maha arvata, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud osakaaluga:

a) osaluste summa, mis tuleb lõike 1 kohaselt maha arvata;

b) täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluva instrumendi osakaal kogusummas, mille moodustavad ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste finantssektori ettevõtjate täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut.

4. Artikli 56 esimese lõigu punktis c osutatud osaluste summat, mis ei ületa 10 % ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest pärast lõike 1 punkti a alapunktide i, ii ja iii sätete kohaldamist, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vastavalt vajadusele III osa II jaotise 2. või 3. peatüki kohaseid riskikaalusid ja III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

5. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, millist summat igast täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvast instrumendist tuleb lõike 4 kohaselt riskiga kaaluda, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud osakaaluga:

a) osaluste summa, mida tuleb lõike 4 kohaselt riskiga kaaluda;

b) osakaal, mis saadakse lõike 3 punktis b sätestatud arvutuse tulemusel.

▼ **C2**

3. jagu

Täiendavad esimese taseme omavahendid*Artikkel 61***Täiendavad esimese taseme omavahendid**

► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ täiendavad esimese taseme omavahendid koosnevad täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest, millest on maha arvatud artiklis 56 osutatud kirjed ja mille suhtes on kohaldatud artiklit 79.

4. PEATÜKK

Teise taseme omavahendid

1. jagu

Teise taseme omavahendite kirjed ja instrumendid*Artikkel 62***Teise taseme omavahendite kirjed**

Teise taseme omavahendite kirjed hõlmavad järgmist:

▼ **M8**

a) kapitaliinstrumentid, tingimusel et on täidetud artiklis 63 sätestatud tingimused, ja artiklis 64 kehtestatud ulatuses;

▼ **C2**

b) punktis a osutatud instrumentidega seotud ülekurs;

c) ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes arvutavad riskiga kaalutud vara III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt, üldine krediidi-riskiga korrigeerimine (koos maksumõjuga) kuni 1,25 % ulatuses riskiga kaalutud varast, mis on arvutatud vastavalt III osa II jaotise 2. peatükile;

d) ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes arvutavad riskiga kaalutud vara III osa II jaotise 3. peatüki kohaselt, artiklite 158 ja 159 kohaselt arvutatavad positiivsed summad (koos maksumõjuga) kuni 0,6 % ulatuses riskiga kaalutud varast, mis on arvutatud vastavalt III osa II jaotise 3. peatükile.

Punkti a tingimustele vastavad kirjed ei kvalifitseeru esimese taseme põhiomavahendite ega täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetena.

*Artikkel 63***Teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid**▼ **M8**

Kapitaliinstrumentid kvalifitseeruvad teise taseme omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

▼M8

- a) instrumendid on otseselt emiteerinud ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ja nende eest on täielikult tasutud;
- b) instrumendid ei kuulu ühelegi järgmistest:

▼C2

- i) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ ega tema tütarettevõtjad;
- ii) ettevõtja, milles ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on osalus, kus talle otseselt või kontrollisuhte kaudu kuulub vähemalt 20 % kõnealuse ettevõtja hääleõigustest või kapitalist;

▼M8

- c) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei rahasta otseselt ega kaudselt instrumentide omandiõiguse saamist;
- d) instrumente reguleerivate sätete kohased instrumentide põhisummaga seotud nõuded rahuldatakse nõuete rahuldamise järjekorras pärast kõlblike kohustuste instrumentidest tulenevaid nõudeid;
- e) järgmised ettevõtjad ei ole instrumente taganud ega andnud neile garantiid, mis suurendaks instrumentidega seonduvate nõuete nõudeõiguse järku:

▼C2

- i) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ ega tema tütarettevõtjad;
- ii) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ emasettevõtja ega tema tütarettevõtjad;
- iii) emasettevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja ega tema tütarettevõtjad;
- iv) segavaldusettevõtja ega tema tütarettevõtjad;
- v) segafinantsvaldusettevõtja ega tema tütarettevõtjad;
- vi) mis tahes ettevõtja, kellel on märkimisväärne seos punktides i kuni v osutatud üksustega;

▼M8

- f) instrumentide suhtes ei kohaldata ühtegi korda, mis muul viisil suurendaks instrumentidega seonduvate nõuete nõudeõiguse järku;
- g) instrumentide esialgne tähtaeg on vähemalt viis aastat;
- h) instrumente reguleerivad sätted ei sisalda ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ jaoks ajendeid nende põhisumma lunastamiseks või tagasimaksmiseks enne lõpptähtaega;
- i) kui instrumendid hõlmavad üht või mitut ennetähtaegse tagasimakse võimalust, sealhulgas ostuoptiooni, võib neid optioone kasutada vastavalt emitendi valikule;
- j) instrumente võib enne tähtaega tagasi kutsuda, lunastada, tagasi maksta või tagasi osta ainult juhul, kui on täidetud artiklis 77 sätestatud tingimused, ja mitte varem kui viis aastat pärast emiteerimise kuupäeva, välja arvatud juhul, kui on täidetud artikli 78 lõikes 4 sätestatud tingimused;

▼ **M8**

- k) instrumente reguleerivad sätted ei osuta otseselt ega kaudselt sellele, et ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ võib instrumendid enne tähtaega tagasi kutsuda, lunastada, tagasi maksta või tagasi osta muul juhul kui ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse või likvideerimise korral, ning ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei osuta sellele ka ühelgi muul viisil;
- l) instrumente reguleerivate sätetega ei anta omanikule õigust kiirendada intresside või põhisumma tulevase kavakohaseid makseid, välja arvatud ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse või likvideerimise korral;
- m) instrumentidelt tehtavate intressi- või dividendimaksete suurust ei muudeta ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ või selle emaettevõtja krediitkvaliteedi alusel;
- n) kui emitent on asutatud kolmandas riigis ja on määratud kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 12 kindlaks kui osa kriisilahenduse konsolideerimisgrupist, millesse kuuluv kriisilahendussubjekt on asutatud liidus, või kui emitent on asutatud liikmesriigis, nõutakse instrumente reguleerivate õigusaktide või lepinguliste sätetega, et kriisilahendusotsuse korral kasutada kõnealuse direktiivi artiklis 59 osutatud allahindamise ja konverteerimise õigust tuleb instrumentide põhisumma jäädavalt alla hinnata või tuleb instrumendid konverteerida esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks;
- kui emitent on asutatud kolmandas riigis ja teda ei ole määratud kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 12 kindlaks kui osa kriisilahenduse konsolideerimisgrupist, millesse kuuluv kriisilahendus-subjekt on asutatud liidus, nõutakse instrumente reguleerivate õigusaktide või lepinguliste sätetega, et asjakohase kolmanda riigi asutuse otsuse korral tuleb instrumentide põhisumma alaliselt alla hinnata või tuleb instrumendid konverteerida esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvateks instrumentideks;
- o) kui emitent on asutatud kolmandas riigis ja on määratud kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 12 kindlaks kui osa kriisilahenduse konsolideerimisgrupist, millesse kuuluv kriisilahendussubjekt on asutatud liidus, või kui emitent on asutatud liikmesriigis, võib instrumente emiteerida kolmanda riigi õigusaktide alusel või võib nende suhtes muul viisil kohaldada kolmanda riigi õigusakte ainult juhul, kui nende õigusaktide alusel on kõnealuse direktiivi artiklis 59 osutatud allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamine kehtiv ja täidetav selliste põhikirjasätete või õiguslikult siduvate lepinguliste sätete alusel, millega tunnistatakse kriisilahendusmenetlust või muid allahindamise või konverteerimisega seotud toiminguid;
- p) instrumentide suhtes ei kohaldata tasaarvestuskorda (*set-off* või *netting*), mis võiks vähendada nende suutlikkust kahjumit katta.

Esimese lõigu punkti a kohaldamisel kvalifitseerub teise taseme omavahenditesse kuuluvaks instrumendiks vaid see osa kapitaliinstrumentidest, mille eest on täielikult tasutud.

Artikkel 64

Teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide amortiseerimine

1. Teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid, mille järelejäänud tähtaeg on rohkem kui viis aastat, kvalifitseeruvad kogusummas teise taseme omavahendite kirjeteks.

▼ M8

2. See, mil määral teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumentid instrumentide tähtaja viimasel viiel aastal kvalifitseeruvad teise taseme omavahendite kirjeteks, arvutatakse punktis a osutatud arvutuse tulemuse korrutamiseks punktis b osutatud summaga järgmiselt:

- a) instrumentide bilansiline väärtus lepingulise lõpptähtajani jäänud viimase viie aasta pikkuse ajavahemiku esimese päeva seisuga, jagatuna kõnealuse ajavahemiku päevade arvuga;
- b) instrumentide lepingulise lõpptähtajani jäänud päevade arv.

▼ C2*Artikkel 65***Tagajärjed, mis tulenevad sellest, kui teise taseme omavahenditesse kuuluvatele instrumentidele seatud tingimused ei ole enam täidetud**

Kui teise taseme omavahenditesse kuuluva instrumendi puhul ei ole enam täidetud artiklis 63 sätestatud tingimused, kohaldatakse järgmist:

- a) instrumendi kvalifitseerumine teise taseme omavahenditesse kuuluva instrumendina lõpeb otsekohe;
- b) kõnealuse instrumendiga seotud ülekursiosa kvalifitseerumine teise taseme omavahendite kirjena lõpeb otsekohe.

2. jagu

Mahaarvamised teise taseme omavahendite kirjetest*Artikkel 66***Mahaarvamised teise taseme omavahendite kirjetest**

Teise taseme omavahendite kirjetest arvatakse maha järgmine:

- a) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ otsene, kaudne ja sünteetiline osalus enda teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, sealhulgas enda teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võiks olla olemasolevate lepingujärgsete kohustuste alusel kohustatud ostma;
- b) otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste finantssektori ettevõtjate teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, kellega ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on vastastikune ristosalus, mis on pädeva asutuse arvates loodud selleks, et kunstlikult suurendada ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendeid;
- c) finantssektori ettevõtjate teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate, artikli 70 kohaselt kindlaks määratud otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kohaldatav summa, kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut neis ettevõtjates;
- d) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused finantssektori ettevõtjate teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on kõnealustes ettevõtjates oluline investeering, välja arvatud väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida hoitakse vähem kui viis tööpäeva;

▼ M8

- e) artikli 72e kohaselt kõlblike kohustuste kirjetest mahaarvamisele kuuluvate kirjete summa, mis ületab ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ kõlblike kohustuste kirjeid.

▼ C2*Artikkel 67***Enda teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine**

Artikli 66 punkti a kohaldamisel arvutavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ osalused pika kogupositsiooni alusel, võttes arvesse järgmisi erandeid:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada osaluste summa pika netopositsiooni alusel, eeldusel et on täidetud mõlemad järgmised tingimused:
 - i) lühikesed ja pikad positsioonid on samas aluspositsioonis ning lühikesed positsioonid ei hõlma vastaspoole riski;
 - ii) nii lühikesi kui ka pikki positsioone hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all;
- b) otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste puhul indeksipõhistes väärt-paberites määravad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa kindlaks, arvutades aluspositsiooni nende indeksite koosseisu kuuluvates enda teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad tasaarvestada enda teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide pikad kogupositsioonid, mis tulenevad indeksipõhistes väärt-paberites olevatest osalustest, enda teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide lühikeste positsioonidega, mis tulenevad alusindeksi lühikestest positsioonidest, sealhulgas juhul, kui kõnealused lühikesed positsioonid hõlmavad vastaspoole riski, eeldusel et on täidetud mõlemad järgmised tingimused:
 - i) pikad ja lühikesed positsioonid on samas alusindeksis;
 - ii) nii lühikesi kui pikki positsioone hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all.

*Artikkel 68***Finantssektori ettevõtjate teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine ja mahaarvamised olukorras, kus ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on vastastikune ristosalus, mis on kunstlikult loodud omavahendite suurendamiseks**

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad artikli 66 punktidega b, c ja d ette nähtud mahaarvamised järgmiselt:

- a) osalused teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides arvutatakse pika kogupositsiooni alusel;
- b) osalusi kindlustuse teise taseme omavahendite kirjetes ja kindlustuse kolmanda taseme omavahendite kirjetes käsitatakse mahaarvamiste tegemisel osalusena teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides.

▼ **C2***Artikkel 69***Finantssektori ettevõtjate teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste mahaarvamine**

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad artikli 66 punktidega c ja d ette nähtud mahaarvamised järgmiselt:

a) nad võivad arvutada otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused finantssektori ettevõtjates teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides samas aluspositsioonis oleva pika netopositsiooni alusel, eeldusel et mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

▼ **M8**

i) lühikese positsiooni lõpptähtaeg kas vastab pika positsiooni lõpptähtajale või on sellest hilisem või on lühikese positsiooni järelejäänud tähtaeg vähemalt üks aasta;

▼ **C2**

ii) nii lühikest kui pikka positsiooni hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all;

b) otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste puhul indeksipõhistes väärt-paberites määravad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa kindlaks, lähtudes aluspositsioonist nende indeksite koosseisu kuuluvates finantssektori ettevõtjate kapitaliinstrumentides.

*Artikkel 70***Teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide mahaarvamine, kui ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut finantssektori ettevõtjas**

1. Artikli 66 punkti c kohaldamisel arvutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud arvutuse tulemusel saadava teguriga:

a) kogusumma, mille võrra ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut, ületavad 10 % ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, arvutatuna pärast järgmiste sätete kohaldamist:

i) artiklid 32 kuni 35;

ii) artikli 36 lõike 1 punktid a–g, punkti k alapunktid ii–v ja punkt l, välja arvatud mahaarvatav summa seoses tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu varaga, mis tuleneb ajutistest erinevustest;

iii) artiklid 44 ja 45;

b) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste summa selliste finantssektori ettevõtjate teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut, jagatuna ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kõigi otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kogusummaga nende finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides.

▼ **C2**

2. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ jätavad lõike 1 punktis a osutatud summast ja lõike 1 punktis b osutatud teguri arvutusest välja väärtpaperite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida hoitakse viis tööpäeva või vähem.

3. Lõike 1 kohaselt mahaarvatav summa jaotatakse osadeks kõigi hoitavate teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide vahel. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, milline summa igast teise taseme omavahenditesse kuuluvast instrumendist tuleb lõike 1 kohaselt maha arvata, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud osakaaluga:

a) osaluste kogusumma, mis tuleb lõike 1 kohaselt maha arvata;

b) teise taseme omavahenditesse kuuluva instrumendi osakaal kogusummas, mille moodustavad ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste finantssektori ettevõtjate teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, milles ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut.

4. Artikli 66 lõike 1 punktis c osutatud osaluste summat, mis ei ületa 10 % ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest pärast lõike 1 punkti a alapunktide i–iii sätete kohaldamist, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vajaduse korral III osa II jaotise 2. või 3. peatüki kohaseid riskikaalusid ja III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

5. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, millist summat igast teise taseme omavahenditesse kuuluvast instrumendist tuleb lõike 4 kohaselt riskiga kaaluda, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud osakaaluga:

a) osaluste summa, mida tuleb lõike 4 kohaselt riskiga kaaluda;

b) osakaal, mis saadakse lõike 3 punktis b sätestatud arvutuse tulemusel.

3. jagu

Teise taseme omavahendid*Artikkel 71***Teise taseme omavahendid**

►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ teise taseme omavahendid koosnevad ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ teise taseme omavahendite kirjetest, millest on tehtud artiklis 66 osutatud mahaarvamised ja mille suhtes on kohaldatud artiklit 79.

▼ **C2**

5. PEATÜKK

Omavahendid

Artikkel 72

Omavahendid

► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ omavahendid võrduvad ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese ja teise taseme omavahendite summaga.

▼ **M8**

5a. PEATÜKK

Kõlblikud kohustused

1. jagu

Kõlblike kohustuste kirjed ja instrumendid

Artikkel 72a

Kõlblike kohustuste kirjed

1. Kõlblike kohustuste kirjed koosnevad järgmisest, välja arvatud siis, kui need kuuluvad käesoleva artikli lõikes 2 sätestatud väljajäetud kohustuste hulka, ja artiklis 72c kehtestatud ulatuses:

- a) kõlblike kohustuste instrumendid, kui artiklis 72b sätestatud tingimused on täidetud, sellises ulatuses, kuivõrd need ei kvalifitseeru esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite ega teise taseme omavahendite kirjeteks;
- b) teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid, mille järelejäänud tähtaeg on vähemalt üks aasta, sellises ulatuses, kuivõrd need ei kvalifitseeru artikli 64 kohaselt teise taseme omavahendite kirjeteks.

2. Kõlblike kohustuste kirjetest jäetakse välja järgmised kohustused:

- a) tagatud hoiused;
- b) nõudmiseni hoiused ja lühiajalised hoiused, mille esialgne tähtaeg on lühem kui üks aasta;
- c) füüsiliste isikute ning mikro-, väikeste ja keskmise suurusega ettevõtjate kõlblike hoiuste see osa, mis ületab Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/49/EL ⁽¹⁾ artikli 6 kohast hoiuste tagamise ulatust;
- d) füüsiliste isikute ning mikro-, väikeste ja keskmise suurusega ettevõtjate hoiused, mis oleksid kõlblikud hoiused, kui need ei oleks avatud liidus asutatud ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ väljaspool liitu asutatud filiaalide kaudu;
- e) tagatud kohustused, sealhulgas pandikirjad ja kohustused riskide maandamise eesmärgil kasutatavate finantsinstrumentide kujul, mis moodustavad lahutamatu osa tagatiste kogumist ning mis on liikmesriigi õiguse kohaselt tagatud sarnaselt pandikirjadega, tingimusel et

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. aprilli 2014. aasta direktiiv 2014/49/EL hoiuste tagamise skeemide kohta (ELT L 173, 12.6.2014, lk 149).

▼ **M8**

kogu pandikirjade tagatiste kogumiga seotud tagatud vara jääb mõjutamatuks, eraldatuks ja piisavalt rahastatuks, ning välja arvatud tagatud kohustuse või pandiga tagatud kohustuse selline osa, mis ületab tagatiseks oleva vara, pandi, pandiõiguse või tagatise väärtust;

f) kohustused, mis on tekkinud kliendi vara või raha hoides, sealhulgas investeerimisfondi nimel hoitav kliendi vara või raha, tingimusel et selline klient on kohaldatavate maksejõuetust käsitlevate õigusaktide alusel kaitstud;

g) kohustused, mis on tekkinud kriisilahendussubjekt või selle tütarettevõtja (kui usaldusisiku) ja mõne teise isiku (kui kasusaaja) vahelise usaldussuhte alusel, tingimusel et niisugune kasusaaja on kaitstud kohaldatava maksejõuetus- või tsiviilõiguse alusel;

h) ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀, välja arvatud sama konsolideerimisgrupi ettevõtjate ees olevad kohustused, mille esialgne tähtaeg on lühem kui seitse päeva;

i) kohustused, mille järelejäanud tähtajani on jäänud vähem kui seitse päeva, järgmiste ees:

i) kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 98/26/EÜ ⁽¹⁾ määratud süsteemid või süsteemi korraldajad;

ii) kooskõlas direktiiviga 98/26/EÜ määratud süsteemis osalejad ja sellises süsteemis osalemisest tulenevad kohustused või

iii) kooskõlas määruse (EL) nr 648/2012 artikliga 25 tunnustatud kolmandate riikide kesksed vastaspooleid;

j) järgmised kohustused:

i) kohustused töötajate ees seoses palgavõlgnevuse, pensionihüvitise või muu kindlaksmääratud tasuga, välja arvatud töötasu muutuv osa, mis ei ole reguleeritud kollektiivlepinguga, ning välja arvatud direktiivi 2013/36/EL artikli 92 lõikes 2 osutatud oluliste riskide võtjate tasu muutuv osa;

ii) kohustused kaubakrediiti andnud võlausaldajate ees seoses ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ või emaettevõtja igapäevaseks tegevuseks vajalike kriitiliste kaupade tarnetega või teenuste osutamisega, sealhulgas IT-teenused, kommunaalteenused ning ruumide rent, teenindus ja korrashoid;

iii) kohustused maksu- ja sotsiaalkindlustusasutuste ees, kui sellised kohustused on kohaldatava õiguse alusel eelistatud;

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 19. mai 1998. aasta direktiiv 98/26/EÜ arvelduse lõplikkuse kohta makse- ja väärtpapieriarveldussüsteemides (EÜT L 166, 11.6.1998, lk 45).

▼ **M8**

- iv) kohustused hoiuste tagamise skeemide ees seoses direktiivi 2014/49/EL kohaste osamaksetega;
- k) kohustused, mis tulenevad tuletisinstrumentidest;
- l) kohustused, mis tulenevad tuletisinstrumenti tunnustega võlainstrumentidest.

Esimese lõigu punkti l kohaldamisel ei käsitata võlainstrumente, mis sisaldavad ennetähtaegset tagasivõtuoptsiooni, mida võib kasutada vastavalt emitendi või omaniku valikule, ja võlainstrumente, millel on muutuv intressimäär, mis tuleneb laialt kasutatavast viiteintressimäärast, nagu Euribor või Libor, üksnes nende tunnuste tõttu tuletisinstrumenti tunnustega võlainstrumentidena.

*Artikkel 72b***Kõlblike kohustuste instrumendid**

1. Kohustused kvalifitseeruvad kõlblike kohustuste instrumentideks, eeldusel et need täidavad käesolevas artiklis sätestatud tingimused ja üksnes käesolevas artiklis kindlaks määratud ulatuses.
2. Kohustused kvalifitseeruvad kõlblike kohustuste instrumentideks, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:
 - a) kohustused on otse emiteerinud või välja andnud ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ning nende eest on täielikult tasutud;
 - b) kohustused ei kuulu ühelegi järgmistest:
 - i) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ või üksus, mis kuulub samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi;
 - ii) ettevõtja, milles ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on otsene või kaudne osalus, kus talle otseselt või kontrollisuhte kaudu kuulub vähemalt 20 % kõnealuse ettevõtja hääleõigustest või kapitalist;
 - c) kohustuste omandiõiguse saamist ei rahasta otseselt ega kaudselt kriisilahendussubjekt;
 - d) kohustuste põhisummaga seotud nõue on instrumente reguleerivate sätete alusel täielikult allutatud artikli 72a lõikes 2 osutatud väljajäetud kohustustest tulenevatele nõuetele; asjaomane allutatuse nõue loetakse täidetuks ühel järgnevatest juhtudest:
 - i) kohustusi reguleerivates lepingulistest sätetes on täpsustatud, et direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 47 määratletud tavalise maksejõuetusmenetluse korral on instrumentide põhisummaga seotud nõue madalama järguga kui nõuded, mis tulenevad ükskõik millisest käesoleva määruse artikli 72a lõikes 2 osutatud väljajäetud kohustusest;
 - ii) kohaldatavas õiguses on täpsustatud, et direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 47 määratletud tavalise maksejõuetusmenetluse korral on instrumentide põhisummaga seotud nõue madalama järguga kui nõuded, mis tulenevad ükskõik millisest käesoleva määruse artikli 72a lõikes 2 osutatud väljajäetud kohustusest;

▼ **M8**

- iii) instrumendid on emiteerinud kriisilahendussubjekt, mille bilansis ei ole ühtegi käesoleva määruse artikli 72a lõikes 2 osutatud väljajäetud kohustust, mis on sama või madalama nõudeõiguse järguga kui kõlblike kohustuste instrumendid;
- e) ükski järgmistest ei ole kohustusi taganud ega andnud neile garantiid ega sõlminud muid kokkuleppeid, mis suurendaks instrumentidega seonduvate nõuete nõudeõiguse järku:
 - i) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ega tema tütaretevõtjad;
 - ii) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ emaettevõtja ega tema tütaretevõtjad;
 - iii) ettevõtja, kellel on märkimisväärne seos punktides i ja ii osutatud üksustega;
- f) kohustuste suhtes ei kohaldata tasaarvestuskorda (*set-off* või *netting*), mis võiks kriisilahenduse korral vähendada nende suutlikkust kahjumit katta;
- g) kohustusi reguleerivad sätted ei sisalda ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ jaoks ajendeid, et põhisumma enne tähtaega tagasi kutsuda, lunastada või tagasi osta, välja arvatud artikli 72c lõikes 3 osutatud juhtudel;
- h) instrumentide omanikud ei saa kohustusi enne nende tähtaega tagasi võtta, välja arvatud artikli 72c lõikes 2 osutatud juhtudel;
- i) artikli 72c lõigete 3 ja 4 kohaldamisel, kui kohustused hõlmavad üht või mitut ennetähtaegse tagasimakse võimalust, sealhulgas ostuoptioone, võib neid optioone kasutada vastavalt emitendi valikule, välja arvatud artikli 72c lõikes 2 osutatud juhtudel;
- j) kohustusi võib enne tähtaega tagasi kutsuda, lunastada, tagasi maksta või tagasi osta, kui artiklites 77 ja 78a sätestatud tingimused on täidetud;
- k) kohustusi reguleerivad sätted ei osuta otseselt ega kaudselt sellele, et kriisilahendussubjekt võib kohustusi enne tähtaega tagasi kutsuda, lunastada, tagasi maksta või tagasi osta muul juhul kui ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse või likvideerimise korral, ning ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei osuta sellele ka ühelgi muul viisil;
- l) kohustusi reguleerivate sätetega ei anta omanikule õigust kiirendada intresside või põhisumma tulevase kavakohaseid makseid, välja arvatud kriisilahendussubjekti maksejõuetuse või likvideerimise korral;
- m) kohustustelt tehtavate intressi- või dividendimaksete suurust ei muudeta kriisilahendussubjekti või selle emaettevõtja krediitkvaliteedi alusel;
- n) instrumentide puhul, mis on emiteeritud pärast 28. juunit 2021, osutatakse asjakohases lepingulises dokumentatsioonis ja kohaldatakse korral emissiooniga seotud prospektis sõnaselgelt võimalusele kasutada allahindamise ja konverteerimise õigust kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 48.

▼ **M8**

Esimese lõigu punkti a kohaldamisel kvalifitseerub kõlbliku kohustuse instrumendiks vaid see osa kohustusest, mille eest on täielikult tasutud.

Käesoleva artikli esimese lõigu punkti d kohaldamisel, kui mõned artikli 72a lõikes 2 osutatud väljajäetud kohustused on maksejõuetust käsitlevate liikmesriigi õigusaktide alusel allutatud tavalistele tagamata nõuetele, muu hulgas seetõttu, et neid hoiab võlausaldaja, kellel on võlgnikuga märkimisväärne seos, kuna võlausaldaja on või on olnud aktsionär või seotud kontrolli või konsolideerimisgrupi kaudu, kuulub või on kuulunud juhtorganisse või on või on olnud seotud mõne kõnealuse isikuga, ei võeta niisugustest väljajäetud kohustustest tulenevaid nõudeid allutatuse hindamisel arvesse.

▼ **M15**

Artikli 92b kohaldamisel käsitatakse käesoleva lõike esimese lõigu punktides c, k, l ja m esitatud viiteid kriisilahendussubjektile ka viidena finantsinstitutsioonile, kes on kolmanda riigi globaalse süsteemselt olulise ettevõtja oluline tütaretevõtja.

▼ **M8**

3. Lisaks käesoleva artikli lõikes 2 osutatud kohustustele võib kriisilahendusasutus lubada, et kohustused kvalifitseeruvad kõlblike kohustuste instrumentideks koondsummas, mis ei ületa 3,5 % koguriskipositsioonist, mis arvutatakse artikli 92 lõigete 3 ja 4 kohaselt, tingimusel et:

- a) kõik lõikes 2 sätestatud tingimused, välja arvatud lõike 2 esimese lõigu punktis d sätestatud tingimus, on täidetud;
- b) kohustused on sama nõudeõiguse järguga kui artikli 72a lõikes 2 osutatud madalaima järguga väljajäetud kohustused, välja arvatud väljajäetud kohustused, mis on maksejõuetust käsitlevate liikmesriigi õigusaktide alusel allutatud tavalistele tagamata nõuetele, nagu on osutatud käesoleva artikli lõike 2 kolmandas lõigus, ning
- c) nende kohustuste lisamine kõlblike kohustuste kirjete hulka ei too kaasa olulist rahuldatavate kohtuhagide või põhjendatud hüvitusnõuete esitamise ohtu, mida kriisilahendusasutus hindab vastavalt direktiivi 2014/59/EL artikli 34 lõike 1 punktis g ja artiklis 75 osutatud põhimõtetele.

4. Kriisilahendusasutus võib lubada, et kohustused kvalifitseeruvad kõlblike kohustuste instrumentideks lisaks lõikes 2 osutatud kohustustele, tingimusel et:

- a) ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ ei lubata lisada kõlblike kohustuste kirjete hulka lõikes 3 osutatud kohustusi;
- b) kõik lõikes 2 sätestatud tingimused, välja arvatud lõike 2 esimese lõigu punktis d sätestatud tingimus, on täidetud;
- c) kohustused on sama või kõrgema nõudeõiguse järguga kui artikli 72a lõikes 2 osutatud madalaima järguga väljajäetud kohustused, välja arvatud väljajäetud kohustused, mis on maksejõuetust käsitlevate liikmesriigi õigusaktide alusel allutatud tavalistele tagamata nõuetele, nagu on osutatud käesoleva artikli lõike 2 kolmandas lõigus;
- d) ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansis ei ületa artikli 72a lõikes 2 osutatud selliste väljajäetud kohustuste summa, mille nõudeõiguse järk on sama või madalam kohustustest maksejõuetusmenetluse korral, 5 % ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite ja kõlblike kohustuste summast;

▼ **M8**

e) nende kohustuste lisamine kõlblike kohustuste kirjete hulka ei too kaasa olulist rahuldatavate kohtuhagide või põhjendatud hüvitusnõuete esitamise ohtu, mida kriisilahendusasutus hindab vastavalt direktiivi 2014/59/EL artikli 34 lõike 1 punktis g ja artiklis 75 osutatud põhimõtetele.

5. Kriisilahendusasutus võib lubada ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ lisada kõlblike kohustuste kirjete hulka üksnes lõikes 3 või 4 osutatud kohustused.

6. Käesoleva artikli tingimuste täitmise kontrollimisel konsulteerib kriisilahendusasutus pädeva asutusega.

7. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada:

a) kohaldatav kõlblike kohustuste instrumentide kaudse rahastamise vorm ja laad;

b) lunastamise ajendite vorm ja laad käesoleva artikli lõike 2 esimese lõigu punktis g ja artikli 72c lõikes 3 sätestatud tingimuse kohaldamisel.

Need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud peavad olema täielikult kooskõlas artikli 28 lõike 5 punktis a ja artikli 52 lõike 2 punktis a osutatud delegeeritud õigusaktiga.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. detsembriks 2019.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 72c***Kõlblike kohustuste instrumentide amortiseerimine**

1. Kõlblike kohustuste instrumendid, mille järelejäänud tähtaeg on vähemalt üks aasta, kvalifitseeruvad täielikult kõlblike kohustuste kirjeteks.

Kõlblike kohustuste instrumendid, mille järelejäänud tähtaeg on lühem kui üks aasta, ei kvalifitseeru kõlblike kohustuste kirjeteks.

2. Lõike 1 kohaldamisel, kui kõlblike kohustuste instrument sisaldab omaniku jaoks tagasivõtuotsiooni, mille saab täitmisele pöörata enne instrumendi esialgset tähtaega, määratakse instrumendi tähtjaks kõige varasem võimalik kuupäev, mil omanik saab kasutada tagasivõtuotsiooni ja taotleda instrumendi tagasivõtmist või tagasimaksmist.

3. Lõike 1 kohaldamisel, kui kõlblike kohustuste instrument sisaldab emitendi jaoks ajendit instrument enne instrumendi esialgset tähtaega tagasi kutsuda, lunastada, tagasi maksta või tagasi osta, määratakse instrumendi tähtjaks kõige varasem võimalik kuupäev, mil emitent saab seda otsiooni kasutada ning taotleda instrumendi tagasivõtmist või tagasimaksmist.

▼ **M8**

4. Lõike 1 kohaldamisel, kui kõlblike kohustuste instrument sisaldab ennetähtaegset tagasivõtuoptsiooni, mida võib kasutada vastavalt emitendi valikule enne instrumendi esialgset tähtaega, kuid instrumenti reguleerivad sätted ei sisalda ajendeid instrumenti enne tähtaega tagasi kutsuda, lunastada, tagasi maksta või tagasi osta ega sisalda tagasivõtu-ega tagasimakseoptsiooni, mida võib kasutada vastavalt instrumendi omaja valikule, määratakse instrumendi tähtjaks esialgne tähtaeg.

*Artikkel 72d***Tagajärjed, mis tulenevad sellest, kui aktsepteeritavuse tingimused ei ole enam täidetud**

Kui kõlblike kohustuste instrumendi suhtes ei ole artiklis 72b sätestatud tingimused enam täidetud, lõpeb viivitamatult kohustuste kvalifitseerimine kõlblike kohustuste instrumentideks.

Artikli 72b lõikes 2 osutatud kohustusi võib jätkuvalt lugeda kõlblike kohustuste instrumentideks seni, kuni need kvalifitseeruvad kõlblike kohustuste instrumentideks artikli 72b lõike 3 või 4 kohaselt.

2. jagu

Mahaarvamised kõlblike kohustuste kirjetest*Artikkel 72e***Mahaarvamised kõlblike kohustuste kirjetest**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kelle suhtes kohaldatakse artiklit 92a, arvavad kõlblike kohustuste kirjetest maha järgmised elemendid:

- a) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ otsene, kaudne ja sünteetiline osalus enda kõlblike kohustuste instrumentides, sealhulgas enda kohustused, mille ostukohustus võib ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ olemasolevate lepinguliste kohustuste alusel tekkida;
- b) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ otsene, kaudne ja sünteetiline osalus selliste globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuste kõlblike kohustuste instrumentides, kellega ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on vastastikune ristosalus, mis on pädeva asutuse arvates loodud selleks, et kunstlikult suurendada kriisilahendussubjekti suutlikkust kahjumit katta ja rekapitalizeerida;
- c) globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuste kõlblike kohustuste instrumentides olevate otsete, kaudsete ja sünteetiliste osaluste artikli 72i kohaselt kindlaks määratud kohaldatav summa, kui ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeringut neis üksustes;
- d) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuste kõlblike kohustuste instrumentides, kui ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on asjaomastes üksustes oluline investering, välja arvatud väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida hoitakse viis tööpäeva või vähem.

2. Käesoleva jao kohaldamisel käsitatakse kõlblike kohustuste instrumentidena kõiki instrumente, mis kuuluvad kõlblike kohustuste instrumentidega samasse nõudeõiguse järku, välja arvatud instrumendid, mis on sama nõudeõiguse järguga kui instrumendid, mis on tunnistatud kõlblikeks kohustusteks artikli 72b lõigete 3 ja 4 alusel.

▼ **M8**

3. Käesoleva jao kohaldamisel võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvutada artikli 72b lõikes 3 osutatud kõlblike kohustuste instrumentides olevate osaluste summa järgmiselt:

$$h = \sum_i \left(H_i \cdot \frac{l_i}{L_i} \right)$$

kus:

h = artikli 72b lõikes 3 osutatud kõlblike kohustuste instrumentides olevate osaluste summa;

i = emiteeriva ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ indeks;

H_i = emiteeriva ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ i artikli 72b lõikes 3 osutatud kõlblike kohustuste instrumentides olevate osaluste kogusumma;

l_i = emiteeriva ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ i kõlblike kohustuste kirjetes sisalduvate kohustuste summa artikli 72b lõikes 3 kehtestatud piirides vastavalt emiteeriva ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ värseimale avalikustatud teabele, ning

L_i = artikli 72b lõikes 3 osutatud emiteeriva ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ i tagasimaksmata kohustuste kogusumma vastavalt emitendi värseimale avalikustatud teabele.

▼ **M15**

4. Kui ELis ematettevõtjana tegutseval finantsinstitutsioonil või liikmesriigis ematettevõtjana tegutseval finantsinstitutsioonil, kelle suhtes kohaldatakse artiklit 92a, on otsene, kaudne või sünteetiline osalus temaga samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi mittekuuluva ühe või mitme tütarettevõtja omavahenditesse kuuluvates instrumentides või kõlblike kohustuste instrumentides, võib selle ematettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni kriisilahendusasutus pärast asjaomase tütarettevõtja kriisilahendusasutuse või asjaomase kolmanda riigi asutuse arvamuse nõuetekohast arvessevõtmist lubada ematettevõtjana tegutseval finantsinstitutsioonil sellised osalused maha arvata, arvates maha kõnealuse ematettevõtja kriisilahendusasutuse kindlaks määratud väiksema summa. Kohandatud summa peab olema vähemalt võrdne summaga m, mis arvutatakse järgmiselt:

$$m_i = \max\{0; OP_i + LP_i - \max\{0; \beta \cdot [O_i + L_i - \max\{r_i \cdot aRWA_i; w_i \cdot aLRE_i\}]\}\}$$

kus:

i = tütarettevõtja indeks;

OP_i = tütarettevõtja i emiteeritud ja ematettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni hoitavate omavahenditesse kuuluvate instrumentide summa;

LP_i = tütarettevõtja i emiteeritud ja ematettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni hoitavate kõlblike kohustuste instrumentide summa;

β = tütarettevõtja i emiteeritud ja ematettevõtja hoitavate omavahenditesse kuuluvate instrumentide ja kõlblike kohustuste instrumentide protsent, mis arvutatakse järgmiselt:

$$\beta = \frac{OP_i + LP_i}{\text{tütarettevõtja i emiteeritud kõigi omavahenditesse kuuluvate instrumentide ja kõlblike kohustuste instrumentide summa}};$$

O_i = tütarettevõtja i omavahendite summa, võtmata arvesse käesoleva lõike kohaselt arvatud mahaarvatud summat;

▼ **M15**

- L_i = tütarettevõtja i kõlblike kohustuste summa, võtmata arvesse käesoleva lõike kohaselt arvatud mahaarvatud summat;
- r_i = tütarettevõtja i suhtes tema kriisilahendusosaluse grupi tasandil kohaldatav määr vastavalt käesoleva määruse artikli 92a lõike 1 punktile a ja direktiivi 2014/59/EL artikli 45c lõike 3 esimese lõigu punktile a või kolmanda riigi tütarettevõtjate puhul samaväärne kriisilahendusnõue, mida kohaldatakse tütarettevõtja i suhtes kolmandas riigis, kus on tema peakontor, kui see nõue täidetakse instrumentidega, mida käesoleva määruse kohaselt käsitatakse omavahendite või kõlblike kohustustena;
- $aRWA_i$ = globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuse i koguriskipositsioon, mis on arvatud artikli 92 lõike 3 kohaselt, võttes arvesse artiklis 12a sätestatud kohandusi, või mis on kolmanda riigi tütarettevõtjate puhul arvatud kohaldatavate kohalike õigusnormide kohaselt;
- w_i = tütarettevõtja i suhtes tema kriisilahendusosaluse grupi tasandil kohaldatav määr vastavalt käesoleva määruse artikli 92a lõike 1 punktile b ja direktiivi 2014/59/EL artikli 45c lõike 3 esimese lõigu punktile b või kolmanda riigi tütarettevõtjate puhul samaväärne kriisilahendusnõue, mida kohaldatakse tütarettevõtja i suhtes kolmandas riigis, kus on tema peakontor, kui see nõue täidetakse instrumentidega, mida käesoleva määruse kohaselt käsitatakse omavahendite või kõlblike kohustustena;
- $aLRE_i$ = globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuse i koguriskipositsiooni näitaja, mis on arvatud vastavalt artikli 429 lõikele 4, või mis on kolmanda riigi tütarettevõtjate puhul arvatud kohaldatavate kohalike õigusnormide kohaselt.

Kui ematettevõtjana tegutseval finantsinstitutsioonil on esimese lõigu kohaselt lubatud maha arvata kohandatud summa, arvab tütarettevõtja maha esimeses lõigus osutatud omavahenditesse kuuluvates instrumentides ja kõlblike kohustuste instrumentides olevate osaluste summa ja nimetatud kohandatud summa vahe.

▼ **M8***Artikkel 72f***Enda kõlblike kohustuste instrumentides olevate osaluste mahaarvamine**

Artikli 72e lõike 1 punkti a kohaldamisel arvutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ osalused pika kogupositsiooni alusel, võttes arvesse järgmisi erandeid:

- a) ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada osaluste summa pika netopositsiooni alusel, eeldusel et on täidetud mõlemad järgmised tingimused:
- i) lühikesed ja pikad positsioonid on samas aluspositsioonis ning lühikesed positsioonid ei hõlma vastaspoole riski;
 - ii) nii lühikesi kui ka pikki positsioone hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all;
- b) otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste puhul indeksipõhistes väärt-paberites määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa kindlaks, arvutades aluspositsiooni nende indeksite koosseisu kuuluvates enda kõlblike kohustuste instrumentides;

▼ **M8**

- c) ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ võivad tasaarvestada enda kõlblike kohustuste instrumentide pikad kogupositsioonid, mis tulenevad indeksipõhistes väärtpaberites olevatest osalustest, enda kõlblike kohustuste instrumentide lühikeste positsioonidega, mis tulenevad alusindeksi lühikestest positsioonidest, sealhulgas juhul, kui kõnealused lühikesed positsioonid hõlmavad vastaspoole riski, eeldusel et on täidetud mõlemad järgmised tingimused:
- i) pikad ja lühikesed positsioonid on samades alusindeksites;
 - ii) nii lühikesi kui ka pikki positsioone hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all.

*Artikkel 72g***Kõlblike kohustuste kirjete mahaarvamise alus**

Artikli 72e lõike 1 punktide b, c ja d kohaldamisel arvavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ maha pikad kogupositsioonid, võttes arvesse artiklites 72h ja 72i sätestatud erandeid.

*Artikkel 72h***Teiste globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuste kõlblike kohustuste instrumentidesse kuuluvate osaluste mahaarvamine**

►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes ei kasuta artiklis 72j sätestatud erandit, teevad artikli 72e lõike 1 punktides c ja d osutatud mahaarvamised vastavalt järgnevale:

- a) nad võivad arvutada otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused kõlblike kohustuste instrumentides samas aluspositsioonis oleva pika netopositsiooni alusel, eeldusel et mõlemad järgmised tingimused on täidetud:
 - i) lühikese positsiooni lõpptähtaeg kas vastab pika positsiooni lõpptähtajale või on sellest hilisem või on lühikese positsiooni järelejäänud tähtaeg vähemalt üks aasta;
 - ii) nii lühikest kui ka pikka positsiooni hoitakse mõlemaid kauplemisportfellis või hoitakse mõlemaid muu tegevuse all;
- b) otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste puhul indeksipõhistes väärtpaberites määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ mahaarvatava summa kindlaks, vaadates läbi nende indekse koosseisu kuuluvate kõlblike kohustuste instrumentide aluspositsioonid.

*Artikkel 72i***Kõlblike kohustuste mahaarvamine, kui ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulisi investeringuid globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksustes**

1. Artikli 72e lõike 1 punkti c kohaldamisel arvutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldatava mahaarvatava summa, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud arvutuse tulemusel saadud teguriga:

- a) kogusumma, mille võrra ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides ning globaalse süsteemselt olulise ettevõtja nende üksuste

▼ **M8**

kõlblike kohustuste instrumentides, millest üheski ei ole ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ olulist investeeringut, ületavad 10 % ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, pärast järgmiste sätete kohaldamist:

- i) artiklid 32–35;
 - ii) artikli 36 lõike 1 punktid a–g, punkti k alapunktid ii–v ja punkt l, välja arvatud mahaarvatav summa seoses tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu varaga, mis tuleneb ajutistest erinevustest;
 - iii) artiklid 44 ja 45;
- b) ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste summa globaalse süsteemselt olulise ettevõtja nende üksuste kõlblike kohustuste instrumentides, milles ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut, jagatuna ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ kõigi otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste kogusummaga nende finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides ning globaalse süsteemselt olulise ettevõtja nende üksuste kõlblike kohustuste instrumentides, milles kriisilahendussubjektil ei ole olulist investeeringut.
2. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ jätavad lõike 1 punktis a osutatud summast ja lõike 1 punkti b kohaselt arvatavast tegurist välja väärt-paberite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida hoitakse viis tööpäeva või vähem.
3. Lõike 1 kohaselt maha arvatud summa jaotatakse kõigi ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ hoitavate globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuse kõlblike kohustuste instrumentide vahel. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, milline summa igast kõlblike kohustuste instrumendist tuleb lõike 1 kohaselt maha arvata, korrutades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud osakaaluga:
- a) osaluste summa, mis tuleb lõike 1 kohaselt maha arvata;
 - b) ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ iga hoitava kõlblike kohustuste instrumendi osakaal kogusummas, mille moodustavad ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ otsesed, kaudsed ja sünteetilised osalused selliste globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuste kõlblike kohustuste instrumentides, milles ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut.
4. Artikli 72e lõike 1 punktis c osutatud osaluste summat, mis on võrdne või väiksem kui 10 % ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest pärast käesoleva artikli lõike 1 punkti a alapunktide i, ii ja iii sätete kohaldamist, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vastavalt vajadusele III osa II jaotise 2. või 3. peatüki kohaseid riskikaalusid ja III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.
5. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, milline summa igast kõlblike kohustuste instrumendist tuleb lõike 4 kohaselt riskiga kaaluda, korrutades lõike 4 kohaselt nõutud riskiga kaalutava osaluse summa lõike 3 punkti b kohaselt arvatud osakaaluga.

▼ M8*Artikkel 72j***Kauplemisportfelliga seotud erand kõlblike kohustuste kirjetest tehtavatest mahaarvamistest**

1. ► C10 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad otsustada mitte arvata maha kõlblike kohustuste instrumentide otseste, kaudsete ja sünteetiliste osaluste ettenähtud summat, mis kokku ja mõõdetuna pika kogupositsiooni alusel ei ületa 5 % ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahenditest pärast artiklite 32–36 kohaldamist, tingimusel et kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) osalused kuuluvad kauplemisportfelli;
 - b) kõlblike kohustuste instrumente ei hoita kauem kui 30 tööpäeva.
2. Lõike 1 kohaselt mahaarvamata kirjete summade suhtes kohaldatakse kauplemisportfelli kirjete suhtes kehtivaid omavahendite nõudeid.
3. Kui lõike 1 kohaselt mahaarvamata osaluste puhul ei ole nimetatud lõikes sätestatud tingimused enam täidetud, arvatakse osalused maha artikli 72g kohaselt, ilma et kohaldataks artiklites 72h ja 72i sätestatud erandeid.

3 . j a g u

Omavahendid ja kõlblikud kohustused*Artikkel 72k***Kõlblikud kohustused**

► C10 Finantsinstitutsiooni ◀ kõlblikud kohustused koosnevad ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ kõlblike kohustuste kirjetest, millest on tehtud artiklis 72e osutatud mahaarvamised.

*Artikkel 72l***Omavahendid ja kõlblikud kohustused**

► C10 Finantsinstitutsiooni ◀ omavahendid ja kõlblikud kohustused võrduvad ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite ja kõlblike kohustuste summaga.

▼ C2

6. PEATÜKK

▼ M8**Omavahendite ja kõlblike kohustuste üldnõuded**▼ C2*Artikkel 73*▼ M8**Instrumentidelt tehtavad väljamaksed**

1. Kapitaliinstrumentid ja kohustused, mille puhul ► C10 finantsinstitutsioon ◀ saab vastavalt oma valikule otsustada teha väljamakseid muus vormis kui rahaliste või omavahenditesse kuuluva instrumentidena tehtavate maksetena, ei kvalifitseeru esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks ega kõlblike kohustuste instrumentideks, välja arvatud juhul, kui ► C10 finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt asutuselt eelneva loa.

▼ **M8**

2. Pädevad asutused annavad lõikes 1 osutatud eelneva loa üksnes juhul, kui nende arvates on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) lõikes 1 osutatud otsustusõigus ega vorm, milles väljamakseid saab teha, ei mõjuta negatiivselt ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ võimet asjaomase instrumendi alusel tehtavaid makseid tühistada;
- b) lõikes 1 osutatud otsustusõigus ega vorm, milles väljamakseid saab teha, ei mõjuta negatiivselt kapitaliinstrumendi ega kohustuse võimet katta kahju;
- c) lõikes 1 osutatud otsustusõigus ega vorm, milles väljamakseid saab teha, ei vähenda muul viisil kapitaliinstrumendi ega kohustuse kvaliteeti.

Enne lõikes 1 osutatud eelneva loa andmist konsulteerib pädev asutus kriisilahendusasutusega, et teha kindlaks ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ vastavus nendele tingimustele.

3. Kapitaliinstrumendid ja kohustused, millelt muus vormis kui rahaliste või omavahenditesse kuuluva instrumendina tehtavate väljamaksete tegemise üle on õigus otsustada või seda nõuda mõnel muul juriidilisel isikul kui neid emiteerival ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀, ei kvalifitseeru esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks ega kõlblike kohustuste instrumentideks.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ning teise taseme omavahenditesse kuuluvatel instrumentidel ja kõlblike kohustuste instrumentidel tehtavate väljamaksete suuruse kindlaksmääramisel kasutada ühe alusnäitajana laiapõhjalist turuindeksit.

▼ **C2**

5. Lõiget 4 ei kohaldata, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on nimetatud laiapõhjalises turuindeksis alusüksuseks, välja arvatud juhul, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

- a) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ leiab, et laiapõhjalise turuindeksi liikumised ei ole märkimisväärses korrelatsioonis ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀, selle emaettevõtjana tegutseva ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ või emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja, emaettevõtjana tegutseva segafinantsvaldusettevõtja või emaettevõtjana tegutseva segavaldusettevõtja krediitkvaliteediga;
- b) pädeval asutusel ei ole kujunenud punktis a osutatust erinevat arvamust.

▼ **M8**

6. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad aruannetes ja avalikustavad laiapõhjalised turuindeksid, millele nende kapitaliinstrumendid ja kõlblike kohustuste instrumendid toetuvad.

▼ **C2**

7. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille alusel lõike 4 kohaldamisel kvalifitseeruvad indeksid laiapõhjaliste turu indeksitena.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

▼ **C2***Artikkel 74***Reguleeritud finantssektori ettevõtjate emiteeritud kapitaliinstrumentides olevad osalused, mis ei kvalifitseeru regulatiivse kapitalina**

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ ei arva omavahendite mis tahes elementidest maha reguleeritud finantssektori ettevõtja emiteeritud otseid, kaudseid või sünteetilisi osalusi, mis ei kvalifitseeru kõnealuse ettevõtja regulatiivse kapitalina. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldatavad selliste osaluste suhtes vastavalt vajadusele kas III osa II jaotise 2. või 3. peatüki kohaseid riskikaalusid.

*Artikkel 75***Lühikeste positsioonide mahaarvamise ja lõpptähtaegadega seotud nõuded**▼ **M8**

Nõuded artikli 45 punktis a, artikli 59 punktis a, artikli 69 punktis a ja artikli 72h punktis a osutatud lühikeste positsioonide lõpptähtaegade kohta loetakse seoses hoitavate positsioonidega täidetuks, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

▼ **C2**

- a) ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on lepingujärgne õigus müüa konkreetsel tulevasel kuupäeval riskimaandust pakkuvale vastaspoolele pikk positsioon, mille riski maandatakse;
- b) ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ riskimaandust pakkuv vastaspool on lepingu kohaselt kohustatud ostma ► **C11** finantsinstitutsioonilt ◀ sellel konkreetsel tulevasel kuupäeval punktis a osutatud pika positsiooni.

▼ **M8**
▼ **C10***Artikkel 76***Kapitaliinstrumentide ja kohustuste indeksipõhised osalused**

1. Artikli 42 punkti a, artikli 45 punkti a, artikli 57 punkti a, artikli 59 punkti a, artikli 67 punkti a, artikli 69 punkti a, artikli 72f punkti a ja artikli 72h punkti a kohaldamisel võivad finantsinstitutsioonid kapitaliinstrumentis või kohustuses oleva pika positsiooni summat vähendada indeksi selle osa võrra, mis põhineb samal aluspositsioonil, mille riski maandatakse, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) nii pikka positsiooni, mille riski maandatakse, kui ka lühikest positsiooni indeksis, mida kasutatakse sellest pikast positsioonist tuleneva riski maandamiseks, hoitakse kauplemisportfellis või hoitakse mõlemad muu tegevuse all;
- b) punktis a osutatud positsioone kajastatakse finantsinstitutsiooni bilansis õiglases väärtuses;
- c) punktis a osutatud lühike positsioon kvalifitseerub vastavalt finantsinstitutsiooni sisekontrolli korrale tegelikult riskimaanduseks;
- d) pädevad asutused hindavad punktis c osutatud sisekontrolli korra adekvaatsust vähemalt kord aastas ning veenduvad, et see on jätkuvalt asjakohane.

▼ C10

2. Kui pädev asutus on andnud selleks eelneva loa, võib finantsinstitutsioon kasutada finantsinstitutsiooni indeksite koosseisu kuuluvate kapitaliinstrumentide või kohustuste aluspositsiooni konservatiivset hinnangut alternatiivse võimalusena sellele, et finantsinstitutsioon arvutab oma riskipositsiooni seoses ühes või mitmes järgnevas punktis osutatud kirjetega:

- a) enda esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid ja kõlblike kohustuste instrumendid, mis kuuluvad indeksite koosseisu;
- b) finantssektori ettevõtjate esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid, mis kuuluvad indeksite koosseisu;
- c) finantsinstitutsioonide kõlblike kohustuste instrumendid, mis kuuluvad indeksite koosseisu.

▼ M8

3. Pädevad asutused annavad lõikes 2 osutatud eelneva loa ainult juhul, kui ►C10 finantsinstitutsioon ◄ on neid rahuldaval viisil tõendanud, et tema jaoks on tegevuslikult koormav jälgida vastavalt lõike 2 ühes või mitmes punktis osutatud kirjetega seotud aluspositsioone.

▼ C2

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada järgmine:

- a) millal hinnangud, mida kasutatakse lõike 2 kohase alternatiivina aluspositsiooni arutamisele, on piisavalt konservatiivsed;
- b) mida tähendab „tegevuslikult koormav” lõike 3 kohaldamisel.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

▼ M8*Artikkel 77***Omavahendite ja kõlblike kohustuste vähendamise tingimused**

1. ►C10 Finantsinstitutsioon ◄ taotleb pädevate asutuste eelnevat luba iga järgmise tegevuse jaoks:

- a) ►C10 finantsinstitutsiooni ◄ emiteeritud esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide vähendamine, lunastamise või tagasiostmine kohaldatava liikmesriigi õigusega lubatud viisil;
- b) omavahenditesse kuuluvate instrumentidega seotud ülekursi vähendamine, jaotamine või ümberliigitamine teise omavahendite kirjesse;
- c) täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide tagasikutsumine, lunastamine, tagasimaksmine või tagasiostmine enne nende lepingulist lõpptähtaega.

2. ►C10 Finantsinstitutsioon ◄ peab saama lõikega 1 hõlmamata kõlblike kohustuste instrumentide tagasikutsumiseks, lunastamiseks, tagasimaksmiseks või tagasiostmiseks kriisilahendusametuse eelneva loa enne nende lepingulist lõpptähtaega.

▼M8

Artikkel 78

Järelevalveasutuse luba omavahendite vähendamiseks

1. Pädev asutus annab ►C10 finantsinstitutsioonile ◀ loa esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide vähendamiseks, tagasikutsumiseks, lunastamiseks, tagasimaksmiseks või tagasiostmiseks või seotud ülekursi vähendamiseks, jaotamiseks või ümberliigitamiseks, kui täidetud on üks kahest järgmisest tingimusest:

- a) enne mõnda artikli 77 lõikes 1 osutatud toimingut või sellega samal ajal asendab ►C10 finantsinstitutsioon ◀ artikli 77 lõikes 1 osutatud instrumendid või seotud ülekursi sama või kõrgema kvaliteediga omavahenditesse kuuluvate instrumentidega tingimustel, mis on ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ tulu teenimise suutlikkuse seisukohast jätkusuutlikud;
- b) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele rahuldaval viisil tõendanud, et ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ omavahendid ja kõlblikud kohustused ületavad käesoleva määruse artikli 77 lõikes 1 osutatud toimingu järel käesolevas määruses ja direktiivides 2013/36/EL ja 2014/59/EL osutatud nõudeid määral, mida pädev asutus peab vajalikuks.

Kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ on kehtestanud piisavad kaitsemeetmed, et tegutseda käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL kehtestatud nõuetest kõrgema omavahendite summa raames, võib pädev asutus anda sellele ►C10 finantsinstitutsioonile ◀ üldise eelneva loa käesoleva määruse artikli 77 lõikes 1 sätestatud mis tahes toimingu jaoks, kui on täidetud kriteeriumid, millega tagatakse, et sellised tulevased toimingud on kooskõlas käesoleva lõike punktides a ja b sätestatud tingimustega. Üldine eelnev luba antakse vaid kindlaksmääratud ajavahemikuks, mis ei ületa ühte aastat ja mida võib pärast selle möödumist pikendada. Üldine eelnev luba antakse pädeva asutuse eelnevalt kindlaksmääratud summas. ►C10 Esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide puhul ei tohi see eelnevalt kindlaksmääratud summa ületada 3 % asjaomasest emissioonist ega 10 % summast, mille võrra esimese taseme põhiomavahendid ületavad esimese taseme põhiomavahendite suhtes käesolevas määruses ning direktiivides 2013/36/EL ja 2014/59/EL kehtestatud kapitalinõudeid ning määra, mida pädev asutus peab vajalikuks. ◀ Täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide puhul ei tohi eelnevalt kindlaksmääratud summa ületada 10 % asjaomasest emissioonist ega 3 % täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvate lunastamata instrumentide kogusummast.

Pädevad asutused tühistavad üldise eelneva loa, kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ rikub loa saamise kriteeriume.

2. Hinnates asendusinstrumentide jätkusuutlikkust ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ tulu teenimise suutlikkuse seisukohast, nagu on osutatud lõike 1 punktis a, kaaluvad pädevad asutused, mil määral nimetatud asenduskapitaliinstrumendid oleksid ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ jaoks kulukamad kui need kapitaliinstrumendid või ülekurs, mida nad asendavad.

3. Kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ teeb mõne artikli 77 lõike 1 punktis a osutatud toimingu ja artiklis 27 osutatud esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide tagasiostmisest keeldumine on kohaldatavate liikmesriigi õigusaktidega keelatud, võib pädev asutus loobuda käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud tingimuste kohaldamisest tingimusel, et ta nõuab ►C10 finantsinstitutsioonilt ◀ selliste instrumentide tagasiostmise piiramist asjakohastel alustel.

▼M8

4. Pädevad asutused võivad lubada ►C10 finantsinstitutsioonil ◀ täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumentid või seotud ülekursi tagasi kutsuda, lunastada, tagasi maksta või tagasi osta viie aasta jooksul nende emiteerimise kuupäevast, kui täidetud on lõikes 1 sätestatud tingimused ja lisaks üks järgmistest tingimustest:

- a) kõnealuste instrumentide regulatiivses liigituses on toimunud muutus, mille tulemusel jäetakse need tõenäoliselt omavahendite hulgast välja või liigitatakse ümber madalama kvaliteediga omavahenditeks, ning kui täidetud on mõlemad järgmised tingimused:
 - i) pädev asutus peab sellist muutust piisavalt kindlaks;
 - ii) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevale asutusele rahuldaval viisil, et nende instrumentide regulatiivset ümberliigitamist ei olnud nende emiteerimise ajal mõistlikult võimalik ette näha;
- b) nende instrumentide suhtes kohaldatav maksustamiskord on muutunud ja ►C10 finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevale asutusele rahuldaval viisil, et see muutus on oluline ja seda ei olnud nende emiteerimise ajal mõistlikult võimalik ette näha;
- c) instrumentide ja seotud ülekursi suhtes kohaldatakse varem kehtinud nõudeid artikli 494b alusel;
- d) enne artikli 77 lõikes 1 osutatud toimingut või sellega samal ajal asendab ►C10 finantsinstitutsioon ◀ artikli 77 lõikes 1 osutatud instrumentid või seotud ülekursi sama või kõrgema kvaliteediga omavahenditesse kuuluvate instrumentidega tingimustel, mis on ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ tulu teenimise suutlikkuse seisukohast jätkusuutlikud, ning pädev asutus on andnud selleks toiminguks loa, tuginedes otsusele, et see oleks usaldusväärse seisukohast kasulik ja eriliste asjaolude tõttu õigustatud;
- e) täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumentid ostetakse tagasi turutegevise eesmärgil.

5. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks,

- a) mida tähendab „jätkusuutlik ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ tulu teenimise suutlikkuse seisukohast”;
- b) lõikes 3 osutatud tagasiostmise piiramise asjakohased alused;
- c) artikli 77 lõikes 1 osutatud toimingu jaoks pädeva asutuse eelneva heakskiidu saamise kord koos piirmäärade ja menetlustega ning andmenõuded, kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ taotleb pädevalt asutuselt luba nimetatud lõikes osutatud toimingu jaoks, sealhulgas kord, mida tuleb järgida ühistute liikmetele emiteeritud osakute tagasiostmisel, ning asjaomane ajavahemik sellise taotluse menetlemiseks.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

Artikkel 78a

Luba vähendada kõlblike kohustuste instrumente

1. Kriisilahendusasutus annab ►C10 finantsinstitutsioonile ◀ loa kõlblike kohustuste instrumentide tagasikutsumiseks, lunastamiseks, tagasimaksmiseks või tagasiostmiseks juhul, kui on täidetud üks järgmistest tingimustest:

▼ **M8**

- a) enne artikli 77 lõikes 2 osutatud mis tahes toimingut või sellega samal ajal asendab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kõlblike kohustuste instrumentid samaväärselt või kõrgema kvaliteediga omavahenditega või kõlblike kohustuste instrumentidega sellistel tingimustel, mis on ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ tulu teenimise suutlikkuse seisukohast jätkusuutlikud;
- b) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on kriisilahendusametusele rahuldaval viisil tõendanud, et ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendid ja kõlblikud kohustused ületavad käesoleva määruse artikli 77 lõikes 2 osutatud toimingu järel käesolevas määruses ning direktiivides 2013/36/EL ja 2014/59/EL omavahenditele ja kõlblikele kohustustele kehtestatud nõudeid määral, mida kriisilahendusametuse peab kokkuleppel pädeva asutusega vajalikuks;
- c) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on kriisilahendusametusele rahuldaval viisil tõendanud, et kõlblike kohustuste osaline või täielik asendamine omavahenditega kuuluvate instrumentidega on vajalik selleks, et tagada loa jätkuvaks kehtivuseks vastavus käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud omavahendite nõuetele.

Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on kehtestanud piisavad kaitsemeetmed, et tegutseda käesolevas määruses ning direktiivides 2013/36/EL ja 2014/59/EL kehtestatud nõuetest suurema omavahendite ja kõlblike kohustuste summa raames, võib kriisilahendusametuse pärast konsulteerimist pädeva asutusega anda sellisele ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ üldise eelneva loa kõlblike kohustuste instrumentide tagasikutsumiseks, lunastamiseks, tagasimaksmiseks või tagasiostmiseks, kui on täidetud kriteeriumid, millega tagatakse, et selline tulevane toiming on kooskõlas käesoleva lõike punktides a ja b sätestatud tingimustega. Üldine eelnev luba antakse vaid kindlaksmääratud ajavahemikuks, mis ei ületa ühte aastat ja mida võib pärast selle möödumist pikendada. Üldine eelnev luba antakse kriisilahendusametuse eelnevalt kindlaksmääratud summas. Kriisilahendusametused teavitavad pädevaid asutusi kõikidest antud üldistest eelnevatest lubadest.

Kriisilahendusametuse võtab üldise eelneva loa tagasi, kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ rikub loa saamise kriteeriume.

2. Hinnates asendusinstrumentide jätkusuutlikkust ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ tulu teenimise suutlikkuse seisukohast, nagu on osutatud lõike 1 punktis a, kaaluvad kriisilahendusametused, mil määral nimetatud asenduskapitaliinstrumentid või kõlblikud asenduskohustused on ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ jaoks kulukamad kui need kapitaliinstrumentid ja kõlblikud kohustused, mida nad asendavad.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks:

- a) pädeva asutuse ja kriisilahendusametuse vahelise koostöö kord;
- b) lõike 1 esimese lõigu kohase loa saamise kord, sealhulgas tähtajad ja teabega seotud nõuded;
- c) lõike 1 teise lõigu kohase üldise eelneva loa saamise kord, sealhulgas tähtajad ja teabega seotud nõuded;
- d) mida tähendab „jätkusuutlik ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ tulu teenimise suutlikkuse seisukohast”.

Käesoleva lõike esimese lõigu punkti d kohaldamisel on regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud täielikult kooskõlas artiklis 78 osutatud delegeeritud õigusaktiga.

▼ M8

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. detsembriks 2019.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ C2*Artikkel 79***▼ M8****Ajutine loobumine omavahenditest ja kõlblikest kohustustest tehtavaid mahaarvamisi käsitlevate sätete kohaldamisest**

1. Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ hoiab kapitaliinstrumente või kohustusi, mis kvalifitseeruvad finantssektori ettevõtja omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks või kõlblike kohustuste instrumentideks ►**C10** finantsinstitutsioonis ◀, ning kui pädev asutus peab kõnealuseid osalusi rahalise abi andmise toiminguks, mille eesmärk on asjaomane ettevõtja või asjaomane ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ saneerida ja päästa, võib pädev asutus ajutiselt loobuda tavapäraselt kõnealuste instrumentide suhtes kohaldatavate mahaarvamisi käsitlevate sätete kohaldamisest.

▼ C2

2. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada, mida tähendab „ajutine” lõike 1 kohaldamisel, ja tingimused, mille alusel pädevad asutused võivad kõnealuseid ajutisi osalusi käsitada rahalise abi andmise toiminguna, mille eesmärk on asjaomane üksus saneerida ja päästa.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

▼ M8*Artikkel 79a***Omavahenditesse kuuluvatele instrumentidele ja kõlblike kohustuste instrumentidele seatud nõuetele vastavuse hindamine**

II osas sätestatud nõuetele vastavuse hindamisel võtavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ lisaks instrumentide õiguslikule vormile arvesse ka nende olulisi tunnuseid. Instrumendi oluliste tunnuste hindamisel võetakse arvesse instrumentidega seotud mis tahes korda, isegi kui see ei ole instrumentide tingimustes sõnaselgelt kirjas, selleks et teha kindlaks, kas sellise korra ja tingimuste kombineeritud majanduslik mõju on vastavuses asjaomaste sätete eesmärgiga.

▼ C2*Artikkel 80***▼ M8****Omavahendite ja kõlblike kohustuste instrumentide kvaliteedi järjepidev kontroll**

1. EBA jälgib ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ poolt liidus emiteeritud omavahenditesse kuuluvate instrumentide ja kõlblike kohustuste instrumentide kvaliteeti ning teavitab komisjoni viivitamata, kui on

▼ M8

märkimisväärseid tõendeid, et kõnealused instrumendid ei vasta käesolevas määruses sätestatud aktsepteeritavuse kriteeriumidele.

Pädevad asutused edastavad EBA-le nõudmise korral viivitamata kogu teabe, mida EBA peab asjakohaseks seoses emiteeritud uute kapitaliinstrumendidega või uut liiki kohustustega, et võimaldada EBA-l jälgida liidu ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ poolt emiteeritud omavahenditesse kuuluvate instrumentide ja kõlblike kohustuste instrumentide kvaliteeti.

▼ C2

2. Kõnealune teavitamine hõlmab järgmist:

- a) üksikasjalik selgitus tuvastatud puudujäägi laadi ja ulatuse kohta;
- b) tehniline nõuanne komisjonile meetmete kohta, mida EBA peab vajalikuks võtta;
- c) olulised muudatused EBA kasutatavas ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ maksevõime stressitesti metoodikas.

▼ M8

3. EBA annab komisjonile tehnilist nõu kõigi oluliste muudatuste kohta, mida tuleb tema arvates teha omavahendite ja kõlblike kohustuste määratluses seoses järgmistega:

▼ C2

- a) turustandardite või -tavade asjakohased suundumused;
- b) muudatused asjakohastes õigus- või raamatupidamisstandardites;
- c) olulised muudatused EBA kasutatavas ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ maksevõime stressitesti metoodikas.

4. EBA esitab komisjonile 31. jaanuariks 2014 tehnilised nõuanded õiglasel väärtusel mõõdetud realiseerimata kasumi võimalike muude käsitluste kohta kui käsitlus, mille kohaselt see lisatakse esimese taseme põhiomavahenditesse ilma korrigeerimata. Sellistes soovitusetes võetakse arvesse asjaomaseid suundumusi rahvusvahelistes raamatupidamisstandardites ja pankade usaldatavusnõudeid käsitlevates rahvusvahelistes kokkulepetes.

II JAOTIS

**VÄHEMUSOSALUSED NING TÜTARETTEVÕTJATE POOLT
EMITEERITUD TÄIENDAVATESSE ESIMISE TASEME
OMAVAHENDITESSE JA TEISE TASEME OMAVAHENDITESSE
KUULUVAD INSTRUMENDID**

Artikkel 81

Vähemusosalused, mis kvalifitseeruvad konsolideeritud esimese taseme põhiomavahendite hulka arvamiseks

▼ M8

1. Vähemusosalused hõlmavad tütaretevõtja esimese taseme põhiomavahendite kirjade summat, kui täidetud on järgmised tingimused:

▼ M9

- a) tütaretevõtja on üks järgmistest:
 - i) finantsinstitutsioon;

▼ **M9**

- ii) ettevõtja, kelle suhtes tulenevalt kohaldatavatest riigisisestest õigusaktidest kohaldatakse käesoleva määruse ja direktiivi 2013/36/EL nõudeid;
- iii) vahepealne finantsvaldusettevõtja või vahepealne segafinantsvaldusettevõtja, kelle suhtes kohaldatakse käesoleva määruse nõudeid allkonsolideeritud alusel, või vahepealne investeerimisvaldusettevõtja, kelle suhtes kohaldatakse määruse (EL) 2019/2033 nõudeid konsolideeritud alusel;
- iv) investeerimisühing;
- v) kolmandas riigis tegutsev vahepealne finantsvaldusettevõtja, tingimusel et tema suhtes kohaldatakse sama rangeid usaldatavusnõudeid kui kõnealuse kolmanda riigi krediitiasutuste suhtes, ja kui komisjon on teinud kooskõlas artikli 107 lõikega 4 otsuse, et need usaldatavusnõuded on vähemalt samaväärsed käesoleva määruse nõuetega;

▼ **M8**

- b) tütarettevõtja kuulub täielikult I osa II jaotise 2. peatüki kohase konsolideerimise alla;
- c) käesoleva lõike sissejuhatavas osas osutatud esimese taseme põhiomavahendite kirjeid omab muu isik kui I osa II jaotise 2. peatüki kohase konsolideerimise alla kuuluv ettevõtja.

▼ **C2**

2. Konsolideeritud esimese taseme põhiomavahenditena ei kvalifitseeru vähemusosalused, mida ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ emaettevõtja või tema tütarettevõtja rahastab kas otseselt või kaudselt, eriotstarbelise ettevõtja kaudu või muul viisil.

▼ **M8**▼ **C10***Artikkel 82*

Kvalifitseeruvad täiendavad esimese taseme omavahendid, esimese taseme omavahendid, teise taseme omavahendid ning kvalifitseeruvad omavahendid

Kvalifitseeruvad täiendavad esimese taseme omavahendid, esimese taseme omavahendid, teise taseme omavahendid ja kvalifitseeruvad omavahendid hõlmavad vastavalt kas tütarettevõtja vähemusosalusi ja tema täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvaid instrumente ning nendega seotud ülekursi, kui täidetud on järgmised tingimused:

- a) tütarettevõtja on üks järgmistest:
 - i) finantsinstitutsioon;
 - ii) ettevõtja, kelle suhtes tulenevalt kohaldatavatest riigisisestest õigusaktidest kohaldatakse käesoleva määruse ja direktiivi 2013/36/EL nõudeid;
 - iii) vahepealne finantsvaldusettevõtja või vahepealne segafinantsvaldusettevõtja, kelle suhtes kohaldatakse käesoleva määruse nõudeid allkonsolideeritud alusel, või vahepealne investeerimisvaldusettevõtja, kelle suhtes kohaldatakse määruse (EL) 2019/2033 nõudeid konsolideeritud alusel;
 - iv) investeerimisühing;

▼ C10

- v) kolmandas riigis tegutsev vahepealne finantsvaldusettevõtja, tingimusel et tema suhtes kohaldatakse sama rangeid usaldatavusnõudeid kui kõnealuse kolmanda riigi krediidasutuste suhtes, ja kui komisjon on teinud kooskõlas artikli 107 lõikega 4 otsuse, et need usaldatavusnõuded on vähemalt samaväärsed käesoleva määruse nõuetega;
- b) tütarettevõtja kuulub täielikult I osa II jaotise 2. peatüki kohase konsolideerimise alla;
- c) käesoleva lõigu sissejuhatavas osas osutatud esimese taseme põhio-mavahendite kirjeid, täiendavate esimese taseme omavahendite kirjeid ja teise taseme omavahendite kirjeid omab muu isik kui I osa II jaotise 2. peatüki kohase konsolideerimise alla kuuluv ettevõtja.

▼ C2*Artikkel 83***Kvalifitseeruvad täiendavad esimese taseme omavahendid ja teise taseme omavahendid, mille on emiteerinud eriotstarbeline ettevõtja****▼ M8**

1. Eriotstarbelise ettevõtja emiteeritud täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid ning nendega seotud ülekurs arvatakse kuni 31. detsembrini 2021 vastavalt kas kvalifitseeruvate täiendavate esimese taseme omavahendite, esimese taseme omavahendite või teise taseme omavahendite või kvalifitseeruvate omavahendite hulka üksnes juhul, kui täidetud on järgmised tingimused:

▼ C2

- a) kõnealused instrumendid emiteerinud eriotstarbeline ettevõtja kuulub täielikult I osa II jaotise 2. peatüki kohase konsolideerimise alla;
- b) instrumendid ning nendega seotud ülekurs arvatakse kvalifitseeruvate täiendavate esimese taseme omavahendite hulka ainult juhul, kui täidetud on artikli 52 lõikes 1 sätestatud tingimused;
- c) instrumendid ning nendega seotud ülekurs arvatakse kvalifitseeruvate teise taseme omavahendite hulka ainult juhul, kui täidetud on artiklis 63 sätestatud tingimused;
- d) eriotstarbelise ettevõtja ainus vara on tema investeering I osa II jaotise 2. peatüki kohases konsolideerimises täielikult osaleva emaettevõtja või selle tütarettevõtja omavahenditesse, mis vastavad vastavalt vajadusele kas artikli 52 lõikes 1 või artiklis 63 sätestatud tingimustele.

Kui pädev asutus leiab, et eriotstarbelise ettevõtja selline vara, mis ei ole tema investeering I osa II jaotise 2. peatüki kohases konsolideerimises täielikult osaleva emaettevõtja või selle tütarettevõtja omavahenditesse, on selle ettevõtja jaoks minimaalne või ebaoluline, siis võib pädev asutus loobuda esimese lõigu punktis d nimetatud tingimuse kohaldamisest.

2. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada eriotstarbeliste ettevõtjate tegevusega seonduda võivate varade liigid ning lõike 1 teises lõigus kasutatud mõisted „minimaalne” ja „ebaoluline”.

▼ C2

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 84***Vähemusosalused, mis arvatakse konsolideeritud esimese taseme põhiomavahendite hulka****▼ M9**

1. Selleks et määrata kindlaks tütarettevõtja vähemusosaluste summa, mis arvatakse konsolideeritud esimese taseme põhiomavahendite hulka, lahutavad finantsinstitutsioonid kõnealuse ettevõtja vähemusosalustest punktis a osutatud summa ja punktis b osutatud protsendi korrutise tulemuse järgmiselt:

▼ C8

a) tütarettevõtja esimese taseme põhiomavahendid, millest on lahutatud väikseim järgnevatest:

i) kõnealuse tütarettevõtja esimese taseme põhiomavahendite summa, mis peab vastama

— käesoleva määruse artikli 92 lõike 1 punktis a sätestatud nõude, käesoleva määruse artiklites 458 ja 459 osutatud nõuete, direktiivi 2013/36/EL artiklis 104 osutatud omavahendite erinõuete, kõnealuse direktiivi artikli 128 punktis 6 määratletud kombineeritud puhvri nõude ning kolmandate riikide täiendavatest kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate nõuete summale, kuivõrd kõnealuseid nõudeid tuleb täita esimese taseme põhiomavahenditega;

— kui tütarettevõtja on investeerimisühing, määruse (EL) 2019/2033 artiklis 11 kehtestatud nõude, direktiivi (EL) 2019/2034 artikli 39 lõike 2 punktis a osutatud omavahendite erinõuete ning kolmandate riikide täiendavatest kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate nõuete summale, kuivõrd kõnealuseid nõudeid tuleb täita esimese taseme põhiomavahenditega;

ii) kõnealuse tütarettevõtjaga seotud konsolideeritud esimese taseme põhiomavahendite summa, mis peab konsolideeritud alusel vastama käesoleva määruse artikli 92 lõike 1 punktis a sätestatud nõude, käesoleva määruse artiklites 458 ja 459 osutatud nõuete, direktiivi 2013/36/EL artiklis 104 osutatud omavahendite erinõuete, kõnealuse direktiivi artikli 128 punktis 6 määratletud kombineeritud puhvri nõude ning kolmandate riikide täiendavatest kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate nõuete summale, kuivõrd kõnealuseid nõudeid tuleb täita esimese taseme põhiomavahenditega;

b) tütarettevõtja vähemusosalused, väljendatuna protsendina kõnealuse ettevõtja kõigist esimese taseme põhiomavahendite kirjetest.

▼ C2

2. Lõikes 1 osutatud arvutus tehakse allkonsolideeritud alusel iga artikli 81 lõikes 1 osutatud tütaretevõtja puhul.

► C11 Finantsinstitutsioon ◀ võib otsustada artikli 81 lõikes 1 osutatud tütaretevõtja puhul seda arvutust mitte teha. Kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ teeb sellise otsuse, ei tohi asjaomase tütaretevõtja vähemusosalusi konsolideeritud esimese taseme põhiomavahendite hulka arvata.

▼ M9

3. Kui pädev asutus teeb erandi usaldatavusnõuete individuaalsest kohaldamisest, nagu on sätestatud käesoleva määruse artiklis 7 või nagu on sätestatud määruse (EL) 2019/2033 artiklis 6, kui see on kohaldatav, ei arvata vähemusosalust tütaretevõtjates, kelle suhtes loobumist kohaldatakse, omavahendite hulka allkonsolideeritud või konsolideeritud alusel.

▼ C2

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada allkonsolideeritud arvutus, mis on nõutav kooskõlas käesoleva artikli lõikega 2 ning artiklitega 85 ja 87.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

5. Pädevad asutused võivad anda loa käesolevat artiklit mitte kohaldada emattevõtjana tegutsevale finantsvaldusettevõtjale, kes täidab kõiki järgmisi tingimusi:

- a) tema põhitegevuseks on osaluste omandamine;
- b) tema suhtes kohaldatakse usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet konsolideeritud alusel;
- c) ta konsolideerib tütaretevõtjast ► C11 finantsinstitutsiooni ◀, milles tal on üksnes vähemusosalus direktiivi 83/349/EMÜ artiklis 1 sätestatud kontrollisuhte alusel;
- d) rohkem kui 90 % konsolideeritud nõutavatest esimese taseme põhiomavahenditest tuleb punktis c osutatud tütaretevõtjalt, arvatuna allkonsolideeritud alusel.

Kui pärast 28. juunit 2013 saab emattevõtjana tegutsevast finantsvaldusettevõtjast, kes täidab esimeses lõigus sätestatud tingimusi, emattevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja, võivad pädevad asutused anda kõnealusele emattevõtjana tegutsevale segafinantsvaldusettevõtjale esimeses lõigus osutatud loa käesolevat artiklit mitte kohaldada, tingimusel et see ettevõtja täidab nimetatud lõigus sätestatud tingimusi.

▼ C2

6. Kui võrgustikus keskasutusega püsivalt seotud krediidiasutustel ning artikli 113 lõikes 7 sätestatud tingimustele vastavasse ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi astunud ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on olemas ristgarantii skeem, mis näeb ette, et puuduvad praegused või prognoositavad olulised, praktilised või õiguslikud takistused regulatiivseid nõudeid ületava omavahendite summa ülekandmiseks vastaspoolelt krediidiasutusele, välistatakse need asutused käesoleva artikli sätetest seoses mahaarvamistega ning nad võivad võtta täielikult arvesse mis tahes ristgarantii skeemist tulenevat vähemusosalust.

Artikkel 85

Kvalifitseeruvad esimese taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid, mis arvatakse konsolideeritud esimese taseme omavahendite hulka

▼ M9

1. Selleks et määrata kindlaks tütarettevõtja kvalifitseeruvate esimese taseme omavahendite summa, mis arvatakse konsolideeritud omavahendite hulka, lahutavad finantsinstitutsioonid kõnealuse ettevõtja kvalifitseeruvatest esimese taseme omavahenditest punktis a osutatud summa ja punktis b osutatud protsendi korrutise tulemuse järgmiselt:

▼ C8

a) tütarettevõtja esimese taseme omavahendid, millest on lahutatud väikseim järgnevatest:

i) tütarettevõtja esimese taseme omavahendite summa, mis peab vastama

— käesoleva määruse artikli 92 lõike 1 punktis b sätestatud nõude, käesoleva määruse artiklites 458 ja 459 osutatud nõuete, direktiivi 2013/36/EL artiklis 104 osutatud omavahendite erinõuete, kõnealuse direktiivi artikli 128 punktis 6 määratletud kombineeritud puhvri nõude ning kolmandate riikide täiendavatest kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate nõuete summale, kuivõrd kõnealuseid nõudeid tuleb täita esimese taseme omavahenditega;

— kui tütarettevõtja on investeerimisühing, määruse (EL) 2019/2033 artiklis 11 kehtestatud nõude, direktiivi (EL) 2019/2034 artikli 39 lõike 2 punktis a osutatud omavahendite erinõuete ning kolmandate riikide täiendavatest kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate nõuete summale, kuivõrd kõnealuseid nõudeid tuleb täita esimese taseme omavahenditega;

ii) kõnealuse tütarettevõtjaga seotud konsolideeritud esimese taseme omavahendite summa, mis peab konsolideeritud alusel vastama käesoleva määruse artikli 92 lõike 1 punktis b sätestatud nõude, käesoleva määruse artiklites 458 ja 459 osutatud nõuete, direktiivi 2013/36/EL artiklis 104 osutatud omavahendite erinõuete, kõnealuse direktiivi artikli 128 punktis 6 määratletud kombineeritud puhvri nõude ning kolmandate riikide täiendavatest kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate nõuete summale, kuivõrd kõnealuseid nõudeid tuleb täita esimese taseme omavahenditega;

▼ C8

b) tütarettevõtja kvalifitseeruvad esimese taseme omavahendid, väljendatuna protsendina kõnealuse ettevõtja kõigist esimese taseme põhio-mavahendite ja täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest.

▼ C2

2. Lõikes 1 osutatud arvutus tehakse allkonsolideeritud alusel iga artikli 81 lõikes 1 osutatud tütarettevõtja puhul.

► C11 Finantsinstitutsioon ◀ võib otsustada artikli 81 lõikes 1 osutatud tütarettevõtja puhul seda arvutust mitte teha. Kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ teeb sellise otsuse, ei tohi asjaomase tütar-ettevõtja kvalifitseeruvaid esimese taseme omavahendeid konsolidee-ritud esimese taseme omavahendite hulka arvata.

▼ M9

3. Kui pädev asutus teeb erandi usaldatavusnõuete individuaalsest kohaldamisest, nagu on sätestatud käesoleva määruse artiklis 7 või nagu on sätestatud määruse (EL) 2019/2033 artiklis 6, kui see on kohal-datav, ei arvata esimese taseme omavahendeid tütarettevõtjates, kelle suhtes loobumist kohaldatakse, omavahendite hulka allkonsolideeritud või konsolideeritud alusel.

▼ C2*Artikkel 86***Kvalifitseeruvad esimese taseme omavahendid, mis arvatakse konsolideeritud täiendavate esimese taseme omavahendite hulka**

Ilma et see piiraks artikli 84 lõigete 5 ja 6 kohaldamist, määravad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ tütarettevõtja kvalifitseeruvate esimese taseme omavahendite summa, mis arvatakse konsolideeritud täiendavate esimese taseme omavahendite hulka, kindlaks selliselt, et lahutavad kõ-nealuse ettevõtja kvalifitseeruvatest esimese taseme omavahenditest, mis arvatakse konsolideeritud esimese taseme omavahendite hulka, kõnealu-se ettevõtja vähemusosalused, mis arvatakse konsolideeritud esimese taseme põhio-mavahendite hulka.

*Artikkel 87***Kvalifitseeruvad omavahendid, mis arvatakse konsolideeritud omavahendite hulka**▼ M9

1. Selleks et määrata kindlaks tütarettevõtja kvalifitseeruvate omava-hendite summa, mis arvatakse konsolideeritud omavahendite hulka, lahutavad finantsinstitutsioonid kõnealuse ettevõtja kvalifitseeruvatest omavahenditest punktis a osutatud summa ja punktis b osutatud prot-sendi korrutise tulemuse järgmiselt:

▼ C8

a) tütarettevõtja omavahendid, millest on maha arvatud väikseim järg-mistest:

i) tütarettevõtja omavahendite summa, mis peab vastama

▼ C8

- käesoleva määruse artikli 92 lõike 1 punktis c sätestatud nõude, käesoleva määruse artiklites 458 ja 459 osutatud nõuete, direktiivi 2013/36/EL artiklis 104 osutatud omavahendite erinõuete, kõnealuse direktiivi artikli 128 punktis 6 määratletud kombineeritud puhvri nõude ning kolmandate riikide täiendavatest kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate nõuete summale;
 - kui tütarettevõtja on investeerimisühing, määruse (EL) 2019/2033 artiklis 11 kehtestatud nõude, direktiivi (EL) 2019/2034 artikli 39 lõike 2 punktis a osutatud omavahendite erinõuete ning kolmandate riikide täiendavatest kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate nõuete summale;
- ii) kõnealuse tütarettevõtjaga seotud omavahendite summa, mis peab konsolideeritud alusel vastama käesoleva määruse artikli 92 lõike 1 punktis c sätestatud nõude, käesoleva määruse artiklites 458 ja 459 osutatud nõuete, direktiivi 2013/36/EL artiklis 104 osutatud omavahendite erinõuete, kõnealuse direktiivi artikli 128 punktis 6 määratletud kombineeritud puhvri nõude ning kolmandate riikide täiendavate kohalikest järelevalvealastest õigusnormidest tulenevate omavahendite nõuete summale;
- b) ettevõtja kvalifitseeruvad omavahendid, väljendatuna protsendina kõnealuse ettevõtja kõigi esimese taseme põhiomavahendite kirjete, täiendavate esimese taseme omavahendite kirjete ja teise taseme omavahendite kirjete summast, välja arvatud artikli 62 punktides c ja d osutatud summad.

▼ C2

2. Lõikes 1 osutatud arvutus tehakse allkonsolideeritud alusel iga artikli 81 lõikes 1 osutatud tütarettevõtja puhul.

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib otsustada artikli 81 lõikes 1 osutatud tütarettevõtja puhul seda arvutust mitte teha. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ teeb sellise otsuse, ei tohi asjaomase tütarettevõtja kvalifitseeruvaid omavahendeid konsolideeritud omavahendite hulka arvata.

▼ M9

3. Kui pädev asutus teeb erandi usaldatavusnõuete individuaalsest kohaldamisest, nagu on sätestatud käesoleva määruse artiklis 7 või nagu on sätestatud määruse (EL) 2019/2033 artiklis 6, kui see on kohaldatav, ei arvata omavahenditesse kuuluvaid instrumente tütarettevõtjates, kelle suhtes loobumist kohaldatakse, omavahendite hulka allkonsolideeritud või konsolideeritud alusel.

▼ C2*Artikkel 88***Kvalifitseeruvad omavahenditesse kuuluvad instrumendid, mis arvatakse konsolideeritud teise taseme omavahendite hulka**

Ilma, et see piiraks artikli 84 lõigete 5 ja 6 kohaldamist, määravad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ tütarettevõtja kvalifitseeruvate omavahendite summa, mis arvatakse konsolideeritud teise taseme omavahendite hulka, kindlaks selliselt, et lahutavad kõnealuse ettevõtja kvalifitseeruvatest omavahenditest, mis arvatakse konsolideeritud omavahendite hulka, kõnealuse ettevõtja kvalifitseeruvad esimese taseme omavahendid, mis arvatakse konsolideeritud esimese taseme omavahendite hulka.

▼ M8*Artikkel 88a***Kvalifitseeruvate kõlblike kohustuste instrumendid**

Kohustused, mille on emiteerinud liidus asutatud tütarettevõtja, mis kuulub kriisilahendussubjektiga samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi, kvalifitseeruvad sellise ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ konsolideeritud kõlblike kohustuste hulka arvamiseks, mille suhtes kohaldatakse artiklit 92a, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) need on emiteeritud kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõike 2 punktiga a;
- b) need on ostnud olemasolev aktsionär, kes ei kuulu samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi, tingimusel et allahindamise või konverteerimise õiguse kasutamine kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artiklitega 59–62 ei mõjuta kriisilahendussubjekti kontrolli tütarettevõtja üle;
- c) need ei ületa summat, mis saadakse alapunktis i osutatud summa lahutamisel alapunktis ii osutatud summast:
 - i) kriisilahendussubjekti jaoks emiteeritud ja tema poolt kas otseselt või kaudselt teiste sama kriisilahenduse konsolideerimisgruppi ettevõtjate kaudu ostetud kohustuste ning direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõike 2 punkti b kohaselt emiteeritud omavahenditesse kuuluvate instrumentide summa;
 - ii) kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõikega 1 nõutav summa.

▼ C2

III JAOTIS

OLULINE OSALUS VÄLJASPOOL FINANTSSEKTORIT*Artikkel 89***Väljaspool finantssektorit olevate oluliste osaluste riskiga kaalumine ja keelustamine**

1. Olulise osaluse suhtes, mille maht ületab 15 % ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ aktsepteeritud kapitalist ja mis ei ole ühes järgnevatest ettevõtjatest, kohaldatakse lõiget 3:

▼ **C2**

- a) finantssektori ettevõtja;
- b) ettevõtja, kes ei ole finantssektori ettevõtja ja kelle tegevust käsitab pädev asutus mis tahes järgmise tegevusena:
 - i) panganduse otsene laiendus;
 - ii) panganduse abiteenus;
 - iii) liising, faktooring, usaldusfondide valitsemine, andmetöötlusteenuste haldamine või mis tahes muu samalaadne tegevus.

2. Kõigi selliste oluliste osaluste kogusumma suhtes, mis ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on muudes ettevõtjates kui lõike 1 punktides a ja b osutatud ettevõtjad ja mille maht ületab 60 % ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ aktsepteeritud kapitalist, kohaldatakse lõiget 3.

3. Pädevad asutused kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ lõigete 1 ja 2 kohaste oluliste osaluste suhtes punktis a või b sätestatud nõudeid:

- a) omavahendite nõude arvutamisel vastavalt III osale kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ riskikaalu 1 250 % järgmistest suurima suhtes:
 - i) lõikes 1 osutatud oluliste osaluste summa, mis ületab 15 % aktsepteeritud kapitalist;
 - ii) lõikes 2 osutatud oluliste osaluste kogusumma, mis ületab 60 % ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ aktsepteeritud kapitalist;
- b) pädevad asutused keelavad ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ omada lõigetes 1 ja 2 osutatud olulisi osalusi summas, mis ületab kõnealuste lõigete kohaseid aktsepteeritud kapitali protsendimäärasid.

Pädevad asutused avaldavad selle, kas nad on valinud lõike a või b kohaldamise.

4. Lõike 1 punkti b kohaldamiseks annab EBA välja suunised, et täpsustada järgmisi mõisteid:

- a) tegevus, mis on panganduse otsene laiendus;
- b) panganduse abiteenus;
- c) samalaadne tegevus.

Need suunised võetakse vastu määruse (EL) nr 1093/2010 artiklis 16 sätestatud korras.

*Artikkel 90***Alternatiiv riskikaalule 1 250 %**

Selle asemel, et kohaldada riskikaalu 1 250 % summade suhtes, mis ületavad artikli 89 lõigetes 1 ja 2 osutatud piirmäärasid, võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvata kõnealused summad vastavalt artikli 36 lõike 1 punktile k esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha.

▼ **C2***Artikkel 91***Erandid**

1. Ettevõtjate aktsiaid ja osasid, millele ei ole osutatud artikli 89 lõike 1 punktides a ja b, ei võeta arvesse kõnealuses artiklis osutatud aktsepteeritud kapitali piirmäärade arvutamisel, kui täidetud on mis tahes järgmistest tingimustest:

- a) kõnealuseid aktsiaid või osasid hoitakse ajutiselt artiklis 79 osutatud rahalise abi andmise toimingu ajal;
- b) kõnealused hoitavad aktsiad või osad on väärtpaperite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida hoitakse viis tööpäeva või vähem;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ hoiab kõnealuseid aktsiaid või osasid enda nimel, kuid teiste isikute arvel.

2. Artikli 89 kohases arvutuses ei võeta arvesse aktsiaid ja osasid, mis ei ole direktiivi 86/635/EMÜ artikli 35 lõikes 2 osutatud finantspõhivara.

III OSA

OMAVAHENDITE NÕUDED

I JAOTIS

ÜLDNÕUDED, HINDAMINE JA ARUANDLUS*1. PEATÜKK****Omavahendite nõutav tase***

1. jagu

Omavahendite nõuded krediidasutuste ja investeerimisühingute puhul*Artikkel 92***Omavahendite nõuded**

1. Kui artiklitest 93 ja 94 ei tulene teisiti, peavad ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ igal ajahetkel olema täidetud järgmised omavahendite nõuded:

- a) esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on 4,5 %;
- b) esimese taseme omavahendite suhtarv on 6 %;
- c) koguomavahendite suhtarv on 8 %;

▼ **M8**

d) finantsvõimenduse määr on 3 %.

1a. Lisaks käesoleva artikli lõike 1 punktis d sätestatud nõudele peab globaalne süsteemselt oluline ettevõtja hoidma finantsvõimenduse määra puhvrit, mille suurus võrdub globaalse süsteemselt olulise ettevõtja koguriskipositsiooni näitajaga, millele on osutatud käesoleva määruse artikli 429 lõikes 4, korrutatuna direktiivi 2013/36/EL artikli 131 kohaselt globaalsele süsteemselt olulisele ettevõtjale kohalduva puhvimäära 50 %-ga.

Globaalne süsteemselt oluline ettevõtja peab täitma finantsvõimenduse määra puhvri nõude üksnes esimese taseme omavahenditega. Finantsvõimenduse määra puhvri nõude täitmiseks kasutatavaid esimese taseme omavahendeid ei kasutata käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud mis tahes finantsvõimendusel põhineva nõude täitmiseks, välja arvatud juhul, kui nimetatud õigusaktides on sõnaselgelt sätestatud teisiti.

▼ **M8**

Kui globaalne süsteemselt oluline ettevõtja ei täida finantsvõimenduse määra puhvri nõuet, kohaldatakse tema suhtes kapitali säilitamise nõuet kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artikliga 141b.

Kui globaalne süsteemselt oluline ettevõtja ei täida samal ajal finantsvõimenduse määra puhvri nõuet ja direktiivi 2013/36/EL artikli 128 punktis 6 määratletud kombineeritud puhvri nõuet, kohaldatakse tema suhtes kõige kõrgemat kapitali säilitamise nõuet kooskõlas nimetatud direktiivi artiklitega 141 ja 141b.

▼ **C2**

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad omavahendite suhtarvusi järgmiselt:

- a) esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendid, väljendatuna protsendina koguriskipositsioonist;
- b) esimese taseme omavahendite suhtarv on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahendid, väljendatuna protsendina koguriskipositsioonist;
- c) koguomavahendite suhtarv on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendid, väljendatuna protsendina koguriskipositsioonist.

3. Koguriskipositsioon arvutatakse käesoleva lõike punktide a–f summamana pärast lõikes 4 sätestatu arvesse võtmist:

- a) II jaotise ning artikli 379 kohaselt arvatud riskiga kaalutud vara krediidiriski ja lahjendusrisi puhul seoses ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kogu majandustegevusega, välja arvatud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisportfelliga seotud tegevusest tulenev riskiga kaalutud vara;

▼ **M8**

b) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisportfelliga seotud tegevusele esitatavad omavahendite nõuded seoses järgmisega:

- i) käesoleva osa IV jaotise, välja arvatud selle peatükkides 1a ja 1b sätestatud meetodid, kohaselt arvatav tururisk;
 - ii) riskide kontsentreerumine, mis ületab artiklites 395–401 sätestatud piirmäärasid sellises ulatuses, milles ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on lubatud ületada kõnealuseid piirmäärasid, mis arvutatakse IV osa kohaselt;
- c) kogu äritegevuse puhul, mis on avatud valuutariskile või kaubariskile, tururiski omavahendite nõuded, mis arvutatakse vastavalt käesoleva osa IV jaotisele, välja arvatud selle jaotise peatükkides 1a ja 1b sätestatud meetodid;
 - ca) arveldusrisi omavahendite nõuded, mis arvutatakse kooskõlas käesoleva osa V jaotisega, välja arvatud artikkel 379;

▼ **C2**

d) VI jaotise kohaselt arvatud omavahendite nõuded selliste börsivälise tuletisinstrumentide krediitdiväärtuse korrigeerimise riski katmiseks, mis ei ole krediitituletisinstrumentid, mida aktsepteeritakse riskiga kaalutud vara vähendamiseks krediidiriski puhul;

e) III jaotise kohaselt kindlaks määratud operatsioonirisik omavahendite nõuded;

f) II jaotise kohaselt kindlaks määratud riskiga kaalutud vara vastaspoole riski puhul, mis tuleneb ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisportfelliga seotud tegevusest järgmist liiki tehingute ja lepingute puhul:

▼ **C2**

- i) II lisas loetletud lepingud ja krediituletisinstrumentid;
 - ii) repotehingud, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingud, mille alusvaraks on väärtpaberid või kaubad;
 - iii) võimenduslaenu tehingud, mille alusvaraks on väärtpaberid või kaubad;
 - iv) pika arveldustähtajaga tehingud.
4. Lõikes 3 osutatud koguriskipositsiooni arvutamisel kohaldatakse järgmisi sätteid:
- a) kõnealuse lõike punktides c, d ja e osutatud omavahendite nõuded hõlmavad kogu ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ majandustegevusest tulenevaid omavahendite nõudeid;
 - b) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ korrutavad kõnealuse lõike punktides b–e sätestatud omavahendite nõuded 12,5-ga.

▼ **M8***Artikkel 92a***Globaalsetele süsteemselt olulistele ettevõtjatele esitatavad omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuded**▼ **C10**

1. Vastavalt artiklitele 93 ja 94 ning käesoleva artikli lõikes 2 sätestatud eranditele peab finantsinstitutsioon, kes on liigitatud kriisilahendussubjektiks ja kes on globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksus, igal ajal täitma järgmisi omavahendite ja kõlblike kohustuste nõudeid:

▼ **M8**

- a) 18 % riskipõhine määr, mis näitab ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendeid ja kõlblike kohustusi väljendatuna protsendina koguriskipositsioonist, mis arvutatakse artikli 92 lõigete 3 ja 4 kohaselt;
 - b) 6,75 % riskil mittepõhinev määr, mis näitab ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendeid ja kõlblike kohustusi väljendatuna protsendina artikli 429 lõikes 4 osutatud koguriskipositsiooni näitajast.
2. Lõikes 1 sätestatud nõudeid ei kohaldata järgmistel juhtudel:
- a) kolme aasta jooksul pärast kuupäeva, mil ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ või konsolideerimisgrupp, kuhu ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kuulub, on liigitatud globaalseks süsteemselt oluliseks ettevõtjaks;
 - b) kahe aasta jooksul pärast kuupäeva, mil kriisilahendusamet on kohaldanud kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendit kooskõlas direktiiviga 2014/59/EL;
 - c) kahe aasta jooksul pärast kuupäeva, mil kriisilahendussubjekt on võtnud direktiivi 2014/59/EL artikli 32 lõike 1 punktis b osutatud alternatiivse erasektori meetme, millega kapitaliinstrumentid ja teised kohustused on alla hinnatud või konverteeritud esimese taseme põhiomavahenditeks, et kriisilahendussubjekti rekapiitalseerida ilma kriisilahenduse vahendite rakendamiseta.

▼ **M15**

▼ **M8***Artikkel 92b***Kolmanda riigi globaalsetele süsteemselt olulistele ettevõtjatele esitatavad omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuded**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes on kolmanda riigi globaalsete süsteemselt olulistele ettevõtjatele olulised tütarettvõtjad ega ole kriisilahendussubjektid, peavad igal ajal täitma omavahendite ja kõlblike kohustuste nõudeid, mis on võrdsed 90 %ga artiklis 92a kehtestatud omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuetest.

2. Lõike 1 täitmiseks võetakse täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvaid instrumente ning kõlblike kohustuste instrumente arvesse vaid siis, kui need instrumentid kuuluvad kolmanda riigi globaalse süsteemselt olulise ettevõtja põhimaettevõtjale ning need on emiteeritud otseselt või kaudselt teiste sama konsolideerimisgruppi kuuluvate üksuste kaudu, tingimusel et kõik sellised üksused on asutatud samas kolmandas riigis, kus on asutatud kõnealune põhimaettevõtja, või liikmesriigis.

3. Kõlblike kohustuste instrumenti võetakse lõike 1 täitmiseks arvesse üksnes siis, kui see vastab kõigile järgmistele lisatingimustele:

- a) direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 47 määratletud tavalises maksejõuetusmenetluses rahuldatakse kohustusest tulenev nõue pärast nõudeid, mis tulenevad kohustustest, mis ei täida käesoleva artikli lõike 2 tingimusi ega kvalifitseeru omavahenditeks;
- b) selle suhtes kohaldatakse allahindamise või konverteerimise õigust kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artiklitega 59–62.

▼ **C2***Artikkel 93***Algkapitali nõue tegevuse jätkuvuse korral**

1. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ omavahendid ei tohi langeda allapoole tegevusloa andmise ajal ette nähtud algkapitali summat.

2. Juba enne 1. jaanuari 1993 tegutsenud krediidasutused, kelle omavahendite summa jääb allapoole ette nähtud algkapitali summast, võivad jätkata oma tegevust. Sellisel juhul ei või kõnealuste krediidasutuste omavahendite summa langeda madalamale kõrgeimast pärast 22. detsembrist 1989 saavutatud tasemest.

▼ **M9**

4. Kui kontroll lõikes 2 osutatud kategooriasse kuuluva finantsinstitutsiooni üle läheb seda varem kontrollinud isikult üle mõnele teisele füüsilisele või juriidilisele isikule, peab asjaomase finantsinstitutsiooni omavahendite summa ulatuma ette nähtud algkapitali summani.

▼ **M9**

5. Kahe või enama lõikes 2 osutatud kategooriasse kuuluva finantsinstitutsiooni ühinemise tulemusena tekkiva finantsinstitutsiooni omavahendite summa ei tohi juhul, kui ei ole saavutatud ettenähtud algkapitali summat, langeda allapoole ühinenud finantsinstitutsioonide ühinemise aja summaarsetest omavahenditest.

6. Lõikeid 2, 4 ja 5 ei kohaldata, kui pädevad asutused leiavad, et finantsinstitutsiooni maksevõime tagamiseks on täidetud lõikes 1 sätestatud nõue.

▼ **M8***Artikkel 94***Kauplemisportfelliga seotud tegevuse väikse mahu korral kohaldatav erand**

1. Erandina artikli 92 lõike 3 punktist b võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvutada kauplemisportfelliga seotud tegevuse omavahendite nõude vastavalt käesoleva artikli lõikele 2, kui nende kauplemisportfelliga seotud bilansilise ja bilansivälise tegevuse maht on igakuise hindamise alusel võrdne mõlema järgmise künnisega või nendest väiksem, võttes aluseks andmed kuu viimase päeva seisuga:

- a) 5 % ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ koguvarast;
- b) 50 miljonit eurot.

2. Kui lõike 1 punktides a ja b sätestatud mõlemad tingimused on täidetud, võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvutada kauplemisportfelliga seotud tegevuse omavahendite nõude järgmiselt:

- a) II lisa punktis 1 loetletud lepingute, nimetatud lisa punktis 3 osutatud aktsiatega seotud lepingute ja krediituletisinstrumentide puhul võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ need positsioonid artikli 92 lõike 3 punktis b osutatud omavahendite nõudest välja arvata;
- b) muude kui käesoleva lõike punktis a osutatud kauplemisportfelli positsioonide puhul võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ asendada artikli 92 lõike 3 punktis b osutatud omavahendite nõude artikli 92 lõike 3 punkti a kohaselt arvatud nõudega.

3. Lõike 1 kohaldamisel arvutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma kauplemisportfelliga seotud bilansilise ja bilansivälise tegevuse mahu, võttes aluseks andmed iga kuu viimase päeva seisuga, vastavalt järgmistele nõuetele:

- a) arvutamisel võetakse arvesse kõiki artikli 104 kohaselt kauplemisportfelli määratud positsioone, välja arvatud järgmised:
 - i) valuuta- ja kaubapositsioonid;
 - ii) sellistes krediituletisinstrumentides olevad positsioonid, mida võetakse arvesse sisemisteks riskimaandusteks kauplemisportfelli-väliste krediidiriski positsioonide või vastaspoole riski positsioonide suhtes, ning krediituletisinstrumentidega tehtavad tehingud, millega tasaarvestatakse täielikult kõnealuste sisemiste riskimaanduste tururisk, nagu on osutatud artikli 106 lõikes 3;

▼ **M8**

b) kõiki punkti a kohaselt arvutamisel arvesse võetud positsioone hinnatakse nende turuväärtuses kõnealusel konkreetsel kuupäeval; kui positsiooni turuväärtus kõnealuse kuupäeva kohta ei ole kättesaadav, kasutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ selle positsiooni õiglast väärtust asjaomasel kuupäeval; kui positsiooni turuväärtus ja õiglane väärtus kõnealuse kuupäeva kohta ei ole kättesaadav, kasutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ selle positsiooni kõige hiljutisemat turuväärtust või õiglast väärtust;

c) pikkade positsioonide absoluutväärtus liidetakse lühikeste positsioonide absoluutväärtusega.

4. Kui käesoleva artikli lõike 1 punktides a ja b sätestatud mõlemad tingimused on direktiivi 2013/36/EL artiklites 74 ja 83 sätestatud kohustustest sõltumata täidetud, ei kohaldata käesoleva määruse artikli 102 lõikeid 3 ja 4, artiklit 103 ega artiklit 104b.

5. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad pädevaid asutusi sellest, millal nad arvutavad lõike 2 kohaselt oma kauplemisportfelliga seotud tegevuse omavahendite nõuded või lõpetavad nende arvutamise.

6. Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ enam ei täida ühte või enamat lõikes 1 sätestatud tingimust, teavitab ta sellest kohe pädevat asutust.

7. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ lõpetab kolme kuu jooksul lõike 2 kohaselt kauplemisportfelliga seotud tegevuse omavahendite nõuete arvutamise, kui esineb üks järgmistest juhtudest:

a) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei täida lõike 1 punktis a või b sätestatud tingimusi kolme järjestikuse kuu jooksul;

b) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei täida lõike 1 punktis a või b sätestatud tingimusi viimase 12 kuu jooksul rohkem kui kuue kuu vältel.

8. Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on lõpetanud oma kauplemisportfelliga seotud tegevuse omavahendite nõuete käesoleva artikli kohase arvutamise, lubatakse tal seda jätkata üksnes siis, kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevale asutusele, et kõik lõikes 1 sätestatud tingimused on olnud katkematult täidetud terve aasta jooksul.

9. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei võta, osta ega müü kauplemisportfelli kuuluvat positsiooni ainult selleks, et täita lõikes 1 kehtestatud tingimusi igakuise hindamise ajal.

▼ C2

2. jagu

Omavahendite nõuded investeerimisühingute puhul, kellele on antud luba osutada piiratud arvul investeerimisteenuseid*Artikkel 95***Omavahendite nõuded investeerimisühingute puhul, kellele on antud luba osutada piiratud arvul investeerimisteenuseid**

1. Artikli 92 lõike 3 kohaldamisel arvutavad investeerimisühingud, kellele ei ole antud luba tegelemiseks direktiivi 2004/39/EÜ I lisa A jao punktides 3 ja 6 loetletud investeerimisteenuste osutamise ja seal loetletud tegevustega, koguriskipositsiooni vastavalt lõikele 2.

2. Käesoleva artikli lõikes 1 osutatud investeerimisühingud ning artikli 4 lõike 1 punkti 2 alapunktis c osutatud ettevõtjad, kes tegelevad direktiivi 2004/39/EÜ I lisa A jao punktides 2 ja 4 loetletud investeerimisteenuste osutamise ja seal loetletud tegevustega, kasutavad koguriskipositsiooni leidmiseks seda järgmistest arvutustest, mis annab suurema tulemuse:

a) artikli 92 lõike 3 punktides a–d ja f osutatud kirjete summa pärast artikli 92 lõike 4 kohaldamist;

b) artiklis 97 osutatud summa, mis on korrutatud 12,5-ga.

Artikli 4 lõike 1 punkti 2 alapunktis c osutatud ettevõtjad, kes tegelevad direktiivi 2004/39/EÜ I lisa A jao punktides 2 ja 4 loetletud investeerimisteenuste osutamise ja seal loetletud tegevustega, täidavad artikli 92 lõigetes 1 ja 2 sätestatud tingimusi esimeses lõigus osutatud koguriskipositsiooni alusel.

Pädevad asutused võivad kehtestada artikli 4 lõike 1 punkti 2 alapunktis c osutatud ettevõtjatele, kes tegelevad direktiivi 2004/39/EÜ I lisa A jao punktides 2 ja 4 loetletud investeerimisteenuste osutamise ja seal loetletud tegevustega, omavahendite nõuded, mis oleksid kõnealuste ettevõtjate suhtes siduvad 31. detsembril 2013 kehtivate direktiivi 2006/49/EÜ ja direktiivi 2006/48/EÜ siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt.

3. Lõikes 1 osutatud investeerimisühingute suhtes kohaldatakse kõiki muid direktiivi 2013/36/EL VII jaotise 2. peatüki II jao 2. alajao kohaseid operatsiooniriski käsitlevaid sätteid.

*Artikkel 96***Omavahendite nõuded investeerimisühingutele, kellel on direktiivi 2013/36/EL artikli 28 lõikes 2 sätestatud algkapital**

1. Artikli 92 lõike 3 kohaldamisel arvutavad järgmistesse kategooriatesse kuuluvad investeerimisühingud, kellel on direktiivi 2013/36/EL artikli 28 lõike 2 kohane algkapital, koguriskipositsiooni vastavalt käesoleva artikli lõikele 2:

▼ **C2**

- a) investeerimisühingud, kes kauplevad oma arvel ainult kliendi korralduse täitmiseks või teostamiseks või ligipääsu saamiseks kliiring- ja arveldussüsteemile või tunnustatud börsile, tegutsedes sealjuures vahendaja õigustega või kliendi korraldusi täites;
- b) investeerimisühingud, mis vastavad kõigile järgmistele tingimustele:
- i) nad ei hoiu enda käes kliendi raha ega väärtpabereid;
 - ii) nad tegelevad ainult oma arvel kauplemisega;
 - iii) neil ei ole väliskliente;
 - iv) nende tehingute teostamine ja arveldamine toimub kliiringuasutuse vastutusel ja garantiiga.
2. Lõikes 1 osutatud investeerimisühingud arvutavad koguriskipositsiooni järgneva summana:
- a) artikli 92 lõike 3 punktid a–d ja f pärast artikli 92 lõike 4 kohaldamist;
 - b) artiklis 97 osutatud summa, mis on korrutatud 12,5-ga.
3. Lõikes 1 osutatud investeerimisühingute suhtes kohaldatakse kõiki direktiivi 2013/36/EL VII jaotise 3. peatüki II jao 1. alajao kohaseid operatsiooniriski käsitlevaid sätteid.

*Artikkel 97***Püsivatel üldkuludel põhinevad omavahendid**

1. Kooskõlas artiklitega 95 ja 96 peab investeerimisühingutel ning artikli 4 lõike 1 punkti 2 alapunktis c osutatud ettevõtjatel, kes tegelevad direktiivi 2004/39/EÜ I lisa A jao punktides 2 ja 4 loetletud investeerimistegevuste osutamisega ja seal loetletud tegevustega, aktsepteeritud kapital moodustama vähemalt ühe neljandiku eelmise aasta püsivatest üldkuludest.
2. Pädev asutus võib lõike 1 kohast nõuet korrigeerida juhul, kui eelmise aastaga võrreldes on investeerimisühingu majandustegevuses toimunud muutusi, mida pädev asutus peab olulisteks.
3. Investeerimisühingu puhul, kelle majandustegevus on asutamise päevast arvates kestnud alla ühe aasta, peab aktsepteeritud kapital olema vähemalt üks neljandik tema äriplaanis kavandatud püsivatest üldkuludest, välja arvatud juhul, kui pädev asutus nõuab äriplaani korrigeerimist.
4. EBA töötab ESMAga konsulteerides välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millele täpsustatakse üksikasjalikumalt järgmine:

▼ C2

- a) sellise nõude arvutamine, mille kohaselt peab aktsepteeritud kapital olema vähemalt üks neljandik eelmise aasta püsivatest üldkuludest;
- b) tingimused, mille alusel pädev asutus võib korrigeerida nõuet, mille kohaselt peab aktsepteeritud kapital olema vähemalt üks neljandik eelmise aasta püsivatest üldkuludest;
- c) kavandatud püsivate üldkulude arvutamine juhul, kui investeerimisühingu majandustegevus on kestnud alla ühe aasta.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. märtsiks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 98***Investeerimisühingu omavahendid konsolideeritud alusel**

1. Artikli 95 lõikes 1 osutatud investeerimisühingute konsolideerimisgrupi puhul, kuhu ei kuulu krediidasutusi, kohaldab liikmesriigis emettevõtjana tegutsev investeerimisühing artiklit 92 konsolideeritud alusel järgmiselt:

- a) arvutades koguriskipositsiooni artikli 95 lõike 2 kohaselt;
- b) arvutades omavahendid emettevõtjana tegutseva investeerimisühingu või finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja konsolideeritud finantsseisundi alusel.

2. Artikli 96 lõikes 1 osutatud investeerimisühingute konsolideerimisgrupi puhul, kuhu ei kuulu krediidasutusi, kohaldab liikmesriigis emettevõtjana tegutsev investeerimisühing ja finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja kontrolli all olev investeerimisühing artiklit 92 konsolideeritud alusel järgmiselt:

- a) arvutades koguriskipositsiooni artikli 96 lõike 2 kohaselt;
- b) arvutades omavahendid vastavalt vajadusele kas emettevõtjana tegutseva investeerimisühingu või finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja konsolideeritud finantsseisundi alusel ja kooskõlas II jaotise I osa 2. peatükiga.

▼ M8▼ C2

3. PEATÜKK

Kauplemisportfell

Artikkel 102

Kauplemisportfelliga seotud nõuded

1. Kauplemisportfelli kuuluvate positsioonide puhul kaubeldavuse piirangud kas puuduvad või peab kõnealuste positsioonidega seotud risk olema maandatav.

▼ M8

2. See, et positsioone hoitakse kauplemise eesmärgil, peab olema tõendatud strateegiate, põhimõtete ja protseduuride alusel, mille ► C10 finantsinstitutsioon ◀ on positsiooni või portfelli haldamiseks artiklite 103, 104 ja 104a kohaselt kehtestanud.

3. ► C10 Finantsinstitutsioonid ◀ kehtestavad kooskõlas artikliga 103 kauplemisportfelli haldamiseks süsteemid ja kontrollimehhanismid ning järgivad neid.

4. Artikli 430b lõikes 3 sätestatud aruandlusnõuete täitmiseks määratakse kauplemisportfelli kuuluvad positsioonid artikli 104b kohaselt loodud kauplemisüksustele.

5. Kauplemisportfelli kuuluvate positsioonide suhtes kohaldatakse artiklis 105 täpsustatud usaldusväärse hindamise nõudeid.

6. ► C10 Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad sisemist riskimaandust kooskõlas artikliga 106.

Artikkel 103

Kauplemisportfelli haldamine

1. ► C10 Finantsinstitutsioonil ◀ peavad olema selgelt kindlaks määratud põhimõtted ja protseduurid kauplemisportfelli üldiseks haldamiseks. Kõnealused põhimõtted ja protseduurid käsitlevad vähemalt järgmist:

- a) tegevused, mida ► C10 finantsinstitutsioon ◀ loeb kauplemiseks ja omavahendite nõuete arvutamise seisukohast kauplemisportfelli kuuluvaks;
- b) millises ulatuses on võimalik positsiooni iga päev turuhinnas hinnata, lähtudes aktiivsest ja likviidsest kahe-suunalisest turust;
- c) mudelipõhiselt hinnatavate positsioonide puhul ulatus, milles ► C10 finantsinstitutsioon ◀ saab:
 - i) tuvastada kõik positsiooni olulised riskid;
 - ii) maandada kõik positsiooni olulised riskid instrumentide abil, mille jaoks eksisteerib aktiivne ja likviidne kahe-suunaline turg;
 - iii) anda usaldusväärseid hinnanguid mudelis kasutatavate peamiste eelduste ja parameetrite kohta;
- d) millises ulatuses ► C10 finantsinstitutsioon ◀ saab anda ja on kohustatud andma positsiooni väärtuse kohta hinnanguid, mida on võimalik väljastpoolt järjepidevalt valideerida;

▼ **M8**

- e) millises ulatuses õiguslikud piirangud või muud tegevusega seotud nõuded takistaksid ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ positsiooni lühikesel ajajooksul likvideerida või maandada;
- f) millises ulatuses ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ saab aktiivselt juhtida ja on kohustatud aktiivselt juhtima positsiooniga seotud riske oma kauplemissuutluse raames;
- g) millises ulatuses ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ võib kauplemissuutluse riske ja positsioone ümber liigitada kauplemissuutluse riskideks ja positsioonideks ja vastupidi ning selliste ümberliigitamise nõuded, nagu on osutatud artiklis 104a.
2. Oma kauplemissuutluse positsioonide või positsioonide kogumite haldamisel täidab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kõiki järgmisi nõudeid:
- a) ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on kauplemissuutluse positsioonide või positsioonide kogumite kohta selgelt dokumenteeritud ja kõrgema juhtkonna kinnitatud kauplemissuutluse strateegia, mis sisaldab oodatavat positsioonide hoidmisaega;
- b) ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on selgelt kindlaks määratud põhimõtted ja protseduurid kauplemissuutluse positsioonide või positsioonide kogumite aktiivseks haldamiseks; kõnealused põhimõtted ja protseduurid hõlmavad järgmist:
- i) milliseid positsioone või positsioonide kogumeid võib iga konkreetne kauplemissuutlus või asjakohasel juhul määratud diiler võtta;
- ii) positsioonide piirmäärade kehtestamine ja nende asjakohasuse jälgimine;
- iii) selle tagamine, et diileritel on õigus sõltumatult positsiooni võtta ja seda hallata kokkulepitud piirmäärades ja vastavalt kinnitatud strateegiale;
- iv) selle tagamine, et positsioonide kohta antakse kõrgemale juhtkonnale aru ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimisprotsessi lahutamatu osana;
- v) selle tagamine, et positsioone jälgitakse aktiivselt turuinfo allikate ja positsiooni või selles sisalduvate riskide turustatavusele või maandatavusele antud hinnangu põhjal, mis sisaldab hinnangut turusisendite ja nende kvaliteedile ja kättesaadavusele hindamisprotsessis, turukäibe tasemele ja turul kaubeldavate positsioonide suurustele;
- vi) aktiivsed pettusevastased protseduurid ja kontrollid;
- c) ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on selgelt kindlaks määratud põhimõtted ja protseduurid positsioonide jälgimiseks ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemissuutluse strateegia seisukohalt, sealhulgas käibe ja selliste positsioonide kontrollimiseks, mille algselt kavandatud hoidmisaeg on lõppenud.

▼ **C2***Artikkel 104***Kauplemissuutluse kuulumine**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ on artiklis 102 sätestatud nõuetele ja artikli 4 lõike 1 punkti 86 kohasele kauplemissuutlusele määratavale vastavad ning ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimissuutlusest ja -tasest arvesse võttes selgelt määratletud põhimõtted ja protseduurid, mille kohaselt määratakse kindlaks, millised positsioonid

▼ **C2**

loetakse omavahendite nõuete arvutamisel kauplemisportfelli kuuluvaks.
 ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib täies ulatuses kõnealuste põhimõtete ja protseduuride järgimise ning teostab selle üle korrapäraselt siseauditit.

▼ **M8***Artikkel 104a***Positsiooni ümberliigitamine**

1. Krediidiasutustel ja investeerimisühingutel peavad olema selgelt kindlaks määratud põhimõtted, mille alusel määrata kindlaks erandlikud asjaolud, mis õigustavad kauplemisportfelli positsiooni ümberliigitamist kauplemisportfelliväliseks positsiooniks, või vastupidi, kauplemisportfellivälise positsiooni ümberliigitamist kauplemisportfelli positsiooniks, et määrata kindlaks nende omavahendite nõuded pädevaid asutusi rahuldaval viisil. Krediidiasutus või investeerimisühing vaatab need põhimõtted uuesti läbi vähemalt kord aastas.

EBA teeb järelevalvet mitmesuguste järelevalvetavade üle ja annab kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 hiljemalt 28. juuniks 2024 välja suunised selle kohta, mida mõistetakse käesoleva lõike esimese lõigu kohaldamisel erandlike asjaolude all. Kuni EBA suuniste väljaandmiseni teavitavad pädevad asutused EBA-t otsustest, millega nad on andnud krediidiasutusele või investeerimisühingule loa positsiooni ümberliigitamiseks, nagu on osutatud käesoleva artikli lõikes 2, või millega nad ei ole sellist luba andnud, ning esitavad EBA-le selle kohta põhjenduse.

2. Pädevad asutused annavad loa liigitada omavahendite nõuete kindlaksmääramise eesmärgil kauplemisportfelli positsioon ümber kauplemisportfelliväliseks positsiooniks, või vastupidi, kauplemisportfellivälise positsiooni kauplemisportfelli positsiooniks, üksnes siis, kui krediidiasutus või investeerimisühing on esitanud pädevale asutusele kirjaliku tõendi, et positsiooni ümberliigitamise otsus tuleneb erandlikust asjaolust, mis on kooskõlas krediidiasutuse või investeerimisühingu käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud põhimõtetega. Selleks esitab krediidiasutus või investeerimisühing piisavad tõendid selle kohta, et positsioon ei vasta enam artikli 104 kohaselt kauplemisportfelli positsiooniks või kauplemisportfelliväliseks positsiooniks liigitamise tingimusele.

Esimeses lõigus osutatud otsuse peab heaks kiitma juhtorgan.

3. Kui pädev asutus on andnud lõike 2 kohaselt loa positsiooni ümberliigitamiseks, teeb loa saanud krediidiasutus või investeerimisühing järgmist:

a) avalikustab viivitamata

- i) teabe selle kohta, et tema positsioon on ümber liigitatud, ning
- ii) kui kõnealuse ümberliigitamise tulemusel krediidiasutuse või investeerimisühingu omavahendite nõuded vähenevad, siis selle vähenemise suuruse, ning

▼ **M8**

b) kui kõnealuse ümberliigitamise tulemusel krediidasutuse või investeerimisühingu omavahendite nõuded vähenevad, ei võta krediidasutus või investeerimisühing seda mõju arvesse enne, kui saabub positsiooni lõpptähtaeg, välja arvatud juhul, kui krediidasutuse või investeerimisühingu pädev asutus lubab tal kõnealust mõju varasemal kuupäeval arvesse võtta.

4. Krediidasutus või investeerimisühing arvutab positsiooni ümberliigitamisest tuleneva omavahendite nõuete summa netomuutuse erinevuse vahetult pärast ümberliigitamist asjakohaste omavahendite nõuete ja vahetult enne ümberliigitamist asjakohaste omavahendite nõuete vahel, arvutades mõlemal juhul omavahendite nõuded artikli 92 kohaselt. Selles arvutuses ei võeta arvesse ühegi muu teguri kui ümberliigitamise mõju.

5. Käesoleva artikli kohane positsiooni ümberliigitamine on tagasi võtmatu.

*Artikkel 104b***Nõuded kauplemisüksusele**

1. Artikli 430b lõikes 3 sätestatud aruandlusnõuete täitmiseks loovad krediidasutused ja investeerimisühingud kauplemisüksused ning määravad iga oma kauplemisportfelli positsiooni ühele neist kauplemisüksustest. Kauplemisportfelli positsioonid määratakse samale kauplemisüksusele ainult siis, kui need on vastavuses kauplemisüksuse suhtes kokkulepitud äristrateegiaga ning neid pidevalt juhitakse ja jälgitakse kooskõlas käesoleva artikli lõikega 2.

2. Krediidasutuste ja investeerimisühingute kauplemisüksused peavad igal ajal täitma kõiki järgmisi nõudeid:

a) igal kauplemisüksusel on selge ja kindel äristrateegia ning sellega sobiv riskijuhtimise struktuur;

b) igal kauplemisüksusel on selge organisatsiooniline struktuur; krediidasutuse või investeerimisühingu asjaomaste kauplemisüksuste positsioone haldavad määratud diilerid; igal diileril on kauplemisüksuses kindlad ülesanded; iga diiler määratakse üksnes ühte kauplemisüksusesse;

c) igas kauplemisüksuses kehtestatakse selle äristrateegiale vastavad positsioonide piirmäärad;

d) aruanded kauplemisüksuse tegevuse, kasumlikkuse, riskijuhtimise ja regulatiivsete nõuete kohta koostatakse vähemalt kord nädalas ning need edastatakse regulaarselt juhtorganile;

e) igal kauplemisüksusel on selge aasta ärikava, mis sisaldab usaldusväärsetel töötulemuste mõõtmise kriteeriumidel põhinevat selgelt sõnastatud tasustamispoliitikat;

▼ **M8**

f) aruanded tähtajale lähenevate positsioonide, päevasiseste ja igapäevaste kauplemislimitide rikkumiste ning krediidasutuse või investeerimisühingu poolt selliste rikkumiste käsitlemiseks võetud meetmete kohta, samuti turulikviidsuse hinnangud, koostatakse iga kauplemisüksuse kohta kord kuus ja tehakse kättesaadavaks pädevatele asutustele.

3. Erandina lõike 2 punktist b võib krediidasutus või investeerimisühing määrata diileri tegutsema rohkem kui ühte kauplemisüksusesse, tingimusel et krediidasutus või investeerimisühing põhjendab oma pädevale asutusele rahuldaval viisil, et kõnealune määramine on tingitud äritegevuse või ressurssidega seotud kaalutlustest ning selle puhul järgitakse käesolevas artiklis sätestatud muid kvalitatiivseid nõudeid, mida diilerite ja kauplemisüksuste suhtes kohaldatakse.

4. Krediidasutused ja investeerimisühingud teatavad pädevatele asutustele, mil viisil nad lõike 2 nõudeid täidavad. Pädevad asutused võivad nõuda, et krediidasutus või investeerimisühing muudaks käesoleva artikli nõuete täitmiseks oma kauplemisüksuste struktuuri või korraldust.

▼ **C2***Artikkel 105***Usaldusväärse hindamise nõuded**▼ **M8**

1. Kõikide õiglasest väärtuses mõõdetud kauplemisportfelli positsioonide ja kauplemisportfelli positsioonide suhtes kohaldatakse käesolevas artiklis kirjeldatud usaldusväärse hindamise standardeid. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ tagavad eelkõige, et nende kauplemisportfelli positsioonide usaldusväärne hindamine saavutab asjakohase kindlustaseme, võttes arvesse õiglasest väärtuses mõõdetud kauplemisportfelli positsioonide ja kauplemisportfelli positsioonide dünaamilist olemust, usaldusväärse nõudeid ning õiglasest väärtuses mõõdetud kauplemisportfelli positsioonidega ja kauplemisportfelli positsioonidega seotud omavahendite nõuete toimimist ja eesmärke.

▼ **C2**

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kehtestavad süsteemid ja kontrollimehhanismid, mis tagavad usaldusväärse hindamise, ning järgivad neid. Kõnealused süsteemid ja kontrollimehhanismid sisaldavad vähemalt järgmist:

a) hindamisprotsessi dokumenteeritud põhimõtted ja protseduurid, sealhulgas selgelt määratletud kohustused eri valdkondades, mis on seotud järgneva kindlaksmääramisega: hindamine, turuinfo allikad ja nende asjakohasuse läbivaatamine, suunised jälgitamatute sisendite kasutamise kohta, mis kajastavad ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ eeldusi selle kohta, mida turuosalised positsiooni hindamisel kasutaksid, sõltumatute hindamiste sagedus, sulgemishindade ajastamine, hinnangute korrigeerimise protseduurid ning kuulõpu ja vastavalt vajadusele muul ajal tehtava kontrolli protseduurid;

b) hindamisprotsessi eest vastutava osakonnani viivad selged ja *front office*ist sõltumatud aruandlusahelad, mis viivad lõpuks juhtorganini välja.

▼ M8

3. ► C10 Finantsinstitutsioonid ◀ hindavad kauplemisportfelli positsioonid õiglase väärtuse alusel ümber vähemalt kord päevas. Asjaomaste positsioonide väärtuste muutused esitatakse ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ kasumiaruandes.

4. Võimaluse korral hindavad ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ oma õiglasest väärtusest mõõdetud kauplemisportfelli positsioone ja kauplemisportfelliväliseid positsioone alati turuhinnas, sealhulgas nende positsioonide suhtes asjaomase kapitalikäsitluse kohaldamisel.

▼ C2

5. Turuhinnas hindamisel kasutab ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kas parimat ostu- või parimat müügihinda, olenevalt sellest, kumb neist on konservatiivsem, välja arvatud juhul, kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ saab sulgeda oma positsiooni parima ostu- ja müügihinna keskmise hinnaga. Kui ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad seda erandit, teavitavad nad oma pädevaid asutusi iga kuue kuu tagant asjaomastest positsioonidest ning esitavad tõendid, et need positsioonid saab sulgeda parima ostu- ja müügihinna keskmise hinnaga.

▼ M8

6. Kui turuhinnas hindamine ei ole võimalik, hindavad ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ oma positsioone ja portfelle konservatiivselt mudelipõhiselt, sealhulgas kauplemisportfelli positsioonide ja õiglasest väärtusest mõõdetud kauplemisportfelliväliste positsioonide omavahendite nõuete arvutamisel.

▼ C2

7. Mudelipõhise hindamise korral täidavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi nõudeid:

- a) kõrgem juhtkond on teadlik kauplemisportfelli või muude õiglasest väärtusest hinnatavate positsioonide mudelipõhiselt hinnatavatest komponentidest ja mõistab sellega kaasnevat ebakindlust äriühingu riski/majandustulemuste aruandluses;
- b) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ viivad võimaluse korral turusisendid vastavusse turuhindadega ning hindavad sageli asjaomase hinnatava positsiooni turusisendite asjakohasust ja mudeli parameetreid;
- c) võimaluse korral kasutavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ asjaomaste finantsinstrumentide või kaupade puhul üldtunnustatud turutavaks olevaid hindamismetoodikaid;
- d) kui mudeli töötab välja ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ise, peab see tuginema asjakohastele eeldustele, mida on hinnanud ja testinud vastavalt kvalifitseeritud isikud, kes on väljatöötamisprotsessist sõltumatud;
- e) ► C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on kehtestatud ametlikud muutuste kontrollimise protseduurid ning nad säilitavad mudeli kaitstud koopia ja kasutavad seda korrapäraselt hinnangute kontrollimiseks;
- f) riskijuhtimise eest vastutav üksus on teadlik kasutatavate mudelite nõrkustest ja sellest, kuidas neid kõige paremini hindamisväljundites arvesse võtta, ning

▼ C2

- g) ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ mudelid vaadatakse korrapäraselt läbi, et määrata kindlaks nende toimimine; kõnealune läbivaatamine hõlmab eelduste jätkuva paikapidavuse hindamist, kasumit/kahjumit ja riskitegureid võrdlevat analüüsi ning tegelike sulgemisväärtuste ja mudeli väljundite võrdlust.

▼ M8

Esimese lõigu punkti d kohaldamisel tuleb mudel välja töötada või heaks kiita kauplemisüksustest sõltumata ning seda tuleb sõltumatult testida, mis hõlmab matemaatiliste arvutuste, eelduste ja tarkvararakenduste valideerimist.

▼ C2

8. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ teostavad lisaks igapäevasele turuhinnas või mudelipõhisele hindamisele sõltumatut hinnakontrolli. Turuhindade ja mudeli sisendite kontrolli teostab kauplemisportfelli kasu saavatest isikutest või üksustest sõltumatu isik või üksus vähemalt kord kuus või sõltuvalt turu- või kauplemistegevuse laadist sagedamini. Kui sõltumatud hindamisallikad ei ole kättesaadavad või kui need on subjektiivsemad, võib olla asjakohane kasutada muid usaldusväärseid meetmeid, näiteks hinnangute korrigeerimist.

9. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ näevad ette protseduurid hinnangute korrigeerimiseks ja järgivad neid.

10. ► C11 Finantsinstitutsioonid kaaluvad formaalselt järgmisi hinnangute korrigeerimisi: realiseerimata krediidimarginaalid, sulgemiskulud ◀, operatsiooniriskid, turuhindade ebakindlus, ennetähtaegne lõpetamine, investeerimis- ja finantseerimiskulud, tulevased halduskulud ja kui see on asjakohane, siis mudelirisk.

11. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ näevad ette protseduurid mis tahes selliste vähelikviidsete positsioonide praeguste hinnangute korrigeerimise arvutamiseks, mis võivad eelkõige tuleneda turusündmustest või ► C11 finantsinstitutsiooniga ◀ seotud olukordadest, nt kontsentreeritud positsioonidest ja/või positsioonidest, mille algselt kavandatud hoidmisaeg on lõppenud. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ teevad vajaduse korral selliseid korrigeerimisi lisaks positsiooni väärtuse mis tahes muutustele, mis on nõutavad seoses finantsaruandlusega, kusjuures kõnealused korrigeerimised peavad kajastama positsiooni mittelikviidust. Kõnealuste protseduuride kohaselt kaaluvad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ vähelikviidsete positsioonide hinnangute korrigeerimise vajalikkuse üle otsustamisel mitmeid tegureid. Kõnealused tegurid hõlmavad järgmist:

▼ M8

- a) lisaag, mis kuluks positsiooni või positsioonist tulenevate riskide täielikuks maandamiseks, lisaks likviidsusperioodile, mis on positsiooni riskiteguritele määratud kooskõlas artikliga 325bd;

▼ C2

- b) parima ostu- ja müügihinna vahede volatiilsus ja keskmine;
- c) turunoteeringute kättesaadavus (turutegijate arv ja andmed) ning kauplemismahtude (sealhulgas halvenenud turutingimuste korral) volatiilsus ja keskmine;
- d) kontsentratsioon üksikute turgude suhtes;
- e) positsioonide aegumine;
- f) mil määral põhineb hinnang mudelipõhisel hindamisel;
- g) muude mudeliriskide mõju.

12. Kolmanda isiku hinnangute või mudelipõhise hindamise kasutamisel kaaluvad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀, kas rakendada hinnangute korrigeerimist. Lisaks sellele kaaluvad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ vähelikviidsete positsioonide suhtes korrigeerimiste rakendamise vajadust ja kontrollivad pidevalt kõnealuste korrigeerimiste sobivust. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ hindavad eraldi ka hinnangute korrigeerimise vajadust seoses mudelites kasutatavate sisendnäitajate väärtuste ebakindlusega.

13. Keerukate toodete puhul, mille hulka kuuluvad väärtpaberistamise positsioonid ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentid, hindavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ eraldi hinnangute korrigeerimise vajadust, et kajastada võimaliku vale hindamismetoodika kasutamisega seotud mudeliriski ja hindamismudelis jälgitamatu (ja võib-olla valede) kalibreerimisparameetrite kasutamisega seotud mudeliriski.

14. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille alusel kohaldatakse artiklis 105 sätestatud nõudeid käesoleva artikli lõike 1 kohaldamisel.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 106***Sisemine riskimaandus**

- 1. Sisemine riskimaandus peab eelkõige vastama järgmistele nõuetele:
 - a) selle esmaseks eesmärgiks ei ole omavahendite nõuete vältimine või vähendamine;

▼ C2

- b) see on nõuetekohaselt dokumenteeritud ja selle suhtes kohaldatakse kindlat sisemist heakskiidu- ja auditeerimiskorda;
- c) seda käsitletakse turutingimustest lähtudes;
- d) sisemisest riskimaandusest tekkinud tururiski juhitakse kauplemisportfellis dünaamiliselt ja kehtestatud limiitide piires;
- e) seda jälgitakse hoolikalt kooskõlas asjakohaste protseduuridega.

▼ M8

2. Lõikes 1 sätestatud nõuete kohaldamine ei piira kauplemisportfelli või kauplemisportfelli maandatud positsiooni suhtes kehtivate nõuete kohaldamist.

3. Kui krediidasutus või investeerimisühing maandab kauplemisportfelli krediidiriski positsiooni või vastaspoole riski positsiooni oma kauplemisportfelli krediidituletisinstrumenti abil, loetakse sellist krediidituletisinstrumenti positsiooni kauplemisportfelli krediidiriski positsiooni või vastaspoole riski positsiooni sisemiseks riskimaanduseks artikli 92 lõike 3 punktis a osutatud riskiga kaalutud vara arutamise eesmärgil, kui krediidasutus või investeerimisühing ostab kolmandast isikust aktsepteeritud krediidiriski kaitse andjalt asjakohase krediidituletisinstrumenti, mis vastab kauplemisportfelli positsioonide kaudse krediidiriski kaitse suhtes kohaldatavatele nõuetele ja tasaarvestab täielikult sisemise riskimaanduse tururiski.

Nii esimese lõigu kohaselt arvesse võetud sisemine riskimaandus kui ka kolmanda isiku suhtes võetud krediidituletisinstrumenti positsioon lisatakse kauplemisportfelli tururiski omavahendite nõuete arutamise eesmärgil.

4. Kui krediidasutus või investeerimisühing maandab kauplemisportfelli aktsiariski positsiooni oma kauplemisportfelli aktsiatel põhineva tuletisinstrumenti abil, loetakse sellist aktsiatel põhineva tuletisinstrumenti positsiooni kauplemisportfelli aktsiariski positsiooni sisemiseks riskimaanduseks artikli 92 lõike 3 punktis a osutatud riskiga kaalutud vara arutamise eesmärgil, kui krediidasutus või investeerimisühing ostab kolmandast isikust aktsepteeritud krediidiriski kaitse andjalt asjakohase aktsiatel põhineva tuletisinstrumenti, mis vastab kauplemisportfelli positsioonide kaudse krediidiriski kaitse suhtes kohaldatavatele nõuetele ja tasaarvestab täielikult sisemise riskimaanduse tururiski.

Nii esimese lõigu kohaselt arvesse võetud sisemine riskimaandus kui ka kolmanda isiku suhtes võetud aktsiatel põhineva tuletisinstrumenti positsioon lisatakse kauplemisportfelli tururiski omavahendite nõuete arutamise eesmärgil.

▼M8

5. Kui krediidasutus või investeerimisühing maandab kauplemisportfelliväliseid intressiriski positsioone kauplemisportfelli intressiriski positsiooni abil, loetakse seda intressiriski positsiooni sisemiseks riskimaanduseks kauplemisportfellivälistest positsioonidest tulenevate intressiriskide hindamisel direktiivi 2013/36/EL artiklite 84 ja 98 kohaselt, kui järgmised tingimused on täidetud:

a) positsioon on määratud teisest kauplemisportfelli positsioonist eraldi portfelli, mille ärristrateegia on eranditult pühendatud intressiriski positsiooni sisemise riskimaanduse tururiski juhtimisele ja leevendamisele; sel eesmärgil võib krediidasutus või investeerimisühing määrata sellesse portfelli teisi intressiriski positsioone, mis on võetud kolmandate isikute suhtes või oma enda kauplemisportfelli suhtes, kui krediidasutus või investeerimisühing täielikult tasakaalustab nende oma enda kauplemisportfelli suhtes võetud intressiriski positsioonide tururiski, võttes vastanduvad intressiriski positsioonid kolmandate isikute suhtes;

b) artikli 430b lõikes 3 sätestatud aruandlusnõuete täitmiseks on positsioon määratud kauplemisüksusele, mis on loodud kooskõlas artikliga 104b ja mille ärristrateegia on eranditult pühendatud intressiriski positsiooni sisemise riskimaanduse tururiski juhtimisele ja leevendamisele; sel eesmärgil võib kauplemisüksus võtta teisi intressiriski positsioone kolmandate isikute või krediidasutuse või investeerimisüksuse teiste kauplemisüksuste suhtes, kui need kauplemisüksused täielikult tasakaalustavad asjaomaste teiste intressiriski positsioonide tururiski, võttes vastanduvad intressiriski positsioonid kolmandate isikutega;

c) krediidasutus või investeerimisühing on direktiivi 2013/36/EL artiklites 84 ja 98 kehtestatud nõuete kohaldamisel dokumenteerinud täies ulatuses selle, kuidas positsioon maandab kauplemisportfellivälistest positsioonidest tulenevat intressiriski.

6. Tururiski omavahendite nõuded kõigi lõike 5 punktis a osutatud eraldi portfelli määratud positsioonide puhul arvutatakse individuaalselt ja need nõuded täiendavad teiste kauplemisportfelli positsioonide suhtes kehtivaid omavahendite nõudeid.

7. Artiklis 430b sätestatud aruandlusnõuete täitmiseks arvutatakse tururiski omavahendite nõuded kõikide positsioonide puhul, mis on määratud käesoleva artikli lõike 5 punktis a osutatud eraldi portfelli või kauplemisüksusele või mis käesoleva artikli lõike 5 punktis b osutatud kauplemisüksus on võtnud, kui see on asjakohane, individuaalselt eraldi portfelli ning need omavahendite nõuded täiendavad teiste kauplemisportfelli positsioonide kohta arvutatavaid omavahendite nõudeid.

▼ C2

II JAOTIS

KREDIIRISKI OMAVAHENDITE NÕUDED

1. PEATÜKK

*Üldpõhimõtted**Artikkel 107***Krediidiriski käsitlemise meetodid**

1. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 92 lõike 3 punktide a ja f kohasel riskiga kaalutud vara arvutamisel kas 2. peatükiga ettenähtud standardmeetodit või kui pädevad asutused on andnud selleks artikli 143 kohase loa, siis 3. peatükiga ettenähtud sisereitingute meetodit.

2. Keskse vastaspoolega seotud kauplemisriski positsioonide ja tagatisfondi tehtavate osamaksude puhul kasutab ►C11 finantsinstitutsioon ◀ artikli 92 lõike 3 punktide a ja f kohaldamisel oma riskiga kaalutud vara arvutamiseks 9. jao 6. peatükis sätestatud käsitlust. Kõiki muid keskse vastaspoole vastu olevaid nõudeid käsitleb ►C11 finantsinstitutsioon ◀ järgmiselt:

a) muid nõuetele vastava keskse vastaspoole vastu olevaid nõudeid käsitletakse nõuetena teise ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ vastu;

b) muid nõuetele mittevastava keskse vastaspoole vastu olevaid nõudeid käsitletakse nõuetena äriühingute vastu.

▼ M8

3. Käesoleva määruse kohaldamisel käsitatakse nõudeid kolmandate riikide investeerimisühingute, kolmandate riikide krediidasutuste ja kolmandate riikide börside vastu nõuetena ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ vastu ainult siis, kui kolmas riik kohaldab nimetatud üksuste suhtes usaldatavus- ja järelevalvenõudeid, mis on vähemalt samaväärsed liidus kohaldatavate nõuetega.

▼ C2

4. Lõike 3 kohaldamisel võib komisjon rakendusaktidega ja vastavalt artikli 464 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusele võtta vastu otsuse selle kohta, kas kolmanda riigi kohaldatavad usaldatavusnõuete täitmise järelevalve ja regulatiivsed nõuded on vähemalt samaväärsed liidus kohaldatavate nõuetega. Kui sellist otsust ei ole tehtud, võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ jätkata kuni 1. jaanuarini 2015 lõikes 3 osutatud üksuste vastu olevate nõuete käsitlemist nõuetena ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, tingimusel et asjaomased pädevad asutused on tunnistanud kõnealuse kolmanda riigi sellisele käsitlusele sobivaks enne 1. jaanuari 2014.

*Artikkel 108***Krediidiriski maandamise tehnikate kasutamine standardmeetodi ja sisereitingute meetodi puhul**

1. Riskipositsiooni puhul, mille suhtes ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kohaldab 2. peatüki kohast standardmeetodit või 3. peatüki kohast sisereitingute meetodit, kuid ei kasuta artikli 151 kohaseid makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, võib ►C11 finantsinstitutsioon ◀ artikli 92 lõike 3 punktide a ja f kohasel

▼ **C2**

riskiga kaalutud vara arvutamisel või vajaduse korral artikli 36 lõike 1 punkti d ja artikli 62 punkti c kohasel oodatava kahju arvutamisel kasutada krediidiriski maandamist vastavalt 4. peatükile.

2. Riskipositsiooni puhul, mille suhtes ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab sisereitingute meetodit, kasutades artikli 151 kohaseid makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutada krediidiriski maandamist vastavalt 3. peatükile.

▼ **M5***Artikkel 109***Väärtpaberistamise positsioonide käsitlemine**

► **C6** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskiga kaalutud vara väärtpäberistamises hoitava positsiooni puhul vastavalt 5. peatükile.

▼ **C2***Artikkel 110***Krediidiriskiga korrigeerimise käsitlus**

1. Standardmeetodit kohaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad üldisi krediidiriskiga korrigeerimisi vastavalt artikli 62 punktile c.

2. Sisereitingute meetodit kohaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad üldisi krediidiriskiga korrigeerimisi vastavalt artiklile 159, artikli 62 punktile d ja artikli 36 lõike 1 punktile d.

Käesoleva artikli ning 2. ja 3. peatüki kohaldamisel ei hõlma üldised ja spetsiifilised krediidiriskiga korrigeerimised üldist pangandusreservi.

3. Sisereitingute meetodit kohaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad standardmeetodit teatava osa suhtes oma riskipositsioonidest konsolideeritud alusel või individuaalselt kooskõlas artiklitega 148 ja 150, määravad selle, millise osa suhtes nende üldisest krediidiriskiga korrigeerimisest kohaldatakse standardmeetodi kohast üldise krediidiriskiga korrigeerimise käsitlust ja millise osa suhtes sisereitingute meetodi kohast üldise krediidiriskiga korrigeerimise käsitlust, kindlaks järgmiselt:

- a) kui see on asjakohane juhul, kui konsolideerimise alla kuuluv ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab ainult sisereitingute meetodit, kohaldatakse kõnealuse ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ üldiste krediidiriskiga korrigeerimiste suhtes lõikes 2 osutatud käsitlust;
- b) kui see on asjakohane juhul, kui konsolideerimise alla kuuluv ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab ainult standardmeetodit, kohaldatakse kõnealuse ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ üldiste krediidiriskiga korrigeerimiste suhtes lõikes 1 osutatud käsitlust;
- c) ülejäänud krediidiriskiga korrigeerimise suhtes kohaldatav käsitlus määratakse kindlaks proportsionaalselt vastavalt sellele, kui suure osakaalu suhtes riskiga kaalutud varast kohaldatakse standardmeetodit ja kui suure osakaalu suhtes sisereitingute meetodit.

▼ C2

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada üldiste ja spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste kohaldatava raamatupidamistava kohane arvutamine seoses järgmisega:

- a) artiklis 111 osutatud riskipositsiooni väärtus standardmeetodi puhul;
- b) artiklites 166 kuni 168 osutatud riskipositsiooni väärtus sisereitingute meetodi puhul;
- c) artiklis 159 osutatud oodatava kahju käsitlemine;
- d) artiklites 246 ja 266 osutatud riskipositsiooni väärtus väärtpaberistamise positsioonidelt riskiga kaalutud vara arvutamiseks;
- e) artiklis 178 osutatud makseviivituse kindlakstegemine;

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*2. PEATÜKK****Standardmeetod***

1. j a g u

Üldpõhimõtted*Artikkel 111***Riskipositsiooni väärtus****▼ M7**

1. Varakirje riskipositsiooni väärtus vastavalt artiklile 110 on selle bilansiline väärtus pärast spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste, artiklite 34 ja 105 kohaste täiendavate väärtuse korrigeerimiste, artikli 36 lõike 1 punkti m kohaselt maha arvatud summade ja muude varakirjega seotud omavahendite vähendamiste kohaldamist. I lisas loetletud bilansivälise kirje riskipositsiooni väärtus on järgmine protsent selle nimi-väärtusest pärast spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste ja artikli 36 lõike 1 punkti m kohaselt maha arvatavate summade mahaarvamist:

▼ C2

- a) täisriskiga kirjete puhul 100 %;
- b) keskmise riskiga kirjete puhul 50 %;
- c) mõõduka riskiga kirjete puhul 20 %;
- d) madala riskiga kirjete puhul 0 %.

Esimese lõigu teises lauses osutatud bilansivälised kirjed määratakse riskikategooriatesse vastavalt I lisale.

Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab artikli 223 kohast finantstataatise mõju arvutamise üldmeetodit, suurendatakse repotehingu või väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingu alusel müüdüd, panditud või laenuks antud väärtpaberitest või kaupadest

▼ **C2**

tulenevate riskipositsioonide väärtust, samuti võimenduslaenu tehingute riskipositsiooni väärtust selliste väärtpaberite või kaupade puhul asjakohase volatiilsusega korrigeerimisega vastavalt artiklitele 223 kuni 225.

2. II lisas loetletud tuletisinstrumentide riskipositsiooni väärtus määratakse kindlaks vastavalt 6. peatükile, võttes kõnealuste meetodite kohaldamisel 6. peatüki kohaselt arvesse uuenduslepingute ja muude tasaarvestuskokkulepete mõju. Repotehingute, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute, pika arveldustähtajaga tehingute ja võimenduslaenu tehingute riskipositsiooni väärtuse võib kindlaks määrata kas vastavalt 6. peatükile või 4. peatükile.

3. Kui riskipositsioonil on otsene krediidiriski kaitse, võib selle kirje suhtes kohaldatavat riskipositsiooni väärtust modifitseerida vastavalt 4. peatükile.

*Artikkel 112***Riskipositsiooni klassid**

Iga riskipositsioon määratakse ühte järgmistest riskipositsiooni klassidest:

- a) nõuded keskvalitsuste või keskpankade vastu;
- b) nõuded piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu;
- c) nõuded avaliku sektori asutuste vastu;
- d) nõuded mitmepoolsete arengupankade vastu;
- e) nõuded rahvusvaheliste organisatsioonide vastu;
- f) nõuded ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ vastu;
- g) nõuded äriühingute vastu;
- h) jaenõuded;
- i) kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid;
- j) makseviivituses olevad riskipositsioonid;
- k) eriti suure riskiga seotud riskipositsioonid;
- l) pandikirjadest tulenevad riskipositsioonid;
- m) väärtpaberistamise positsioonide kirjed;
- n) nõuded lühiajalise krediitkvaliteedi hinnanguga ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ ja äriühingute vastu;
- o) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiatest ja osakutest tulenevad riskipositsioonid;
- p) omakapitali investeeringud;
- q) muud kirjed.

*Artikkel 113***Riskiga kaalutud vara arvutamine**

1. Riskiga kaalutud vara arvutamiseks kohaldatakse kõikide riskipositsioonide suhtes, mida ei ole omavahenditest maha arvatud, 2. jao kohaseid riskikaalusid. Riskikaalude kohaldamisel võetakse aluseks riskipositsiooni klass, millesse riskipositsioon on määratud, ja 2. jaos

▼ C2

sätetatud ulatuses riskipositsiooni krediitkvaliteet. Krediitkvaliteedi võib kindlaks määrata krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangute alusel või 3. jao kohaselt ekspordikrediidi agentuuri antud krediitkvaliteedi hinnangute alusel.

2. Lõikes 1 osutatud riskikaalude kohaldamiseks korrutatakse riskipositsiooni väärtus 2. jao kohaselt kindlaks määratud riskikaaluga.

3. Kui riskipositsioonil on krediidiriski kaitse, võib selle kirje suhtes kohaldatavat riskikaalu modifitseerida vastavalt 4. peatükile.

4. Väärtpaberistatud riskipositsioonidelt arvutatakse riskiga kaalutud vara vastavalt 5. peatükile.

5. Riskipositsioonidele, mille puhul ei ole riskiga kaalutud vara arvu-
tamist 2. jaos ette nähtud, määratakse riskikaal 100 %.

6. Välja arvatud riskipositsioonide puhul, millest tulenevad esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite või teise taseme omavahendite kirjed, võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ pädevate asutuste eelneval nõusolekul otsustada loobuda käesoleva artikli lõike 1 kohaste nõudmiste kohaldamisest nõuete suhtes, mis neil on vastaspoole vastu, kes on asjaomase ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ emaettevõtja, tütarettevõtja, emaettevõtja tütarettevõtja või asjaomase ►C11 finantsinstitutsiooniga ◀ direktiivi 83/349/EMÜ artikli 12 lõike 1 kohases seoses olev ettevõtja. Pädevad asutused võivad anda nimetatud nõusoleku, kui täidetud on järgmised tingimused:

- a) vastaspool on ►C11 finantsinstitutsioon ◀, ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ või investeerimisühingu abiettevõtja, kelle suhtes kohaldatakse asjakohaseid usaldatavusnõudeid;
- b) vastaspool on täielikult kaasatud ►C11 finantsinstitutsiooniga ◀ samasse konsolideerimisse;
- c) vastaspoole suhtes kohaldatakse samu riski hindamise, mõõtmise ja kontrollimise protseduure kui ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ suhtes;
- d) vastaspool asub ►C11 finantsinstitutsiooniga ◀ samas liikmesriigis,
- e) puuduvad praegused või prognoositavad olulised praktilised või õiguslikud takistused omavahendite kiireks ülekandmiseks ja kohustuste tagasimaksmiseks ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ vastaspoole poolt.

Kui ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on käesoleva lõike kohaselt luba loobuda lõike 1 kohaste nõuete kohaldamisest, võib ta määrata riskikaaluks 0 %.

7. Välja arvatud riskipositsioonide puhul, millest tulenevad esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite või teise taseme omavahendite kirjed, võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ pädevate asutuste eelneval loal loobuda käesoleva artikli lõike 1 kohaste nõuete kohaldamisest nõuete suhtes, mis neil on vastaspoole vastu, kellega ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on astunud samasse ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitsekeemi kas lepingulise või õigusliku kohustusi reguleeriva korralduse alusel, mis kaitseb asjaomaseid ►C11 finantsinstitutsioone ◀ ning tagab eelkõige nende likviidsuse ja maksevõime, et hoida vajadusel ära pankrot. Pädevad asutused võivad anda nimetatud loa, kui täidetud on järgmised tingimused:

▼ C2

- a) täidetud on lõike 6 punktides a, d ja e sätestatud nõuded;
- b) korraldusega tagatakse, et ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeem suudab pakkuda võetud siduvatest kohustustest tulenevalt vajalikku toetust kõnealuse skeemi jaoks koheselt kättesaadavatest vahenditest;
- c) ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi käsutuses on sobivad ja ühesuguselt sätestatud riskiseire ja riski klassifitseerimise süsteemid, mis annavad täieliku ülevaate nii kõigi üksikliikmete kui ka kaitseskeemi kui terviku riskiolukorrast, koos vastavate mõju avaldamise võimalustega; kõnealuste süsteemide abil jälgitakse makseviivituses olevaid riskipositsioone sobival viisil vastavalt artikli 178 lõikele 1;
- d) ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi raames viiakse läbi oma riskikontroll, millest teavitatakse üksikliikmeid;
- e) ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi raames koostatakse ja avaldatakse igal aastal konsolideeritud aruanne, mis koosneb kaitseskeemi kui terviku kohta koostatud bilansist, kasumiaruandest, seisundiaruandest ja riskiaruandest, või aruanne, mis koosneb kaitseskeemi kui terviku kohta koostatud koondbilansist, koondkasumiaruandest, seisundiaruandest ja riskiaruandest;
- f) ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liikmed on kohustatud teatama vähemalt 24 kuud ette, kui nad tahavad asjaomase kaitseskeemi tegevuse lõpetada;
- g) välistatakse omavahendite arvutamiseks aktsepteeritavate elementide korduvkasutamine (edaspidi „mitmekordne finantsvõimendus”), samuti mistahes lubamatu omavahendite loomine ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liikmete vahel;
- h) ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeem põhineb valdavalt samase äriprofiiliga krediitiasutuste ulatuslikul liikmelisusel;
- i) asjaomased pädevad asutused kinnitavad punktides c ja d osutatud süsteemide asjakohasuse ja teostavad selle üle korrapäraselt järelevalvet.

Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ otsustab käesoleva lõike kohaselt loobuda lõike 1 kohaste nõuete kohaldamisest, võib ta määrata riskikaaluks 0 %.

2. jagu

Riskikaalud*Artikkel 114***Nõuded keskvalitsuste või keskpankade vastu**

1. Nõuetele keskvalitsuste ja keskpankade vastu määratakse riskikaal 100 %, välja arvatud juhul, kui kohaldatakse lõigetes 2 kuni 7 sätestatud käsitlusi.

▼ C2

2. Sellistele nõuetele keskvalitsuste ja keskpankade vastu, mille kohta on kättesaadav krediitkvaliteeti hindavate määratud asutuste antud krediitkvaliteedi hinnang, määratakse vastavalt tabelile 1 riskikaal, mis vastab krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangule kooskõlas artikliga 136.

Tabel 1

| Krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|------------------------|-----|------|------|-------|-------|-------|
| Riskikaal | 0 % | 20 % | 50 % | 100 % | 100 % | 150 % |

3. Nõuetele Euroopa Keskpanga vastu määratakse riskikaal 0 %.

4. Sellistele nõuetele liikmesriikide keskvalitsuste ja keskpankade vastu, mis on nomineeritud ja väljastatud asjaomase keskvalitsuse ja keskpanga omavääringus, määratakse riskikaal 0 %.

▼ M11▼ C2

7. Kui kolmanda riigi pädevad asutused, kes kohaldavad liidus kohaldatava korraga vähemalt samaväärset järelevalve- ja regulatiivset korda, määravad lõigetes 1 ja 2 osutatust madalama riskikaalu omavääringus nomineeritud ja väljastatud nõuetele oma keskvalitsuse või keskpanga vastu, võivad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ määrata sellistele nõuetele riskikaalu samal viisil.

Käesoleva lõike kohaldamisel võib komisjon rakendusaktidega ja vastavalt artikli 464 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusele võtta vastu otsuse selle kohta, kas kolmanda riigi kohaldatav järelevalve- ja regulatiivne kord on vähemalt samaväärne liidus kohaldatava korraga. Kui sellist otsust ei ole tehtud, võivad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ jätkata kuni 1. jaanuarini 2015 käesolevas lõikes sätestatud käsitluse kohaldamist kolmanda riigi keskvalitsuse või keskpanga vastu olevate nõuete suhtes, kui asjaomased pädevad asutused on tunnistanud kõnealuse kolmanda riigi sellisele käsitlusele sobivaks enne 1. jaanuari 2014.

Artikkel 115

Nõuded piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu

1. Nõuetele piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu määratakse riskikaal samamoodi nagu nõuetele ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, välja arvatud juhul, kui kõnealuseid nõudeid

▼ **C2**

käsitatakse nõuetena keskvalitsuse vastu vastavalt lõikele 2 või 4 või kui neile määratakse riskikaal vastavalt lõikele 5. Artikli 119 lõike 2 ja artikli 120 lõike 2 kohast lühiajaliste nõuete eeliskäsitlemist ei kohaldata.

2. Nõudeid piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu käsitatakse nõuetena selle keskvalitsuse vastu, kelle jurisdiktsioonis nad asuvad, kui kõnealuste nõuetega seotud riskide vahel puudub erinevus tulenevalt piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste iseseisvast maksude kogumise õigusest ja teatavast institutsioonilisest korraldusest, millel on nende makseviivituse riski vähendav mõju.

EBA haldab avaliku juurdepääsuga andmebaasi kõikide liidu piirkondlike valitsuste ja kohalike omavalitsuste kohta, kelle vastu olevaid nõudeid käsitavad asjaomased pädevad asutused nõuetena oma keskvalitsuse vastu.

3. Nõudeid kirikute ja usukogukondade vastu, kes on avalik-õiguslikud juriidilised isikud, käsitatakse nõuetena piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu, kui nad koguvad õigusaktidega neile antud volituste kohaselt makse. Sellisel juhul lõiget 2 ei kohaldata ning artikli 150 lõike 1 punkti a kohaldamise eesmärgil neile standardmeetodi rakendamiseks loa andmine ei ole välistatud.

4. Kui sellise kolmanda riigi jurisdiktsiooni alla kuuluvad pädevad asutused, kelle kohaldatav järelevalve- ja regulatiivne kord on vähemalt samaväärne liidus kohaldatava korraga, käsitavad nõudeid piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu nõuetena kõnealuse kolmanda riigi keskvalitsuse vastu ning kõnealuste nõuetega seotud riskide vahel puudub erinevus tulenevalt piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste iseseisvast maksukogumisõigusest ja teatavast institutsioonilisest korraldusest, millega vähendatakse makseviivituse riski, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ määrata nõuetele selliste piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu riskikaalu samal viisil.

Käesoleva lõike kohaldamisel võib komisjon rakendusaktidega ja vastavalt artikli 464 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusele võtta vastu otsuse selle kohta, kas kolmanda riigi kohaldatav järelevalve- ja regulatiivne kord on vähemalt samaväärne liidus kohaldatava korraga. Kui sellist otsust ei ole tehtud, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ jätkata kuni 1. jaanuarini 2015 käesolevas lõikes sätestatud käsitluse kohaldamist kolmanda riigi suhtes, kui asjaomased pädevad asutused on tunnistanud kõnealuse kolmanda riigi sellisele käsitlusele sobivaks enne 1. jaanuari 2014.

5. Sellistele nõuetele liikmesriigi piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu, millele ei ole osutatud lõigetes 2–4 ja mis on nomineeritud ja väljastatud asjaomase piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse omavääringus, määratakse riskikaal 20 %.

▼ C2

Artikkel 116

Nõuded avaliku sektori asutuste vastu

1. Sellistele nõuetele avaliku sektori asutuste vastu, mille kohta määratud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang ei ole kättesaadav, määratakse riskikaal vastavalt krediitkvaliteedi astmele, mis on vastavalt tabelile 2 määratud nõuetele keskvalitsuse vastu, kelle jurisdiktsioonis avaliku sektori asutus on asutatud:

Tabel 2

| Keskvalitsuse krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--------------------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Riskikaal | 20 % | 50 % | 100 % | 100 % | 100 % | 150 % |

Nõuetele avaliku sektori asutuste vastu, mis on asutatud reitinguta keskvalitsusega riigis, määratakse riskikaal 100 %.

2. Nõudeid avaliku sektori asutuste vastu, mille kohta on kättesaadav määratud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, käsitletakse vastavalt artiklile 120. Kõnealuste asutuste suhtes ei kohaldata artikli 119 lõike 2 ja artikli 120 lõike 2 kohast lühiajaliste nõuete eeliskäsitlemist.

3. Sellistele nõuetele avaliku sektori asutuste vastu, mille esialgne tähtaeg on kuni kolm kuud, määratakse riskikaal 20 %.

4. Erandjuhtudel võib avaliku sektori asutuse vastu olevaid nõudeid käsitleda nõuetena keskvalitsuse, piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse vastu, kelle jurisdiktsioonis nad asuvad, kui asjaomase jurisdiktsiooni pädevate asutuste arvates ei ole selliste nõuetega seotud riskide vahel erinevust, kuna keskvalitsus, piirkondlik valitsus või kohalik omavalitsus on andnud sobiva garantii.

5. Kui kolmanda riigi pädevad asutused, kes kohaldavad liidus kohaldatava korraga vähemalt samaväärset järelevalve- ja regulatiivset korda, käsitlevad nõudeid avaliku sektori asutuste vastu lõigete 1 või 2 kohaselt, võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ määrata selliste avaliku sektori asutuste vastu olevatele nõuetele riskikaalud samal viisil. Muul juhul kohaldavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ riskikaalu 100 %.

Käesoleva lõike kohaldamisel võib komisjon rakendusaktidega ja vastavalt artikli 464 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusele võtta vastu otsuse selle kohta, kas kolmanda riigi kohaldatav järelevalve- ja regulatiivne kord on vähemalt samaväärne liidus kohaldatava korraga. Kui sellist otsust ei ole tehtud, võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ jätkata kuni 1. jaanuarini 2015 käesolevas lõikes sätestatud käsitluse kohaldamist kolmanda riigi suhtes, kui asjaomased pädevad asutused on tunnistanud kõnealuse kolmanda riigi sellisele käsitlusele sobivaks enne 1. jaanuari 2014.

▼ **C2***Artikkel 117***Nõuded mitmepoolsete arengupankade vastu**

1. Nõudeid selliste mitmepoolsete arengupankade vastu, millele ei ole osutatud lõikes 2, käsitletakse samal viisil nagu nõudeid ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ vastu. Artikli 119 lõike 2, artikli 120 lõike 2 ja artikli 121 lõike 3 kohast lühiajaliste nõuete eeliskäsitlemist ei kohaldata.

Üleameerikalist Investeerimiskorporatsiooni, Musta Mere Kaubandus- ja Arengupanka, Kesk-Ameerika Majandusintegratsiooni Panka ja Ladina-Ameerika Arengupanka CAF käsitatakse mitmepoolsete arengupankadena.

2. Nõuetele järgmiste mitmepoolsete arengupankade vastu määratakse riskikaal 0 %:

- a) Rahvusvaheline Rekonstruktsiooni- ja Arengupank;
- b) Rahvusvaheline Finantskorporatsioon;
- c) Ameerika Riikide Arengupank;
- d) Aasia Arengupank;
- e) Aafrika Arengupank;
- f) Euroopa Nõukogu Arengupank;
- g) Põhjamaade Investeerimispank;
- h) Kariibi Arengupank;
- i) Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupank;
- j) Euroopa Investeerimispank;
- k) Euroopa Investeerimisfond;
- l) Mitmepoolne Investeeringute Tagamise Agentuur;
- m) immuniseerimise rahvusvaheline rahastamisvahend;
- n) Islami Arengupank;

▼ **M8**

- o) Rahvusvaheline Arenguassotsiatsioon;
- p) Aasia Taristuinvesteeringute Pank.

Komisjonile antakse õigus muuta käesolevat määrust ja võtta artikli 462 kohaselt vastu delegeeritud õigusakte, et muuta kooskõlas rahvusvaheliste standarditega esimeses lõigus osutatud mitmepoolsete arengupankade loetelu.

▼ **C2**

3. Euroopa Investeerimisfondis märgitud kapitali sissemaksmata osale määratakse riskikaal 20 %.

*Artikkel 118***Nõuded rahvusvaheliste organisatsioonide vastu**

Nõuetele järgmiste rahvusvaheliste organisatsioonide vastu määratakse riskikaal 0 %:

▼ **M8**

- a) Euroopa Liit ja Euroopa Aatomienergiaühendus;

▼ **C2**

- b) Rahvusvaheline Valuutafond;
- c) Rahvusvaheliste Arvelduste Pank;
- d) Euroopa Finantsstabiilsuse Fond;
- e) Euroopa stabiilsusmehhanism;
- f) vähemalt kahe liikmesriigi asutatud rahvusvaheline finantseerimis-asutus, mille eesmärk on mobiliseerida vahendeid ja anda rahalist abi neile oma liikmetele, kes kannatavad tõsiste rahastamisprobleemide all või keda ähvardavad sellised probleemid.

*Artikkel 119***Nõuded ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu**

1. Nõuetele selliste ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, kelle kohta on kättesaadav määratud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, määratakse riskikaal vastavalt artiklile 120. Nõuetele selliste ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, kelle kohta ei ole kättesaadav määratud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, määratakse riskikaal vastavalt artiklile 121.

2. Nõuetele ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, mille järelejäänud tähtaeg on kuni kolm kuud ning mis on nomineeritud ja väljastatud laenuvõtja omavääringus, määratakse riskikaal, mis on ühe kategooria võrra vähem soodne kui artikli 114 lõigetes 4 kuni 7 kirjeldatud soodusriskikaal, mis on määratud nõuetele selle keskvalitsuse vastu, kelle jurisdiktsioonis ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on asutatud.

3. Nõuetele, mille järelejäänud tähtaeg on kuni kolm kuud ning mis on nomineeritud ja väljastatud laenuvõtja omavääringus, määratakse riskikaal vähemalt 20 %.

4. Euroopa Keskpanga või liikmesriigi keskpanga nõudmisel hoitava kohustuslikust reservist tulenevale nõudele ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ vastu võib määrata sama riskikaalu nagu nõudele kõnealuse liikmesriigi keskpanga vastu, tingimusel et:

- a) reserve hoitakse kooskõlas Euroopa Keskpanga 12. septembri 2003. aasta määrusega (EÜ) nr 1745/2003 (kohustuslike reservide kohaldamise kohta) ⁽¹⁾ või kooskõlas siseriiklike nõuetega, mis on asjaomase määrusega kõigis olulistest aspektides samaväärsed;
- b) reserve hoidva ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ pankroti või maksejõuetuse korral makstakse reservid ► C11 finantsinstitutsioonile ◀ täies ulatuses ja õigeaegselt välja ning need ei ole kasutatavad ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ muude kohustuste täitmiseks.

▼ **M9**

5. Nõudeid finantseerimisasutuste vastu, kellele pädevad asutused on andnud tegevusloa ja kes kuuluvad pädevate asutuste järelevalve alla ning kelle suhtes kohaldatakse usaldatavusnõudeid, mis on töökindluse poolest võrreldavad finantsinstitutsioonide suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuetega, käsitatakse nõuetena finantsinstitutsioonide vastu.

Käesoleva lõike kohaldamisel peetakse määruses (EL) 2019/2033 sätestatud usaldatavusnõudeid töökindluse poolest võrreldavateks finantsinstitutsioonide suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuetega.

⁽¹⁾ ELT L 250, 2.10.2003, lk 10.

▼ C2

Artikkel 120

Nõuded reitingu saanud ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu

1. Nõuetele, mille järelejäänud tähtaeg on üle kolme kuu ja mis on selliste ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, kelle kohta on kättesaadav määratud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, määratakse vastavalt tabelile 3 riskikaal, mis vastab krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangule kooskõlas artikliga 136.

Tabel 3

| Krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|------------------------|------|------|------|-------|-------|-------|
| Riskikaal | 20 % | 50 % | 50 % | 100 % | 100 % | 150 % |

2. Nõuetele, mille järelejäänud tähtaeg on kuni kolm kuud ja mis on selliste ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, kelle kohta on kättesaadav määratud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, määratakse vastavalt tabelile 4 riskikaal, mis vastab krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangule kooskõlas artikliga 136.

Tabel 4

| Krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|------------------------|------|------|------|------|------|-------|
| Riskikaal | 20 % | 20 % | 20 % | 50 % | 50 % | 150 % |

3. Artikli 131 kohane lühiajalise krediitkvaliteedi hinnangu käsitus ja lõike 2 kohane lühiajaliste nõuete üldine eeliskäsitlemine suhestuvad omavahel järgmiselt:

- a) kui puudub lühiajaline krediitkvaliteedi hinnang, kohaldatakse lõike 2 kohast lühiajaliste nõuete üldist eeliskäsitlemist ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu olevate kõikide nõuete suhtes, mille järelejäänud tähtaeg on kuni kolm kuud;
- b) kui lühiajaline krediitkvaliteedi hinnang on olemas ja sellest tuleneb lõike 2 kohasest lühiajaliste nõuete üldisest eeliskäsitlemisest soodsama või samaväärse riskikaalu kohaldamine, kasutatakse lühiajalist krediitkvaliteedi hinnangut vaid konkreetse nõude suhtes. Muude lühiajaliste nõuete puhul järgitakse lõike 2 kohast lühiajaliste nõuete üldist eeliskäsitlust.
- c) kui lühiajaline krediitkvaliteedi hinnang on olemas ja sellest tuleneb lõike 2 kohasest lühiajaliste nõuete üldisest eeliskäsitlemisest vähem soodsas riskikaalu kohaldamine, siis lühiajaliste nõuete üldist eeliskäsitlemist ei kohaldata ja kõikidele reitinguta lühiajalistele nõuetele määratakse sama riskikaal kui see, mida kohaldatakse konkreetse lühiajalise krediitkvaliteedi hinnangu puhul.

▼ **C2***Artikkel 121***Nõuded reitinguta ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu**

1. Nõuetele selliste ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, kelle kohta ei ole kättesaadav krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, määratakse riskikaal vastavalt krediitkvaliteedi astmele, mis on vastavalt tabelile 5 määratud nõuetele keskvalitsuse vastu, kelle jurisdiktsioonis asjaomane ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on asutatud.

Tabel 5

| Keskvalitsuse krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--------------------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Nõude riskikaal | 20 % | 50 % | 100 % | 100 % | 100 % | 150 % |

2. Nõuetele reitinguta ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, mis on asutatud reitinguta keskvalitsusega riigis, määratakse riskikaal 100 %.

3. Sellistele nõuetele reitinguta ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu, mille tegelik esialgne tähtaeg on kuni kolm kuud, määratakse riskikaal 20 %.

4. Ilma et see piiraks lõigete 2 ja 3 kohaldamist, määratakse reitinguta ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu olevatele, artikli 162 lõike 3 teise lõigu punktis b osutatud kaubanduse rahastamisest tulenevatele nõuetele riskikaal 50 % ning kui kõnealuste kaubanduse rahastamisest tulenevate nõuete järelejäänud tähtaeg on kuni kolm kuud, on riskikaal 20 %.

*Artikkel 122***Nõuded äriühingute vastu**

1. Nõuetele, mille kohta on kättesaadav krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, määratakse vastavalt tabelile 6 riskikaal, mis vastab krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangule kooskõlas artikliga 136.

Tabel 6

| Krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Riskikaal | 20 % | 50 % | 100 % | 100 % | 150 % | 150 % |

2. Nõuetele, mille kohta kõnealune krediitkvaliteedi hinnang ei ole kättesaadav, määratakse kas riskikaal 100 % või riskikaal, mis on määratud nõuetele selle keskvalitsuse vastu, kelle jurisdiktsioonis äriühing on asutatud, olenevalt sellest, kumb neist on suurem.

▼ **C2***Artikkel 123***Jaenõuded**

Järgmistele kriteeriumidele vastavatele nõuetele määratakse riskikaal 75 %:

- a) nõue füüsilise isiku või füüsiliste isikute vastu või väikese või keskmise suurusega ettevõtja (VKE) vastu;
- b) nõue on üks arvukatest sarnaste tunnustega nõuetest, mis oluliselt vähendab sellise laenuandmisega seotud riske;
- c) kogusumma, mida võlgnikust klient või omavahel seotud klientide rühm ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ ning tema ematettevõtjatele ja selle tütarettevõtjatele võlgneb ning mis sisaldab kõiki makseviivituses olevaid nõudeid, kuid ei sisalda elamukinnisvaraga ►**C3** täielikult ja terviklikult tagatud ◀ riskipositsioone, mis on määratud artikli 112 punktis i sätestatud riskipositsiooni klassi, ei ületa ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ andmetel 1 miljon eurot. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võtab selliste andmete saamiseks mõistlikke meetmeid.

Väärtpabereid ei saa liigitada jaenõuete riskipositsiooni klassi.

Riskipositsioone, mis ei vasta esimese lõigu punktides a–c osutatud kriteeriumidele, ei või liigitada jaenõuete riskipositsiooni klassi.

Jaeliisingu miinimummaksete nüüdisväärtuse saab liigitada jaenõuete riskipositsiooni klassi.

▼ **M8**

Nõuetele, mis tulenevad krediidasutuse poolt pensionäridele või tähtajatu lepinguga töötajatele antud laenudest, mille tagatiseks on laenuvõtja pensioni või töötasu osa tingimusteta ülekandmine kõnealusele krediidasutusele, määratakse riskikaal 35 %, tingimusel et kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) laenu tagasimaksmiseks annab laenuvõtja pensionifondile või tööandjale tingimusteta loa teha krediidasutusele otsemakseid, arvates igakuised laenumaksed maha laenuvõtja igakuisest pensionist või töötasust;
- b) laenuvõtja surma, töövõimetuse, töötuse või igakuise pensioni või töötasu vähenemise risk kaetakse nõuetekohaselt kindlustuslepinguga, mille laenuvõtja krediidasutuse kasuks sõlmib;
- c) laenuvõtja igakuised maksed kõikidelt laenudelt, mis vastavad punktides a ja b sätestatud tingimustele, ei ületa kokku 20 % laenuvõtja igakuisest netopensionist või -töötasust;

▼ C2

d) laenu maksimaalne esialgne tähtaeg on kümme aastat või lühem.

▼ M8*Artikkel 124***Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid**

1. Kui artiklis 125 või 126 sätestatud tingimused ei ole täidetud, määratakse kinnisvarale seatud hüpoteegiga täielikult tagatud riskipositsioonile või selle mis tahes osale, välja arvatud riskipositsiooni mis tahes osale, mis on määratud muusse riskipositsiooni klassi, riskikaal 100 %. Riskipositsiooni osale, mis ületab kinnisvarale seatud hüpoteegi väärtust, määratakse riskikaal, mida kohaldatakse asjaomase vastaspoole tagamata riskipositsioonide suhtes.

Riskipositsiooni kinnisvaraga täielikult tagatuna käsitletav osa ei tohi olla suurem kui pandiõigusega kaetud osa kõnealuse kinnisvara turuväärtusest, või liikmesriikides, kus on seaduste või rakendusaktidega ette nähtud ranged kriteeriumid hüpoteekimisväärtuse hindamiseks, kõnealuse kinnisvara hüpoteekimisväärtus.

1a. Liikmesriigid määravad asutuse, kes vastutab lõike 2 kohaldamise eest. Kõnealuseks asutuseks on pädev asutus või määratud asutus.

Kui liikmesriigi poolt käesoleva artikli kohaldamiseks määratud asutus on pädev asutus, tagab ta, et asjaomaseid riiklikke organeid ja asutusi, kellel on makrotasandi usaldatavusjärelevalve alane pädevus, teavitatakse nõuetekohaselt pädeva asutuse kavatsusest kasutada käesolevat artiklit ning et nad kaasatakse asjakohaselt asjaomase liikmesriigi finantsstabiilsusega seotud probleemide hindamisse lõike 2 kohaselt.

Kui liikmesriigi poolt käesoleva artikli kohaldamiseks määratud asutus on pädevast asutusest erinev, võtab liikmesriik vastu vajalikud sätted, et tagada käesoleva artikli nõuetekohaseks kohaldamiseks pädeva asutuse ja määratud asutuse vahel asjakohane koordineerimine ja teabevahetus. Eelkõige peavad asutused tegema tihedat koostööd ja jagama kogu teavet, mis võib osutada vajalikuks määratud asutusele käesolevast artiklist tulenevate kohustuste asjakohaseks täitmiseks. Kõnealuse koostöö eesmärk on vältida pädeva asutuse ja määratud asutuse vahel mis tahes vormis dubleerivat või vastuolulist tegevust ning tagada, et võetaks nõuetekohaselt arvesse koostoiimet muude meetmetega, eelkõige käesoleva määruse artikli 458 ja direktiivi 2013/36/EL artikli 133 kohaselt võetud meetmetega.

2. Vastavalt käesoleva artikli lõikele 1a määratud asutus hindab artikli 430a kohaselt kogutud andmete ja muude asjakohaste näitajate alusel korrapäraselt ja vähemalt kord aastas, kas asjaomase asutuse liikmesriigi territooriumi ühes või mitmes kohas asuvale elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud ja ühe või mitme kinnisvarasegmenidiga

▼ **M8**

seotud riskipositsioonide artikli 125 kohane riskikaal 35 % ning asjaomase asutuse liikmesriigi territooriumi ühes või mitmes kohas asuvalle ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonide artikli 126 kohane riskikaal 50 % põhineb asjakohaselt:

- a) kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonide puhul varasema kahjumi esinemise andmetel;
- b) kinnisvaraturu prognoositavatel suundumustel.

Kui vastavalt käesoleva artikli lõikele 1a määratud asutus leiab käesoleva lõike esimeses lõigus osutatud hindamise põhjal, et artikli 125 lõikes 2 või artikli 126 lõikes 2 sätestatud riskikaalud ei kajasta piisavalt asjaomase asutuse liikmesriigi territooriumi ühes või mitmes kohas asuvalle elamu- või ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga täielikult tagatud riskipositsioonidega seotud ühe või mitme kinnisvarasegmendiga seonduvaid tegelikke riske, ning kui ta leiab, et riskikaalude ebapiisavus võib negatiivselt mõjutada praegust või tulevast finantsstabiilsust tema liikmesriigis, võib ta nende riskipositsioonide suhtes kohaldatavaid riskikaale suurendada käesoleva lõike neljandas lõigus kindlaksmääratud vahemike piires või kehtestada artikli 125 lõikes 2 või artikli 126 lõikes 2 sätestatud kriteeriumidest rangemad kriteeriumid.

Käesoleva artikli lõike 1a kohaselt määratud asutus teavitab EBAt ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu kõikidest kohaldatavates riskikaaludes ja kriteeriumides käesoleva lõike kohaselt tehtud mis tahes kohandustest. EBA ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu esitavad ühe kuu jooksul alates kõnealuse teate saamisest asjaomasele liikmesriigile oma arvamuse. EBA ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu avaldavad riskikaalud ja kriteeriumid, mida asjaomane asutus rakendab artiklites 125 ja 126 ning artikli 199 lõike 1 punktis a osutatud riskipositsioonide suhtes.

Käesoleva lõike teise lõigu kohaldamisel võib lõike 1a kohaselt määratud asutus kehtestada riskikaalud järgmistes vahemikes:

- a) 35 % – 150 % elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonide puhul;
- b) 50 % – 150 % ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonide puhul.

3. Kui lõike 1a kohaselt määratud asutus kehtestab vastavalt lõike 2 teisele lõigule suuremad riskikaalud või rangemad kriteeriumid, on ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ nende kohaldamiseks kuuekuuline üleminekuaj.

▼ M8

4. EBA töötab tihedas koostöös Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukoguga välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles täpsustatakse ranged kriteeriumid lõikes 1 osutatud hüpoteekimisväärtuse hindamiseks ning tegurite liigid, mida tuleb kaaluda lõike 2 esimeses lõigus osutatud riskikaalude asjakohasuse hindamisel.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2019.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

5. Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu võib anda määruse (EL) nr 1092/2010 artikli 16 kohaste soovitude teel ja tihedas koostöös EBAGA suuniseid käesoleva artikli lõike 1a kohaselt määratud asutustele järgmise kohta:

- a) millised tegurid võivad vastavalt lõike 2 teises lõigus osutatule „negatiivselt mõjutada praegust või tulevast finantsstabiilsust” ja
- b) soovituslikud võrdlusalused, mida lõike 1a kohaselt määratud asutus peab suuremate riskikaalude kehtestamisel arvesse võtma.

6. Ühe liikmesriigi ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad riskikaalusid ja kriteeriume, mille on lõike 2 kohaselt kindlaks määranud teise liikmesriigi asutused, kõigi oma vastavate riskipositsioonide suhtes, mis on tagatud asjaomase liikmesriigi territooriumi ühes või mitmes kohas asuval elamukinnisvarale või ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga.

▼ C2*Artikkel 125*

Elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga ► **C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ riskipositsioonid**

1. Välja arvatud juhul, kui pädevad asutused otsustavad artikli 124 lõike 2 kohaselt teisiti, käsitletakse elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga ► **C3** täielikult ja terviklikult tagatud ◀ riskipositsioone järgmiselt:

- a) riskipositsioonidele või riskipositsiooni mis tahes osale, mis on ► **C3** täielikult ja terviklikult tagatud ◀ sellisele elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga, milles omanik või personaalse investeerimisfirma korral tegelik tulusaaja elab või kavatseb elama asuda või mille ta on üürile andnud või kavatseb üürile anda, määratakse riskikaal 35 %;

▼ C2

b) nõuetele liisinguvõtja vastu, mis tulenevad elamukinnisvara liisingulepingust, mille kohaselt ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on liisinguandja ja liisinguvõtjal on väljaostuõigus, määratakse riskikaal 35 %, tingimusel et ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ nõue on ►C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ tema omandiõigusega kinnisvarale.

2. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ käsivad lõike 1 kohaldamisel riskipositsiooni või selle mis tahes osa täielikult tagatuna ainult juhul, kui täidetud on järgmised tingimused:

a) kinnisvara väärtus ei sõltu oluliselt laenuvõtja krediitkvaliteedist. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad sellise sõltuvuse olulisuse kindlaksmääramisel jätta arvesse võtmata olukorrad, kus puhtalt makromajanduslikud tegurid mõjutavad nii kinnisvara väärtust kui ka laenuvõtja suutlikkust laen tagasi maksta;

b) laenuvõtja risk ei sõltu oluliselt tagatiseks oleva kinnisvara või projekti tootlusest, vaid laenuvõtja suutlikkusest maksta laen tagasi teistest allikatest, ning seega ei sõltu laenu tagasimaksmine oluliselt mis tahes rahavoost, mis tuleneb tagatiseks olevast kinnisvarast. Kõnealuste teiste allikate puhul määravad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ oma laenude andmise põhimõtete osana maksimaalsed laenusumma ja sissetuleku suhtarvud ning nõuavad laenu andmisel sobivaid tõendeid asjakohase sissetuleku kohta;

c) täidetud on artiklis 208 sätestatud nõuded ja artikli 229 lõikes 1 sätestatud hindamiseskirjad;

d) välja arvatud juhul, kui artikli 124 lõike 2 kohaselt on määratud teisiti, ei ületa laenu osa, millele on määratud riskikaal 35 %, 80 % kõnealuse kinnisvara turuväärtusest, või liikmesriikides, kus on seaduste või rakendusaktidega ette nähtud ranged kriteeriumid hüpoteekimisväärtuse hindamiseks, 80 % kõnealuse kinnisvara hüpoteekimisväärtusest.

3. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad teha erandi lõike 2 punktist b riskipositsioonide puhul, mis on ►C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ liikmesriigi territooriumil asuvalle elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga, kui kõnealuse liikmesriigi pädev asutus on avaldanud tõendid, mis osutavad, et kõnealusel territooriumil on hästiarenenud ja väljakujunenud elamukinnisvaraturg, mille kahjumäär ei ületa järgmisi piirmäärasid:

a) kahju, mis on saadud sellistest laenudest, mis on tagatud elamukinnisvaraga kuni 80 % ulatuses turuväärtusest või kuni 80 % ulatuses hüpoteekimisväärtusest (välja arvatud juhul, kui artikli 124 lõike 2 kohaselt on määratud teisiti), ei ületa mis tahes asjaomasel aastal 0,3 % elamukinnisvaraga tagatud tagasimaksmata laenudest;

b) kogukahju, mis on saadud elamukinnisvaraga tagatud laenudest, ei ületa mis tahes asjaomasel aastal 0,5 % elamukinnisvaraga tagatud tagasimaksmata laenudest.

▼ **C2**

4. Kui ükskõik kumba lõikes 3 osutatud piirmäär on asjaomasel aastal ületatud, siis lõike 3 kohaldamise õigus lõpeb ja seni, kuni lõike 3 tingimused järgneval aastal täidetakse, kohaldatakse lõike 2 punktis b esitatud tingimust.

*Artikkel 126***Ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga ►C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ riskipositsioonid**

1. Välja arvatud juhul, kui pädevad asutused otsustavad artikli 124 lõike 2 kohaselt teisiti, käsitletakse ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga ►C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ riskipositsioone järgmiselt:

- a) riskipositsioonidele või riskipositsiooni mis tahes osale, mis on ►C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ hüpoteegiga, mis on seatud büroodele või muudele äripindadele, võib määrata riskikaalu 50 %;
- b) nõuetele, mis tulenevad büroode või muude äripindade liisingulepingust, mille kohaselt ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on liisinguandja ja liisinguvõtjal on väljaostuõigus, võib määrata riskikaalu 50 %, tingimusel et ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ nõue on ►C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ tema omandiõigusega kinnisvarale.

2. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ käsitavad lõike 1 kohaldamisel riskipositsiooni või selle mis tahes osa täielikult tagatuna ainult juhul, kui täidetud on järgmised tingimused:

- a) kinnisvara väärtus ei sõltu oluliselt laenuvõtja krediitkvaliteedist. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad sellise sõltuvuse olulisuse kindlaksmääramisel jätta arvesse võtmata olukorrad, kus puhtalt makromajanduslikud tegurid mõjutavad nii kinnisvara väärtust kui ka laenuvõtja suutlikkust laen tagasi maksta;
- b) laenuvõtja risk ei sõltu oluliselt tagatiseks oleva kinnisvara või projekti tootlusest, vaid laenuvõtja suutlikkusest maksta laen tagasi teistest allikatest, ning seega ei sõltu laenu tagasimaksmine oluliselt mis tahes rahavoost, mis tuleneb tagatiseks seatud kinnisvarast;
- c) täidetud on artiklis 208 sätestatud nõuded ja artikli 229 lõikes 1 sätestatud hindamiseeskirjad;
- d) laenu osale, mis ei ületa 50 % kõnealuse kinnisvara turuväärtusest või liikmesriikides, kus on seaduste või rakendusaktidega ette nähtud ranged kriteeriumid hüpoteekimisväärtuse hindamiseks, 60 % (välja arvatud juhul, kui artikli 124 lõike 2 kohaselt on määratud teisiti) kõnealuse kinnisvara hüpoteekimisväärtusest, määratakse riskikaal 50 % (välja arvatud juhul, kui artikli 124 lõike 2 kohaselt on määratud teisiti).

3. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad teha erandi lõike 2 punktist b riskipositsioonide puhul, mis on ►C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ liikmesriigi territooriumil asuvale ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga, kui kõnealuse liikmesriigi pädev asutus on avaldanud tõendid, mis osutavad, et kõnealusel territooriumil on hästiarenenud ja väljakujunenud ärikinnisvaraturg, mille kahjumäär ei ületa järgmisi piirmäärasid:

▼ C2

a) kahju, mis on saadud sellistest laenudest, mis on tagatud ärikinnisvaraga kuni 50 % ulatuses turuväärtusest või kuni 60 % ulatuses hüpoteekimisväärtusest (välja arvatud juhul, kui artikli 124 lõike 2 kohaselt on määratud teisiti), ei ületa 0,3 % ärikinnisvaraga tagatud tagasimaksmata laenudest;

b) kogukahju, mis on saadud ärikinnisvaraga tagatud laenudest, ei ületa 0,5 % ärikinnisvaraga tagatud tagasimaksmata laenudest.

4. Kui ükskõik kumba lõikes 3 osutatud piirmäära on asjaomasel aastal ületatud, siis lõike 3 kohaldamise õigus lõpeb ja seni, kuni lõike 3 tingimused järgneval aastal täidetakse, kohaldatakse lõike 2 punktis b esitatud tingimust.

*Artikkel 127***Makseviivituses olevad riskipositsioonid**▼ M7

1. Riskipositsiooni tagamata osale, mille puhul võlgnik on makseviivituses vastavalt artiklile 178, ja jaenõuetele, mille krediitilimiidi tagamata osa puhul on tekkinud makseviivitus vastavalt artiklile 178, määratakse riskikaal järgmiselt:

a) riskikaal 150 %, kui spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste ja artikli 36 lõike 1 punkti m kohaselt maha arvatud summade summa on väiksem kui 20 % riskipositsiooni väärtuse tagamata osast, mis on leitud selliselt, nagu kõnealuseid spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi ja mahaarvamisi ei oleks kohaldatud;

b) riskikaal 100 %, kui spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste ja artikli 36 lõike 1 punkti m kohaselt maha arvatud summade summa ei ole väiksem kui 20 % riskipositsiooni väärtuse tagamata osast, mis on leitud selliselt, nagu kõnealuseid spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi ja mahaarvamisi ei oleks kohaldatud.

▼ C2

2. Tähtajaks tasumata nõude tagatud osa kindlaksmääramisel loetakse aktsepteeritud tagatisteks ja garantiideks selliseid tagatise ja garantiisid, mida aktsepteeritakse krediidiriski maandamisel 4. peatüki kohaselt.

3. Kui on leidnud aset artikli 178 kohane makseviivitus, määratakse riskipositsiooni väärtusele, mis jääb järele pärast artikli 125 kohaselt elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga ► C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ riskipositsioonide spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi, riskikaal 100 %.

4. Kui on leidnud aset artikli 178 kohane makseviivitus, määratakse riskipositsiooni väärtusele, mis jääb järele pärast artikli 126 kohaselt ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga ► C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ riskipositsioonide spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi, riskikaal 100 %.

▼ C2*Artikkel 128***Eriti suure riskiga seotud kirjed**▼ M8

1. ► C10 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad eriti suure riskiga seotud riskipositsioonidele 150 % riskikaalu.
2. Käesoleva artikli kohaldamisel käsitlevad ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ kõiki järgmisi riskipositsioone kui eriti suure riskiga seotud riskipositsioone:
 - a) investeeringud riskikapaliettevõtjatesse, välja arvatud juhul, kui selliseid investeeringuid käsitletakse vastavalt artiklile 132;
 - b) investeeringud börsivälisesse kapitali, välja arvatud juhul, kui selliseid investeeringuid käsitletakse vastavalt artiklile 132;
 - c) spekulatiivse kinnisvara soetamise rahastamine.

▼ C2

3. Selle hindamisel, kas muud kui lõikes 2 osutatud riskipositsioonid on seotud eriti suure riskiga, võtavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ arvesse järgmisi riskitunnuseid:
 - a) suur kahjurisk seoses võlgniku makseviivitusega;
 - b) võimatu on usaldusväärset hinnata, kas riskipositsioon kuulub punkti a alla.

EBA annab välja suunised, millega täpsustatakse, millist liiki riskipositsioonid ja mis ajaoludel on seotud eriti suure riskiga.

Need suunised võetakse vastu määruse (EL) nr 1093/2010 artiklis 16 sätestatud korras.

*Artikkel 129***Pandikirjadest tulenevad riskipositsioonid**

1. ► M10 Selleks et Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2019/2162 ⁽¹⁾ artikli 3 punktis 1 määratletud pandikirjade suhtes saaks kohaldada käesoleva artikli lõigetes 4 ja 5 sätestatud sooduskohtlemist, peavad need vastama käesoleva artikli lõigetes 3, 3a ja 3b sätestatud tingimustele ja olema tagatud mis tahes järgmise kõlbliku varaga: ◀
 - a) liidus asuvate keskvalitsuste, Euroopa Keskpankade Süsteemi keskpankade, avaliku sektori asutuste, piirkondlikele valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu olevad või nende poolt tagatud nõuded;

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/2162, mis käsitleb pandikirjade emiteerimist ja pandikirjade avalikku järelevalvet ning millega muudetakse direktiive 2009/65/EÜ ja 2014/59/EL (ELT L 328, 18.12.2019, lk 29).

▼ C2

b) kolmandate riikide keskvalitsuste, kolmandate riikide keskpankade, mitmepoolsete arengupankade ja rahvusvaheliste organisatsioonide vastu olevad või nende poolt tagatud nõuded, mis vastavad käesoleva peatüki kohaselt krediitkvaliteedi astmele 1, ja kolmandate riikide avaliku sektori asutuste, kolmandate riikide piirkondlike valitsuste või kolmandate riikide kohalike omavalitsuste vastu olevad või nende poolt tagatud nõuded, millele on määratud riskikaal selliselt, nagu nõuetele ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ või keskvalitsuste ja keskpankade vastu vastavalt artikli 115 lõigetele 1 või 2 ning artikli 116 lõigetele 1, 2 või 4 ja mis vastavad käesoleva peatüki kohaselt krediitkvaliteedi astmele 1, ning nõuded käesoleva punkti tähenduses, mis vastavad käesoleva peatüki kohaselt vähemalt krediitkvaliteedi astmele 2, tingimusel et need ei ületa 20 % emitendist ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ lunastamata pandikirjade nimiväärtusest;

▼ M10

c) sellised nõuded krediitiasutuste vastu, mis vastavad krediitkvaliteedi astmele 1, krediitkvaliteedi astmele 2 või nõuded selliste krediitiasutuste vastu, mis vastavad krediitkvaliteedi astmele 3, kui need nõuded tulenevad:

i) lühiajalistest hoiustest, mille esialgne tähtaeg ei ületa 100 päeva, kui neid hoiuseid kasutatakse direktiivi (EL) 2019/2162 artiklis 16 sätestatud tagatiste kogumi likviidsusvaru nõuete täitmiseks, või

ii) tuletislepingutest, mis vastavad nimetatud direktiivi artikli 11 lõike 1 nõuetele, kui pädevad asutused seda lubavad;

d) laenu, mis on tagatud elamukinnisvaraga kuni ulatuses, mis vastab kas pandiõiguste põhisummale koos kõikide eelisõigust omavate pandiõigustega või 80 %-le panditud kinnisvara väärtusest, olenevalt sellest, kumb neist on väiksem;

▼ C2

e) eluasemelaenu, mille on täielikult taganud artiklis 197 osutatud aktsepteeritav krediidiriski kaitse andja ja mis vastavad käesoleva peatüki kohaselt vähemalt krediitkvaliteedi astmele 2 ning mille puhul pandikirjade käesoleva lõike kohaseks tagamiseks kasutatud laenuosa ei ületa ühegi laenu puhul 80 % vastava Prantsusmaal asuva elamukinnisvara väärtusest ning laenusumma ja sissetuleku suhtarv on laenu väljastamise hetkel kõige enam 33 %. Elamukinnisvarale ei tohi olla seatud laenu andmisel hüpoteeki ning alates 1. jaanuarist 2014 antud laenude puhul peab laenuvõtjal olema lepinguline kohustus mitte seada selliseid pante ilma laenu andnud krediitiasutuse loata. Laenusumma ja sissetuleku suhtarv näitab laenuvõtja brutosissetuleku seda osa, mis katab laenumakse koos intressidega. Krediidiriski kaitse andja peab olema kas finantseerimisasutus, kellele pädevad asutused on andnud tegevusloa ja kes kuulub nende järelevalve alla ning kelle suhtes kohaldatakse usaldatavusnõudeid, mis on usaldusväärsuse poolest võrreldavad ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete, või ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ või kindlustusandja. Ta peab looma krediidiriskist tulenevate kahjude katmiseks vastastikuse

▼ C2

tagatisfondi või kindlustusandjate puhul rakendatava sellega samaväärse kaitseskeemi, mille parameetreid peavad pädevad asutused korrapäraselt üle vaatama. Laenuvõtja krediivõimelisust peavad hindama nii krediidasutus kui ka krediidiriski kaitse andja;

▼ M10

- f) laenud, mis on tagatud ärikinnisvaraga kuni ulatuses, mis vastab kas pandiõiguste põhisummale koos kõikide eelisõigust omavate pandiõigustega või 60 %-le panditud kinnisvara väärtusest, olenevalt sellest, kumb neist on väiksem. Ärikinnisvaraga tagatud laenud on kõlblikud, kui laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarv 60 % on ületatud, kuid ei ületa 70 % taset, kui pandikirjade tagatiseks antud vara koguväärtus ületab pandikirja lunastamata nimiväärtust vähemalt 10 % võrra ja võlakirja omaniku nõue vastab 4. peatükis sätestatud õiguskindluse põhimõtetele. Võlakirja omaniku nõue on prioriteetne kõikide teiste tagatisele seatud nõuete suhtes;

▼ C2

- g) laenud, mis on tagatud laevasid koormava merivõlaga kuni ulatuses, mis vastab 60 % panditud laeva väärtusest ja mis tahes eelisõigust omavate merivõlgade vahele.

▼ M10

Lõike 1a kohaldamisel ei võeta riskipositsioone, mis tulenevad võlgnike laenumaksete ülekannetest ja haldusest laenude puhul, mis on tagatud võlainstrumentidega seoses panditud kinnisvaraga, või selliste laenude likvideerimisjaotiste ülekannetest ja haldusest, nimetatud lõikes osutatud piirmäärade arvutamisel arvesse.

1a. Lõike 1 esimese lõigu punkti c puhul kohaldatakse järgmist:

- a) sellised nõuded krediidasutuste vastu, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 1, ei tohi ületada 15 % emitendist krediidasutuse lunastamata pandikirjade nimiväärtusest;
- b) sellised nõuded krediidasutuste vastu, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 2, ei tohi ületada 10 % emitendist krediidasutuse lunastamata pandikirjade nimiväärtusest;
- c) nõuded selliste krediidasutuste vastu, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 3, kui need nõuded tulenevad käesoleva artikli lõike 1 esimese lõigu punkti c alapunktis i osutatud lühiajalistest hoiustest, või käesoleva artikli lõike 1 esimese lõigu punkti c alapunktis ii osutatud tuletislepingutest, ei tohi ületada 8 % emitendist krediidasutuse lunastamata pandikirjade nimiväärtusest; direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 18 lõike 2 kohaselt määratud pädevad asutused võivad pärast EBAga konsulteerimist lubada nõudeid selliste krediidasutuste vastu, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 3, kui need nõuded tulenevad tuletislepingutest üksnes juhul, kui käesolevas lõikes osutatud krediidikvaliteedi astme 1 ja krediidikvaliteedi astme 2 nõuete kohaldamine toob asjaomasel liikmesriigis potentsiaalselt kaasa olulisi kontsentreerumisprobleeme ning seda saab dokumenteerida;

▼ M10

d) kogu riskipositsioon selliste krediidasutuste suhtes, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 1, 2 või 3 ei tohi ületada 15 % emitendist krediidasutuse lunastamata pandikirjade nimiväärtusest ning kogu riskipositsioon selliste krediidasutuste suhtes, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 2 või 3, ei tohi ületada 10 % emitendist krediidasutuse lunastamata pandikirjade nimiväärtusest.

1b. Käesoleva artikli lõiget 1a ei kohaldata pandikirjade kasutamisele direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 8 kohase kõlbliku tagatisena.

1c. Lõike 1 esimese lõigu punkti d kohaldamisel kohaldatakse piirmäära 80 % iga laenu kohta eraldi, sellega määratakse kindlaks laenu osa, mis tagab pandikirjaga seotud kohustusi ja seda kohaldatakse kogu laenuperioodi jooksul.

1d. Lõike 1 esimese lõigu punktide f ja g kohaldamisel rakendatakse piirmäära 60 % või 70 % iga laenu puhul eraldi, sellega määratakse kindlaks laenu osa, mis tagab pandikirjaga seotud kohustusi ja seda kohaldatakse kogu laenuperioodi jooksul.

▼ C2

2. Lõike 1 punktides a–f osutatud olukorrad hõlmavad ka tagatist, mis on õigusaktidega ette nähtud ainult võlakirjade omanike kahjude eest kaitsmiseks.

▼ M10

3. Käesolevale määruale vastavaid pandikirju tagava kinnisvara ja laevade puhul peavad olema täidetud artiklis 208 sätestatud nõuded. Artikli 208 lõike 3 punkti a kohaselt peab vara väärtuse seire toimuma sageli, ent vähemalt kord aastas kogu kinnisvara ja kõigi laevade puhul.

3a. Lisaks sellele, et pandikirjad peavad olema tagatud käesoleva artikli lõikes 1 loetletud kõlbliku varaga, kohaldatakse nende suhtes direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 3 punktis 14 määratletud ületatavuse minimaalset taset, mis on 5 %.

Käesoleva lõike esimese lõigu kohaldamisel peab kogu nimetatud direktiivi artikli 3 punktis 4 määratletud tagatisvara nimiväärtus kokku olema vähemalt sama suur kui lunastamata pandikirjade nimiväärtus („nimiväärtuse printsiip“) kokku ja tagatisvaraks võib olla üksnes käesoleva artikli lõikes 1 loetletud kõlblik vara.

Liikmesriigid võivad kohaldada madalamat ületatavuse minimaalset taset või anda oma pädevatele asutustele õiguse selline tase määrata, tingimusel et

a) ületatavuse arvutamisel võetakse aluseks formaalne meetod, milles on arvesse võetud varaliikidest tulenevat riski või vara hindamine sõltub hüpoteekimisväärtusest, ja

▼ **M10**

- b) ületagatuse minimaalne tase ei ole direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 15 lõigetes 6 ja 7 osutatud nimiväärtuse printsiibi kohaselt alla 2 %.

Ületagatuse minimaalse taseme saavutamiseks kasutatava vara suhtes ei kohaldata lõikes 1a sätestatud riskipositsiooni piirmäärasid ning neid ei võeta selliste piirmäärade arvutamisel arvesse.

3b. Käesoleva artikli lõikes 1 loetletud kõlblikku vara võib võtta tagatiste kogumisse direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 3 punktis 13 määratletud asendustagatistena, võttes arvesse käesoleva artikli lõigetes 1 ja 1a krediidikvaliteedi ja riskipositsiooni suuruse suhtes sätestatud piirmäärasid.

▼ **C2**

4. Pandikirjadele, mille kohta on kättesaadav krediidikvaliteeti hindava määratud asutuse antud krediidikvaliteedi hinnang, määratakse vastavalt tabelile 6a riskikaal, mis vastab krediidikvaliteeti hindava asutuse antud krediidikvaliteedi hinnangule kooskõlas artikliga 136.

Tabel 6a

| Krediidikvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|-------|
| Riskikaal | 10 % | 20 % | 20 % | 50 % | 50 % | 100 % |

5. Pandikirjadele, mille kohta krediidikvaliteeti hindava määratud asutuse antud krediidikvaliteedi hinnang ei ole kättesaadav, määratakse riskikaal vastavalt riskikaalule, mis on määratud need emiteerinud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastu olevatele kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata nõuetele. Riskikaalude vahel kohaldatakse järgmist vastavust:

- a) kui ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastu olevatele nõuetele määratakse riskikaal 20 %, siis pandikirjale määratakse riskikaal 10 %;
- b) kui ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastu olevatele nõuetele määratakse riskikaal 50 %, siis pandikirjale määratakse riskikaal 20 %;
- c) kui ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastu olevatele nõuetele määratakse riskikaal 100 %, siis pandikirjale määratakse riskikaal 50 %;
- d) kui ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastu olevatele nõuetele määratakse riskikaal 150 %, siis pandikirjale määratakse riskikaal 100 %.

▼ **M10**

6. Lõigetes 1, 1a, 3, 3a ja 3b sätestatud nõudeid ei kohaldata enne 31. detsembrist 2007 emiteeritud pandikirjade suhtes. Nende suhtes võib kohaldada lõigete 4 ja 5 kohast sooduskohtlemist kuni nende lunastamiseni.

7. Lõigetes 3a ja 3b sätestatud nõudeid ei kohaldata enne .8. juulit 2022 emiteeritud pandikirjadele, mis vastavad käesolevas määruses sätestatud nõuetele, mis kehtisid nende emiteerimise kuupäeval. Nende suhtes võib kohaldada lõigete 4 ja 5 kohast sooduskohtlemist kuni nende lunastamiseni.

▼ **C2***Artikkel 130***Väärtpaberistamise positsioonide kirjed**

Väärtpaberistamise positsioonide riskiga kaalutud vara määratakse kindlaks vastavalt 5. peatükile.

*Artikkel 131***Nõuded lühiajalise krediitkvaliteedi hinnanguga ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning äriühingute vastu**

Nõuetele ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning äriühingute vastu, mille kohta on kättesaadav krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse antud lühiajaline krediitkvaliteedi hinnang, määratakse vastavalt tabelile 7 riskikaal, mis vastab krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangule kooskõlas artikliga 136.

Tabel 7

| Krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Riskikaal | 20 % | 50 % | 100 % | 150 % | 150 % | 150 % |

▼ **M8***Artikkel 132***Investeerimisfondi aktsiatest või osakutest tulenevate riskipositsioonide omavahendite nõuded**

1. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad investeeringifondi aktsiatest või osakutest nende jaoks tulenevate riskipositsioonide riskiga kaalutud vara, korrutades investeeringifondi riskipositsioonide riskiga kaalutud vara, mis on arvutatud lõike 2 esimeses lõigus osutatud meetodite kohaselt, asjaomase ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ omandis olevate aktsiate või osakute protsendiga.

2. Kui käesoleva artikli lõikes 3 sätestatud tingimused on täidetud, võivad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ kohaldada aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit kooskõlas artikli 132a lõikega 1 või volituste kohast meetodit kooskõlas artikli 132a lõikega 2.

Artikli 132b lõike 2 kohaldamisel määrab ►C10 finantsinstitutsioon ◀, kes ei kohalda aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit ega volituste kohast meetodit, oma investeeringifondi aktsiatest või osakutest tulenevatele riskipositsioonidele 1 250 % riskikaalu (varumeetod).

►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada investeeringifondi aktsiatest või osakutest nende jaoks tulenevate riskipositsioonide riskiga kaalutud vara käesolevas lõikes osutatud meetodeid kombineerides, tingimusel et nende meetodite kasutamise tingimused on täidetud.

3. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad määrata investeeringifondi riskipositsioonide riskiga kaalutud vara kindlaks kooskõlas artiklis 132a sätestatud meetoditega, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

▼ **M8**

- a) investeerimisfond on üks järgmistest:
- i) vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeeringuks loodud ettevõtja (eurofond), mida reguleeritakse direktiiviga 2009/65/EÜ;
 - ii) alternatiivne investeerimisfond (AIF), mida juhib ELi AIFi valitseja, kes on registreeritud direktiivi 2011/61/EL artikli 3 lõike 3 alusel;
 - iii) AIF, mida juhib ELi AIFi valitseja, kes on saanud tegevusloa direktiivi 2011/61/EL artikli 6 alusel;
 - iv) AIF, mida juhib kolmanda riigi AIFi valitseja, kes on saanud tegevusloa direktiivi 2011/61/EL artikli 37 alusel;
 - v) kolmanda riigi AIF, mida juhib kolmanda riigi AIFi valitseja ja mida turustatakse kooskõlas direktiivi 2011/61/EL artikliga 42;
 - vi) kolmanda riigi AIF, mida liidus ei turustata ja mida juhib kolmanda riigi AIFi valitseja, kes on asutatud kolmandas riigis ja kes on hõlmatud direktiivi 2011/61/EL artikli 67 lõikes 6 osutatud delegeeritud õigusaktiga;
- b) investeerimisfondi prospekt või samaväärne dokument sisaldab järgmist:
- i) nende varade kategooriad, millesse investeerimisfondil on õigus investeerida;
 - ii) investeerimise piirmäärade kohaldamise korral suhtelised piirmäärad ja nende arvutamise meetodika;
- c) investeerimisfondi või investeerimisfondi valitseja aruandlus ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ on kooskõlas järgmiste nõuetega:
- i) investeerimisfondi riskipositsioonide kohta esitatakse aruanded vähemalt sama sagedusega kui ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskipositsioonide kohta;
 - ii) finantsteabe detailsus on piisav, et ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ saaks arvutada investeerimisfondi riskiga kaalutud vara kooskõlas ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ valitud meetodiga;
 - iii) kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit, kontrollib aluspositsiooni teavet sõltumatu kolmas isik.

Erandina käesoleva lõike esimese lõigu punktist a võivad mitmepoolsed ja kahepoolsed arengupangad ja muud ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kes kaainvesteerivad investeerimisfondi koos mitmepoolsete ja kahepoolsete arengupankadega, määrata asjaomase investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga kaalutud vara kindlaks kooskõlas artiklis 132a sätestatud meetoditega, tingimusel et käesoleva lõike esimese lõigu punktides b ja c sätestatud tingimused on täidetud ning et investeerimisfondi investeerimisvolitused seoses varaliikidega, millesse investeerimisfond võib investeerida, piirduvad arenguriikides kestlikku arengut edendavate varadega.

▼ **M8**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad oma pädevat asutust investeerimisfondidest, kelle suhtes nad kohaldavad teises lõigus osutatud käsitlust.

Erandina esimese lõigu punkti c alapunktist i, kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ määrab investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga kaalutud vara kindlaks kooskõlas volituste kohase meetodiga, võib investeerimisfond või investeerimisfondi valitseja aruandlus ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ piirduda investeerimisfondi investeerimisvolitustega ja nende muudatustega ning see võib toimuda üksnes siis, kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ võtab esimest korda riskipositsiooni investeerimisfondis ning kui investeerimisfondi investeerimisvolitustes tehakse muudatusi.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kellel ei ole piisavalt andmeid või teavet investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga kaalutud vara arvutamiseks kooskõlas artiklis 132a sätestatud meetoditega, võivad tugineda kolmanda isiku arvutustele, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

a) kolmas isik on üks järgmistest:

- i) investeerimisfondi deponoorium või deponooriumina tegutsev finantseerimisasutus, tingimusel et investeerimisfond investeerib üksnes väärtpaberitesse ning hoiustab kõik väärtpaberid kõnealuses deponooriumis või deponooriumina tegutsevas finantseerimisasutuses;
- ii) muude kui käesoleva punkti alapunktiga i hõlmatud investeerimisfondide puhul investeerimisfondi valitseja, tingimusel et fondivalitseja vastab lõike 3 punktis a sätestatud tingimusele;

b) kolmas isik teeb arvutused vastavalt artikli 132a lõikes 1, 2 või 3 sätestatud meetodite kohaselt;

c) välisaudiitor on kinnitanud kolmanda isiku arvutuste õigsust.

Kolmanda isiku arvutusi kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ korrutavad nimetatud arvutuste tulemusel saadud investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga kaalutud vara teguriga 1,2.

Erandina teisest lõigust, kui ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on piiramata juurdepääs kolmanda isiku tehtud üksikasjalikele arvutustele, tegurit 1,2 ei kohaldata. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ esitab kõnealused arvutused taotluse korral oma pädevale asutusele.

5. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab artiklis 132a osutatud meetodeid investeerimisfondi (esimese taseme investeerimisfond) riskipositsioonide riskiga kaalutud vara arvutamiseks ja esimese taseme investeerimisfondi mis tahes aluspositsioonid on teise investeerimisfondi (teise taseme investeerimisfond) aktsiatest või osakutest tulenev riskipositsioon, võib teise taseme investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga

▼ **M8**

kaalitud vara arvutada käesoleva artikli lõikes 2 kirjeldatud kõigi kolme meetodi alusel. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võib investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga kaalitud vara arvutamiseks kolmandal ja igal järgneval tasemel kasutada aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit ainult siis, kui ta kasutas sama meetodit eelmise taseme arvutuste jaoks. Kõigil muudel juhtudel kasutatakse varumeetodit.

6. Investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga kaalitud vara puhul, mis on arvutatud artikli 132a lõigetes 1 ja 2 sätestatud aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi ja volituste kohase meetodi kohaselt, on ülempiiriks asjaomase investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga kaalitud vara, mis on arvutatud varumeetodi kohaselt.

7. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kes kohaldavad artikli 132a lõike 1 kohaselt aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit, arvutada investeerimisfondi aktsiatest või osakutest nende jaoks tulenevate riskipositsioonide riskiga kaalitud vara, korrutades nende riskipositsioonide artikli 111 kohaselt arvutatud riskipositsiooni väärtused artiklis 132c sätestatud valemi alusel arvutatud riskikaaluga (RW_i^*), kui järgmised tingimused on täidetud:

- a) ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ mõõdavad investeerimisfondi aktsiates või osakutes olevate osaluste väärtust soetusmaksumusena, kuid mõõdavad investeerimisfondi alusvara väärtust õiglases väärtuses, kui nad kohaldavad aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit;
- b) nende aktsiate või osakute turuväärtuse muutus, mille väärtust ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ mõõdavad soetusmaksumusena, ei muuda nende ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ omavahendite summat ega kõnealuste osalustega seotud riskipositsiooni väärtust.

*Artikkel 132a***Investeerimisfondi riskiga kaalitud vara arvutamise meetodid**

1. Kui artikli 132 lõikes 3 sätestatud tingimused on täidetud, võtavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kellel on piisav teave investeerimisfondi üksikute aluspositsioonide kohta, neid aluspositsioone arvesse, et arvutada investeerimisfondi riskiga kaalitud vara, kaaludes riskiga investeerimisfondi kõiki aluspositsioone, nagu kuuluksid need otseselt asjaomastele ► **C10** finantsinstitutsioonidele ◀.

2. Kui artikli 132 lõikes 3 sätestatud tingimused on täidetud, võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kellel ei ole aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi kasutamiseks piisavat teavet investeerimisfondi üksikute aluspositsioonide kohta, arvutada nende positsioonide riskiga kaalitud vara kooskõlas investeerimisfondi volitustes ja asjaomases õiguses kehtestatud piirmääradega.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad esimeses lõigus osutatud arvutused, võttes aluseks eelduse, et investeerimisfond võtab kõigepealt oma volituste või asjaomase õigusakti alusel maksimaalsed lubatud riskipositsioonid, millega kaasneb kõrgeim omavahendite nõue, ja seejärel jätkab riskipositsioonide võtmist kahanevas järjekorras kuni riskipositsioonide ülemmäära saavutamiseni, ning et investeerimisfond kohaldab vastavalt kas oma volituste või asjaomase õigusakti alusel maksimaalselt lubatud finantsvõimendust.

▼ **M8**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad esimeses lõigus osutatud arvutused käesoleva jaotise käesolevas peatükis, 5. peatükis ning 6. peatüki 3., 4. või 5. jaos sätestatud meetodite kohaselt.

3. Erandina artikli 92 lõike 3 punktist d võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad investeerimisfondi riskipositsioonide riskiga kaalutud vara käesoleva artikli lõike 1 või 2 kohaselt, arvutada investeerimisfondi tuletisinstrumentide riskipositsioonide krediitväärtuse korrigeerimise riski katmise omavahendite nõude summas, mis võrdub 50 %ga käesoleva jaotise 6. peatüki 3., 4. või 5. jao kohaselt arvutatud kõnealuste tuletisinstrumentide riskipositsioonide omavahendite nõudest.

Erandina esimesest lõigust võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ jätta krediitväärtuse korrigeerimise riski katmise omavahendite nõude arvutamist välja tuletisinstrumentide riskipositsioonid, mille suhtes seda nõuet ei kohaldataks, kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ oleks need ise vahetult võtnud.

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles täpsustatakse, kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad lõikes 2 osutatud riskiga kaalutud vara, kui üks või mitu arvutamiseks vajalikku tegurit ei ole kättesaadavad.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. märtsiks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 132b***Erandid meetoditest, millega arvutatakse investeerimisfondi riskiga kaalutud vara**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvata artiklis 132 osutatud arvutustest välja esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid ja kõlblike kohustuste instrumendid, mida investeerimisfond hoiab ning mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad maha arvama kooskõlas artikli 36 lõikega 1 ning artiklitega 56, 66 ja 72e.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad artiklis 132 osutatud arvutustest välja jätta investeerimisfondi aktsiatest ja osakutest tulenevad riskipositsioonid, millele on osutatud artikli 150 lõike 1 punktides g ja h, ning selle asemel kohaldada nende riskipositsioonide suhtes artiklis 133 sätestatud käsitlust.

*Artikkel 132c***Investeerimisfondides võetavate bilansiväliste riskipositsioonide käsitlemine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskiga kaalutud vara oma bilansiväliste kirjete puhul, mida võib konverteerida investeerimisfondi aktsiatest või osakutest tulenevateks riskipositsioonideks, korrutades kõnealuste riskipositsioonide artikli 111 kohaselt arvutatud riskipositsiooni väärtused järgmise riskikaaluga:

▼ **M8**

- a) kõikide riskipositsioonide jaoks, mille puhul ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad ühte artiklis 132a sätestatud meetodit:

$$RW_i^* = \frac{RWAE_i}{E_i^*} \cdot \frac{A_i}{EQ_i}$$

kus:

RW_i^* = riskikaal;

i = investeerimisfondi indeks;

$RWAE_i$ = artikli 132a kohaselt arvutatud summa investeerimisfondi i jaoks;

E_i^* = investeerimisfondi i positsioonide riskipositsiooni väärtus;

A_i = investeerimisfondi i vara bilansiline väärtus ning

EQ_i = investeerimisfondi i omakapitali bilansiline väärtus;

- b) kõikide muude riskipositsioonide jaoks, $RW_i^* = 1\ 250\%$.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad käesoleva artikli lõikes 3 sätestatud tingimustele vastava miinimumväärtuses kohustuse riskipositsiooni väärtuse garanteeritud summa diskonteeritud nüüdisväärtusena, kasutades makseviivitusriskivaba diskonto tegurit. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad vähendada miinimumväärtuses kohustuse riskipositsiooni väärtust kahju võrra, mida võetakse miinimumväärtuses kohustuse puhul arvesse kohaldatava raamatupidamistava raames.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad kõikidele käesoleva artikli lõikes 3 sätestatud tingimustele vastavatest miinimumväärtuses kohustustest tulenevate bilansiväliste riskipositsioonide riskiga kaalutud vara, korrutades kõnealuste riskipositsioonide väärtuse ümberhindamisteguriga 20 % ning artikli 132 või 152 alusel saadud riskikaaluga.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad miinimumväärtuses kohustustest tulenevate bilansiväliste riskipositsioonide riskiga kaalutud vara kindlaks kooskõlas lõikega 2, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansiväline riskipositsioon on miinimumväärtuses kohustus investeerimiseks ühe või mitme investeerimisfondi aktsiatesse või osakutesse, mille alusel on ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kohustatud tegema väljamakse kõnealuse miinimumväärtuses kohustuse alusel üksnes siis, kui investeerimisfondi või ettevõtjate aluspositsioonide turuväärtus jääb lepingus täpsustatud ühel või mitmel ajahetkel allapoole eelnevalt kindlaksmääratud künnist;

- b) investeerimisfond on üks järgmistest:

- i) direktiivis 2009/65/EÜ määratletud eurofond või

▼ M8

- ii) direktiivi 2011/61/EL artikli 4 lõike 1 punktis a määratletud AIF, kes investeerib üksnes direktiivi 2009/65/EÜ artikli 50 lõikes 1 osutatud vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse või muudesse likviidsetesse finantsvaradesse, kui AIFI volitused ei võimalda suuremat finantsvõimendust kui on lubatud direktiivi 2009/65/EÜ artikli 51 lõike 3 alusel;
- c) miinimumväärtuses kohustuse aluseks olevate investeerimisfondi aluspositsioonide praegune turuväärtus, arvestamata bilansivälise miinimumväärtuses kohustuste mõju, katab miinimumväärtuses kohustuses täpsustatud künnise nüüdisväärtuse või ületab seda;
- d) kui investeerimisfondi või investeerimisfondide aluspositsioonide turuväärtuse see osa, mis ületab miinimumväärtuses kohustuse nüüdisväärtust, väheneb, võib ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ või mõni muu ettevõtja – sellises ulatuses, kui võrd ta on hõlmatud konsolideeritud järelevalvega, mida kohaldatakse ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ enda suhtes kooskõlas käesoleva määrusega ja direktiiviga 2013/36/EL või direktiiviga 2002/87/EÜ – mõjutada investeerimisfondi või investeerimisfondide aluspositsioonide koosseisu või muul viisil piirata kõnealuse ülejäägi edasise vähenemise potentsiaali;
- e) miinimumväärtuses kohustuse lõplik otsene või kaudne kasusaaja on tavaliselt direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punktis 11 määratletud jaeklient.

▼ C2*Artikkel 133***Omakapitali investeeringud**

1. Omakapitali investeeringutena käsitatakse järgmisi riskipositsioone:
 - a) muud nõuded kui võlanõuded, kui selliste nõuetega kaasneb allutatud jääknõudeõigus emitendi varale või tulule;
 - b) võlanõuded ja muud väärtpaberid, partnerlused, tuletisinstrumendid või muud vahendid, mille majanduslik sisu on samalaadne kui punktis a määratletud nõuete puhul.
2. Omakapitali investeeringutele määratakse riskikaal 100 %, välja arvatud juhul, kui need tuleb maha arvata vastavalt II osale või kui neile määratakse riskikaal 250 % vastavalt artikli 48 lõikele 4 või riskikaal 1 250 % vastavalt artikli 89 lõikele 3 või kui neid käsitatakse suure riskiga kirjetena vastavalt artiklile 128.

▼ C2

3. Investeeringuid omakapitali instrumentidesse või ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ emiteeritud regulatiivse kapitali instrumentidesse klassifitseeritakse omakapitali investeeringutena, välja arvatud juhul, kui need arvatakse omavahenditest maha või neile on määratud riskikaal 250 % vastavalt artikli 48 lõikele 4 või neid käsitatakse suure riskiga kirjetena vastavalt artiklile 128.

*Artikkel 134***Muud kirjed**

1. Materiaalsele põhivarale direktiivi 86/635/EMÜ artiklis 4 pealkirja „Aktiva” all punktis 10 määratletud tähenduses määratakse riskikaal 100 %.

2. Ettemaksetele ja viitlaekumistele, mille puhul ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ei suuda teha kindlaks vastaspoolt vastavalt direktiivile 86/635/EMÜ, määratakse riskikaal 100 %.

3. Sissenõudmisel olevatele sularahakirjetele määratakse riskikaal 20 %. Rahale ja raha ekvivalentidele määratakse riskikaal 0 %.

4. Oma valduses või teiste juures vastutaval hoiul olevatele kullakandidele selles ulatuses, milles need on tagatud kullakandidega seotud kohustustega määratakse riskikaal 0 %.

5. Varade müügi- ja tagasiostu tehingute ja lihtforvardi põhiste ostutehingute puhul määratakse riskikaal kõnealustele varadele, mitte tehingute vastaspooltele.

▼ M5

6. Kui ► C6 finantsinstitutsioon ◀ annab krediidiriski kaitset mitmele riskipositsioonile, tingimusel et n arv kordi makseviivitusi riskipositsioonide puhul käivitab maksekohustuse ja kõnealune krediidsündmus lõpetab lepingu, liidetakse kogumisse kuuluvate riskipositsioonide (välja arvatud n-1 riskipositsioonid) riskikaalud kokku nii, et kogusumma on maksimaalselt 1 250 %, mis omakorda korrutatakse krediitituletootmisinstrumendiga antava krediidiriski kaitse nimiväärtusega, mille tulemusel saadakse riskiga kaalutud vara väärtus. Kogusummast välja arvatavad n-1 riskipositsioonid määratakse kindlaks selliselt, et need sisaldavad riskipositsioone, millest igaühe puhul eraldi on riskiga kaalutud vara väärtus väiksem kui ükskõik millise kogusummas sisalduva riskipositsiooni riskiga kaalutud vara väärtus.

▼ C2

7. Liisingu puhul on riskipositsiooni väärtus diskonteeritud minimaalsed liisingmaksed. Minimaalsed liisingmaksed hõlmavad liisinguperioodi jooksul tehtavaid makseid, mida liisingu võtjalt nõutakse või mida saab temalt nõuda, ning mis tahes soodsat väljaostuvõimalust, mille kasutamine on piisavalt kindel. Kui muult isikult kui liisingu võtjalt võidakse nõuda makset seoses liisitud vara lõppväärtusega ja kõnealune maksekohustus vastab artiklis 201 sätestatud tingimustele, mis käsitlevad krediidiriski kaitse andja aktsepteeritavust, ja artiklite 213 kuni 215 kohastele muud liiki garantiide aktsepteeritavuse nõuetele, siis võidakse kõnealust maksekohustust võtta 4. peatüki kohaselt arvesse kaudse krediidiriski kaitsena. Kõnealused riskipositsioonid määratakse

▼ C2

asjakohasesse riskipositsiooni klassi vastavalt artiklile 112. Kui riskipositsiooni väärtus on liisitud vara lõppväärtus, arvutatakse riskiga kaalutud vara järgmiselt: $1/t * 100\% * \text{lõppväärtus}$, kus t on kas 1 või järelejäänud liisingu täisaastatele lähim arv, olenevalt sellest, kumb neist on suurem.

3. jagu

Tunnustamine ja krediitkvaliteedi hinnangutele vastavate krediitkvaliteedi astmete määramine

1. alajagu

Krediitkvaliteeti hindavate asutuste tunnustamine

Artikkel 135

Krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangute kasutamine

1. Välist krediitkvaliteedi hinnangut võib kasutada riskipositsiooni riskikaalu määramiseks vastavalt käesolevale peatükile ainult juhul, kui kõnealuse hinnangu on andnud või heaks kiitnud krediitkvaliteeti hindav asutus vastavalt määrusele (EÜ) nr 1060/2009.

2. EBA avaldab krediitkvaliteeti hindavate asutuste loetelu kooskõlas määruse (EÜ) nr 1060/2009 artikli 2 lõikega 4 ja artikli 18 lõikega 3 oma veebisaidil.

2. alajagu

Krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangutele vastavate krediitkvaliteedi astmete määramine

Artikkel 136

Krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangutele vastavate krediitkvaliteedi astmete määramine

1. EBA, EIOPA ja ESMA töötavad ühiskomitee kaudu välja rakenduslike standardite eelnõud, et täpsustada kõigi krediitkvaliteeti hindavate asutuste puhul, millisele 2. jao kohasele krediitkvaliteedi astmele krediitkvaliteeti hindava asutuse asjaomane krediitkvaliteedi hinnang vastab (krediitkvaliteedi astmete määramine). Määramist käsitlevad otsused peavad olema objektiivsed ja järjepidevad.

EBA, EIOPA ja ESMA esitavad kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. juuliks 2014 ja vajaduse korral esitab läbivaadatud tehniliste standardite eelnõud.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010, määruse (EL) nr 1094/2010 ja määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.

2. Krediitkvaliteedi hinnangutele vastavate krediitkvaliteedi astmete määramisel järgivad EBA, EIOPA ja ESMA järgmisi nõudeid:

a) igas krediitkvaliteedi hinnangus väljendatud suhteliste riskiastmete eristamiseks võtavad EBA, EIOPA ja ESMA arvesse selliseid kvantitatiivseid tegureid nagu pikaajaline makseviivituse määr, mis on seotud kõikide varakirjetega, millele on antud sama krediitkvaliteedi hinnang. Hiljuti asutatud krediitkvaliteeti hindavate asutuste

▼ **C2**

ja vaid lühikest aega makseviivitusandmeid kogunud krediitkvaliteeti hindavate asutuste puhul küsivad EBA, EIOPA ja ESMA krediitkvaliteeti hindava asutuse arvamust pikaajalise makseviivituse määra kohta, mis on seotud kõikide varakirjetega, millele on antud sama krediitkvaliteedi hinnang;

- b) igas krediitkvaliteedi hinnangus väljendatud suhteliste riskiastmete eristamiseks võtavad EBA, EIOPA ja ESMA arvesse selliseid kvalitatiivseid tegureid nagu krediitkvaliteeti hindava asutuse hinnatavate emitentide ring, antavate krediitkvaliteedi hinnangute vahemik, iga krediitkvaliteedi hinnangu tähendus ja krediitkvaliteeti hindava asutuse kasutatav makseviivituse definitsioon;
- c) EBA, EIOPA ja ESMA võrdlevad konkreetse krediitkvaliteeti hindava asutuse antud iga krediitkvaliteedi hinnangu puhul esinevaid makseviivituse määrasid võrdlusalustega, mis tuginevad makseviivituse määradele, mida teised krediitkvaliteeti hindavad asutused on registreerinud samaväärsel krediitrisiki tasemel olevate emitentide puhul;
- d) kui konkreetse krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangu puhul esinevad võrdlusalusest oluliselt ja süstemaatiliselt kõrgemad makseviivituse määrad, määravad EBA, EIOPA ja ESMA krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangule krediitkvaliteedi hinnangute skaalal kõrgema krediitkvaliteedi astme;
- e) kui EBA, EIOPA ja ESMA on suurendanud konkreetse krediitkvaliteeti hindava asutuse teatava krediitkvaliteedi hinnanguga seotud riskikaalu ja kui kõnealuse krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnanguga seoses esinevad makseviivituse määrad ei ole enam oluliselt ega süstemaatiliselt võrdlusalusest kõrgemad, võivad EBA, EIOPA ja ESMA taastada krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangu esialgse krediitkvaliteedi astme krediitkvaliteedi hinnangute skaalal.

3. EBA, EIOPA ja ESMA töötavad välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, millega täpsustatakse lõike 2 punktis a osutatud kvantitatiivsed tegurid, punktis b osutatud kvalitatiivsed tegurid ja punktis c osutatud võrdlusalus.

EBA, EIOPA ja ESMA esitavad kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. juuliks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010, määruse (EL) nr 1094/2010 ja määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.

3. alajagu

Ekspordikrediidi agentuuride antud krediitkvaliteedi hinnangute kasutamine*Artikkel 137***Ekspordikrediidi agentuuride antud krediitkvaliteedi hinnangute kasutamine**

1. Artikli 114 kohaldamisel võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt määratud ekspordikrediidi agentuuri antud krediitkvaliteedi hinnangut, kui täidetud on üks järgmistest tingimustest:

▼ **C2**

- a) tegemist on OECD riiklikult toetatava ekspordikrediidi suuniste kokkuleppes osalevate ekspordikrediidi agentuuride antud konsensusliku krediitkvaliteedi hinnanguga;
- b) ekspordikrediidi agentuur avaldab oma krediitkvaliteedi hinnangud ja järgib OECD kokkulepitud metoodikat ning krediitkvaliteedi hinnang on seotud ühega kaheksast OECD kokkulepitud metoodikaga kehtestatud minimaalsest ekspordikindlustuse preemiast. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib ekspordikrediidiagentuuri määramise tühistada. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab tühistamist põhjendama, kui on olemas konkreetseid andmeid, mis näitavad, et tühistamise põhjuseks on kavatsus vähendada kapitali adekvaatsuse nõudeid.

2. Riskipositsioonidele, mille riskiga kaalumisel aktsepteeritakse ekspordikrediidi agentuuri krediitkvaliteedi hinnangut, määratakse riskikaal vastavalt tabelile 9.

Tabel 9

| | | | | | | | | |
|--|-----|-----|------|------|-------|-------|-------|-------|
| Minimaalne ekspordikindlustuse preemia | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Riskikaal | 0 % | 0 % | 20 % | 50 % | 100 % | 100 % | 100 % | 150 % |

4. jagu

Krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangute kasutamine riskikaalude määramiseks

Artikkel 138

Üldnõuded

►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib määrata ühe või mitu krediitkvaliteeti hindavat asutust, keda kasutatakse varakirjetele ja bilansivälisele kirjetele riskikaalude määramiseks. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib krediitkvaliteeti hindava asutuse määramise tühistada. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab tühistamist põhjendama, kui on olemas konkreetseid andmeid, mis näitavad, et tühistamise põhjuseks on kavatsus vähendada kapitali adekvaatsuse nõudeid. Krediitkvaliteedi hinnanguid ei kasutata valikuliselt. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad tellitud krediitkvaliteedi hinnanguid. Nad võivad siiski kasutada mittetellitud krediitkvaliteedi hinnanguid, kui EBA on kinnitanud, et krediitkvaliteeti hindava asutuse antud mittetellitud krediitkvaliteedi hinnangud ei erine kvaliteedi pooldest sellelt krediitkvaliteeti hindavalt asutuselt tellitud krediitkvaliteedi hinnangutest. EBA keeldub sellise kinnituse andmisest või võtab selle tagasi eelkõige juhul, kui krediitkvaliteeti hindav asutus on kasutanud mittetellitud krediitkvaliteedi hinnangut surve avaldamiseks hinnatavale ettevõtjale, et ta esitaks tellimuse krediitkvaliteedi hinnangu saamiseks või muude teenuste osutamiseks. Krediitkvaliteedi hinnangute kasutamisel täidavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi nõudeid:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, kes otsustab kasutada krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnanguid teatud riskipositsiooni klassi suhtes, peab kasutama neid hinnanguid järjepidevalt kõikide sellesse klassi kuuluvate riskipositsioonide suhtes;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, kes otsustab kasutada krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnanguid, kasutab neid järjepidevalt ja järjekindlalt;

▼ **C2**

- c) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab ainult selliseid krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnanguid, milles on arvesse võetud kõiki võlgnevuse põhisummasid ja intresse;
- d) kui reitingu saanud kirje kohta on kättesaadav ainult üks krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, siis kasutatakse seda krediitkvaliteedi hinnangut kõnealuse kirje riskikaalu määramiseks;
- e) kui kättesaadavad on kaks krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangut ja neist tulenevad reitingu saanud kirje jaoks erinevad riskikaalud, siis määratakse kõrgem riskikaal;
- f) kui reitingu saanud kirje kohta on kättesaadavad rohkem kui kaks krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangut, siis kasutatakse kahte madalaimat riskikaalu andvat hinnangut. Kui kaks madalaimat riskikaalu on erinevad, määratakse kõrgem riskikaal. Kui kaks madalaimat riskikaalu on samad, määratakse selline riskikaal.

*Artikkel 139***Emitendi ja emissiooni krediitkvaliteedi hinnang**

1. Kui riskipositsiooni aluseks olevad kirjed kuuluvad konkreetse emissiooniprogrammi või tehingusse, mille kohta on olemas krediitkvaliteedi hinnang, kasutatakse seda krediitkvaliteedi hinnangut kõnealuse kirje riskikaalu määramiseks.

2. Kui teatavate kirjete kohta puudub otseselt kohaldatav krediitkvaliteedi hinnang, kuid krediitkvaliteedi hinnang on olemas konkreetse emissiooniprogrammi või tehingu kohta, kuhu riskipositsiooni aluseks olevad kirjed ei kuulu, või üldine krediitkvaliteedi hinnang on olemas emitendi kohta, kasutatakse kõnealust krediitkvaliteedi hinnangut järgmistel juhtudel:

- a) see annab tavapärasest kõrgema riskikaalu ning kõnealune riskipositsioon on vastavalt olukorrale kõigis aspektides sama või madalama nõudeõiguse järguga võrreldes konkreetse emissiooniprogrammi või tehinguga või kõnealuse emitendi kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata riskipositsioonidega;
- b) see annab madalama riskikaalu ning kõnealune riskipositsioon on vastavalt olukorrale kõigis aspektides sama või kõrgema nõudeõiguse järguga võrreldes konkreetse emissiooniprogrammi või tehinguga või kõnealuse emitendi kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata riskipositsioonidega.

Kõigil muudel juhtudel käsitatakse riskipositsiooni reitinguta positsioonina.

3. Lõiked 1 ja 2 ei takista artikli 129 kohaldamist.

4. Konsolideerimisgruppi kuuluvate emitentide krediitkvaliteedi hinnanguid ei saa kasutada samasse konsolideerimisgruppi kuuluva teise emitendi krediitkvaliteedi hinnanguna.

▼ **C2***Artikkel 140***Pikaajalised ja lühiajalised krediitkvaliteedi hinnangud**

1. Lühiajalisi krediitkvaliteedi hinnanguid võib kasutada ainult lühiajaliste varade ja bilansiväliste kirjete suhtes, mis on nõuded ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ ja äriühingute vastu.

2. Mis tahes lühiajalist krediitkvaliteedi hinnangut kohaldatakse ainult kirje suhtes, millele lühiajaline krediitkvaliteedi hinnang on antud, ja seda ei kasutata mis tahes muu kirje riskikaalu määramiseks, välja arvatud järgmistel juhtudel:

- a) kui lühiajalise reitingu saanud tehingule määratakse riskikaal 150 %, määratakse kõikidele asjaomase võlgnikuga seotud reitinguta ja tagamata lühi- või pikaajalistele riskipositsioonidele samuti riskikaal 150 %;
- b) kui lühiajalise reitingu saanud tehingule määratakse riskikaal 50 %, määratakse kõikidele reitinguta lühiajalistele riskipositsioonidele riskikaal vähemalt 100 %.

*Artikkel 141***Omavääringus ja välisvaluutas olevad kirjed**

Võlgniku omavääringus nomineeritud kirjele antud krediitkvaliteedi hinnangut ei või kasutada riskikaalu määramiseks sama võlgnikuga seotud muule välisvaluutas nomineeritud riskipositsioonile.

Kui riskipositsioon tuleneb ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ osalusest laenus, mille on andnud mitmepoolne arengupank, kelle eelisõigusega võlausaldaja staatus on turul tunnustatud, võib riskikaalu määramiseks kasutada võlgniku omavääringus kirjele antud krediitkvaliteedi hinnangut.

*3. PEATÜKK***Sisereitingute meetod**

1. jagu

Pädevate asutuse luba sisereitingute meetodi kasutamiseks*Artikkel 142***Mõisted**

1. Käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatakse järgmisi mõisteid:

- 1) „reitingusüsteem” – kõik meetodid, protsessid, kontrollid ning andmete kogumise ja IT-süsteemid, mis toetavad krediidiriski hindamist, riskipositsioonide reitinguklassidesse või kogumitesse määramist ning makseviivituse ja kahju hinnangute kvantifitseerimist teatavat liiki riskipositsioonide puhul;

▼ **C2**

- 2) „riskipositsiooni liik” – ühtemoodi hallatavate riskipositsioonide kogum, mis hõlmab teatavat liiki tehinguid ja mis võib olla piiratud konsolideerimisgruppi kuuluva ühe üksuse või üksuste ühe alajaotusega, tingimusel, et sama liiki riskipositsiooni hallatakse konsolideerimisgruppi kuuluvates teistes üksustes teistmoodi;
- 3) „äriüksus” – mis tahes eraldiseisev organisatsiooniline üksus või juriidiline isik, äriiin, geograafiline asukoht;
- 4) „suur finantssektori ettevõtja” – mis tahes finantssektori ettevõtja, mis vastab järgmistele nõuetele:
 - a) tema individuaalselt või konsolideeritud alusel arvatud koguvara on vähemalt 70 miljardit eurot, kusjuures vara suuruse kindlaksmääramisel kasutatakse viimaseid auditeeritud finantsaruandeid või konsolideeritud finantsaruandeid, ning
 - b) tema enda või vähemalt ühe tema tütarettvõtja suhtes kohaldatakse liidus kehtivat usaldatavusnõuete regulatsiooni või sellise kolmanda riigi õigust, kes kohaldab usaldatavusnõuete täitmise järelevalve ja regulatiivseid nõudeid, mis on vähemalt samaväärsed liidus kohaldatavate nõuetega.
- 5) „reguleerimata finantssektori ettevõtja” – mis tahes muu ettevõtja, mis ei ole reguleeritud finantssektori ettevõtja, kuid mille põhitegevus on üks või mitu direktiivi 2013/36/EL I lisas või direktiivi 2004/39/EÜ I lisas loetletud tegevustest;
- 6) „võlgniku reitinguklass” – riskikategooria reitingusüsteemi kuuluval võlgniku reitinguskaalal, mis määratakse võlgnikele konkreetsete ja selgete reitingukriteeriumide kogumi alusel, mille põhjal koostatakse makseviivituse tõenäosuse hinnang;
- 7) „tehingupõhine reitinguklass” – riskikategooria reitingusüsteemi tehingupõhisel reitinguskaalal, kuhu riskipositsioonid määratakse konkreetsete ja selgete reitingukriteeriumide alusel ning mille põhjal koostatakse makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnang.

▼ **M5**▼ **C2**

2. Käesoleva artikli lõike 1 punkti 4 alapunkti b kohaldamisel võib komisjon rakendusaktidega ja vastavalt artikli 464 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusele võtta vastu otsuse selle kohta, kas kolmanda riigi kohaldatav järelevalve- ja regulatiivne kord on vähemalt samaväärne liidus kohaldatava korraga. Kui sellist otsust ei ole tehtud, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ jätkata kuni 1. jaanuarini 2015 käesolevas lõikes sätestatud käsitluse kohaldamist kolmanda riigi suhtes, kui asjaomased pädevad asutused on tunnistanud kõnealuse kolmanda riigi sellisele käsitlusele sobivaks enne 1. jaanuari 2014.

*Artikkel 143***Luba sisereitingute meetodi kasutamiseks**

1. Pädev asutus annab ► **C11** finantsinstitutsioonidele ◀ loa kasutada riskiga kaalutud vara arutamiseks sisereitingute meetodit, kui täidetud on käesolevas peatükis sätestatud tingimused.

▼ **C2**

2. Eelnev luba kasutada sisereitingute meetodit, sealhulgas makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, tuleb taotleda iga riskipositsiooni klassi ja iga reitingusüsteemi ja omakapitali investeeringute puhul kasutatava sisemudelitel põhineva meetodi ning iga makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite hindamisel kasutatava meetodi jaoks.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad taotlema pädevatelt asutustelt eelneva loa seoses järgmisega:

- a) olulised muudatused sellise reitingusüsteemi või omakapitali investeeringute puhul kasutatava sisemudelitel põhineva meetodi kohaldamisalas, mille kasutamiseks on ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ saanud loa;
- b) sellise reitingusüsteemi või omakapitali investeeringute puhul kasutatava sisemudelitel põhineva meetodi olulised muudatused, mille kasutamiseks on ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ saanud loa.

Reitingusüsteemi kohaldamisala hõlmab kõiki sellisesse asjaomasesse riskipositsiooni liiki kuuluvaid riskipositsioone, mille tarbeks kõnealune reitingusüsteem välja töötati.

4. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teatavad pädevatele asutustele kõigist muudatustest reitingusüsteemis või omakapitali investeeringute puhul kasutatavas sisemudelitel põhinevas meetodis.

5. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille alusel hinnata olemasoleva reitingusüsteemi kasutamise olulisust selle reitingusüsteemiga veel hõlmamata muude täiendavate riskipositsioonide puhul ning sisereitingute meetodi kohaselt kohaldatava reitingusüsteemi või omakapitali investeeringute puhul kasutatava sisemudelitel põhineva meetodi muudatuste olulisust.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 144***Sisereitingute meetodi kasutamise taotluse hindamine pädevate asutuste poolt**

1. Pädev asutus annab ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ artikli 143 kohase loa kasutada sisereitingute meetodit, sealhulgas makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, ainult juhul, kui ta on veendunud, et täidetud on käesolevas peatükis sätestatud nõuded, eelkõige 6. jaos sätestatud nõuded, ning et ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ krediidiriski positsioonide juhtimise ja neile reitingute andmise süsteemid on usaldusväärsed ning neid rakendatakse terviklikult, ning eelkõige ainult juhul, kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele teda rahuvaldaval viisil tõendanud, et täidetud on järgmised nõuded:

- a) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ reitingusüsteemid võimaldavad võlgniku ja tehingu tunnuseid otstarbekalt hinnata, riske otstarbekalt eristada ning riske täpselt ja järjepidevalt kvantifitseerida;

▼ C2

- b) omavahendite nõuete arvutamisel kasutatavatel sisereitingutel ja makseviivituse ja kahju hinnangutel ning nendega seotud süsteemidel ja protsessidel on riskijuhtimise ja otsuste tegemise protsessis ning laenuandmise otsuste tegemise, sisemise kapitali allokeerimise ja ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ üldjuhtimise funktsioonide seisukohast keskne tähtsus;
- c) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on reitingusüsteemide eest vastutav krediidiriski kontrolli üksus, mis on nõuetekohaselt sõltumatu ja vaba igasugusest lubamatust mõjust;
- d) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kogub ja säilitab kõiki asjaomaseid andmeid, et tõhusalt toetada krediidiriski mõõtmise ja juhtimise protsessi;
- e) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib oma reitingusüsteemid ja nende toimimispõhimõtted ning valideerib need süsteemid;
- f) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on valideerinud iga reitingusüsteemi ja iga omakapitali investeeringute puhul kasutatava sisemudelitel põhineva meetodi asjakohase ajavahemiku jooksul enne kõnealuse reitingusüsteemi või omakapitali investeeringute puhul kasutatava sisemudelitel põhineva meetodi kasutamiseks loa saamist, samuti on ta nimetatud ajavahemiku jooksul hinnanud seda, kas kõnealune reitingusüsteem või omakapitali investeeringute puhul kasutatav sisemudelitel põhinev meetod on kõnealuse reitingusüsteemi või omakapitali investeeringute puhul kasutatava sisemudelitel põhineva meetodi rakendusala arvestades sobiv, ja on teinud kõnealuse hindamise põhjal neis süsteemides või meetodites vajalikud muudatused;

▼ M8

- g) ►C10 finantsinstitutsioon ◀ on sisereitingute meetodi kohaselt arvutanud omavahendite nõuded, mis tulenevad riskiparameetrite sisehinnangutest, ja suudab esitada aruanded artikli 430 kohaselt;

▼ C2

- h) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on kõik ühe reitingusüsteemi rakendusala kuuluvad riskipositsioonid määranud ja määrab need jätkuvalt selle süsteemi reitinguklassidesse või kogumitesse; ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on kõik ühe omakapitali investeeringute puhul kasutatava meetodi alla kuuluvad omakapitali investeeringud määranud ja määrab need jätkuvalt selle sisemudelitel põhineva meetodi alla.

Nõuet kasutada sisereitingute meetodit, sealhulgas makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, kohaldatakse ka juhul, kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on ostnud rakendatava reitingusüsteemi või selle raames kasutatava mudeli kolmandast isikust müüjalt.

2. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada hindamismetoodika, mida pädevad asutused kasutavad, et hinnata sisereitingute meetodi kasutamise nõuete täitmist ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

▼ C2*Artikkel 145***Varasem sisereitingute meetodi kasutamise kogemus**

1. Sisereitingute meetodi kasutamist taotlev ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on vähemalt kolme taotlusele eelnenud aasta jooksul kasutanud kõnealuste sisereitingute riskipositsiooni klasside suhtes reitingusüsteeme, mis on üldjoontes kooskõlas 6. jao kohaste riski sise-seks mõõtmiseks ja juhtimiseks kehtestatud nõuetega.

2. Makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnangute kasutamist taotlev ►C11 finantsinstitutsioon ◀ peab pädevatele asutustele neid rahuldaval viisil tõendama, et ta on vähemalt kolm taotlusele eelnenud aastat koostanud ja kasutanud makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid viisil, mis on üldjoontes kooskõlas 6. jaos nende parameetrite sisehinnangute kasutamiseks kehtestatud nõuetega.

3. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ algse loa saamise järel laiendab sisereitingute meetodi kasutamist, peavad ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kogemused olema piisavad, et täita lõigete 1 ja 2 nõudeid seoses täiendavalt hõlmatud riskipositsioonidega. Kui reitingusüsteemide kasutamist laiendatakse riskipositsioonidele, mis on oluliselt erinevad seni hõlmatud riskipositsioonidest, nii et olemasolevaid kogemusi ei saa põhjendatult pidada piisavaks, et kõnealuste sätete nõuded oleks täiendavate riskipositsioonide puhul täidetud, kohaldatakse lõikeid 1 ja 2 kõnealuste täiendavate riskipositsioonide suhtes eraldi.

*Artikkel 146***Meetmed, mida võetakse juhul, kui käesoleva peatüki nõuded ei ole enam täidetud**

Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei täida enam käesolevas peatükis sätestatud nõudeid, teatab ta sellest pädevale asutusele ja teeb ühte järgmistest:

- a) esitab pädevale asutusele teda rahuldaval viisil kava nõuetele vastavuse õigeaegseks taastamiseks ja viib selle kava ellu pädeva asutusega kokku lepitud ajavahemiku jooksul;
- b) tõendab pädevatele asutustele neid rahuldaval viisil, et nõuete mittemäitmise mõju on ebaoluline.

*Artikkel 147***Riskipositsioonide riskipositsiooni klassidesse määramise meetodika**

1. Meetodika, mida ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab riskipositsioonide eri riskipositsiooni klassidesse määramiseks, peab olema asjakohane ja ajaliselt järjepidev.

2. Iga riskipositsioon määratakse ühte järgmistest riskipositsiooni klassidest:

- a) nõuded keskvalitsuste ja keskpankade vastu;

▼ C2

- b) nõuded ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ vastu;
 - c) nõuded äriühingute vastu;
 - d) jaenõuded;
 - e) omakapitali investeeringud;
 - f) väärtpaperistamise positsioonide kirjed;
 - g) muud varad, mis ei ole krediidi iseloomuga.
3. Lõike 2 punktis a sätestatud klassi määratakse järgmised riskipositsioonid:
- a) sellised nõuded piirkondlike valitsuste ja kohalike omavalitsuste või avaliku sektori asutuste vastu, mida käsitatakse artiklite 115 ja 116 kohaselt nõuetena keskvalitsuste vastu;
 - b) nõuded artikli 117 lõikes 2 osutatud mitmepoolsete arengupankade vastu;
 - c) nõuded rahvusvaheliste organisatsioonide vastu, mille suhtes kohaldatakse artikli 118 kohaselt riskikaalu 0 %.
4. Lõike 2 punktis b sätestatud klassi määratakse järgmised riskipositsioonid:
- a) sellised nõuded piirkondlike valitsuste ja kohalike omavalitsuste vastu, mida vastavalt artikli 115 lõigetele 2 ja 4 ei käsitata nõuetena keskvalitsuse vastu;
 - b) sellised nõuded avaliku sektori asutuste vastu, mida ei käsitata artikli 116 lõike 4 kohaselt nõuetena keskvalitsuste vastu;
 - c) sellised nõuded mitmepoolsete arengupankade vastu, mille suhtes ei kohaldata artikli 117 kohaselt riskikaalu 0 %, ning
 - d) sellised nõuded finantseerimisasutuste vastu, mida käsitatakse artikli 119 lõike 5 kohaselt nõuetena ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ vastu;
5. Lõike 2 punktis d sätestatud jaenõuete riskipositsiooni klassi määramiseks peavad nõuded vastama järgmistele tingimustele:
- a) nõuded peavad olema ühe järgmistest vastu:
 - i) ühe või mitme füüsilise isiku vastu;
 - ii) VKE vastu, kusjuures sellisel juhul ei tohi kogusumma, mida võlgnikust klient või omavahel seotud klientide rühm ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ ning tema emaettevõtjale ja selle tütarettevõtjatele võlgneb ning mis sisaldab kõiki tähtjaks tasumata nõudeid, kuid ei sisalda elamukinnisvaraga tagatud riskipositsioone, ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ andmetel, kes peab selliste andmete tõendamiseks võtma mõistlikke meetmeid, ületada 1 miljonit eurot;

▼ **C2**

- b) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ käsitleb riskijuhtimisel kõnealuseid nõudeid aja jooksul järjepidevalt ja ühetaoliselt;
- c) nõudeid ei hallata nii üksikult, nagu seda tehakse äriühingute vastu olevate nõuete puhul;
- d) iga nõue on üks arvukatest samalaadselt hallatavatest nõuetest.

Lisaks esimeses lõigus loetletud nõuetele, loetakse jaenõuete riskipositsiooni klassi kuuluvaks jaeliisingu miinimummaksete nüüdisväärtus.

6. Lõike 2 punktis e sätestatud omakapitali investeringute riskipositsiooni klassi määratakse järgmised riskipositsioonid:

- a) muud nõuded kui võlanõuded, kui selliste nõuetega kaasneb allutatud jääknõudeõigus emitendi varale või tulule;
- b) võlanõuded ja muud väärtpaberid, partnerlused, tuletisinstrumendid või muud vahendid, mille majanduslik sisu on samalaadne kui punktis a määratletud nõuete puhul.

7. Krediidi iseloomuga nõuded, mida ei ole määratud lõike 2 punktides a, b, d, e ja f sätestatud riskipositsiooni klassidesse, määratakse kõnealuse lõike punkti c kohasesse äriühingute vastu olevate nõuete riskipositsiooni klassi.

8. Lõike 2 punkti c kohase äriühingute vastu olevate nõuete riskipositsiooni klassi puhul peavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ eriotstarbeliste nõueteena eraldi kindlaks tegema järgmiste tunnustega nõuded:

- a) nõue on üksuse vastu, mis on loodud eriotstarbeliselt materiaalse vara rahastamiseks või haldamiseks, või on sellega majanduslikult võrreldav nõue;
- b) laenu andjal on lepingupõhise kokkuleppe kohaselt oluline kontroll varade ja nendelt saadava tulu üle;
- c) kohustuse tagasimaksmise esmane allikas on rahastatavatelt varadelt saadav tulu, mitte äriühingu sõltumatu tulu teenimise võime laiemalt.

9. Liisitud varade lõppväärtus määratakse lõike 2 punktis g sätestatud riskipositsiooni klassi, välja arvatud määral, mil kõnealune lõppväärtus on juba kaasatud artikli 166 lõike 4 kohastesse liisingunõuetesse.

10. Riskipositsioon, mis tuleneb krediidiriski kaitse andmisest n-arvu järjekoha kahju kogumisse kuuluva krediidituletisinstrumendi alusel, määratakse samasse lõikes 2 sätestatud klassi, millesse oleksid määratud kogumisse kuuluvad riskipositsioonid, välja arvatud juhul, kui individuaalsed kogumisse kuuluvad riskipositsioonid oleksid määratud erinevatesse riskipositsiooni klassidesse; viimasel sellisel juhul määratakse riskipositsioon lõike 2 punktis c sätestatud äriühingute riskipositsiooni klassi.

▼ **C2***Artikkel 148***Sisereitingute meetodi rakendamise tingimused eri riskipositsioonide klasside ja äriüksuste lõikes**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ ning mis tahes emaettevõtja ja selle tütaretevõtjad rakendavad sisereitingute meetodit kõigi riskipositsioonide suhtes, välja arvatud juhul, kui nad on saanud pädevatelt asutustelt loa kasutada standardmeetodit alaliselt kooskõlas artikliga 150.

Pädevate asutuste eelneval loal võib rakendamine toimuda järkjärgulise üleminekuga artiklis 147 osutatud erinevate riskipositsiooni klasside lõikes ühe ja sama äriüksuse siseselt, ühe konsolideerimisgrupi eri äriüksuste lõikes või makseviivitusest tingitud kahjumäärade või ümberhindlustegurite kasutamiseks äriühingute, ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete riskikaalude arvutamisel.

Artikli 147 lõikes 5 osutatud jaenõuete riskipositsiooni klassi puhul võib rakendamine toimuda järkjärgulise üleminekuga nende riskipositsioonide kategooriate lõikes, mis vastavad artikli 154 kohastele erinevatele korrelatsioonidele.

2. Pädevad asutused määravad kindlaks ajavahemiku, mille jooksul peavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ning mis tahes emaettevõtja ja selle tütaretevõtjad rakendama sisereitingute meetodi kõigi riskipositsioonide suhtes. Asjakohase ajavahemiku määramisel võtavad pädevad asutused arvesse ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ või mis tahes emaettevõtja ja selle tütaretevõtjate tegevuse laadi ja ulatust ning rakendatavate reitingusüsteemide arvu ja laadi.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ rakendavad sisereitingute meetodi pädevate asutuste kindlaksmääratud tingimuste kohaselt. Pädevad asutused töötavad kõnealused tingimused välja nii, et oleks tagatud, et lõikest 1 tulenevat paindlikkust ei kasutataks valikuliselt omakapitali nõuete vähendamiseks selliste riskipositsiooni klasside või äriüksuste puhul, mille suhtes sisereitingute meetodit või makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid veel ei kasutata.

4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes on alustanud sisereitingute meetodi kasutamist alles pärast 1. jaanuari 2013 või kellelt pädevad asutused on kuni selle kuupäevani nõudnud, et nad oleksid suutelised arvutama oma omavahendite nõuded standardmeetodi kohaselt, peavad säilitama suutlikkuse arvutada omavahendite nõuded standardmeetodi kohaselt kõigi oma riskipositsioonide puhul kogu rakendusperioodi jooksul, kuni pädevad asutused teatavad neile oma veendumusest, et sisereitingute meetodi rakendamine viiakse suure tõenäosusega lõpule.

5. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀, kellel on lubatud kasutada sisereitingute meetodit kõigi riskipositsiooni klasside puhul, kasutab artikli 147 lõike 2 punktis e sätestatud omakapitali investeringute riskipositsiooni klassi puhul sisereitingute meetodit, välja arvatud juhul, kui sellel ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on lubatud kohaldada omakapitali investeringute puhul artikli 150 kohaselt ja artikli 147 lõike 2 punktis g sätestatud muude, mitte krediidi iseloomuga varade riskipositsiooni klassi puhul standardmeetodit.

6. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille alusel määravad pädevad asutused kindlaks asjakohase viisi ja ajakava sisereitingute meetodi järkjärguliseks kasutuselevõtuks kõikide lõikes 3 osutatud riskipositsiooni klasside puhul.

▼ C2

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 149***Tingimused, mille alusel võib tagasi pöörduda lihtsamate meetodite kasutamise juurde**

1. Konkreetse riskipositsiooni klassi või riskipositsiooni liigi puhul sisereitingute meetodit kasutav ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei lõpeta kõnealuse meetodi kasutamist riskiga kaalutud vara arvutamiseks ega hakka selle asemel kasutama standardmeetodit enne, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendanud, et standardmeetodi kasutamist ei taotleta selleks, et vähendada ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite nõudeid, vaid et seda on vaja ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kõikide seda liiki riskipositsioonide laadi ja keerukust silmas pidades ning et sellel ei ole olulist negatiivset mõju ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ maksevõimele ega tema suutlikkusele riske tõhusalt juhtida;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt asutuselt eelneva loa.

2. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀, kes on saanud artikli 151 lõike 9 kohase loa makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite sisehinnangute kasutamiseks, ei pöördu tagasi artikli 151 lõike 8 kohaste makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite kasutamise juurde enne, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendanud, et artikli 151 lõike 8 kohaste makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite kasutamist teatava riskipositsiooni klassi või riskipositsiooni liigi puhul ei taotleta selleks, et vähendada ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite nõudeid, vaid et seda on vaja ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kõikide seda liiki riskipositsioonide laadi ja keerukust silmas pidades ning et sellel ei ole olulist negatiivset mõju ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ maksevõimele ega tema suutlikkusele riske tõhusalt juhtida;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt asutuselt eelneva loa.

3. Lõigete 1 ja 2 kohaldamisel järgitakse sisereitingute meetodi rakendamise tingimusi, mille määravad kindlaks pädevad asutused vastavalt artiklile 148, kusjuures eelnevalt tuleb artikli 150 kohaselt saada pädevatelt asutustelt alaliseks osaliseks kasutamiseks luba.

*Artikkel 150***Alalise osalise kasutamise tingimused**

1. Pädevate asutuste eelneval loal võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀, kellel on lubatud kasutada ühe või mitme riskipositsiooni klassi puhul riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamiseks sisereitingute meetodit, kohaldada standardmeetodit järgmiste riskipositsioonide suhtes:

▼ C2

- a) artikli 147 lõike 2 punktis a sätestatud riskipositsiooni klass, kui oluliste vastaspoolte arv on piiratud ja nende vastaspoolte suhtes reitingusüsteemi rakendamine oleks ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ jaoks põhjendamatult koormav;
- b) artikli 147 lõike 2 punktis b sätestatud riskipositsiooni klass, kui oluliste vastaspoolte arv on piiratud ja nende vastaspoolte suhtes reitingusüsteemi rakendamine oleks ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ jaoks põhjendamatult koormav;
- c) väheoluliste äriüksuste nõuded ja riskipositsiooni klassid või liigid, mida ei peeta nende suuruse ja tajutava riski profiili seisukohast oluliseks;
- d) nõuded liikmesriikide keskvalitsuste ja keskpankade, piirkondlike valitsuste ja kohalike omavalitsuste ning ametiasutuste ja avaliku sektori asutuste vastu, tingimusel et:
 - i) kõnealuse keskvalitsuse või keskpanga vastu olevate nõuetega ja kõnealuste muude nõuetega seotud riskide vahel ei ole spetsiifilise avaliku korralduse tõttu erinevusi ning

▼ M11

- ii) keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevatele nõuetele määratakse vastavalt artikli 114 lõikele 2 või 4 riskikaal 0 %;

▼ C2

- e) ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ nõuded sellise vastaspoole vastu, kes on tema emaettevõtja, tütarvõtja või emaettevõtja tütarvõtja, tingimusel et vastaspool on ► C11 finantsinstitutsioon ◀, finantsvaldusettevõtja, segafinantsvaldusettevõtja, finantseerimisasutus, varahaldusettevõtja või ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ abiettevõtja, kelle suhtes kohaldatakse asjakohaseid usaldatavusnõudeid, või seotud ettevõtja direktiivi 83/349/EMÜ artikli 12 lõike 1 tähenduses;
- f) ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ vahelised nõuded, mis vastavad artikli 113 lõikes 7 sätestatud nõuetele;
- g) omakapitali investeringud ettevõtjatesse, kelle vastu olevatele krediidi iseloomuga nõuetele on 2. peatüki kohaselt määratud riskikaal 0 %, sealhulgas avaliku sektori rahastatavatesse ettevõtjatesse, mille suhtes võib kohaldada riskikaalu 0 %;
- h) omakapitali investeringud, mida tehakse teatavate majandussektorite edendamiseks õigusaktidega ette nähtud selliste kavade kohaselt, mis pakuvad ► C11 finantsinstitutsioonile ◀ olulisi investeringutoetusi ning millega kaasnevad teatav valitsusepoolne järelevalve ja omakapitali investeringute piirangud, kui selliseid riskipositsioone võib sisereitingute meetodi kohaldamisest välja jätta kokku ainult kuni 10 % ulatuses omavahenditest;
- i) artikli 119 lõikes 4 määratletud nõuded, mis vastavad seal esitatud tingimustele;

▼ **C2**

- j) artikli 215 lõikes 2 osutatud riiklikud ja riigi poolt edasi kindlustatud garantiid.

Pädevad asutused lubavad standardmeetodi kohaldamist esimese lõigu punktides g ja h osutatud omakapitali investeeringute suhtes, mille puhul kõnealuse meetodi kohaldamiseks on antud luba teistes liikmesriikides. EBA avaldab oma veebisaidil nimekirja, millesse kantakse standardmeetodil käsitletavat nendes punktides osutatud riskipositsioonid, ning ajakohastab seda korrapäraselt.

2. Lõike 1 kohaldamisel loetakse ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ omakapitali investeeringute riskipositsiooni klassi oluliseks, kui investeeringute koguväärtus, arvestamata lõike 1 punktis h osutatud õigusaktidega ette nähtud kavade alusel tehtud omakapitali investeeringuid, on eelneval aastal keskmiselt üle 10 % ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ omavahenditest. Kui kõnealuste omakapitali investeeringute arv on väiksem kui 10 eraldi osalust, on asjaomane piirmäär 5 % ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ omavahenditest.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks lõike 1 punktide a, b ja c kohaldamise tingimused.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

4. EBA annab välja suunised lõike 1 punkti d kohaldamise kohta 2018. aastal, soovitades piirmäärad seoses protsentuaalse osakaaluga bilansis kajastatud koguarast ja/või riskiga kaalutud varast, mis arvutatakse standardmeetodi kohaselt.

Kõnealused suunised võetakse vastu määruse (EL) nr 1093/2010 artiklis 16 sätestatud korras.

2. jagu

Riskiga kaalutud vara arvutamine

1. alajagu

Käsitlemine riskipositsiooni klasside lõikes*Artikkel 151***Käsitlemine riskipositsiooni klasside lõikes**

1. Kui need ei ole maha arvatud omavahenditest, arvutatakse artikli 147 lõike 2 punktides a–e ja g osutatud riskipositsiooni klassidesse kuuluvate riskipositsioonide krediidiriski puhul riskiga kaalutud vara vastavalt 2. alajaole, välja arvatud juhul, kui kõnealused riskipositsioonid on maha arvatud esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest või teise taseme omavahendite kirjetest.

▼ C2

2. Ostetud nõuete lahjendusrisi puhul arvutatakse riskiga kaalutud vara vastavalt artiklile 157. Kui ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on ostetud nõuete makseviivituse riski ja lahjendusrisi realiseerumisel nõuete müüja suhtes täielik regressiõigus, ei kohaldata ostetud nõuete suhtes käesoleva artikli, artikli 152 ja artikli 158 lõigete 1 kuni 4 sätteid ning nõudeid käsitatakse tagatud nõuetena.

3. Riskiga kaalutud vara arvutamisel krediidiriski ja lahjendusrisi puhul võetakse aluseks kõnealuse riskipositsiooniga seotud asjaomased parameetrid. Need hõlmavad makseviivituse tõenäosust (PD), makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD), lõpptähtaega (M) ja riskipositsiooni väärtust. Makseviivituse tõenäosust ja makseviivitusest tingitud kahjumäära võib käsitleda eraldi või koos vastavalt 4. jaole.

4. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad kõikide artikli 147 lõike 2 punktis e osutatud omakapitali investeringute riskipositsiooni klassi kuuluvate riskipositsioonide krediidiriski puhul riskiga kaalutud vara vastavalt artiklile 155. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada artikli 155 lõigetes 3 ja 4 sätestatud meetodeid, kui nad on selleks pädevatelt asutustelt saanud eelneva loa. Pädevad asutused annavad ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ loa artikli 155 lõike 4 kohase sisemudelitel põhineva meetodi kasutamiseks tingimusel, et ►C11 finantsinstitutsioon ◀ täidab 6. jao 4. alajaos sätestatud nõudeid.

5. Eriotstarbeliste nõuete krediidiriski puhul arvutatakse riskiga kaalutud vara vastavalt artikli 153 lõikele 5.

6. Artikli 147 lõike 2 punktides a kuni d osutatud riskipositsiooni klassidesse kuuluvate riskipositsioonide puhul esitavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ makseviivituse tõenäosuse sisehinnangud vastavalt artiklile 143 ja 6. jaole.

7. Artikli 147 lõike 2 punktis d osutatud riskipositsiooni klassi kuuluvate riskipositsioonide puhul esitavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite sisehinnangud vastavalt artiklile 143 ja 6. jaole.

8. Artikli 147 lõike 2 punktides a–c osutatud riskipositsiooni klassidesse kuuluvate riskipositsioonide puhul kohaldavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ artikli 161 lõike 1 kohaseid makseviivitusest tingitud kahjumäärasid ja artikli 166 lõike 8 punktide a–d kohaseid ümberhindlustegureid, välja arvatud juhul, kui kõnealuste riskipositsiooni klasside puhul on lubatud kasutada makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid vastavalt lõikele 9.

9. Kõikide artikli 147 lõike 2 punktides a–c osutatud riskipositsiooni klassidesse kuuluvate riskipositsioonide puhul lubab pädev asutus ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid vastavalt artiklile 143 ja 6. jaole.

10. Väärtpaberistatud riskipositsioonide ja artikli 147 lõike 2 punktis f osutatud riskipositsiooni klassi kuuluvate riskipositsioonide puhul arvutatakse riskiga kaalutud vara vastavalt 5. peatükile.

▼M8

Artikkel 152

Investeeringifondi aktsiastest või osakutest tulenevate riskipositsioonide käsitlemine

1. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad investeeringifondi aktsiastest või osakutest nende jaoks tulenevate riskipositsioonide riskiga kaalutud vara, korrutades investeeringifondi riskiga kaalutud vara, mis on arvutatud lõigetes 2 ja 5 sätestatud meetodite kohaselt, asjaomaste ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ omandis olevate aktsiate või osakute protsendiga.

2. Kui artikli 132 lõike 3 tingimused on täidetud, võtavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀, kellel on piisav teave investeeringifondi üksikute aluspositsioonide kohta, neid aluspositsioone arvesse, et arvutada investeeringifondi riskiga kaalutud vara, kaaludes riskiga investeeringifondi kõiki aluspositsioone, nagu kuuluksid need otseselt asjaomastele ►C10 finantsinstitutsioonidele ◀.

3. Erandina artikli 92 lõike 3 punktist d võivad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad investeeringifondi riskiga kaalutud vara käesoleva artikli lõike 1 või 2 kohaselt, arvutada asjaomase investeeringifondi tuletisinstrumentide riskipositsioonide krediitväärtuse korrigeerimise riski katmise omavahendite nõude summas, mis võrdub 50 %ga käesoleva jaotise 6. peatüki 3., 4. või 5. jao kohaselt arvutatud tuletisinstrumentide riskipositsioonide omavahendite nõudest.

Erandina esimesest lõigust võib ►C10 finantsinstitutsioon ◀ jätta krediitväärtuse korrigeerimise riski katmise omavahendite nõude arvu-
tamisest välja tuletisinstrumentide riskipositsioonid, mille suhtes seda nõuet ei kohaldataks, kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ oleks need ise vahetult võtnud.

4. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀, kes kohaldavad kooskõlas käesoleva artikli lõigetega 2 ja 3 aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit ning vastavad artikli 150 kohastele alalise osalise kasutamise tingimustele, või ei vasta käesolevas peatükis sätestatud meetodite või ühes või enamas 5. peatükis sätestatud meetodite kasutamise tingimustele kõikide või teatava osa investeeringifondi aluspositsioonide puhul, arvutavad riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju järgmiste põhimõtete kohaselt:

- a) artikli 147 lõike 2 punktis e osutatud riskipositsiooni klassi „omakapitali investeeringud“ määratud riskipositsioonide puhul kohaldavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ artikli 155 lõikes 2 sätestatud lihtsustatud riskikaalu meetodit;
- b) artikli 147 lõike 2 punktis f osutatud riskipositsiooni klassi „väärt-paberistamise positsioonide kirjed“ määratud riskipositsioonide puhul kohaldavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ artiklis 254 sätestatud käsitlust, nagu kuuluksid need riskipositsioonid otseselt nimetatud ►C10 finantsinstitutsioonidele ◀;
- c) kõikide muude aluspositsioonide puhul kohaldavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ käesoleva jaotise 2. peatükis sätestatud standardmeetodit.

Kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei suuda esimese lõigu punkti a kohaldamisel üksteisest eristada börsivälistesse ettevõtetesse tehtud omakapitali investeeringuid, börsil kaubeldavaid omakapitali investeeringuid ja muid omakapitali investeeringuid, käsitab ta asjaomaseid riskipositsioone muude omakapitali investeeringutena.

▼M8

5. Kui artikli 132 lõikes 3 sätestatud tingimused on täidetud, võivad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀, kellel puudub piisav teave investeerimisfondi üksikute aluspositsioonide kohta, arvutada asjaomaste aluspositsioonide riskiga kaalutud vara artikli 132a lõikes 2 sätestatud volituste kohase meetodiga. Käesoleva artikli lõike 4 punktides a, b ja c loetletud riskipositsioonide puhul kohaldavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ siiski nimetatud punktides sätestatud meetodeid.

6. Ilma et see piiraks artikli 132b lõike 2 kohaldamist, kohaldavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀, kes ei kohalda kooskõlas käesoleva artikli lõigetega 2 ja 3 aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit ega kooskõlas käesoleva artikli lõikega 5 volituste kohast meetodit, artikli 132 lõikes 2 osutatud varumeetodit.

7. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada investeerimisfondi aktsiastest või osakutest nende jaoks tulenevate riskipositsioonide riskiga kaalutud vara käesolevas artiklis osutatud meetodeid kombineerides, tingimusel et nende meetodite kasutamise tingimused on täidetud.

8. ►C10 finantsinstitutsioonid ◀, kellel ei ole piisavalt andmeid või teavet investeerimisfondi riskiga kaalutud vara arvutamiseks lõigetes 2, 3, 4 ja 5 sätestatud meetodite kohaselt, võivad tugineda kolmanda isiku arvutustele, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

a) kolmas isik on üks järgmistest:

i) investeerimisfondi depositeorium või depositeoriumina tegutsev finantseerimisasutus, tingimusel et investeerimisfondi investeerib üksnes väärtpaberitesse ning hoiustab kõik väärtpaberid kõnealuses depositeoriumis või depositeoriumina tegutsevas finantseerimisasutuses;

ii) muude kui käesoleva punkti alapunktiga i hõlmatud investeerimisfondide puhul selle fondivalitseja, tingimusel et investeerimisfondi valitseja vastab artikli 132 lõike 3 punktis a sätestatud kriteeriumidele;

b) muude kui käesoleva artikli lõike 4 punktides a, b ja c loetletud riskipositsioonide puhul teeb kolmas isik arvutused artikli 132a lõikes 1 sätestatud aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi kohaselt;

c) lõike 4 punktides a, b ja c loetletud riskipositsioonide puhul teeb kolmas isik arvutused nimetatud punktides sätestatud meetodite kohaselt;

d) välisaudiitor on kinnitanud kolmanda isiku arvutuste õigsust.

Kolmanda isiku arvutusi kasutavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ korrutavad nimetatud arvutuste tulemusel saadud investeerimisfondi riskiga kaalutud vara teguriga 1,2.

Erandina teisest lõigust, kui ►C10 finantsinstitutsioonil ◀ on piiramata juurdepääs kolmanda isiku tehtud üksikasjalikele arvutustele, tegurit 1,2 ei kohaldata. ►C10 Finantsinstitutsioon ◀ esitab kõnealused arvutused taotluse korral oma pädevale asutusele.

9. Käesoleva artikli kohaldamisel kohaldatakse artikli 132 lõikeid 5 ja 6 ning artiklit 132b. Käesoleva artikli kohaldamisel kohaldatakse artiklit 132c, kasutades käesoleva jaotise 3. peatüki kohaselt arvutatud riskikaalusid.

▼ **C2**

2. alajagu

Riskiga kaalutud vara arvutamine krediidiriski puhul

Artikkel 153

Riskiga kaalutud vara äriühingute, ► **C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul**

1. Võttes arvesse lõigetes 2, 3 ja 4 sätestatud erikäsitlusi, arvutatakse äriühingute, ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul riskiga kaalutud vara vastavalt järgmistele valemitele:

$$\text{Riskiga kaalutud vara} = RW \cdot \text{riskipositsiooni väärtus}$$

kus riskikaal RW on määratletud järgmiselt:

i) kui $PD = 0$, siis RW on 0;

ii) kui $PD = 1$, st makseviivituses olevate nõuete puhul:

— kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab artikli 161 lõike 1 kohaseid makseviivitusest tingitud kahjumäärasid, siis RW on 0;

— kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab makseviivitusest tingitud kahjumäärade sisehinnanguid, siis arvutatakse RW järgmiselt: $RW = \max \{0; 12,5 \cdot (LGD - EL_{BE})\}$,

kus täpsem oodatava kahju määra hinnang (EL_{BE}) on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt makseviivituses oleva nõude kohta antud täpsem oodatava kahju määra hinnang vastavalt artikli 181 lõike 1 punktile h;

iii) kui $0 < PD < 1$, st mis tahes muu väärtuse kui punktides i või ii osutatud väärtuse puhul

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot \frac{1 + (M - 2,5) \cdot b}{1 - 1,5 \cdot b} \cdot 12,5 \cdot 1,06$$

kus

$N(x)$ = standardse normaaljaotusega juhusliku suuruse kumulatiivne jaotusfunktsioon, st tõenäosus, et normaaljaotusega juhuslik suurus keskväärtusega null ja dispersiooniga üks on väiksem x-ist või sellega võrdne;

$G(Z)$ = standardse normaaljaotusega juhusliku suuruse kumulatiivse jaotusfunktsiooni pöördfunktsioon, st x väärtus, mille korral $N(x) = z$;

R = korrelatsioonikordaja, mis arvutatakse järgmiselt:

$$R = 0.12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0.24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right)$$

b = lõpptähtaja tegur, mis arvutatakse järgmiselt:

$$b = (0.11852 - 0.05478 \cdot \ln(PD))^2.$$

2. Kõigi suurte finantssektori ettevõtjate vastu olevate nõuete puhul korrutatakse lõike 1 punkti iii kohane korrelatsioonikordaja 1,25-ga. Kõigi reguleerimata finantssektori ettevõtjate vastu olevate nõuete puhul korrutatakse vastav lõike 1 punkti iii või lõike 4 kohane korrelatsioonikordaja 1,25-ga.

3. Iga riskipositsiooni puhul, mis vastab artiklites 202 ja 217 sätestatud nõuetele, võib riskiga kaalutud vara korrigeerida vastavalt järgmistele valemitele:

▼ **C2**

Riskiga kaalutud vara = $RW \cdot \text{riskipositsiooni väärtus} \cdot (0.15 + 160 \cdot PD_{pp})$

kus

PD_{pp} = krediidiriski kaitse andja PD.

RW arvutatakse, kasutades riskipositsioonile punktis 1 sätestatud asjakohast riskikaalu valemit, võlgniku makseviivituse tõenäosust ning krediidiriski kaitse andja vastu oleva võrreldava otsese nõude makseviivitusest tingitud kahjumäära. Lõpptähtaja tegur (b) arvutatakse, kasutades krediidiriski kaitse andja makseviivituse tõenäosust või võlgniku makseviivituse tõenäosust, olenevalt sellest, kumb neist on madalam.

4. Selliste äriühingute vastu olevate nõuete puhul, mis kuuluvad konsolideerimisgruppi, mille aastane müügitulu kogusumma on vähem kui 50 miljonit eurot, võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada äriühingute vastu olevate nõuete riskikaalude arvutamiseks lõike 1 punkti iii kohast korrelatsioonivalemit. Kõnealuses valemis väljendab S aastast müügitulu kogusummat miljonites eurodes, kusjuures 5 miljonit eurot $\leq S \leq 50$ miljonit eurot. Raamatupidamisaruannetes kajastatud alla 5 miljoni euro suurust müügitulu käsitletakse 5 miljoni euro suuruse müügituluna. Ostetud nõuete puhul on aastaseks müügitulu kogusummaks nõuete kogumi üksikute nõuete kaalutud keskmine.

$$R = 0.12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0.24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right) - 0.04 \cdot \left(1 - \frac{\min\{\max\{5, S\}, 50\} - 5}{45} \right)$$

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ asendavad konsolideerimisgrupi aastase müügitulu kogusumma koguvaredega, kui aastane müügitulu kogusumma ei ole ettevõtja suuruse asjakohane näitaja ja koguvara on asjakohasem näitaja kui aastane müügitulu kogusumma.

5. Eriotstarbeliste nõuete korral, mille puhul ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ ei suuda hinnata makseviivituse tõenäosust või tema hinnang makseviivituse tõenäosuse kohta ei vasta 6. jaos sätestatud nõuetele, määrab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ riskikaalud vastavalt tabelile 1.

Tabel 1

| Järelejäänud tähtaeg | 1. kategooria | 2. kategooria | 3. kategooria | 4. kategooria | 5. kategooria |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Vähem kui 2,5 aastat | 50 % | 70 % | 115 % | 250 % | 0 % |
| 2,5 aastat või rohkem | 70 % | 90 % | 115 % | 250 % | 0 % |

Eriotstarbelistele nõuetele riskikaalude määramisel arvestavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi tegureid: majanduslik tugevus, poliitiline ja õiguskeskkond, tehingu ja/või vara tunnused, sponsori ja arendaja tugevus, sealhulgas mis tahes avaliku ja erasektori partnerlusest tulenevad rahavood ja tagatiste pakett.

6. Äriühingute vastu olevate ostetud nõuete puhul kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ artiklis 184 sätestatud nõudeid. Äriühingute vastu olevate ostetud nõuete puhul, mis vastavad lisaks ka artikli 154 lõikes 5 sätestatud tingimustele ja millega seoses ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ oleks põhjendamatult koormav kasutada 6. jao kohaseid äriühingute vastu olevate nõuete riski kvantifitseerimise standardeid, võib kasutada 6. jao kohaseid jaenõuete riski kvantifitseerimise standardeid.

▼ **M5**

7. Äriühingute vastu ostetud seniseid nõudeid, rahas tagastatavaid ostuallahindlusi, tagatise või osalisi garantiisid, mis tagavad makseviivituse riskist või lahjendusriskist või mõlemast tingitud esimese järjekoha kahju kaitse, võib nõuete ostja või tagatise või osalise garantii saaja käsitada esimese järjekoha kahju kaitsena kooskõlas 5. peatüki 3. jao 2. ja 3. alajaoga. Rahas tagastatavat ostuallahindlust pakkuv müüja ning tagatise või osalise garantii andja käsitavad neid esimese järjekoha kahjust tuleneva riskipositsioonina kooskõlas 5. peatüki 3. jao 2. ja 3. alajaoga.

8. Kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ annab krediidiriski kaitset mitmele riskipositsioonile, tingimusel et n arv kordi makseviivitusi riskipositsioonide puhul käivitab maksekohustuse ja kõnealune krediidsündmus lõpetab lepingu, liidetakse kogumisse kuuluvate riskipositsioonide (välja arvatud n-1 riskipositsioonid) riskikaalud kokku nii, et riskiga kaalutud varade ja 12,5-ga korrutatud oodatava kahju summa ei ületa krediidituletisinstrumentidega antava kaitse 12,5-ga korrutatud nimiväärtust. Kogusummast välja arvatavad n-1 riskipositsioonid määratakse kindlaks selliselt, et need sisaldavad riskipositsioone, millest igäühe puhul eraldi on riskiga kaalutud vara väärtus väiksem kui ükskõik millise kogusummas sisalduva riskipositsiooni riskiga kaalutud vara väärtus. Kogumisse kuuluvatele riskipositsioonidele, millele ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei suuda sisereitingute meetodi kohaselt määrata riskikaalu, määratakse riskikaal 1 250 %.

▼ **C2**

9. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada, kuidas ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ võtavad eriotstarbelistele nõuetele riskikaalude määramisel arvesse lõike 5 teises lõigus osutatud tegureid.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 154***Riskiga kaalutud vara jaenõuete puhul**

1. Jaenõuete puhul arvutatakse riskiga kaalutud vara vastavalt järgmisele valemile:

$$\text{Riskiga kaalutud vara} = RW \cdot \text{riskipositsiooni väärtus}$$

kus riskikaal RW on määratletud järgmiselt:

i) kui $PD = 1$, st makseviivituses olevad nõuete puhul, arvutatakse RW järgmiselt:

$$RW = \max \{0; 12,5 \cdot (LGD - EL_{BE})\};$$

kus EL_{BE} on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt makseviivituses oleva nõude kohta antud täpsem oodatava kahju määra hinnang vastavalt artikli 181 lõike 1 punktile h;

▼ C2

- ii) kui $0 < PD < 1$, st mis tahes muu võimaliku PD väärtuse kui punktis ii osutatud väärtuse puhul

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot 12,5 \cdot 1,06$$

kus

$N(x)$ = standardse normaaljaotusega juhusliku suuruse kumulatiivne jaotusfunktsioon, st tõenäosus, et normaaljaotusega juhuslik suurus keskväärtusega null ja dispersiooniga üks on väiksem x -ist või sellega võrdne;

$G(Z)$ = standardse normaaljaotusega juhusliku suuruse kumulatiivse jaotusfunktsiooni pöördfunktsioon, st x väärtus, mille korral $N(x) = z$;

R = korrelatsioonikordaja, mis arvutatakse järgmiselt:

$$R = 0.03 \cdot \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} + 0.16 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} \right)$$

2. VKE vastu oleva mis tahes nõude puhul, millele on osutatud artikli 147 lõikes 5 ja mis vastab artiklites 202 ja 217 sätestatud nõuetele, võib riskiga kaalutud vara arvutada vastavalt artikli 153 lõikele 3.

3. Kinnisvaraga tagatud jaenõuete puhul asendatakse lõike 1 kohase korrelatsioonivalemiga saadud arv korrelatsioonikordajaga (R) 0,15.

4. Punktide a-e kohaste kvalifitseeruvate uuenevate jaenõuete puhul asendatakse lõike 1 kohase korrelatsioonivalemiga saadud arv korrelatsioonikordajaga (R) 0,04.

Nõuded kvalifitseeruvad kvalifitseeruvate uuenevate jaenõuete hulka, kui need vastavad järgmistele tingimustele:

- a) nõuded on füüsiliste isikute vastu;
- b) nõuded on uuenevad, tagamata ja selles ulatuses, milles asjaomast võimaldatavat limiiti ei kasutata koheselt ja tingimusteta, ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ poolt tühistatavad. Sellega seoses määratletakse uuenevad nõuded selliste nõueteena, mille puhul klientide laenujääkidel lubatakse kõikuda vastavalt nende laenamise ja tagasimaksmise otsustele ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kehtestatud limiidi ulatuses. Kasutamata krediidilimiite võib käsitleda tingimusteta tühistatavana, kui tingimused võimaldavad ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ neid tühistada sellises ulatuses, mis on lubatud tarbijakaitsealaste ja nendega seotud õigusaktidega;
- c) maksimaalne nõue ühe füüsilise vastu alamportfellis ei ületa 100 000 eurot;

▼ C2

- d) käesoleva lõike kohast korrelatsiooni kasutatakse ainult selliste portfelli puhul, mille kahjumäärade volatiilsus on olnud madal võrreldes nende keskmise kahjumäärade tasemega, seda eriti madala makseviivituse tõenäosuse vahemike puhul;
- e) käsitlemine kvalifitseerivate uuenevate jaenõuetena on kooskõlas alamportfelli riskitunnustega.

Erandina punktist b ei kohaldata palgakontoga seotud tagatud krediidi-limiitide korral nõuet, et nõue peab olema tagamata. Sellisel juhul ei arvestata tagatise arvelt tagasimakstavaid summasid makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangus.

Pädevad asutused vaatavad läbi kahjumäärade suhtelise volatiilsuse kvalifitseerivate uuenevate jaenõuete alamportfelli ja kvalifitseerivate uuenevate jaenõuete koguportfelli lõikes ning jagavad teavet kvalifitseerivate uuenevate jaenõuete kahjumäärade tüüpiliste tunnuste kohta eri liikmesriikides.

5. Jaenõuetena käsitlemiseks peavad ostetud nõuded vastama artiklis 184 sätestatud nõuetele ja järgmistele tingimustele:

- a) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on ostnud nõuded temaga mitteseotud kolmandast isikust müüjatelt ja tema nõue saadaoleva nõudega seotud võlgniku vastu ei sisalda nõudeid, mis pärinevad kas otse või kaudselt ►C11 finantsinstitutsioonist ◀ endast;
- b) ostetud nõuded tulenevad nõuete müüja ja võlgniku vahelisest turutingimustel tehtud tehingust. Seepärast ei aktsepteerita ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate omavahel ostu-müügitehinguid tegevate ettevõtjate vastastikuseid nõudeid ja vastunõudeid;
- c) ostjast ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on õigus kõikidele ostetud nõuetest tulenevatele tuludele või tulude proportsionaalsele osale ning
- d) ostetud nõuete portfelli on piisavalt diversifitseeritud.

▼ M5

6. Ostetud jaenõudeid, rahas tagastatavaid ostuallahindlusi, tagatise või osalise garantiisid, mis tagavad makseviivituse riskist või lahjendusriskist või mõlemast tingitud esimese järjekoha kahju kaitse, võib nõuete ostja või tagatise või osalise garantii saaja käsitada esimese järjekoha kahju kaitsena kooskõlas 5. peatüki 3. jao 2. ja 3. alajaoga. Rahas tagastatavat ostuallahindlust pakkuv müüja ning tagatise või osalise garantii andja käsitavad neid esimese järjekoha kahjust tuleneva riskipositsioonina kooskõlas 5. peatüki 3. jao 2. ja 3. alajaoga.

▼ C2

7. Ostetud jaenõuete hübriidkogumite korral, mille puhul ostjast ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei suuda muudest jaenõuetest eraldada kinnisvaraga tagatud nõudeid ja kvalifitseeruvaid uuenevaid jaenõudeid, kohaldatakse neisse kogumitesse kuuluvate nõuete suhtes jaenõuete riskikaalu funktsiooni, mis annab tulemuseks kõrgeimad omavahendite nõuded.

▼ C2

Artikkel 155

Riskiga kaalutud vara omakapitali investeeringute puhul

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad riskiga kaalutud vara omakapitali investeeringute puhul, välja arvatud selliste omakapitali investeeringute puhul, mis arvatakse maha vastavalt II osale või mille suhtes kohaldatakse artikli 48 kohaselt riskikaalu 250 %, kindlaks vastavalt käesoleva artikli lõigetes 2, 3 ja 4 sätestatud meetoditele. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võib kohaldada erinevaid meetodeid erinevate omakapitali investeeringute portfelli suhtes, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab sisemise riskijuhtimisega seotud eesmärkidel erinevaid meetodeid. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab erinevaid meetodeid, tuleb riskiparameetritel põhinevat meetodit või sisemudelitel põhinevat meetodit kasutada järjepidevalt, sealhulgas järjepidevalt nii ajas kui ka asjaomaste omakapitali investeeringute sise- miseks riskijuhtimiseks kasutatava meetodiga, ja mitte õigusliku arbi- traazi kaalutlustel.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad käsitleda ► **C11** finantsinsti- tutsiooni ◀ abiettevtjasse tehtud omakapitali investeeringuid nii nagu muid varasid, mis ei ole krediidi iseloomuga.

2. Lihtsustatud riskikaalu meetodi kohaselt arvutatakse riskiga kaalutud vara järgmiste investeeringute puhul vastavalt valemile:

$$\text{riskiga kaalutud vara} = RW * \text{riskipositsiooni väärtus}$$

kui:

riskikaal (RW) = 190 % piisavalt diversifitseeritud portfelli koosseisu kuuluvate börsivälistes ettevõtjatesse tehtud omakapitali investeeringute puhul.

riskikaal (RW) = 290 % börsil kaubeldavatesse ettevõtjatesse tehtud omakapitali investeeringute puhul.

riskikaal (RW) = 370 % kõikide muude omakapitali investeeringute puhul.

Lühikesi sularahapositsioone ja tuletisinstrumente, mis ei kuulu kauplemisportfelli, lubatakse tasaarvestada samades üksikaktisates olevate pikkade positsioonidega tingimusel, et need instrumendid on selgelt ette nähtud konkreetsete omakapitali investeeringute riski maandamiseks ja need maandavad riski veel vähemalt ühe aasta jooksul. Muid lühikesi positsioone käsitatakse pikkade positsioonidena ning asjaomaseid riski- kaale kohaldatakse iga positsiooni absoluutväärtuse suhtes. Positsioo- nide korral, mille puhul esineb lõpptähtaegade mittevastavus, kasuta- takse artikli 162 lõike 5 kohast äriühingute vastu olevate nõuete meetodit.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad aktsepteerida kaudset krediidi- riski kaitset, mis on saadud omakapitali investeeringutele vastavalt 4. peatükis sätestatud meetoditele.

3. Riskiparameetritel põhineva meetodi kohaselt arvutatakse riskiga kaalutud vara vastavalt artikli 153 lõikes 1 sätestatud valemitele. Kui ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole piisavat teavet artikli 178 kohase makseviivituse määratluse kasutamiseks, kohaldatakse riskikaalude suhtes korrigeerimistegurit 1,5.

▼ **C2**

Üksiku riskipositsiooni tasandil ei või 12,5-ga korrutatud oodatava kahju ja riskiga kaalutud vara summa ületada 12,5-ga korrutatud riskipositsiooni väärtust.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad aktsepteerida kaudset krediidi-riski kaitset, mis on saadud omakapitali investeeringutele vastavalt IV peatükis sätestatud meetoditele. Riskimaanduse andja vastu olevate nõuete suhtes kohaldatakse sel juhul 90 % makseviivitusest tingitud kahjumäära. Piisavalt diversifitseeritud portfelli koosseisu kuuluvate börsivälistes ettevõtjatesse tehtud omakapitali investeeringute puhul võib kasutada 65 % makseviivitusest tingitud kahjumäära. Sellisel juhul on lõpptähtaeg (M) viis aastat.

4. Sisemudelitel põhineva meetodi puhul on riskiga kaalutud vara 12,5-ga korrutatud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ omakapitali investeeringutest tulenev potentsiaalne kahju, mis on saadud 99 protsendilise sisemise VaR riskihindamismudelile rakendamise tulemusena, kasutades pikaajalise valimiperioodi jaoks arvatud kvartaalsete tulumäärade ja asjakohase riskivaba määra vahe ühesuunalist usaldusvahemikku. Riskiga kaalutud vara omakapitali investeeringute portfelli tasandil ei või olla väiksem, kui järgneva summa:

- a) riskiparameetritel põhineva meetodi kohaselt ette nähtud riskiga kaalutud vara ning
- b) vastav oodatav kahju, mis on korrutatud 12,5-ga.

Punktides a ja b osutatud summad arvutatakse artikli 165 lõike 1 kohaste makseviivituse tõenäosuste ja artikli 165 lõike 2 kohaste vastavate makseviivitusest tingitud kahjumäärade põhjal.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad aktsepteerida kaudset krediidi-riski kaitset, mis on saadud omakapitali investeeringute positsioonile.

Artikkel 156

Riskiga kaalutud vara muude varade puhul, mis ei ole krediidi iseloomuga

Riskiga kaalutud vara muude varade puhul, mis ei ole krediidi iseloomuga, arvutatakse vastavalt järgmisele valemile:

$$\text{Riskiga kaalutud vara} = 100 \% \cdot \text{eriskipositsiooni väärtus},$$

välja arvatud:

- a) rahale ja raha ekvivalentidele, samuti oma valduses või teiste juures vastutaval hoiul olevatele kullakangidele selles ulatuses, milles need on tagatud kullakangidega seotud kohustustega, määratakse riskikaal 0 %;
- b) kui riskipositsioon tuleneb liisitud vara lõppväärtusest, siis arvutatakse see järgmiselt:

$$\frac{1}{t} \cdot 100 \% \cdot \text{riskipositsiooni väärtus}$$

▼ **C2**

kus t on kas 1 või järelejäänud liisinguperioodi täisaastatele lähim arv, olenevalt sellest, kumb neist on suurem.

3. alajagu

Riskiga kaalutud vara arvutamine ostetud nõuete lahjendusriski puhul*Artikkel 157***Riskiga kaalutud vara ostetud nõuete lahjendusriski puhul**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskiga kaalutud vara äriühingute vastu olevate ostetud nõuete ja ostetud jaenõuete lahjendusriski puhul vastavalt artikli 153 lõikes 1 sätestatud valemile.
2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad sisendparameetrid makseviivituse tõenäosus ja makseviivitusest tingitud kahjumäär vastavalt 4. jaos sätestatule.
3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad riskipositsiooni väärtuse vastavalt 5. jaos sätestatule.
4. Käesoleva artikli kohaldamisel on lõpptähtaja (M) väärtus 1 aasta.
5. Pädevad asutused vabastavad ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskiga kaalutud vara arvutamisest ja kajastamisest teatava riskipositsioonide liigi puhul, mis tulenevad äriühingute vastu olevate ostetud nõuete või ostetud jaenõuete lahjendusriskist, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendanud, et lahjendusrisk ei ole kõnealuse ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ jaoks selle riskipositsioonide liigi puhul oluline.

3. jagu

Oodatav kahju*Artikkel 158***Riskipositsiooni liikidel põhinev käsitlus**

1. Oodatava kahju arvutamisel võetakse aluseks iga riskipositsiooni makseviivituse tõenäosuse (PD), makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) ja riskipositsiooni väärtuse samad sisendandmed kui need, mida kasutatakse riskiga kaalutud vara arvutamisel vastavalt artiklile 151.
2. Väärtapaberistatud riskipositsioonide oodatav kahju arvutatakse vastavalt 5. peatükile.
3. Artikli 147 lõike 2 punktis g nimetatud riskipositsiooni klassi „muud varad, mis ei ole krediidi iseloomuga” kuuluvate riskipositsioonide oodatav kahju on null.
4. Artiklis 152 osutatud ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate aktsiatest ja osakutest tulenevate riskipositsioonide oodatav kahju arvutatakse käesolevas artiklis kirjeldatud meetodite kohaselt.

▼ C2

5. Äriühingute, ► C11 finantsinstitutsioonide ◀, keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete ning jaenõuete oodatava kahju määr (EL) ja oodatav kahju arvutatakse vastavalt järgmistele valemitele.

$$\text{Oodatava kahju määr (EL)} = PD * LGD$$

Oodatav kahju = EL [korrutatud] riskipositsiooni väärtus

Kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab makseviivituses olevate riskipositsioonide (PD = 100 %) puhul makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehindanguid, on EL võrdne EL_{BE} -ga, s.o ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt makseviivituses oleva riskipositsiooni kohta antud täpseima oodatava kahju määra hinnanguga vastavalt artikli 181 lõike 1 punktile h.

Riskipositsioonide puhul, mille suhtes kohaldatakse artikli 153 lõikes 3 sätestatud käsitlust, on oodatava kahju määr 0 %.

6. Eriotstarbeliste nõuete puhul, mille suhtes ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab artikli 153 lõikes 5 sätestatud riskikaalude määramise meetodeid, määratakse oodatava kahju määrad vastavalt tabelile 2.

Tabel 2

| Järelejäänud tähtaeg | 1. kategooria | 2. kategooria | 3. kategooria | 4. kategooria | 5. kategooria |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Vähem kui 2,5 aastat | 0 % | 0,4 % | 2,8 % | 8 % | 50 % |
| 2,5 aastat ja rohkem | 0,4 % | 0,8 % | 2,8 % | 8 % | 50 % |

7. Omakapitali investeringute puhul, mille riskiga kaalutud vara leitakse lihtsustatud riskikaalu meetodil, arvutatakse oodatav kahju vastavalt järgmisele valemile.

$$\text{Oodatav kahju} = EL \cdot \text{riskipositsiooni väärtus}$$

Oodatava kahju määrad on järgmised:

Oodatava kahju määr (EL) = 0,8 % piisavalt diversifitseeritud portfelliide koosseisu kuuluvate börsivälistes ettevõtjatesse tehtud omakapitali investeringute puhul.

Oodatava kahju määr (EL) = 0,8 % börsil kaubeldavate omakapitali investeringute puhul.

Oodatava kahju määr (EL) = 2,4 % kõigi muude omakapitali investeringute puhul.

8. Omakapitali investeringute puhul, mille riskiga kaalutud vara leitakse riskiparameetritel põhineval meetodil, arvutatakse oodatava kahju määr ja oodatav kahju vastavalt järgmistele valemitele.

$$\text{Oodatava kahju määr (EL)} = PD \cdot LGD$$

$$\text{Oodatav kahju} = EL \cdot \text{riskipositsiooni väärtus}$$

▼ **C2**

9. Omakapitali investeringute puhul, mille riskiga kaalutud vara leitakse sisemudelitel põhineval meetodil, on oodatav kahju null.

▼ **M8**

9a. Kõiki artikli 132c lõikes 3 sätestatud tingimusi täitva miinimumväärtuses kohustuse oodatav kahju on null.

▼ **C2**

10. Ostetud nõuete lahjendusriskist tulenev oodatav kahju arvutatakse vastavalt järgmistele valemitele.

$$\text{Oodatava kahju määr (EL)} = PD \cdot LGD$$

$$\text{Oodatav kahju} = EL \cdot \text{riskipositsiooni väärtus}$$

▼ **M7***Artikkel 159***Oodatava kahju käsitlemine**

► **C5** Finantsinstitutsioonid ◀ lahutavad artikli 158 lõigete 5, 6 ja 10 kohaselt arvatud oodatava kahju asjaomaste riskipositsioonidega seotud üldistest ja spetsiifilistest krediidiriskiga korrigeerimistest vastavalt artiklile 110 ning täiendavatest väärtuse korrigeerimistest vastavalt artiklitele 34 ja 105 ning muudest kõnealuste riskipositsioonidega seonduvatest omavahendite vähendamistest, välja arvatud artikli 36 lõike 1 punkti m kohaselt tehtud mahaarvamised. Artikli 166 lõike 1 kohaselt ostmise hetkel makseviivituses olevate, bilansis kajastatud varast tulevate riskipositsioonide allahindlusi käsitletakse samal viisil kui spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi. Makseviivituses olevate riskipositsioonide spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi ei kasutata muude riskipositsioonide oodatava kahju katmiseks. Väärtpaberistatud riskipositsioonidest tulenev oodatav kahju ning selliste riskipositsioonidega seonduvad üldised ja spetsiifilised krediidiriskiga korrigeerimised jäetakse sellest arvutusest välja.

▼ **C2**

4. jagu

Makseviivituse tõenäosus, makseviivitusest tingitud kahjumäär ja lõpptähtaeg

1. alajagu

Nõuded äriühingute, krediidasutuste ja investeerimisühingute ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu*Artikkel 160***Makseviivituse tõenäosus (PD)**

1. Äriühingu, ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastu oleva nõude makseviivituse tõenäosus on vähemalt 0,03 %.

2. Äriühingute vastu olevate ostetud nõuete puhul, mille makseviivituse tõenäosust ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ei suuda hinnata või millele ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt antud makseviivituse tõenäosuse hinnangud ei vasta 6. jaos sätestatud nõuetele, määratakse makseviivituse tõenäosus kindlaks järgmiste meetodite kohaselt:

a) äriühingute vastu olevate ostetud kõrgema nõudeõiguse järguga nõuete puhul on makseviivituse tõenäosus ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ oodatava kahju määra hinnangu ja nende nõuete makseviivitusest tingitud kahjumäära jagatis;

▼ C2

- b) äriühingute vastu olevate ostetud allutatud nõuete puhul on makseviivituse tõenäosus ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ oodatava kahju määra hinnang;
- c) ►C11 finantsinstitutsioon ◀, kellele pädev asutus on andnud artikli 143 kohase loa kasutada äriühingute vastu olevate nõuete puhul makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnanguid ja kes suudab jaotada oma äriühingute vastu olevate ostetud nõuete oodatava kahju määra hinnangud makseviivituse tõenäosusteks ja makseviivitusest tingitud kahjumääradeks viisil, mida pädev asutus peab usaldusväärseks, võib kasutada kõnealuse jaotamise tulemusel saadud makseviivituse tõenäosuse hinnangut.
3. Makseviivituses olevate võlgnike makseviivituse tõenäosus on 100 %.
4. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kooskõlas 4. peatükis sätestatuga võtta makseviivituse tõenäosuses arvesse kaudset krediidiriski kaitset. Lahjendusriski puhul on lisaks artikli 201 lõike 1 punktis g osutatud krediidiriski kaitse andjatele krediidiriski kaitse andjana aktsepteeritud ka ostetud nõuete müüja, kui täidetud on järgmised tingimused:
- a) äriühingul on krediidikvaliteeti hindava asutuse antud krediidikvaliteedi hinnang, mille EBA on kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad äriühingute vastu olevate nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediidikvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale krediidikvaliteedi astmele;
- b) äriühingul, kellel juhul, kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ arvutab riskiga kaalutud vara ja oodatavat kahju sisereitingute meetodi kohaselt, ei ole tunnustatud krediidikvaliteeti hindava asutuse antud krediidikvaliteedi hinnangut, kuid kelle makseviivituse tõenäosus on sisereitingu kohaselt samaväärne sellise makseviivituse tõenäosusega, mis vastab krediidikvaliteeti hindava asutuse antud krediidikvaliteedi hinnangutele, mille EBA on kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad äriühingute vastu olevate nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediidikvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale krediidikvaliteedi astmele.
5. Makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnanguid kasutavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ võivad võtta arvesse kaudset krediidiriski kaitset, korrigeerides makseviivituse tõenäosusi vastavalt artikli 161 lõikele 3.
6. Äriühingute vastu olevate ostetud nõuete lahjendusriskile määratakse selline makseviivituse tõenäosus, mis on võrdne ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt lahjendusriskile antud oodatava kahju määra hinnanguga. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀, kellele pädev asutus on andnud artikli 143 kohase loa kasutada äriühingute vastu olevate nõuete puhul makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnanguid ja kes suudab jaotada oma äriühingute vastu olevatest ostetud nõuetest tulenevale lahjendusriskile antud oodatava kahju määra hinnangud makseviivituse tõenäosusteks ja makseviivitusest tingitud kahjumääradeks viisil, mida pädev asutus peab usaldusväärseks, võib kasutada kõnealuse jaotamise tulemusel saadud makseviivituse tõenäosuse hinnangut. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kooskõlas 4. peatükis sätestatuga võtta makseviivituse tõenäosuses arvesse kaudset krediidiriski kaitset. Lahjendusriski puhul on lisaks artikli 201 lõike 1 punktis g osutatud krediidiriski kaitse andjatele krediidiriski kaitse andjana aktsepteeritud ka ostetud nõuete müüja, kui täidetud on lõikes 4 sätestatud tingimused.
7. Erandina artikli 201 lõike 1 punktist g on lõikes 4 sätestatud tingimustele vastavad äriühingud krediidiriski kaitse andjana aktsepteeritud.

▼ C2

► C11 Finantsinstitutsioon ◀, kellele pädev asutus on andnud artikli 143 kohase loa kasutada äriühingute vastu olevatest osetud nõuetest tuleneva lahjendusrisi puhul makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnanguid, võib võtta arvesse kaudset krediidiriski kaitset, korrigeerides makseviivituse tõenäosusi vastavalt artikli 161 lõikele 3.

*Artikkel 161***Makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD)**

1. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad järgmisi makseviivitusest tingitud kahjumäärasid:

- a) kõrgema nõudeõiguse järguga nõuded, millel puudub aktsepteeritav tagatis: 45 %;
- b) allutatud nõuded, millel puudub aktsepteeritav tagatis: 75 %;
- c) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ võivad kooskõlas 4. peatükiga võtta makseviivitusest tingitud kahjumääras arvesse otsesest ja kaudset krediidiriski kaitset;
- d) artiklis 129 lõigetes 4 või 5 sätestatud käsitlusele vastavate pandikirjade makseviivitusest tingitud kahjumääraks võib määrata 11,25 %;
- e) äriühingute vastu olevate osetud kõrgema nõudeõiguse järguga nõuete puhul, mille makseviivituse tõenäosust ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ei suuda hinnata või millele ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt antud makseviivituse tõenäosuse hinnangud ei vasta 6. jaos sätestatud nõuetele: 45 %;
- f) äriühingute vastu olevate osetud allutatud nõuete puhul, mille makseviivituse tõenäosust ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ei suuda hinnata või millele ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt antud makseviivituse tõenäosuse hinnangud ei vasta 6. jaos sätestatud nõuetele: 100 %;
- g) äriühingute vastu olevate osetud nõuete lahjendusrisi puhul: 75 %.

2. Kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt asutuselt artikli 143 kohase loa kasutada äriühingute vastu olevate nõuete puhul makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnanguid ja ta suudab jaotada oma äriühingute vastu olevate osetud nõuete oodatava kahju määra hinnangud makseviivituse tõenäosusteks ja makseviivitusest tingitud kahjumääradeks viisil, mida pädev asutus peab usaldusväärseks, võib ta lahjendus- või makseviivituse riski puhul kasutada äriühingute vastu olevate osetud nõuete makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangut.

3. Kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt asutuselt artikli 143 kohase loa kasutada äriühingute, ► C11 finantsinstitutsioonide ◀, keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnanguid, võib ta tingimusel, et pädevad asutused on andnud selleks loa, arvesse võtta kaudset krediidiriski kaitset, korrigeerides makseviivituse tõenäosust või makseviivitusest tingitud kahjumäära vastavalt 6. jaos sätestatud nõuetele. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ ei või määrata tagatud nõuetele selliseid korrigeeritud makseviivituse tõenäosusi ega makseviivitusest tingitud kahjumäärasid, mille korral korrigeeritud riskikaal oleks madalam garantii andja vastu oleva võrreldava otsese nõude riskikaalust.

▼ C2

4. Artikli 153 lõikes 3 osutatud ettevõtjate puhul on krediidiriski kaitse andja vastu oleva võrreldava otsese nõude makseviivitusest tingitud kahjumäär kas garantii andja riskimaanduseta instrumendiga seotud makseviivitusest tingitud kahjumäär või võlgniku riskimaanduseta instrumendiga seotud makseviivitusest tingitud kahjumäär olenevalt sellest, kas juhul, kui nii garantii andja kui ka võlgniku puhul tekib maandatud tehingu kehtivusaja jooksul makseviivitus, sõltub sissenõutav summa olemasolevate tõendite ja garantii struktuuri kohaselt garantii andja või võlgniku finantsseisundist.

Artikkel 162

Lõpptähtaeg

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes ei ole saanud luba kasutada äriühingute, ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ või keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul sisemisi makseviivitusest tingitud kahjumäärasid ja sisemisi ümberhindlustegureid, määravad repotehingutest või väärtpaperite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingutest tulenevatele riskipositsioonidele lõpptähtaja (M) 0,5 aastat ja kõikidele muudele riskipositsioonidele lõpptähtaja (M) 2,5 aastat.

Alternatiivina võivad pädevad asutused artikli 143 kohase loa andmisel otsustada, kas ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab iga riskipositsiooni puhul lõpptähtaega (M) vastavalt lõikes 2 sätestatule.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes on saanud pädevalt asutuselt artikli 143 kohase loa kasutada äriühingute, ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ või keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul sisemisi makseviivitusest tingitud kahjumäärasid ja sisemisi ümberhindlustegureid, arvutavad iga nimetatud nõude jaoks lõpptähtaja kooskõlas käesoleva lõike punktidega a kuni e ja käesoleva artikli lõigete 3 kuni 5. M ei ole pikem kui viis aastat, välja arvatud artikli 384 lõikes 1 täpsustatud juhtudel, mil lõpptähtaega M, nagu see seal on täpsustatud, kasutatakse:

a) instrumendi puhul, mille korral kasutatakse rahavoo graafikut, arvutatakse lõpptähtaeg järgmise valemi kohaselt:

$$M = \max \left\{ 1, \min \left\{ \frac{\sum_t t \cdot CF_t}{\sum_t CF_t}, 5 \right\} \right\}$$

kus CF_t tähistab rahavoogusid (põhisumma, intressimaksed ja teenustasud), mille võlgnik peab lepingujärgselt tasuma perioodil t ;

b) tasaarvestuse raamlepingu koosseisu kuuluvate tuletisinstrumentide puhul on lõpptähtaeg (M) riskipositsiooni kaalutud keskmine järelejäänud tähtaeg, kus M on vähemalt 1 aasta; kusjuures lõpptähtaja kaalumiseks kasutatakse iga riskipositsiooni tinglikku väärtust;

▼ C2

- c) täielikult või peaaegu täielikult tagatud tuletisinstrumentidega, mis on loetletud II lisas, ning täielikult või peaaegu täielikult tagatud võimenduslaenu tehingutest tulenevate riskipositsioonide puhul, mis kuuluvad tasaarvestuse raamlepingu koosseisu, on lõpptähtaeg (M) tehingute kaalutud keskmine järelejäänud tähtaeg, kus M on vähemalt 10 päeva;
- d) repotehingute või väärtpaperite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute puhul, mis kuuluvad tasaarvestuse raamlepingu koosseisu, on lõpptähtaeg (M) tehingute kaalutud keskmine järelejäänud tähtaeg, kus M on vähemalt 5 päeva. Lõpptähtaja kaalumiseks kasutatakse iga tehingu tinglikku väärtust;
- e) kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt asutuselt artikli 143 kohase loa kasutada äriühingute vastu olevate ostetud nõuete puhul makseviivituse tõenäosuse sisehinnanguid, on lõpptähtaeg (M) kasutatud krediidilimiidi korral võrdne riskipositsiooni aluseks olevate ostetud nõuete kaalutud keskmise lõpptähtajaga, kus M on vähemalt 90 päeva. Sama lõpptähtaja (M) väärtust kasutatakse ka mittetühistatava ostukrediidi kasutamata krediidilimiidi puhul, tingimusel et asjaomane ostuleping sisaldab tõhusaid klausleid, ennetähtaegset amortiseerimist käivitavaid tegureid või muid tingmusi, mis kaitsevad ostjaks olevat ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ selliste nõuete krediidikvaliteedi olulise halvenemise eest, mida ta kõnealuse lepingu kehtivusajal on tulevikus kohustatud ostma. Sellise tõhusa kaitse puudumisel arvutatakse kasutamata krediidilimiidi lõpptähtaeg (M) ostulepingu kohaselt kõige pikema tähtajaga potentsiaalse nõude ja lepingu järelejäänud tähtaja summana, kus M on vähemalt 90 päeva;
- f) mis tahes muude instrumentide puhul, mida ei ole käesolevas lõigus nimetatud, või kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ei saa arvutada lõpptähtaega (M) vastavalt punktis a sätestatule, on lõpptähtaeg (M) maksimaalne järelejäänud aeg (aastates), mille jooksul võlgnik peab oma lepingulised kohustused täielikult täitma, kus M on vähemalt 1 aasta;
- g) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad riskipositsioonide väärtuste arvutamiseks 6. peatüki 6. jaos sätestatud sisemudeli meetodit, arvutavad selliste riskipositsioonide jaoks, mille suhtes nad seda meetodit kohaldavad ning mille puhul asjaomase tasaarvestatavate tehingute kogumi koosseisu kuuluva kõige pikema tähtajaga lepingu lõpptähtaeg on pikem kui 1 aasta, lõpptähtaja (M) vastavalt järgmisele valemile:

$$M = \min \left\{ \frac{\sum_k EffectiveEE_{t_k} \cdot \Delta t_k \cdot df_{t_k} \cdot s_{t_k} + \sum_k EE_{t_k} \cdot \Delta t_k \cdot df_{t_k} \cdot (1 - s_{t_k})}{\sum_k EffectiveEE_{t_k} \cdot \Delta t_k \cdot df_{t_k} \cdot s_{t_k}}, 5 \right\}$$

kus

S_{t_k} = fiktiivne muutuja, mille väärtus tulevikuperioodil t_k võrdub 0-ga, kui $t_k > 1$ aasta, ja 1-ga, kui $t_k \leq 1$;

EE_{t_k} = oodatav riskipositsioon tulevikuperioodil t_k ;

▼ **C2**

Effective EE_{t_k} = tegelik oodatav riskipositsioon tulevikuperioodil t_k ;

df_{t_k} = riskivaba diskontotegur tulevikuperioodiks t_k ;

$\Delta t_k = t_k - t_{k-1}$;

- h) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab ühepoolse krediiväärtuse korrigeerimise (CVA) arvutamiseks sisemudelit, võib pädevate asutuste loal võtta M väärtuseks sisemudeliga leitud tegeliku krediidikestuse.

Kui lõikest 2 ei tulene teisiti, kohaldatakse tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul, milles kõik lepingud on vähem kui üheaastase esialgse tähtajaga, punktis a esitatud valemit;

- i) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad riskipositsioonide väärtuste arvutamiseks 6. peatüki 6. jaos sätestatud sisemudeli meetodit ja kes on saanud loa kasutada kaubeldavate võlainstrumentide positsioonidest tuleneva spetsiifilise riski puhul sisemudelit kooskõlas III osa IV jaotise 5. peatükiga, määravad artikli 153 lõikes 1 esitatud valemis M-i väärtuseks 1, tingimusel et ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ suudab pädevatele asutustele tõendada, et artikli 383 kohaselt kohaldatavas sisemudelis, mida ta kasutab kaubeldavate võlainstrumentide positsioonidest tuleneva spetsiifilise riski arvutamiseks, võetakse arvesse reitingute muutmise mõjusid;
- j) artikli 153 lõike 3 kohaldamisel on M krediidiriski kaitse tegelik lõpptähtaeg, kuid vähemalt 1 aasta.

3. Kui dokumentatsioon nõuab võimendustagatise igapäevast ümberarvestamist ja igapäevast ümberhindlust ning sisaldab sätteid, mis võimaldavad makseviivituse või võimendustagatise ümberhindluse tegevatajätmise korral tagatise kiiret realiseerimist või tasaarvestust, on M vähemalt üks päev järgneva korral:

- a) täielikult või peaaegu täielikult tagatud tuletisinstrumentid, mis on loetletud II lisas;
- b) täielikult või peaaegu täielikult tagatud võimenduslaenu tehingud;
- c) repotehingud, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingud.

Lisaks on M vähemalt üks päev ka kvalifitseerivate lühiajaliste riskipositsioonide puhul, mille korral ei kohaldata pidevat ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolset võlgniku finantseerimist. Kvalifitseeruvad lühiajalised riskipositsioonid hõlmavad järgmist:

▼ **M9**

- a) finantsinstitutsioonide või investeerimisühingute vastu olevad nõuded, mis tulenevad välisvaluutakohustuste arveldamisest;

▼ C2

- b) kaupade või teenuste vahetusega seotud automaatselt likvideeruvad lühiajalised kaubanduse rahastamise tehingud, mille järelejäänud tähtaeg on kuni üks aasta, nagu on osutatud artikli 4 lõike 1 punktis 80;
- c) riskipositsioonid, mis tulenevad väärtpaperite ostu- ja müügitehingute arveldamisest tavapärase ülekandeperioodi või kahe tööpäeva jooksul;
- d) riskipositsioonid, mis tulenevad elektroonilistest sularahaarveldustest ning elektrooniliste maksetehingute ja ettemakstud kulude arveldamisest, sealhulgas luhtunud tehingutest tulenevast arvelduskrediidist, mille kestus ei ületa kokkulepitud väikest fikseeritud arvu tööpäevi.

4. Nõuete puhul ELis asuvate äriühingute vastu, mille konsolideeritud müügitulu ja konsolideeritud varad on alla 500 miljoni euro, on ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ võimalus valida, et lõike 2 kohaldamise asemel määravad nad M-i väärtuse järjepidevalt kindlaks lõikes 1 sätestatud viisil. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad asendada 500 miljoni euro suuruse koguvarade nõude 1 miljardi euro suuruse koguvarade nõudega äriühingute puhul, mis peamiselt tegelevad mittespekulatiivse elamukinnisvara oma omandis hoidmise ja välja rentimisega.

5. Lõpptähtaegade mittevastavusi käsitletakse vastavalt 4. peatükis sätestatule.

2. alajagu

Jaenõuded*Artikkel 163***Makseviivituse tõenäosus**

1. Nõude makseviivituse tõenäosus on vähemalt 0,03 %.
2. Makseviivituses olevate võlgnike või tehingupõhise meetodi puhul makseviivituses olevate nõuete makseviivituse tõenäosus on 100 %.
3. Ostetud nõuete lahjendusriskile määratakse selline makseviivituse tõenäosus, mis on võrdne lahjendusriskile antud oodatava kahju määra hinnanguga. Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ suudab jaotada oma ostetud nõuete tulenevale lahjendusriskile antud oodatava kahju määra hinnangud makseviivituse tõenäosusteks ja makseviivitusest tingitud kahjumääradeks viisil, mida pädevad asutused peavad usaldusväärseks, võib kasutada makseviivituse tõenäosuse hinnangut.
4. Arvesse võib võtta kaudset krediidiriski kaitset, korrigeerides makseviivituse tõenäosusi vastavalt artikli 164 lõikele 2. Lahjendusriski puhul on lisaks artikli 201 lõike 1 punktis g osutatud krediidiriski kaitse andjatele krediidiriski kaitse andjana aktsepteeritud ka ostetud nõuete müüja, kui täidetud on artikli 160 lõikes 4 sätestatud tingimused.

▼ **M8***Artikkel 164***Makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD)**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ koostavad makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnangud kooskõlas käesoleva peatüki 6. jaos sätestatud nõuetega, olles selleks eelnevalt saanud pädevatelt asutustelt artikli 143 kohase loa. Ostetud nõuete lahjendusriski puhul kasutatav makseviivitusest tingitud kahjumäär on 75 %. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ suudab jaotada oma ostetud nõuetest tulevatele lahjendusriskile antud oodatava kahju määra hinnangud makseviivituse tõenäosusteks ja makseviivitusest tingitud kahjumääradeks usaldusväärset viisil, võib see ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutada makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnangut.

2. Kaudset krediidiriski kaitset võib aktsepteerituna arvesse võtta, korrigeerides makseviivituse tõenäosuse või makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnanguid vastavalt artikli 183 lõigetes 1, 2 ja 3 sätestatud nõuetele ning tingimusel, et pädevad asutused on andnud loa kõnealuse krediidiriski kaitse arvessevõtmiseks kas üksiku nõude või nõuete kogumi puhul. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ ei või määrata tagatud nõuetele selliseid korrigeeritud makseviivituse tõenäosusi ega makseviivitusest tingitud kahjumäärasid, mille korral korrigeeritud riskikaal oleks madalam garantii andja vastu oleva võrreldava otsese riskipositsiooni riskikaalust.

3. Artikli 154 lõike 2 kohaldamisel on artikli 153 lõikes 3 osutatud krediidiriski kaitse andja vastu oleva võrreldava otsese riskipositsiooni makseviivitusest tingitud kahjumäär kas garantii andja riskimaanduseta instrumendiga seotud makseviivitusest tingitud kahjumäär või võlgniku riskimaanduseta instrumendiga seotud makseviivitusest tingitud kahjumäär, olenevalt sellest, kas juhul, kui nii garantii andja kui ka võlgniku puhul tekib maandatud tehingu kehtivusaja jooksul makseviivitus, sõltub sissenõutav summa olemasolevate tõendite ja garantii struktuuri kohaselt garantii andja või võlgniku finantsseisundist.

4. Kõigi elamukinnisvaraga tagatud jaenõuete puhul, millel puudub keskvalituse garantii, peab riskipositsioonidega kaalutud keskmine makseviivitusest tingitud kahjumäär olema vähemalt 10 %.

Kõigi ärikinnisvaraga tagatud jaenõuete puhul, millel puudub keskvalituse garantii, peab riskipositsioonidega kaalutud keskmine makseviivitusest tingitud kahjumäär olema vähemalt 15 %.

5. Liikmesriigid määravad asutuse, kes vastutab lõike 6 kohaldamise eest. Kõnealuseks asutuseks on pädev asutus või määratud asutus.

Kui liikmesriigi poolt käesoleva artikli kohaldamiseks määratud asutus on pädev asutus, tagab ta, et asjaomaseid riiklikke organeid ja asutusi, kellel on makrotasandi usaldatavusjärelevalve alane pädevus, teavitatakse nõuetekohaselt pädeva asutuse kavatsusest kasutada käesolevat artiklit ning et nad kaasatakse asjakohaselt asjaomase liikmesriigi finantsstabiilsusega seotud probleemide hindamisse lõike 6 kohaselt.

▼M8

Kui liikmesriigi poolt käesoleva artikli kohaldamiseks määratud asutus on pädevast asutusest erinev, võtab liikmesriik vastu vajalikud sätted, et tagada käesoleva artikli nõuetekohaseks kohaldamiseks pädeva asutuse ja määratud asutuse vahel asjakohane koordineerimine ja teabevahetus. Eelkõige peavad asutused tegema tihedat koostööd ja jagama kogu teavet, mis võib osutada vajalikuks määratud asutusele käesolevast artiklist tulenevate kohustuste asjakohaseks täitmiseks. Kõnealuse koostöö eesmärk on vältida pädeva asutuse ja määratud asutuse vahel mis tahes vormis dubleerivat või vastuolulist tegevust ning tagada, et võetaks nõuetekohaselt arvesse koostoimet muude meetmetega, eelkõige käesoleva määruse artikli 458 ja direktiivi 2013/36/EL artikli 133 kohaste meetmetega.

6. Tuginedes artikli 430a kohaselt kogutud andmetele ja kõigile muudele asjakohastele näitajatele ning võttes arvesse kinnisvaraturu arenguprognose, hindab käesoleva artikli lõike 5 kohaselt määratud asutus regulaarselt ja vähemalt üks kord aastas, kas käesoleva artikli lõikes 4 osutatud makseviivitusest tingitud kahjumäära miinimumväärtused on asjakohased riskipositsioonide puhul, mis on tagatud kõnealuse asutuse liikmesriigi territooriumi ühes või mitmes kohas asuvale elamukinnisvarale või ärikinnisvarale seatud hüpoteegiga.

Kui lõike 5 kohaselt määratud asutus leiab käesoleva lõike esimeses lõigus osutatud hindamise põhjal, et lõikes 4 osutatud makseviivitusest tingitud kahjumäära miinimumväärtused ei ole piisavad, ning kui ta leiab, et nende ebapiisavus võib negatiivselt mõjutada praegust või tulevast finantsstabiilsust tema liikmesriigis, võib ta kehtestada nende kõnealuse asutuse liikmesriigi territooriumi ühes või mitmes osas asuvate riskipositsioonide puhul suuremad makseviivitusest tingitud kahjumäära miinimumväärtused. Neid suuremaid miinimumväärtusi võib kohaldada ka selliste riskipositsioonidega seotud ühe või mitme kinnisvarasegimenti tasandil.

Lõike 5 kohaselt määratud asutus teavitab enne käesolevas lõikes osutatud otsuse tegemist EBA ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu. EBA ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu esitavad ühe kuu jooksul alates kõnealuse teate saamisest asjaomasele liikmesriigile oma arvamuse. EBA ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu avaldavad need makseviivitusest tingitud kahjumäära väärtused.

7. Kui lõike 5 kohaselt määratud asutus kehtestab vastavalt lõikele 6 suuremad makseviivitusest tingitud kahjumäära miinimumväärtused, on ►C10 finantsinstitutsioonidel ◀ nende kohaldamiseks kuuekuuline üleminekuaj.

8. EBA töötab tihedas koostöös Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukoguga välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mida lõike 5 kohaselt määratud asutus võtab arvesse, kui ta hindab makseviivitusest tingitud kahjumäära väärtuste asjakohasust osana lõikes 6 osutatud hindamisest.

▼ **M8**

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2019.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

9. Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu võib anda määruse (EL) nr 1092/2010 artikli 16 kohaste soovitude teel ja tihedas koostöös EBAga suuniseid käesoleva artikli lõike 5 kohaselt määratud asutustele järgmise kohta:

- a) millised tegurid võivad vastavalt lõikes 6 osutatule „negatiivselt mõjutada praegust või tulevast finantsstabiilsust” ning
- b) soovituslikud võrdlusalused, mida lõike 5 kohaselt määratud asutus peab suuremate makseviivitusest tingitud kahjumäära miinimumnõuete kehtestamisel arvesse võtma.

10. Liikmesriigi ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad suuremaid makseviivitusest tingitud kahjumäära miinimumväärtusi, mille on lõike 6 kohaselt kindlaks määranud mõne teise liikmesriigi asutused, kõigi oma vastavate riskipositsioonide suhtes, mis on tagatud asjaomase liikmesriigi territooriumi ühes või mitmes kohas asuvalle äri- või elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga.

▼ **C2**

3. alajagu

Riskiparameetritel põhineva meetodi kohaselt käsitletavad omakapitali investeeringud*Artikkel 165***Riskiparameetritel põhineva meetodi kohaselt käsitletavad omakapitali investeeringud**

1. Makseviivituse tõenäosused määratakse vastavalt äriühingute vastu olevate nõuete puhul kohaldatavatele meetoditele.

Kohaldatakse järgmisi minimaalseid makseviivituse tõenäosusi:

- a) 0,09 % börsil kaubeldavate omakapitali investeeringute puhul, kui investeering on osa pikaajalisest kliendisuhetest;
- b) 0,09 % börsil mittekaubeldavate omakapitali investeeringute puhul, kui tulu investeeringust põhineb regulaarsetel ja perioodilistel rahavoogudel, mis ei ole saadud kapitali kasvatulust;

▼ C2

- c) 0,40 % börsil kaubeldavate omakapitali investeeringute puhul, mis sisaldavad artikli 155 lõikes 2 sätestatud muid lühikesi positsioone;
- d) 1,25 % kõigi muude omakapitali investeeringute puhul, mis sisaldavad artikli 155 lõikes 2 sätestatud muid lühikesi positsioone.

2. Piisavalt diversifitseeritud portfelli koosseisu kuuluvate börsivälisesse ettevõtjatesse tehtud omakapitali investeeringute puhul võib kasutada makseviivitusest tingitud kahjumäära 65 %. Kõikide muude selliste investeeringute makseviivitusest tingitud kahjumääraks määratakse 90 %.

3. Kõikidele riskipositsioonidele määratakse lõpptähtajaks (M) viis aastat.

5. jagu

Riskipositsiooni väärtus*Artikkel 166***Nõuded äriühingute, ►C11 finantsinstitutsioonide ◄ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu ja jaenõuded**

1. Kui ei ole sätestatud teisiti, on bilansis kajastatud varast tuleneva riskipositsiooni väärtus tema bilansiline väärtus ilma võimalikke tehtud krediidiriskiga korrigeerimisi sealjuures arvesse võtmata.

Seda eeskirja kohaldatakse ka varade suhtes, mis on ostetud võlgnetavast summast erineva hinnaga.

Ostetud varade puhul käsitletakse erinevust võlgnetava summa ja bilansilise väärtuse, mis on kajastatud vara ostmisel ►C11 finantsinstitutsiooni ◄ bilansis ja mille suhtes on kohaldatud spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi, vahel allahindlusena, kui võlgnetav summa on suurem, ja ülehindlusena, kui võlgnetav summa on väiksem.

2. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◄ kasutab repotehingute või väärt-paberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute puhul tasaarvestuse raamlepinguid, arvutatakse riskipositsiooni väärtus 4. või 6. peatüki kohaselt.

3. Laenude ja hoiuste bilansilise tasaarvestuse korral kohaldavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◄ riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks 4. peatükis sätestatud meetodeid.

4. Liisingu puhul on riskipositsiooni väärtuseks diskonteeritud minimaalsed liisingmaksed. Minimaalsed liisingmaksed hõlmavad liisinguperioodi jooksul tehtavaid makseid, mida liisinguvõtja peab tegema või mida saab temalt nõuda, ning mis tahes soodsat väljaostuvõimalust (s.o võimalust, mille kasutamine on piisavalt kindel). Kui muult isikult kui liisinguvõtjalt võidakse nõuda makset seoses liisitud vara lõppväärtusega ja kui kõnealune maksekohustus vastab artiklis 201 sätestatud tingimustele, mis käsitlevad krediidiriski kaitse andja aktsepteeritavust, ja artikli 213 kohastele muud liiki garantiide arvessevõtmisele esitatavatele nõuetele, siis võidakse kõnealust maksekohustust võtta 4. peatüki kohaselt arvesse kaudse krediidiriski kaitsena.

▼ C2

5. II lisas loetletud lepingute puhul määratakse riskipositsiooni väärtus kindlaks 6. peatükis sätestatud meetodite kohaselt, ilma võimalikke tehtud krediidiriski korrigeerimisi sealjuures arvesse võtmata.

6. Ostetud nõuete puhul on riskiga kaalutud vara arvutamiseks kasutatav riskipositsiooni väärtus lõiked 1 määratud väärtus, millest on maha arvatud lahjendusriski omavahendite nõuded enne krediidiriski maandamist.

7. Repotehingute või väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute, pika arveldustähtajaga tehingute ja võimenduslaenu tehingute alusel müüdud, panditud või laenatud väärtpaberitest või kaupadest tuleneva riskipositsiooni väärtus on väärtpaberite või kaupade väärtus, mis on määratud kindlaks vastavalt artiklile 24. Artiklis 223 sätestatud finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi kasutamise korral suurendatakse riskipositsiooni väärtust selliste väärtpaberite või kaupade puhul asjakohase volatiilsusega korrigeerimise võrra vastavalt nimetatud artiklis sätestatule. Repotehingute, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute, pika arveldustähtajaga tehingute ja võimenduslaenu tehingute riskipositsiooni väärtuse võib kindlaks määrata kas vastavalt 6. peatükile või artikli 220 lõikele 2.

8. Järgmiste krediidiinstrumentide riskipositsiooni väärtus arvutatakse kasutamata krediidiliimiidi ja ümberhindlusteguri korrutisena. Äriühingute, ►C11 finantsinstitutsioonide ◀, keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul kasutavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ artikli 151 lõike 8 kohaselt järgmisi ümberhindlustegureid:

a) krediidiliinide puhul, mis on ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt igal ajal etteteatamiseta ja tingimusteta tühistatavad või mille tingimuste kohaselt on ette nähtud automaatne tühistamine laenusaaaja krediidivõimelisuse halvenemise korral, kohaldatakse ümberhindlustegurit 0 %. Selleks et kasutada 0 % suurust ümberhindlustegurit, peavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ aktiivselt jälgima võlgniku finantsseisundit ja nende sisekontrollisüsteemid peavad neil võimaldama avastada viivitamatult võlgniku krediidikvaliteedi languse. Krediidiliinide kasutamata limiite võib käsitleda tingimusteta tühistatavana, kui nende tingimused võimaldavad ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ need täielikult tühistada sellises ulatuses, mis on lubatud tarbijakaitsealaste ja nendega seotud õigusaktidega;

b) lühiajaliste kaubaakrediitide puhul kohaldatakse nii akrediitivi välja andnud kui ka selle kinnitanud ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ puhul ümberhindlustegurit 20 %;

c) selliste uuenevate ostetud nõuete kasutamata limiitide puhul, mis on tingimusteta tühistatavad või mille tingimuste kohaselt on ette nähtud, et ►C11 finantsinstitutsioon ◀ võib need igal ajal automaatselt ja etteteatamiseta tühistada, kohaldatakse ümberhindlustegurit 0 %. Selleks et kasutada 0 % suurust ümberhindlustegurit, peavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ aktiivselt jälgima võlgniku finantsseisundit ja nende sisekontrollisüsteemid peavad neil võimaldama avastada viivitamatult võlgniku krediidikvaliteedi languse;

▼ C2

d) muude krediidiinide, võlakirjade emissiooniteenuste ja uueneva käenduse süsteemide suhtes kohaldatakse ümberhindlustegurit 75 %.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◄, kes vastavad 6. jaos sätestatud ümberhindlustegurite sisehinnangute kasutamise nõuetele, võivad kasutada ümberhindlustegurite sisehinnanguid erinevate punktides a-d osutatud tooteliikide puhul, kui pädevad asutused on selleks loa andnud.

9. Kui siduv kohustus on seotud teise siduva kohustuse pikendamisega, kasutatakse neist kahest siduvast kohustusest selle ümberhindlustegurit, mis on madalam.

10. Kõikide bilansivälise kirjade puhul, mida ei ole nimetatud lõigetes 1 kuni 8, on riskipositsiooni väärtus järgmine protsent kirje väärtusest:

- a) täisriskiga kirjade puhul 100 %;
- b) keskmise riskiga kirjade puhul 50 %;
- c) mõõduka riskiga kirjade puhul 20 %;
- d) madala riskiga kirjade puhul 0 %.

Käesoleva lõike kohaldamisel jaotatakse bilansivälised kirjed riskikategooriatesse vastavalt I lisas osutatule.

*Artikkel 167***Omakapitali investeeringud**

1. Omakapitali investeeringutest tulenevate riskipositsioonide väärtus on nende bilansiline väärtus pärast spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi.

2. Bilansivälistest omakapitali investeeringutest tulenevate riskipositsioonide väärtus on nende nimiväärtus, millest on maha arvatud asjaomase riskipositsiooni puhul kohaldatavad spetsiifilised krediidiriskiga korrigeerimised.

*Artikkel 168***Muud varad, mis ei ole krediidi iseloomuga**

Muudest varadest, mis ei ole krediidi iseloomuga, tulenevate riskipositsioonide väärtus on nende bilansiline väärtus pärast spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi.

6. jagu

Sisereitingute meetodile esitatavad nõuded

1. alajagu

Reitingusüsteemid*Artikkel 169***Üldpõhimõtted**

1. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◄ kasutab üheaegselt mitut reitingusüsteemi, tuleb võlgniku või tehingu jaoks reitingusüsteemi valiku põhjendused dokumenteerida ja kohaldada sellist valikutegemist viisil, mis kajastab riskitaset asjakohaselt.

▼ C2

2. Reitingusüsteemi valiku kriteeriumid ja protsessid vaadatakse korrapäraselt läbi, et teha kindlaks, kas need on praeguse portfelli ja välistingimuste seisukohast jätkuvalt asjakohased.

▼ C11

3. Kui finantsinstitutsioon kasutab üksikvõlgnike või riskipositsioonide puhul riskiparameetrite otseseid hinnanguid, võib neid käsitleda pideva reitinguskaala reitinguklassidesse jagatud hinnangutena.

▼ C2*Artikkel 170***Reitingusüsteemide struktuur**

1. Äriühingute, ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul kasutatavate reitingusüsteemide struktuur peab vastama järgmistele nõuetele:

- a) reitingusüsteemis võetakse arvesse võlgnike ja tehingute riski tunnuseid;
 - b) reitingusüsteem sisaldab võlgniku reitinguskaalat, mis kajastab ainuüksi võlgniku makseviivituse riski kvantifitseerimist. Võlgniku reitinguskaalal on vähemalt 7 reitinguklassi makseviivituses mitteolevatele võlgnikele ja 1 reitinguklass makseviivituses olevatele võlgnikele;
 - c) ► C11 finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib selle, kuidas võlgniku reitinguklassid suhestuvad omavahel seoses igale võlgniku reitinguklassile omistatava makseviivituse riski taseme ja nende kriteeriumidega, mida kasutatakse kõnealuse makseviivituse riski taseme eristamiseks;
 - d) ► C11 finantsinstitutsioonidel ◀, kelle portfellid on kontsentreeritud teatavasse turusegmenti ja makseviivituse riski vahemikku, peab olema selles vahemikus piisavalt võlgniku reitinguklasse, et vältida võlgnike liigset kontsentreerumist ühte reitinguklassi. Märkimisväärset kontsentreerumist ühte reitinguklassi tuleb põhjendada veenvate empiiriliste tõenditega selle kohta, et võlgniku reitinguklass katab piisavalt kitsa makseviivituse tõenäosuse vahemiku ja et kõikide sellesse reitinguklassi kuuluvate võlgnike makseviivituse risk jääb nimetatud vahemikku;
 - e) selleks et saada pädevalt asutuselt luba makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnangute kasutamiseks omavahendite nõude arvutamisel, peab reitingusüsteem sisaldama eraldi tehingupõhist reitinguskaalat, mis kajastab ainuüksi tehingu makseviivitusest tingitud kahjumääraga seotud tunnuseid. Tehingupõhise reitinguklassi määratlus peab sisaldama nii kirjeldust selle kohta, kuidas riskipositsioone sellesse reitinguklassi määratakse, kui ka kriteeriume, mida kasutatakse riskitaseme eristamiseks reitinguklasside lõikes;
 - f) märkimisväärset kontsentreerumist ühte tehingupõhisesse reitinguklassi tuleb põhjendada veenvate empiiriliste tõenditega selle kohta, et tehingupõhine reitinguklass katab piisavalt kitsa makseviivitusest tingitud kahjumäära vahemiku ja et kõikide sellesse reitinguklassi kuuluvate riskipositsioonide risk jääb nimetatud vahemikku.
2. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad artikli 153 lõikes 5 esitatud meetodeid riskikaalude määramiseks eriotstarbelistele nõuetele, vabastatakse nõudmisest kasutada võlgniku reitinguskaalat, mis kajastab ainuüksi kõnealuste nõuete puhul kvantifitseeritud võlgniku

▼ **C2**

makseviivituse riski. Kõnealustel ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ peab olema selliste nõuete jaoks vähemalt 4 reitinguklassi makseviivituses mitteolevatele võlgnikele ja vähemalt 1 reitinguklass makseviivituses olevatele võlgnikele.

3. Jaenõuete reitingusüsteemide struktuur peab vastama järgmistele nõuetele:

- a) reitingusüsteemid kajastavad nii võlgniku kui ka tehingu riski ning võtavad arvesse kõiki võlgnike ja tehingute asjakohaseid tunnuseid;
- b) riski eristatuse tase tagab, et riskipositsioonide arv konkreetses reitinguklassis või kogumis on piisav kahju tunnuste otstarbekaks kvantifitseerimiseks ja valideerimiseks reitinguklassi või kogumi tasandil. Riskipositsioonide ja võlgnike jagamisel reitinguklassidesse või kogumitesse tuleb vältida liigset kontsentreerumist;
- c) riskipositsioonide reitinguklassidesse või kogumitesse jagamise protsess peab tagama riski otstarbeka eristamise ja piisavalt homogeensete riskipositsioonide rühmitamise ning võimaldama hinnata kahju tunnuseid täpselt ja järjepidevalt reitinguklassi või kogumi tasandil. Ostetud nõuete puhul peab rühmitamine kajastama müüja laenude väljastamise tavasid ja tema klientide heterogeensust.

4. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad riskipositsioonide reitinguklassidesse või kogumitesse jagamisel arvesse võtma järgmisi riskitegureid:

- a) võlgniku riski tunnused;
- b) tehingu riski tunnused, sealhulgas toote või tagatise või nende mõlema liik. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad eraldi käsitleda juhtumeid, kus mitmele riskipositsioonile on antud sama tagatis;
- c) viivises olemine, välja arvatud juhul, kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ suudab oma pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendada, et viivises olemine ei ole asjaomase riskipositsiooni puhul oluline riskitegur.

*Artikkel 171***Reitinguklassidesse või kogumitesse jagamine**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema riskipositsioonide reitingusüsteemi sisestesse reitinguklassidesse või kogumitesse jagamiseks konkreetsed määratlused, protsessid ja kriteeriumid, mis vastavad järgmistele nõuetele:

- a) reitinguklassi või kogumi määratlus ja kriteeriumid peavad olema piisavalt üksikasjalikud, et võimaldada reitingute määramise eest vastutavatel isikutel jagada sarnase riskitasemega võlgnikke või tehinguid järjepidevalt samasse reitinguklassi või kogumisse. Kõnealune järjepidevus peab olema tagatud äriiinide, osakondade ja geograafiliste asukohtade lõikes;
- b) reitingute määramise protsessi dokumentatsioon peab võimaldama kolmandatel isikutel mõista riskipositsioonide jagamist reitinguklassidesse või kogumitesse, korrata reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamist ning hinnata reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamise asjakohasust;

▼ C2

- c) kriteeriumid peavad olema kooskõlas ka ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ siseselt kehtestatud laenu andmise standardite ning raskustes olevate võlgnike ja tehingute käsitlemise põhimõtetega.
2. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ peavad võlgnike ja tehingute reitinguklassidesse või kogumitesse jagamisel arvesse võtma kogu asjakohast teavet. Teave peab olema ajakohastatud ja võimaldama ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ prognoosida riskipositsiooni tulemusnäitajaid. Mida vähem on ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ teavet, seda konservatiivsemalt peab ta riskipositsioone võlgnike ja tehingute reitinguklassidesse või kogumitesse jagama. Kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab sisereitingu määramise põhialusena välisreitingut, peab ta tagama ka muu asjakohase teabe arvessevõtmise.

*Artikkel 172***Riskipositsioonide reitinguklassidesse või kogumitesse jagamine**

1. Äriühingute, ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul ning selliste omakapitali investeeringute puhul, mille korral ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab artikli 155 lõikes 3 sätestatud riskiparameetritel põhinevat meetodit, toimub reitinguklassidesse või kogumitesse jagamine järgmiste kriteeriumite alusel:
- a) iga võlgnik määratakse laenuandmise otsustusprotsessi raames võlgniku reitinguklassi;
- b) riskipositsioonid, mille puhul ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ on saanud pädevalt asutuselt artikli 143 kohase loa kasutada makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, määratakse laenuandmise otsustusprotsessi raames lisaks ka tehingupõhisesse reitinguklassi;
- c) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad eriotstarbelistele nõuetele riskikaalude määramiseks artikli 153 lõikes 5 sätestatud meetodeid, määravad iga sellise nõude reitinguklassi vastavalt artikli 170 lõikele 2;

▼ C11

- d) igale eraldiseisvale juriidilisele isikule, kelle suhtes finantsinstitutsioonil on riskipositsioon, määratakse reiting eraldi. Finantsinstitutsioonidel peavad olema kehtestatud asjakohased põhimõtted nii üksikvõlgnikest klientide kui ka omavahel seotud klientide rühmade käsitlemiseks;

▼ C2

- e) erinevad nõuded sama võlgniku vastu määratakse samasse võlgniku reitinguklassi, sõltumata võimalikest erinevustest iga konkreetse tehingu laadis. Kui sama võlgniku vastu olevad erinevad nõuded on siiski lubatud määrata mitmesse võlgniku reitinguklassi, siis kohaldatakse järgnevat:
- i) riigi ülekanderisk, mis sõltub sellest, kas nõuded on nomineeritud kohalikus või välisvaluutas;
- ii) nõudega seotud garantiide käsitlemist võidakse kajastada võlgniku reitinguklassi määramise korrigeerimisel;

▼ **C2**

- iii) tarbijakaitsealased, pangasaladust käsitlevad või muud õigusaktid keelavad klientide andmete vahetamise.
2. Jaenõuete puhul määratakse iga nõue laenuandmise otsustusprotsessi raames reitinguklassi või kogumisse.
3. Reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamisel dokumenteerivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ olukorrad, kus inimese poolt tehtava otsusega võidakse korrigeerida reitinguklassidesse või kogumitesse jagamise protsessi sisendeid ja väljundeid, ning nende töötajate nimed, kes vastutavad selliste korrigeerimiste heakskiitmise eest. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ dokumenteerivad sellised korrigeerimised ja registreerivad vastutavate töötajate nimed. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ analüüsivad selliste riskipositsioonide tulemusnäitajaid, mille reitinguklassi või kogumisse määramist on korrigeeritud. Kõnealune analüüs hõlmab selliste riskipositsioonide tulemusnäitajate hindamist, mille reitingut on korrigeerinud kindel isik, pidades arvestust kõigi korrigeerimiste eest vastutavate töötajate üle.

*Artikkel 173***Reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamise protsessi terviklikkus**

1. Äriühingute, ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul ning selliste omakapitali investeeringute puhul, mille korral ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab artikli 155 lõikes 3 sätestatud riskiparameetritel põhinevat meetodit, peab reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamise protsess vastama järgmistele terviklikkuse kriteeriumitele:
- a) reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamise ja sellise jagamise korrapärase läbivaatamise teostab või kiidab heaks sõltumatu isik, kes ei saa laenuandmise otsustest otseselt kasu;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ vaatavad reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamise läbi vähemalt kord aastas ning korrigeerivad seda juhul, kui läbivaatamise tulemus ei õigusta senise jagamise kehtima jätmist. Suure riskiga võlgnikud ja probleemsed riskipositsioonid tuleb sagedamini läbi vaadata. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ korraldavad uue reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamise, kui võlgniku või riskipositsiooni kohta saadakse olulist teavet;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad tõhusat protsessi, et saada ja ajakohastada asjaomast teavet makseviivituse tõenäosusi mõjutavate võlgniku tunnuste ning makseviivitusest tingitud kahjumäärasid või ümberhindlustegureid mõjutavate tehingu tunnuste kohta.
2. Jaenõuete puhul ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ vähemalt kord aastas kas vaatavad läbi võlgnike ja tehingute reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamise ja korrigeerivad seda juhul, kui läbivaatamise tulemus ei õigusta senise jagamise kehtima jätmist, või vaatavad läbi iga tuvastatud riskikogumi kahju tunnused ja viivisseisundi, olenevalt sellest, kumb neist tegevustest on kohaldatav. Samuti vaatavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ vähemalt kord aastas esindusliku valimi põhjal läbi igasse kogumisse kuuluvate individuaalsete riskipositsioonide seisundi, et tagada, et riskipositsioonid oleksid jätkuvalt õigetes kogumitesse jagatud, ja korrigeerivad seda jagamist juhul, kui läbivaatamise tulemus ei õigusta senise jagamise kehtima jätmist.

▼ **C2**

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud meetoodika jaoks, mida pädevad asutused kasutavad reitinguklassidesse ja kogumitesse jagamise protsessi terviklikkuse hindamiseks, ning riskide regulaarse ja sõltumatu hindamise jaoks.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 174***Mudelite kasutamine**

Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab riskipositsioonide võlgnike või tehingute reitinguklassidesse või kogumitesse jagamiseks statistilisi mudeleid ja muid mehaanilisi meetodeid, peavad täidetud olema järgmised tingimused:

- a) mudel on piisava prognoosivõimega ja selle kasutamine ei too kaasa omavahendite nõuete moonutamist. Sisendmuutujad moodustavad saadavate prognooside jaoks mõistliku ja tõhusa aluse. Mudel ei tohi sisaldada olulisi süstemaatilisi vigu;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on mudelisse sisestavate andmete kontrollimiseks protsess, mis sisaldab andmete täpsuse, täielikkuse ja asjakohasuse hindamist;
- c) mudeli väljatöötamiseks kasutatud andmed kajastavad ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ tegelike võlgnike või riskipositsioonide üldkogumit piisava esindatusega;
- d) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on regulaarne mudeli valideerimise tsükkel, mis hõlmab mudeli toimimise ja stabiilsuse kontrolli, mudeli tehnilise kirjelduse läbivaatamist ja mudeli väljundite testimist tegelike tulemuste suhtes;
- e) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ täiendab statistilist mudelit inimese poolt tehtavate otsuste ja kontrolliga, et vaadata läbi mudelipõhised reitinguklassidesse ja kogumitesse määramised ja tagada mudelite asjakohane kasutamine. Läbivaatamisprotseduuri eesmärk on tuvastada ja piirata vigu, mis on seotud mudeli nõrkade külgedega. Inimese poolt tehtavates otsustes võetakse arvesse kogu asjakohast teavet, mida mudelis ei ole arvesse võetud. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib selle, mil viisil inimese poolt tehtavaid otsuseid ja mudeli tulemusi kombineeritakse.

*Artikkel 175***Reitingusüsteemide dokumenteerimine**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ dokumenteerivad oma reitingusüsteemide ülesehituse ja nende toimimise üksikasjad. Dokumentatsioon peab tõendama vastavust käesolevas jaos sätestatud nõuetele ja selles käsitletavate teemade hulka peavad kuuluma portfelli diferentseerimine, reitingukriteeriumid, võlgnikele ja riskipositsioonidele reitinguid määravate poolte ülesanded, reitinguklassidesse või kogumitesse jagamise läbivaatamise sagedus ja reitinguprotsessi juhtkonnapolne järelevalve.

▼ **C2**

2. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib reitingukriteeriumide valiku põhjendused ja seda toetava analüüsi. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib kõik suuremad muudatused riskidele reitingu andmise protsessis ja kõnealune dokumentatsioon peab aitama tuvastada muudatusi, mis on tehtud riskidele reitingu andmise protsessis pärast pädevate asutuste poolset viimast läbivaatamist. Samuti tuleb dokumenteerida reitingute määramise korraldus, sealhulgas reitingute määramise protsess ja sisekontrolli struktuur.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ dokumenteerivad spetsiifilised asutusesiselt kasutatavad makseviivituse ja kahju määratlused ning tagavad nende kooskõla käesolevas määruses sätestatud määratlustega.

4. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab reitinguprotsessis statistilisi mudeleid, peab ta dokumenteerima nende metoodika. Kõnealune materjal peab:

▼ **C11**

a) andma üksikasjaliku ülevaate teooriatest, eeldustest ning matemaatilistest ja empiirilistest alustest, mida kasutatakse hinnangute omistamisel reitinguklassidele, üksikvõlgnikele ja riskipositsioonidele või nende kogumitele, ning mudeli hindamisel kasutatava(te)st andmealika(te)st;

▼ **C2**

b) kehtestama mudeli valideerimiseks range statistilise protsessi, mis hõlmab viitajaga ja valimiväliste andmete põhjal tehtavaid mudeli toimimise teste;

c) viitama mis tahes asjaoludele, mille korral mudel ei toimi tulemuslikult.

5. Juhul kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on saanud reitingusüsteemi või reitingusüsteemis kasutatava mudeli kolmandast isikust müüjalt ja see müüja keeldub andmast ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ teavet või piirab tema juurdepääsu teabele, mis käsitleb kõnealuses reitingusüsteemis või mudelis kasutatavat metoodikat või metoodika või mudeli väljatöötamisel aluseks olnud andmeid, põhjendusega, et sellise teabe näol on tegemist ärisaladusega, peab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendama, et käesolevas artiklis sätestatud nõuded on täidetud.

*Artikkel 176***Andmete kogumine ja säilitamine**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ koguvad ja säilitavad andmeid oma sisereitingute eri aspektide kohta vastavalt VIII osas sätestatule.

2. Äriühingute, ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete kohta ning selliste omakapitali investeringute kohta, mille puhul ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab artikli 155 lõikes 3 sätestatud riskiparameetritel põhinevat meetodit, koguvad ja säilitavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi andmeid:

a) võlgnike ja tunnustatud garantiiandjate täielik reitinguajalugu;

b) reitingute määramise kuupäevad;

▼ **C2**

- c) reitingu määramisel aluseks olnud põhiandmed ja meetoodika;
 - d) reitingu määramise eest vastutava isiku nimi;
 - e) andmed makseviivitusel olevate võlgnike ja riskipositsioonide kohta;
 - f) kõnealuste makseviivituste tekkimise kuupäevad ja asjaolud;
 - g) andmed reitinguklassidega ja reitingute muutumisega seonduvate makseviivituse tõenäosuste ja realiseerunud makseviivituse määrade kohta.
3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes ei kasuta makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, koguvad ja säilitavad andmeid realiseerunud makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja artikli 161 lõikes 1 sätestatud väärtuste võrdluste kohta ning realiseerunud ümberhindlustegurite ja artikli 166 lõikes 8 sätestatud väärtuste võrdluste kohta.
4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, koguvad ja säilitavad järgmisi andmeid:
- a) täielik andmeajalugu tehingutele määratud reitingute ning iga reitinguskaalaga seonduvate makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite hinnangute kohta;
 - b) reitingute määramise ja hinnangute andmise kuupäevad;
 - c) tehingutele reitingute määramisel ning makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite hinnangute andmisel aluseks olnud põhiandmed ja meetoodika;
 - d) tehingule reitingu määranud isiku ning makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlusteguri hinnangud andnud isiku nimi;
 - e) andmed iga makseviivitusel oleva riskipositsiooniga seonduvate prognoositud ja realiseerunud makseviivitusest tingitud kahjumäärade ning ümberhindlustegurite kohta;
 - f) nende ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes kajastavad garantiide või krediituletisinstrumentide krediidiriski maandamise mõju makseviivitusest tingitud kahjumäära kaudu, andmed riskipositsiooni makseviivitusest tingitud kahjumäära kohta enne ja pärast garantii või krediituletisinstrumendi mõju hindamist;
 - g) andmed iga makseviivitusel oleva riskipositsiooni kahju komponentide kohta.

▼ **C2**

5. Jaenõuete kohta koguvad ja säilitavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi andmeid:

- a) andmed, mida kasutatakse riskipositsioonide reitinguklassidesse või kogumitesse jagamise protsessis;
- b) andmed riskipositsioonide reitinguklasside või kogumitega seonduvate hinnanguliste makseviivituse tõenäosuste, makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite kohta;
- c) andmed makseviivituses olevate võlgnike ja riskipositsioonide kohta;
- d) makseviivituses olevate riskipositsioonide puhul andmed reitinguklasside või kogumite kohta, millesse riskipositsioon kuulus makseviivitusele eelnenud aasta jooksul, ning realiseerunud makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlusteguri väärtused;
- e) andmed kvalifitseeruvate uuenevate jaenõuete kahjumäärade kohta.

*Artikkel 177***Kapitali adekvaatsuse hindamisel kasutatavad stressitestid**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema usaldusväärsed kapitali adekvaatsuse hindamisel kasutatavad stressitestimise protsessid. Stressitestimine hõlmab selliste võimalike sündmuste ja majandustingimuste tulevaste muutuste väljaselgitamist, mis võiksid avaldada ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ krediidiriski positsioonidele ebasoodsat mõju, ja ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ selliste muutustega toimetuleku suutlikkuse hindamist.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad regulaarselt krediidiriski stressiteste, et hinnata teatavate konkreetsete tingimuste mõju oma krediidiriski kogukapitali nõuetele. Kasutatava testi valib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ pädevate asutuste järelevalve all. Kasutatav test peab olema otstarbekas ja selles tuleb arvestada raskete, kuid siiski realiseeruda võivate majanduslanguse stsenaariumide mõju. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ hindab oma reitingute muutumist erinevate stressitesti stsenaariumide alusel. Testitavad portfellid peavad katma valdava osa ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kogu riskipositsioonist.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad artikli 153 lõikes 3 sätestatud käsitlust, arvestavad osana oma stressitestimise raamistikust krediidiriski kaitse andjate, eriti aga aktsepteeritavuse kriteeriumitele mittevastavate krediidiriski kaitse andjate krediidikvaliteedi halvenemise mõju.

2. alajagu

Riski kvantifitseerimine*Artikkel 178***Võlgniku makseviivitus**

1. Võlgniku puhul loetakse tekkinuks makseviivitus, kui on esinenud üks või mõlemad järgmistest juhtumitest:

▼ C2

- a) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ leiab, et võlgnik tõenäoliselt ei tasu tema vastu olevaid krediidi iseloomuga nõudeid ►C11 finantsinstitutsioonile ◀, tema emaettevõtjale või selle tütarettevõtjatele täielikult, kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei rakendaks selliseid meetmeid nagu tagatise realiseerimine;

▼ M7

- b) võlgnik on jätnud tema vastu oleva olulise krediidinõude ►C5 finantsinstitutsioonile ◀, tema emaettevõtjale või selle tütarettevõtjate üle 90 päeva tasumata. Jaenõuete klassi kuuluvate elamukinnisvara või VKE ärikinnisvaraga tagatud nõuete puhul ning samuti avaliku sektori asutuste vastu esitatavate nõuete puhul võivad pädevad asutused asendada 90 päeva 180 päevaga. 180 päeva ei kohaldata artikli 36 lõike 1 punkti m ja artikli 127 kohaldamisel.

▼ C2

Jaenõuete puhul võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kohaldada esimese lõigu punktides a ja b esitatud makseviivituse määratlust pigem konkreetse krediidilimiidi tasandil kui seoses laenuvõtja kõikide kohustuste kogusummaga.

2. Lõike 1 punkti b kohaldamisel kohaldatakse järgmist:

- a) arvelduskrediidi puhul algab viivispäevade loendamine alates päevast, mil võlgnik ületas kokkulepitud krediidilimiidi, võlgnikule teatati krediidilimiidi vähendamisest allapoole nõude jääki või võlgnik kasutas krediidilimiiti ilma loata ning tegemist on olulise summaga;
- b) punkti a kohaldamisel tähendab kokkulepitud krediidilimiit mis tahes krediidilimiiti, mille ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on määranud ja millest ta võlgnikku on teavitanud;
- c) krediitkaartide korral algab viivispäevade loendamine minimaalse tagasimakse maksetähtpäevast;
- d) tähtjaks tasumata krediidi iseloomuga nõude olulisust hinnatakse pädevate asutuste poolt määratud piirmäära suhtes. See piirmäär peab kajastama pädeva asutuse poolt mõistlikuks peetavat riskitaset;
- e) ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema dokumenteeritud põhimõtted viivispäevade arvestamise kohta, eelkõige tähtaegade uuendamise ning pikendamiste, muudatuste või edasilükkamiste, uuendamiste ja olemasolevate kontode tasaarvestamise kohta. Neid põhimõtteid tuleb kohaldada aja jooksul järjepidevalt ning need peavad olema kooskõlas ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ sisemiste riskijuhtimise ja otsuste tegemise protsessidega.

3. Lõike 1 punkti a kohaldamisel tuleb tõenäolisele maksmatajätmisele osutavaks pidada järgmisi asjaolusid:

- a) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ liigitab võlgniku vastu oleva krediidi iseloomuga nõude viivisnõudeks;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kajastab spetsiifilise krediidiriskiga korrigeerimise tulenevalt sellest, et võlgniku krediidikvaliteeti peetakse pärast nõude tekkimist oluliselt langenuks;

▼ **C2**

- c) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ müüb võlgniku vastu oleva krediidi iseloomuga nõude olulise majandusliku kahjuga;
- d) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on nõus võlgniku vastu oleva krediidi iseloomuga nõude restruktureerimisega makseraskuste tõttu, mis tõenäoliselt vähendab finantskohustust tulenevalt põhisummast, intressist või vajaduse korral teenustasudest olulises summas loobumise või tasumise tähtaja edasilükkamise tõttu. Riskiparameetritel põhineva meetodi kohaselt hinnatavate omakapitali investeeringute korral hõlmab see omakapitali investeeringu enda makseraskustest tulenevat restruktureerimist;
- e) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on esitanud taotluse võlgniku suhtes pankrotimenetluse või muu sarnase menetluse algatamiseks seoses krediidi iseloomuga nõudega, mis ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀, tema emaettevõtjal või selle tütarettevõtjatel on võlgniku vastu;
- f) võlgnik on esitanud pankrotiavalduse või tema suhtes on algatud pankrotimenetlus või muu sarnane kaitsemenetlus, mis väldiks või lükkaks edasi tema vastu oleva krediidi iseloomuga nõude tasumist ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀, tema emaettevõtjale või selle tütarettevõtjatele.

4. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad väliseid andmeid, mis ei ole vastavuses lõikes 1 sätestatud makseviivituse määratlusega, teevad asjakohased korrigeerimised, et saavutada see, et need oleksid makseviivituse määratlusega üldjoontes vastavuses.

5. Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ leiab, et eelnevalt makseviivituses olnud nõue on selline, et ühtki makseviivitusele osutavat asjaolu enam ei esine, annab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võlgnikule või tehingule reitingu selliselt, nagu ta teeb seda makseviivituses mitteolevate nõuete puhul. Kui hiljem tekib taas vastavus makseviivituse määratlusele, loetakse toimunuks järgmine makseviivituse juht.

6. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille alusel pädev asutus kehtestab lõike 2 punktis d osutatud piirmäära.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

7. EBA annab välja suunised käesoleva artikli kohaldamiseks. Kõnealused suunised võetakse vastu määruse (EL) nr 1093/2010 artiklis 16 sätestatud korras.

*Artikkel 179***Hindamise üldised nõuded**

1. Reitinguklasside või kogumitega seotud riskiparameetrite kvantifitseerimisel peavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldama järgmisi nõudeid:

▼ **C2**

- a) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskiparameetrite sisehinnangud makseviivituse tõenäosuse, makseviivitusest tingitud kahjumäära, ümberhindlusteguri ja oodatava kahju määra kohta peavad põhinema kõigil asjakohastel andmetel, tabel ja meetoditel. Hinnangud saadakse ajaloolise kogemuse ja empiiriliste tõendite alusel ja need ei põhine vaid subjektiivsetel kaalutlustel. Hinnangud peavad olema usutatavad ja arusaadavad ning põhinema vastavate riskiparameetrite olulistel teguritel. Mida vähem andmeid ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on, seda konservatiivsemaid hinnanguid peab ta andma;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ peab suutma oma varasemates kahjukogemustes eristada makseviivituse sagedust, makseviivitusest tingitud kahjumäära, ümberhindlustegurit või oodatava kahju määra hinnangute kasutamisel kahju selliste tegurite lõikes, mida ta peab vastavate riskiparameetrite teguriteks. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ hinnangud peavad kajastama pikaajalist kogemust;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ peab võtma arvesse kõiki muutusi laenuandmise praktikas või sissenõudmise protsessis artikli 180 lõike 1 punktis h ja lõike 2 punktis e, artikli 181 lõike 1 punktis j ja lõikes 2 ning artikli 182 lõigetes 2 ja 3 viidatud vaatlusperioodidel. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ hinnangud peavad kajastama tehnoloogia arengu ning uute andmete ja muu teabe mõju, kui need muutuvad kättesaadavaks. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ vaatavad oma hinnangud läbi uue teabe ilmnemisel, kuid vähemalt kord aastas;
- d) hinnangu andmisel alusandmetena kasutatud riskipositsioonid, andmete loomisel kasutatud laenuandmise standardid ja muud asjaomased näitajad peavad olema võrreldavad ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskipositsioonide ja standarditega. Andmete aluseks olevad majandus- ja turutingimused peavad olema võrreldavad praeguste ja prognoositavate tingimustega. Riskipositsioonide arv valimis ja kvantifitseerimiseks kasutatavate andmete ajavahemik peavad olema piisavad, et ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ oleks veendunud oma hinnangute täpsuses ja usaldusväärsuses;
- e) ostetud nõuete puhul peavad hinnangud kajastama kogu ostjast ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ kättesaadavat asjakohast teavet aluseks olevate nõuete kvaliteedi kohta, sealhulgas andmeid sarnaste kogumite kohta, mida pakuvad müüja, ostjast ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ või välised allikad. Ostjast ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ hindab kõiki müüjalt saadud andmeid, millele ta tugineb;
- f) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ korrigeerib oma hinnangud konservatiivsemaks sõltuvalt eeldatavast hinnangute veavahemikust. Kui meetodeid ja andmeid peetakse vähem veenvaks, on eeldatav veavahemik suurem ja ka konservatiivsus peab suurem olema.

Kui ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad riskikaalude arvutamiseks ja oma asutusesisestel eesmärkidel erinevaid hinnanguid, tuleb see dokumenteerida ning see peab olema mõistlik. Kui ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ suudavad tõendada oma pädevatele asutustele, et enne 1. jaanuari 2007 kogutud andmeid on asjakohaselt korrigeeritud, et saavutada see, et need oleksid üldjoontes vastavuses artiklis 178 sätestatud makseviivituse määratlusega või kahjuga, võivad pädevad asutused lubada ►**C11** finantsinstitutsioonidele ◀ teatavat paindlikkust andmete suhtes nõutavate standardite kohaldamisel.

▼ C2

2. Kui ►C11 finantsinstitutsioonidele ◀ kasutab andmeid, mis on koondatud eri ►C11 finantsinstitutsioonidest ◀, tuleb tal täita järgmised nõudeid:
- kogumis olevate teiste ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ reitingusüsteemid ja kriteeriumid on sarnased tema enda kasutatavatega;
 - kogum on esinduslik portfelli suhtes, mille jaoks koondatud andmeid kasutatakse;
 - C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab koondatud andmeid aja jooksul järjepidevalt oma hinnangute jaoks;
 - C11 finantsinstitutsioon ◀ peab tagama oma reitingusüsteemide terviklikkuse;
 - C11 finantsinstitutsioon ◀ säilitab organisatsioonisiselt piisava arusaama oma reitingusüsteemidest, sealhulgas suutlikkuse tulemuslikult jälgida ja auditeerida reitingu andmise protsessi.

*Artikkel 180***Makseviivituse tõenäosuse hindamise erinõuded**

1. Reitinguklasside või kogumitega seotud riskiparameetrite kvantifitseerimisel kohaldavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ Äriühingute, ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul ning selliste omakapitali investeeringute puhul, mille korral ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab artikli 153 lõikes 3 sätestatud riskiparameetritel põhinevat meetodit, järgmisi makseviivituse tõenäosuse hindamise erinõudeid:
- C11 finantsinstitutsioonid ◀ hindavad makseviivituse tõenäosusi võlgniku reitinguklasside lõikes pikaajalise vaatlusperioodi üheaastaste makseviivituse määrade keskmise alusel. Makseviivituse tõenäosuse hinnangud suure finantsvõimendusega võlgnike puhul või võlgnike puhul, kelle varad on valdavalt kaubeldavad varad, kajastavad alusvara tulemusnäitajaid, võttes aluseks stressiolukorra volatiilsuse perioodid;
 - äriühingute vastu olevate ostenud nõuete puhul võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ hinnata oodatava kahju määra (EL) võlgniku reitinguklassi lõikes pikaajalise vaatlusperioodi üheaastaste realiseerunud kahjumäärade keskmise alusel;
 - kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ tugineb äriühingute vastu olevate ostenud nõuete makseviivituse tõenäosuste ja makseviivitusest tingitud kahjumäärade pikaajalise keskmise hinnangu tuletamisel oodatava kahju määra hinnangule ning makseviivituse tõenäosuse või makseviivitusest tingitud kahjumäära asjakohasele hinnangule, peab kogukahju hindamise protsess vastama üldistele makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära hindamise standarditele, mis on sätestatud käesolevas osas, ja tulemus peab vastama artikli 181 lõike 1 punktis a sätestatud makseviivitusest tingitud kahjumäära põhimõttele;
 - C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad makseviivituse tõenäosuse hindamise tehnikaid ainult koos toetava analüüsiga. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad arvesse subjektiivsete kaalutluste tähtsust eri tehnikate tulemuste kombineerimisel ning tehnikatest ja teabest tulenevate piirangute tõttu tehtavatel korrigeerimistel;

▼ C2

- e) kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab makseviivituse tõenäosuse hindamisel andmeid sisemiste makseviivituste esinemise kohta, peavad hinnangud kajastama laenude väljastamise standardeid ning mis tahes erinevusi andmete aluseks olnud reitingusüsteemi ja hetkel kasutatava reitingusüsteemi vahel. Kui laenude väljastamise standardid või reitingusüsteemid on muutunud, suurendab ► C11 finantsinstitutsioon ◀ makseviivituse tõenäosuse hinnangu konservatiivsust;
- f) kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ seob oma sisemised reitinguklassid krediitkvaliteeti hindava asutuse või sarnase organisatsiooni kasutatava reitinguskaalaga või kaardistab need kõnealusel skaalal ning seejärel määrab oma reitinguklassidele kõnealuse välise organisatsiooni reitinguklasside puhul esinenud makseviivituse määra, tugineakse kaardistamisel sisemiste reitingukriteeriumide ja välise organisatsiooni kasutatavate kriteeriumide võrdlusele ning mis tahes ühiste võlgnike sise- ja välisreitingu võrdlusele. Kaardistamise meetodis ja alusandmetes tuleb vältida moonutusi ja vastuolusid. Kvantifitseerimiseks kasutatavate andmete aluseks olevad välise organisatsioonide kriteeriumid keskenduvad vaid makseviivituse riskile ega kajasta tehingu tunnuseid. ► C11 Finantsinstitutsiooni ◀ analüüs sisaldab kasutatud makseviivituse määratluste võrdlust kooskõlas artiklis 178 esitatud nõuetega. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib kõnealuse kaardistamise põhimõtted;

▼ C11

- g) kui finantsinstitutsioon kasutab makseviivituse prognoosimisel statistilisi mudeleid, on tal lubatud hinnata makseviivituse tõenäosusi kui kõnealusesse reitinguklassi kuuluvate üksikvõlgnike makseviivituse tõenäosuse hinnangute aritmeetilist keskmist. Makseviivituse tõenäosuse mudelite kasutamine finantsinstitutsiooni poolt sellisel eesmärgil peab vastama artiklis 174 sätestatud standarditele;

▼ C2

- h) olenemata sellest, kas krediidasutus kasutab makseviivituse tõenäosuse hindamisel väliseid, sisemisi või koondatud andmeallikaid või nende kolme kombinatsiooni, peab kasutatava ajaloolise vaatlusperioodi pikkus olema vähemalt ühe allika puhul vähemalt viis aastat. Kui kättesaadav vaatlusperiood on mis tahes allika puhul pikem ja need andmed on asjakohased, kasutatakse pikemat perioodi. Käesolevat punkti kohaldatakse ka riskiparameetritel põhineva meetodi kohaldamisel omakapitali suhtes. Pädevate asutuste loal võivad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀, kes ei ole saanud pädevatelt asutustelt artikli 143 kohast luba kasutada makseviivitusest tingitud kahjumäärade või ümberhindlustegurite sisehinnanguid, kasutada sisereitingute meetodi rakendamisel asjakohaseid kaheaastase perioodi andmeid. Kõnealust perioodi pikendatakse igal aastal ühe aasta võrra kuni asjaomased andmed hõlmavad viieaastast perioodi.

2. Jaenõuete puhul kohaldatakse järgmisi nõudeid:

- a) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ hindavad makseviivituse tõenäosusi võlgniku reitinguklasside või kogumite lõikes pikaajalise vaatlusperioodi üheaastaste makseviivituse määrade keskmise alusel;
- b) makseviivituse tõenäosuse hinnangud võib tuletada ka kogukahju hinnangust ja asjakohastest makseviivitusest tingitud kahjumäärade hinnangutest;

▼ **C2**

c) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad nõuete reitinguklassidesse või kogumitesse jagamiseks kasutatavaid siseandmeid kahju tunnuste hindamisel esmase teabeallikana. ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada väliseid andmeid (sealhulgas koondatud andmeid) või statistilisi kvantifitseerimise mudeleid, tingimusel et on olemas mõlemad järgmised tugevad seosed:

i) seos ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt nõuete reitinguklassidesse või kogumitesse jagamisel kohaldatava protsessi ja välise andmeallikate poolt kasutatud protsessi vahel ning

ii) seos ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ sisemise riskiprofiili ja välise andmete koosseisu vahel;

d) kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ tugineb jaenõuete makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära pikaajalise keskmise hinnangu tuletamisel kogukahju hinnangule ja asjakohasele makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangule, peab kogukahju hindamise protsess vastama üldistele makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära hindamise standarditele, mis on sätestatud käesolevas osas, ja tulemus peab vastama artikli 181 lõike 1 punktis a sätestatud makseviivitusest tingitud kahjumäära põhimõttele;

e) olenemata sellest, kas ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab kahju-tunnuste hindamisel väliseid, sisemisi või koondatud andmeallikaid või nende kolme kombinatsiooni, peab kasutatava ajaloolise vaatlusperioodi pikkus vähemalt ühe allika puhul olema vähemalt viis aastat. Kui kättesaadav vaatlusperiood on mis tahes allika puhul pikem ja need andmed on asjakohased, kasutatakse pikemat perioodi. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib ajaloolistele andmetele anda väiksema kaalu juhul, kui hilisemate andmete kasutamine võimaldab kahjumäärasid usaldusväärsemalt prognoosida. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad pädeva asutuse loal kasutada sisereitingute meetodi rakendamisel asjakohaseid kaheaastase perioodi andmeid. Kõnealust perioodi pikendatakse igal aastal ühe aasta võrra kuni asjaomased andmed hõlmavad viieaastast perioodi;

f) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ teevad kindlaks riskiparameetrite prognoositud muutused krediidiriski positsioonide kehtivusaja jooksul (hooajaline mõju) ja analüüsivad neid.

Ostetud jaenõuete puhul võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada väliseid ja sisemisi võrdlusandmeid. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad võrdlusalustena kõiki asjakohaseid andmeallikaid.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millega täpsustatakse järgmist:

a) tingimused, mille alusel pädevad asutused võivad anda lõike 1 punktis h ja lõike 2 punktis e osutatud load;

b) meetodika, mille alusel pädevad asutused hindavad meetodikat, mida ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab makseviivituse tõenäosuse hindamiseks vastavalt artiklile 143.

▼ **C2**

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 181***Makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnangute erinõuded**

1. Reitinguklasside või kogumitega seotud riskiparameetrite kvantifitseerimisel kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnangute erinõudeid:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ hindavad makseviivitusest tingitud kahjumäärasid tehingupõhiste reitinguklasside või kogumite lõikes tehingupõhiste reitinguklasside või kogumite keskmiste realiseerunud makseviivitusest tingitud kahjumäärade alusel, kasutades selleks kõiki andmeallikates täheldatud makseviivituse juhtusid (makseviivituste arvuga kaalutud keskmine);
- b) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad majanduslanguse puhuks sobivaid makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnanguid, kui need on konservatiivsemad kui pikaajalised keskmised hinnangud. Kui reitingusüsteemi realiseerunud makseviivitusest tingitud kahjumäärad on reitinguklasside või kogumite lõikes eeldatavalt aja jooksul konstantsed, peavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ korrigeerima riskiparameetrite hinnanguid reitinguklasside või kogumite kaupa, et vähendada majanduslangusest tulenevat mõju omavahenditele;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võtab arvesse mis tahes sõltuvuse määra võlgniku ja tagatise või tagatise andja riskide vahel. Märkimisväärse sõltuvuse astmega juhtusid käsitletakse konservatiivselt;
- d) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad alusvaraks oleva kohustuse ja tagatise valuutade mittevastavusi makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangus konservatiivselt;
- e) kui makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangutes võetakse arvesse tagatise olemasolu, ei põhine need hinnangud ainult tagatise hinnangulisel turuväärtusel. Makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangutes tuleb arvestada mõjuga, mis tuleneb ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ võimalikust suutmatusest saavutada kiiresti kontroll tagatise üle ja see realiseerida;
- f) kui makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangutes võetakse arvesse tagatise olemasolu, kehtestavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ 4. peatüki 3. jaos sätestatuga üldiselt vastavuses olevad sisemised nõuded tagatiste haldamisele, õiguskindlusele ja riskijuhtimisele;
- g) kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võtab tagatist arvesse vastaspoole krediidiriski riskipositsiooni väärtuse määramisel vastavalt 6. peatüki 5. või 6. jaole, ei võta ta makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangutes arvesse summasid, mida loodetakse saada tagasi asjaomase tagatise arvel;

▼ **C2**

- h) juba makseviivituses olevate riskipositsioonide puhul kasutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ iga riskipositsiooni oodatava kahju määra täpseimate hinnangute summat, võttes arvesse antud ajahetke majanduskeskkonna tingimusi ja riskipositsiooni staatust ning maksevõime taastamise perioodi ajal, st makseviivituse kuupäeva ja riskipositsiooni lõpliku likvideerimise vahelisel ajal, tekkida võivatest täiendavatest ootamatutest kahjudest tingitud kahjumäära suurenemise hinnangut;
- i) kui viiuses olevad maksmata teenustasud on kapitaliseeritud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kasumiaruandes, lisatakse need ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskipositsiooni ja kahju arvestusele;
- j) äriühingute, ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul põhinevad makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangud vähemalt ühe andmeallika puhul vähemalt viie aasta andmetel, kusjuures perioodi pikendatakse pärast rakendamist igal aastal ühe aasta võrra, kuni saavutatakse vähemalt seitsme aasta pikkune periood. Kui kättesaadav vaatlusperiood on mis tahes allika puhul pikem ja need andmed on asjakohased, kasutatakse pikemat perioodi.

2. Jaenõuete puhul võivad ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ teha järgmist:

- a) tuletada makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangud realiseerunud kahjudest ja asjakohastest makseviivituste tõenäosuse hinnangutest;
- b) kajastada tuleviku krediidi limiidi kasutust kas oma ümberhindlustegurites või makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangutes;
- c) ostetud jaenõuete puhul kasutada makseviivitusest tingitud kahjumäärade hindamiseks väliseid ja sisemisi võrdlusandmeid.

Jaenõuete korral põhinevad makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangud vähemalt viie aasta andmetel. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib ajaloolistele andmetele anda väiksema kaalu juhul, kui hilisemate andmete kasutamine võimaldab kahjumäärasid usaldusväärsemalt prognoosida. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad pädeva asutuse loal kasutada sisereitingute meetodi rakendamisel asjakohaseid kaheaastase perioodi andmeid. Kõnealust perioodi pikendatakse igal aastal ühe aasta võrra kuni asjaomased andmed hõlmavad viieaastast perioodi.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millelega täpsustatakse järgmist:

- a) lõikes 1 osutatud majanduslanguse iseloom, tõsidus ja kestus;
- b) tingimused, mille alusel pädev asutus võib lubada ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ vastavalt lõikele 2 kasutada asjakohaseid kaheaastase perioodi andmeid, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ rakendab sisereitingute meetodit.

▼ C2

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 182***Ümberhindlustegurite sisehinnangute erinõuded**

1. Reitinguklasside või kogumitega seotud riskiparameetrite kvantifitseerimisel kohaldatakse ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi ümberhindlustegurite sisehinnangute erinõudeid:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ hindavad ümberhindlustegureid tehingupõhiste reitinguklasside või kogumite lõikes tehingupõhiste reitinguklasside või kogumite keskmiste realiseerunud ümberhindlustegurite alusel, kasutades selleks makseviivituste arvuga kaalutud keskmist, mis leitakse andmeallikates täheldatud kõikide makseviivituse juhtude põhjal;
- b) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad majanduslanguse puhuks sobivaid ümberhindlustegurite hinnanguid, kui need on konservatiivsemad kui pikaajalised keskmised hinnangud. Kui reitingüsteemi realiseerunud ümberhindlustegurid on reitinguklasside või kogumite lõikes eeldatavalt aja jooksul konstantsed, peavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ korrigeerima riskiparameetrite hinnanguid reitinguklasside või kogumite kaupa, et vähendada majanduslangusest tulevat mõju omavahenditele;
- c) ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ ümberhindlustegurite hinnangud peavad kajastama võlgniku täiendavat krediidilimiidi kasutamise võimalikkust enne ja pärast makseviivituse tekkimist. Ümberhindlusteguri hinnang peab olema konservatiivsem, kui on põhjust eeldada tugevamat positiivset korrelatsiooni makseviivituste sageduse ja ümberhindlusteguri suuruse vahel;
- d) ümberhindlustegurite hindamisel võtavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ arvesse oma konkreetseid põhimõtteid ja strateegiaid, mis on võetud vastu seoses kontode jälgimise ja maksete töötlemisega. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ peavad samuti võtma arvesse oma suutlikkust ja taht hoida ära edaspidist krediidilimiidi kasutamist olukordades, mis on lähedased makseviivitusele, näiteks lepingute rikkumised ja muud tehnilise makseviivituse juhud;
- e) ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema kehtestatud piisavad süsteemid ja protseduurid selleks, et jälgida tehingusummasid, krediidilimiinide kasutatud osa ja kogu krediidilimiidi suhet ning kasutatud osa muutusi võlgnike ja reitinguklasside lõikes. ►C11 finantsinstitutsioon ◀ peab suutma jälgida igapäevaselt laenujääke;

▼ C2

f) kui ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad riskiga kaalutud vara arvutamiseks ja asutusesisestel eesmärkidel erinevaid ümberhindlustegurite hinnanguid, tuleb see dokumenteerida ja see peab olema mõistlik.

2. Äriühingute, ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul põhinevad ümberhindlustegurite hinnangud vähemalt ühe andmeallika puhul vähemalt viie aasta andmetel, kusjuures perioodi pikendatakse pärast rakendamist igal aastal ühe aasta võrra, kuni saavutatakse vähemalt seitsme aasta pikkune periood. Kui kättesaadav vaatlusperiood on mis tahes allika puhul pikem ja need andmed on asjakohased, kasutatakse pikemat perioodi.

3. Jaenõuete puhul võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kajastada tuleviku krediidikasutust kas ümberhindlustegurites või makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangutes.

Jaenõuete puhul põhinevad ümberhindlustegurite hinnangud vähemalt viie aasta andmetel. Erandina lõike 1 punktist a võib ►C11 finantsinstitutsioon ◀ anda ajaloolistele andmetele väiksema kaalu juhul, kui hilisemad andmed võimaldavad tuleviku krediidikasutust usaldusväärsemalt prognoosida. Pädevate asutuse loal võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutada sisereitingute meetodi rakendamisel asjakohaseid kaheaastase perioodi andmeid. Kõnealust perioodi pikendatakse igal aastal ühe aasta võrra kuni asjaomased andmed hõlmavad viieaastast perioodi.

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millelega täpsustatakse järgmist:

a) lõikes 1 osutatud majanduslanguse iseloom, tõsidus ja kestus;

b) tingimused, mille alusel pädev asutus võib lubada ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ kasutada asjakohaseid andmeid, mis hõlmavad kaheaastast ajavahemikku ajal, mil ►C11 finantsinstitutsioon ◀ rakendab sisereitingute meetodit esimest korda.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklites 10 kuni 14.

Artikkel 183

Nõuded hindamaks garantiide ja krediiduletisinstrumentide mõju äriühingute, ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevatele nõuetele, kui kasutatakse makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnanguid, ning jaenõuetele

1. Seoses aktsepteeritavate garantiidandjate ja garantiidega kohaldatakse järgmisi nõudeid:

▼ **C2**

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ on selgelt määratletud kriteeriumid selle kohta, millist liiki garantiid andjate antud garantiid nad võtavad arvesse riskiga kaalutud vara arvutamisel;
- b) tunnustatud garantiid andjate suhtes kohaldatakse samu eeskirju, mis on sätestatud võlgnike suhtes artiklites 171, 172 ja 173;
- c) garantii olemasolu on kirjalikult tõendatud, see ei ole garantii andja poolt tühistatav, see on jõus kuni kohustuse täieliku täitmiseni (garantii summa ja tähtaja ulatuses) ja on garantii andja vastu õiguslikult täitmisele pööratav selles jurisdiktsioonis, kus garantii andjal on varasid arestimiseks ja kohtuotsuse täitmiseks. Tingimuslikke garantiisid, millega kaasnevad tingimused, mille kohaselt garantii andja võib kohustuse täitmisest loobuda, võib aktsepteerida pädevate asutuste loal. Garantii andja liigi määramise kriteeriumides võetakse piisavalt arvesse riski maandamise mõju mis tahes võimalikku vähenemist.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioonil ◀ on selgelt määratletud kriteeriumid reitinguklasside, kogumite või makseviitusest tingitud kahjumäära hinnangute korrigeerimiseks ning jaenõuete ja aktsepteeritavate ostetud nõuete puhul nõuete reitinguklassidesse või kogumitesse jagamise kord, et kajastada garantiide mõju riskiga kaalutud vara arvutamisel. Need kriteeriumid peavad vastama artiklites 171, 172 ja 173 sätestatud nõuetele.

Kriteeriumid peavad olema usutavad ja arusaadavad. Nendega hinnatakse garantii andja võimet ja tahet täita garantiist tulenevaid kohustusi, garantii andja tehtavate maksete tõenäolist ajastust, ning seda, mil määral on garantii andja suutlikkus täita garantiiga seotud kohustusi korrelatsioonis võlgniku tagasimakse suutlikkusega ja millises ulatuses jääb võlgniku suhtes alles jääkrisk.

3. Käesolevas artiklis garantiidele sätestatud nõudeid kohaldatakse ka ühe alusvaraga krediituletisinstrumentide suhtes. Juhul kui esineb mittevastavus krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumenti ja krediituletisinstrumenti tingimuste aluseks oleva võlainstrumenti või krediidisündmuse toimumise kindlakstegemiseks kasutava võlainstrumenti vahel, kohaldatakse artikli 216 lõikes 2 sätestatud nõudeid. Jaenõuete ja aktsepteeritavate ostetud nõuete puhul kohaldatakse nõuete reitinguklassidesse või kogumitesse jagamisel käesolevat lõiget.

Kriteeriumidega käsitletakse krediituletisinstrumentidest tulenevate väljamaksete struktuuri ja hinnatakse konservatiivselt selle mõju sissenõudmiste tasemele ja ajastusele. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võtab arvesse, millises ulatuses jäävad alles muud liiki jääkriskid.

4. Lõigetes 1–3 sätestatud nõudeid ei kohaldata ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀, keskvalitsuste ja keskpankade ning artikli 201 lõike 1 punktis g sätestatud nõuetele vastavate äriühingute antud garantiide suhtes, kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on saanud loa kohaldada selliste üksuste vastu olevate nõuete suhtes standardmeetodit vastavalt artiklitele 148 ja 150. Kõnealusel juhul kohaldatakse 4. peatükis sätestatud nõudeid.

▼ **C2**

5. Jaegarantiide puhul kohaldatakse lõigetes 1, 2 ja 3 sätestatud nõudeid ka riskipositsioonide reitinguklassidesse või kogumitesse jagamise ja makseviivituse tõenäosuse hindamise korral.

6. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille alusel pädevad asutused võivad lubada arvesse võtta tingimuslikke garantiisid.

EBA need osutatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 184***Tingimused ostetud nõuete puhul**

1. Ostetud nõuete reitinguklasside või kogumitega seotud riskiparameetrite kvantifitseerimisel tagavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀, et lõigetes 2–6 sätestatud tingimused on täidetud.

2. Tehingu struktuuriga peab olema tagatud see, et kõikide prognoositavate asjaolude korral on ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ tegelik omandiõigus ja kontroll kõigi nõuetest saadavate laekumiste üle. Kui võlgnik teostab makseid otse nõuete müüjale või maksete vahendajale, peab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ korrapäraselt kontrollima, et maksed tehakse täies ulatuses ja lepinguliste tingimuste alusel. ►**C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ on protseduurid selle tagamiseks, et omandiõigus nõuete ja laekumiste suhtes on kaitstud pankrotist tulenevate viivituste või juriidiliste vaidluste eest, mis võiksid oluliselt edasi lükata laenuandja võimalusi realiseerida või üle anda nõudeid või takistada tal säilitada kontrolli laekumiste üle.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ jälgib nii ostetud nõuete kvaliteeti kui ka nõuete müüja ja maksete vahendaja finantsseisundit. Kohaldatakse järgmist:

a) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ hindab ostetud nõuete kvaliteedi ja nii nõuete müüja kui ka maksete vahendaja finantsseisundi vahelist korrelatsiooni ning kehtestab sisemised põhimõtted ja protseduurid, mis tagavad piisava kaitse mis tahes eriolukordade vastu, sealhulgas määrab sisemise riskireitingu igale nõuete müüjale ja maksete vahendajale;

b) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on selged ja tulemuslikud põhimõtted ja protseduurid nõuete müüjate ja maksete vahendajate aktsepteeritava kindlaksmääramiseks. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ või tema esindaja peab korrapäraselt kontrollima nõuete müüjate ja maksete vahendajate tegevust, et teha kindlaks nõuete müüjate ja maksete vahendajate esitatud aruannete õigsus, avastada pettusi või tegevuse nõrkusi ning kontrollida nõuete müüja krediidieskirjade kvaliteeti ja maksete vahendaja sissenõudmiseeskirju ja -menetlusi. Selliste läbi-vaatuste tulemused tuleb dokumenteerida;

▼ C2

- c) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ hindab ostetud nõuete kogumite iseloomulikke tunnuseid, sealhulgas ülelaekumisi, müüja maksevõlgnevuste ajalugu, ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusi, nõuete maksetingimusi ja võimalikke vastunõudeid;
- d) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on tulemuslikud põhimõtted ja protseduurid ühe võlgniku suhtes riskide kontsentreerumise jälgimiseks koondalusel nii ostetud nõuete kogumite siseselt kui nende lõikes;
- e) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ tagab, et ta saab maksete vahendajalt õigeaegselt ja piisavalt üksikasjalikke aruandeid nõuete aegumiste ja lahjenduste kohta, et tagada vastavus ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ aktsepteeritavuse kriteeriumidega ja ostetud nõudeid käsitleva ettemaksete korraga ning tagada tõhusad meetmed nõuete müüja müügi- ja lahjendustingimuste jälgimiseks ja kinnitamiseks.

4. ►C11 Finantsinstitutsioonil ◀ on süsteemid ja protseduurid nõuete müüja finantsseisundi ja ostetud nõuete kvaliteedi halvenemise kindlakstegemiseks varases staadiumis ning tekkivate probleemide ennetavaks käsitlemiseks. Eelkõige peavad ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ olema selged ja tulemuslikud põhimõtted, protseduurid ja infosüsteemid lepingu rikkumiste jälgimiseks ning selged ja tulemuslikud põhimõtted ja protseduurid õiguslike meetmete võtmiseks ja probleemsete ostetud nõuetega tegelemiseks.

5. ►C11 Finantsinstitutsioonil ◀ on selged ja tulemuslikud põhimõtted ja protseduurid, mis reguleerivad ostetud nõuete, krediidi andmise ja laekumiste kontrollimist. Eelkõige nähakse kirjalike sisetiste põhimõtetega ette kõik nõuete ostmise programmi olulised elemendid, sealhulgas ettemaksete määrad, aktsepteeritavad tagatised, vajalikud dokumendid, kontsentratsiooni piirmäärad ja laekumiste käsitlemise viis. Nendes elementides võetakse asjakohaselt arvesse kõiki asjaomaseid ja olulisi tegureid, sealhulgas nõuete müüja ja maksete vahendaja finantsseisundit, riskide kontsentreerumist ning ostetud nõuete kvaliteedi ja nõuete müüja kliendibaasi suundumusi, ning sisetiste süsteemidega tagatakse, et raha makstakse välja ainult konkreetse toetava tagatise ja dokumentide olemasolu korral.

6. ►C11 Finantsinstitutsioonil ◀ on tulemuslik sisemine kord kõikide sise-eeskirjade ja protseduuride järgimise hindamiseks. Kõnealune kord hõlmab ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ nõuete ostmise programmi kõigi kriitiliste etappide korrapäraseid auditeid, ülesannete lahususe kontrollimist esiteks nõuete müüja ja maksete vahendaja hindamise ning võlgniku hindamise vahel ning teiseks nõuete müüja ja maksete vahendaja hindamise ning nõuete müüja ja maksete vahendaja kohapealse auditi vahel, ning *back office*'i tegevuste hindamist, kusjuures erilist tähelepanu pööratakse kvalifikatsioonile, kogemustele, personali piisavusele ja toetavatele automatiseerimise süsteemidele.

▼ C2

3. alajagu

Sisehinnangute valideerimine

Artikkel 185

Sisehinnangute valideerimine

► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad oma sisehinnangute valideerimisel järgmiseid nõudeid:

- a) ► C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on kehtestatud stabiilsed süsteemid reitingusüsteemide, protsesside ja kõikide asjaomaste riskiparameetrite hindamise täpsuse ja järjepidevuse valideerimiseks. Sisemine valideerimise protsess peab võimaldama ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ hinnata sisereitingu ja riskide hindamise süsteemide toimimist järjepidevalt ja otstarbekalt;
- b) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ võrdlevad korrapäraselt realiseerunud makseviivituse määrasid igas reitinguklassis makseviivituse tõenäosuse hinnangutega ning kui realiseerunud makseviivituse määrad jäävad konkreetse reitinguklassi puhul väljapoole eeldatavat vahemikku, analüüsivad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ üksikasjalikult sellise kõrvalekalde põhjuseid. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad makseviivitusest tingitud kahjumäärade ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, teostavad kõnealuste hinnangute kohta sarnaseid analüüse. Sellistes võrdlustes kasutatakse ajaloolisi andmeid, mis katavad võimalikult pika perioodi. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib sellistes võrdlustes kasutatud meetodid ja andmed. Kõnealuseid analüüse ja dokumentatsiooni ajakohastatakse vähemalt kord aastas;
- c) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad ka muid kvantitatiivseid valideerimismeetodeid ja võrdlusi asjaomaste väliste andmeallikatega. Analüüsi aluseks on andmed, mis on portfelli suhtes asjakohased, mida ajakohastatakse korrapäraselt ja mis katavad asjakohase vaatlusperioodi. ► C11 Finantsinstitutsioonide ◀ sisemised hinnangud oma reitingusüsteemide toimimise kohta peavad põhinema võimalikult pikal perioodil;
- d) kvantitatiivseks valideerimiseks kasutatavad meetodid ja andmed on aja jooksul järjepidevad. Hindamise ja valideerimise meetodite ja andmete muutused (nii andmeallikates kui ka kaetud perioodides) dokumenteeritakse;
- e) ► C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on usaldusväärsed sisemised standardid olukordade jaoks, kus realiseerunud makseviivituste tõenäosuste, makseviivitusest tingitud kahjumäärade, ümberhindlustegurite ja oodatava kahju määra kasutamisel kogukahju kõrvalekalde prognoosidest osutuvad piisavalt märkimisväärseks, et muuta hinnangute usaldusväärsus kaheldavaks. Nendes standardites võetakse arvesse majandustsikleid ja sarnaseid süsteemseid varieeruvusi makseviivituse juhtude andmetes. Kui realiseerunud väärtused ületavad järjepidevalt oodatavaid väärtusi, korrigeerivad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ oma hinnanguid kõrgemaks, et kajastada makseviivituse ja kahju andmeid.

▼ C2

4. alajagu

Sisemudelitel põhineva meetodi korral omakapitali investeringutele esitatavad nõuded*Artikkel 186***Omavahendite nõue ja riski kvantifitseerimine**

Omavahendite nõuete arvutamisel järgivad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi standardeid:

- a) potentsiaalse kahju hinnang on realistlik negatiivsete turuliikumiste suhtes, mis on olulised ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ konkreetsete osaluste pikaajalise riskiprofiili seisukohalt. Tulude tõenäosusjaotust kirjeldavad andmed peavad kajastama pikimat valimiperioodi, mille kohta on andmed kättesaadavad, ja kirjeldama otstarbekalt ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ vastava omakapitali investeringu riskiprofiili. Kasutatavad andmed peavad olema piisavad sellise konservatiivse, statistiliselt usaldusväärse ja realistliku kahjuhinnangu saamiseks, mis ei põhine vaid subjektiivsetel või hinnangulistel kaalutlustel. Kasutatav šokistsenaarium peab andma konservatiivse hinnangu asjaomase pikaajalise turu- või majandustsükli jooksul tekkida võivate võimalike kahjude kohta. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀ kombineerib olemasolevate andmete empiirilise analüüsi korrigeerimistega, mis põhinevad mitmetel erinevatel teguritel, et saada piisavalt realistlikud ja konservatiivsed mudeli väljundid. Riskiväärtuse (VaR) mudelite koostamisel, millega prognoositakse potentsiaalseid kvartaalseid kahjusid, võivad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutada kvartaalseid andmeid või arvutada lühema perioodi andmed ümber kvartaalsete andmete ekvivalentideks, kasutades analüütiliselt sobilikku meetodit, mida toetavad empiirilised tõendid ning põhjalikud ja dokumenteeritud kaalutlused ja analüüs. Sellist meetodit kohaldatakse aja jooksul konservatiivselt ja järjepidevalt. Kui asjakohaseid andmeid on vähe, suurendab ► C11 finantsinstitutsioon ◀ asjakohaselt prognoosi konservatiivsust;
- b) kasutatavates mudelites võetakse piisavalt arvesse kõiki omakapitali investeringute tulususega seotud olulisi riske, sealhulgas nii ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ omakapitali investeringute portfelli üldist tururiski kui ka spetsiifilist riskipositsiooni. Sisemudelites peab piisavalt selgitama ajaloolist hinnakõikumist, mudelites peab arvesse võtma potentsiaalsete riskide kontsentreerumiste ulatust ja koosseisu muutusi ning need peavad olema ka negatiivse turukeskkonna korral usaldusväärsed. Hinnangute andmisel alusandmetena kasutatavad riskipositsioonid peavad olema sarnased või vähemalt võrreldavad ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ omakapitali investeringutest tulenevate riskipositsioonidega;
- c) sisemudel on asjakohane ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ omakapitali investeringute portfelli riskiprofiili ja keerukuse astme suhtes. Kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ on olulisi osalusi, mille väärtuse muutumine on tugevalt mittelineaarse iseloomuga, töötatakse sisemudelid välja selliselt, et neis võetakse asjakohaselt arvesse selliste instrumentidega seonduvaid riske;
- d) üksikute positsioonide liigitamine asendajate, turuindeksite ja riskitegurite lõikes on usaldusväärne, arusaadav ja sisuliselt asjakohane;

▼ **C2**

- e) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ tõendavad empiiriliste analüüsidega riskitegurite asjakohasust, sealhulgas nende võimet võtta arvesse nii üldriski kui ka spetsiifilist riski;
- f) omakapitali investeeringute tulususe volatiilsuse hinnangud sisaldavad asjakohaseid ja kättesaadavaid andmeid, teavet ja meetodeid. Kasutatakse sõltumatu isiku poolt läbi vaadatud sisemisi andmeid või andmeid välistest allikatest, sealhulgas koondatud andmeid;
- g) kehtestatud on range ja põhjalik stressitestimise programm.

*Artikkel 187***Riskijuhtimisprotsess ja kontroll**

Seoses omavahendite nõuete jaoks koostatavate ja kasutatavate sisemudelitega kehtestavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ põhimõtted, protseduurid ja kontrollid, et tagada mudeli ja modelleerimisprotsessi terviklikkus. Kõnealuste põhimõtete, protseduuride ja kontrollide hulka kuuluvad järgmised:

- a) sisemudeli täielik integreerimine ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ üldisesse juhtimisteabesüsteemi ja kauplemisportfelli mittekuuluvate omakapitali investeeringute portfelli juhtimisse. Sisemudelid integreeritakse täielikult ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimise infrastruktuuri, kui neid kasutatakse eelkõige: omakapitali investeeringute portfelli tootluse, sealhulgas riskiga korrigeeritud tootluse mõõtmiseks ja hindamiseks; majandusliku kapitali allokeerimiseks omakapitali investeeringute jaoks ning üldise kapitali adekvaatsuse ja investeeringute juhtimise protsessi hindamiseks;
- b) kehtestatud juhtimissüsteemid, protseduurid ja kontrollifunktsioonid sisemise modelleerimisprotsessi kõikide elementide korrapärase ja sõltumatu läbivaatamise tagamiseks, sealhulgas mudeli läbivaatamiste kinnitamiseks, mudeli sisendite kontrollimiseks ja mudeli tulemuste läbivaatamiseks, näiteks riski arvutamise vahetuks kontrollimiseks. Selliste läbivaatamiste käigus hinnatakse mudeli sisendite ja tulemuste täpsust, täielikkust ja asjakohasust ning tähelepanu pööratakse nii mudeli teadaolevatest puudustest tingitud võimalike vigade tuvastamisele ja piiramisele kui ka mudeli seniteadmata puuduste kindlakstegemisele. Selliseid läbivaatamisi võib teostada ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ sisene sõltumatu üksus või sõltumatu organisatsiooniväline kolmas isik;
- c) asjakohased süsteemid ja protseduurid omakapitali investeeringute limiitide ja riskipositsioonide jälgimiseks;
- d) mudeli väljatöötamise ja rakendamise eest vastutavad üksused on oma tegevuses sõltumatud sellistest üksustest, kes vastutavad konkreetsete investeeringute juhtimise eest;
- e) modelleerimisprotsessi mis tahes osa eest vastutavad isikud on piisava erialase ettevalmistusega. Juhtkond määrab modelleerimise funktsiooni täitmiseks piisavate oskustega ja pädevusega personali.

▼ C2

Artikkel 188

Valideerimine ja dokumentatsioon

► C11 Finantsinstitutsioonidel ◀ on kehtestatud usaldusväärsed süsteemid sisemudelite ja modelleerimisprotsesside täpsuse ja järjepidevuse valideerimiseks. Sisemudelite ja modelleerimisprotsessi ja valideerimise kõik olulised elemendid dokumenteeritakse.

► C11 Finantsinstitutsioonide ◀ sisemudelite ja modelleerimisprotsesside valideerimise ja dokumentatsiooni suhtes kohaldatakse järgmisi nõudeid:

- a) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad sisemisi valideerimisprotsesse sisemudelite ja protsesside toimimise järjepidevaks ja otstarbekaks hindamiseks;
- b) kvantitatiivseks valideerimiseks kasutatavad meetodid ja andmed on aja jooksul järjepidevad. Hindamise ja valideerimise meetodite muutused ning muutused andmeallikates ja kaetud perioodides dokumenteeritakse;
- c) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ võrdlevad korrapäraselt omakapitali investeeringute tegelikku tulusust, mis arvutatakse realiseeritud ja realiseerimata kasumi ja kahjumi põhjal, modelleeritud hinnangutega. Sellistes võrdlustes kasutatakse ajaloolisi andmeid, mis katavad võimalikult pika perioodi. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib sellistes võrdlustes kasutatud meetodid ja andmed. Kõnealuseid analüüse ja dokumentatsiooni ajakohastatakse vähemalt kord aastas;
- d) ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad ka muid kvantitatiivseid valideerimismeetodeid ja võrdlusi väliste andmeallikatega. Analüüsi aluseks on andmed, mis on portfelli suhtes asjakohased, mida ajakohastatakse korrapäraselt ja mis katavad asjakohase vaatlusperioodi. ► C11 Finantsinstitutsioonide ◀ sisemised hinnangud sisemudelite toimimise kohta põhinevad võimalikult pikal perioodil;
- e) ► C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on usaldusväärsed sisestandardid käsitlemaks olukordi, kus omakapitali investeeringute tegeliku tuluse võrdlus mudeli abil saadud hinnangutega seab kahtluse alla hinnangute või selliste mudelite usaldusväärsuse. Nendes standardites arvestatakse majandustsükleid ja sarnaseid süsteemseid varieeruvusi omakapitali investeeringute tulususes. Kõik mudeli läbivaatamise järel sisemudelitesse tehtud korrigeerimised dokumenteeritakse ja need peavad vastama ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ mudelite läbivaatamise standarditele;
- f) sisemudel ja modelleerimisprotsess, sealhulgas modelleerimises osalevate isikute ülesanded ning mudeli kinnitamise ja läbivaatamise protsess dokumenteeritakse.

▼ **C2**

5. alajagu

Äriühingusisene üldjuhtimine ja järelevalve*Artikkel 189***Äriühingu üldjuhtimine**

1. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ juhtorgan või selle määratud komisjon ja kõrgem juhtkond kinnitavad reitingute ja hinnangute andmise protsessi kõik olulised aspektid. Kõnealustel osapooltel peavad olema üldised teadmised ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ reitingusüsteemidest ja üksikasjalik ülevaade sellega seotud juhtimisaruannetest.

2. Kõrgema juhtkonna suhtes kohaldatakse järgmiseid nõudeid:

a) ta teavitab juhtorganit või selle määratud komisjoni kehtestatud põhimõtetes tehtud olulistest muudatustest või nende suhtes tehtud eranditest, mis mõjutavad oluliselt ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ reitingusüsteemide toimimist;

b) ta mõistab hästi reitingusüsteemide ülesehitust ja toimimist;

c) ta tagab jooksvalt reitingusüsteemide nõuetekohase toimimise.

Krediidiriski kontrolli üksused teavitavad kõrgemat juhtkonda korrapäraselt reitingu andmise protsessi toimimisest, täiustamist vajavatest valdkondadest ja tuvastatud puuduste kõrvaldamiseks võetud meetmetest.

3. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ krediidiriski profiili sisereitingutel põhinev analüüs moodustab olulise osa kõnealustele osapooltele esitatavatest juhtimisaruannetest. Aruandlus hõlmab vähemalt riskiprofiili reitinguklasside kaupa, reitingute muutumist reitinguklasside lõikes ja asjaomaste parameetrite hinnangut reitinguklasside lõikes; samuti hõlmab see realiseerunud makseviivituse määrade ja selles ulatuses, milles kasutatakse sisehinnanguid, ka makseviivitusest tingitud realiseerunud kahjumäärade ja realiseerunud ümberhindlustegurite võrdlust ootuste ja stressitesti tulemustega. Aruannete sagedus sõltub teabe olulisusest ja liigist ning aruannete vastuvõtja tasemest.

*Artikkel 190***Krediidiriski kontroll**

1. Krediidiriski kontrolli üksus on sõltumatu neist personali- ja juhtimisfunktsioonidest, kes vastutavad riskipositsioonide algatamise või pikendamise eest, ja annab aru vahetult kõrgemale juhtkonnale. Üksus vastutab reitingusüsteemide väljatöötamise või valiku, rakendamise, järelevalve ja toimimise eest. Ta esitab ja analüüsib korrapäraselt reitingusüsteemide väljundite aruandeid.

▼ C2

2. Krediidiriski kontrolli üksuse või üksuste vastutusosalad hõlmavad järgmist:
- a) reitinguklasside ja kogumite testimine ja jälgimine;
 - b) koondaruannete koostamine ja analüüsimine ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ reitingusüsteemide alusel;
 - c) rakendusmenetlused selle kontrollimiseks, et reitinguklassi ja kogumi määratlusi kohaldatakse kõigis osakondades ja geograafilistes piirkondades järjepidevalt;
 - d) reitingu andmise protsessi muutuste, sealhulgas muutuste põhjuste läbivaatamine ja dokumenteerimine;
 - e) reitingukriteeriumide läbivaatamine nende riski prognoosivõime hindamiseks. Reitingu andmise protsessi, kriteeriumide või üksikute reitinguparameetrite muudatused dokumenteeritakse ja säilitatakse;
 - f) aktiivne osalemine reitingu andmise protsessis kasutatavate mudelite väljatöötamisel või valikul, nende rakendamisel ja valideerimisel;
 - g) reitingu andmise protsessis kasutatavate mudelite järelevalve ja kontrollimine;
 - h) reitingu andmise protsessis kasutatavate mudelite pidev läbivaatamine ja neis muudatuste tegemine.

▼ C3

3. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad koondatud andmeid vastavalt artikli 179 lõikele 2, võivad edasi anda järgmiste ülesannete täitmise:

▼ C2

- a) reitinguklasside ja kogumite testimise ja jälgimise seisukohast vajaliku teabe koostamine;
 - b) koondaruannete koostamine ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ reitingusüsteemide poolt;
 - c) vajaliku teabe ettevalmistamine reitingukriteeriumide läbivaatamise jaoks, et hinnata nende riski prognoosivõimet;
 - d) reitingute andmise protsessis, kriteeriumides või üksikutes reitinguparameetrites tehtud muudatuste dokumenteerimine;
 - e) vajaliku teabe ettevalmistamine reitingu andmise protsessis kasutatavate mudelite pidevaks läbivaatamiseks ja neis muudatuste tegemiseks.
4. Lõiget 3 kasutavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ peavad tagama, et pädevatel asutustel on juurdepääs kogu kolmandatelt isikutelt saadud asjakohasele teabele, mis on vajalik nõuete järgimise kontrollimiseks, ja et pädevad asutused võivad teostada kohapealseid kontrollid samas ulatuses kui ► C11 finantsinstitutsioonis ◀.

▼ **C2***Artikkel 191***Siseaudit**

Siseauditi üksus või muu samaväärne sõltumatu auditeerimisüksus kontrollib vähemalt kord aastas ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ reitingusüsteeme ja nende toimimist, sealhulgas krediidifunktsiooni toimimist ning makseviivituse tõenäosuste, makseviivitusest tingitud kahjumäärade, oodatava kahju määrade ja ümberhindlustegurite hinnanguid. Kontrolli käigus hinnatakse muu hulgas vastavust kõikidele kohaldatavatele nõuetele.

*4. PEATÜKK***Krediidiriski maandamine**

1. jagu

Mõisted ja üldnõuded*Artikkel 192***Mõisted**

Käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatakse järgmisi mõisteid:

- 1) „laenu andev ► **C11** finantsinstitutsioon ◀” – ► **C11** finantsinstitutsioon ◀, kes omab asjaomast riskipositsiooni;
- 2) „tagatud laenuandmistehing” – mis tahes tehing, millest tuleneb tagatisega kaetud riskipositsioon, mis ei sisalda sätet, millega antakse ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ õigus saada võimendustagatist vähemalt kord päevast;
- 3) „kapitaliturupõhine tehing” – mis tahes tehing, millest tuleneb tagatisega kaetud riskipositsioon ja mis sisaldab sätet, millega antakse ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ õigus saada võimendustagatist vähemalt kord päevas;
- 4) „alusvaraks olev ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja” – ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja, mille aktsiatesse või osakutesse on teine ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerinud.

*Artikkel 193***Krediidiriski maandamise tehnikate mõju arvessevõtmise põhimõtted**

1. Ühegi riskipositsiooniga, mille suhtes ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab krediidiriski maandamist, ei tohi kaasneda suuremat riskiga kaalutud vara või oodatavat kahju kui sellega identse riskipositsiooniga, mille suhtes ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ei kohaldata krediidiriski maandamist.
2. Kui riskiga kaalutud varas on vajaduse korral juba võetud arvesse kas 2. või 3. peatüki kohast krediidiriski kaitset, ei võta ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ seda krediidiriski kaitset arvesse käesoleva peatüki kohastes arvutustes.
3. Kui 2. ja 3. jaos sätestatud tingimused on täidetud, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ modifitseerida standardmeetodi alusel riskiga kaalutud vara arvutamist ning sisereitingute meetodi alusel riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamist vastavalt 4., 5. ja 6. jaole.

▼ **C2**

4. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad tagatisena sularaha, väärtpabereid või kaupu, mis on ostetud, laenuks võetud või saadud repotehingu alusel või väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingu alusel.

5. Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, kes arvutab riskiga kaalutud vara standardmeetodi alusel, kasutab sama riskipositsiooni jaoks mitmes eri vormis krediidiriski maandamist, teeb ta mõlemat järgmist:

- a) jagab riskipositsiooni osadeks, nii et iga osa katab üht liiki krediidiriski maandamise vahendi;
- b) arvutab riskiga kaalutud vara iga punktis a saadud osa puhul eraldi vastavalt 2. peatüki ja käesoleva peatüki sätetele.

6. Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, kes arvutab riskiga kaalutud vara standardmeetodi alusel, katab ühe riskipositsiooni ühe krediidiriski kaitse andja pakutud krediidiriski kaitsega ning sellel krediidiriski kaittsel on erinevad lõpptähtjad, teeb ta mõlemat järgmist:

- a) jagab riskipositsiooni osadeks, nii et iga osa katab üks krediidiriski maandamise vahend;
- b) arvutab riskiga kaalutud vara iga punktis a saadud osa puhul eraldi vastavalt 2. peatüki ja käesoleva peatüki sätetele.

*Artikkel 194***Krediidiriski maandamise tehnikate aktsepteeritavust reguleerivad põhimõtted**

1. Krediidiriski kaitse tagamiseks kasutatav tehnika ning laenu andva ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ võetavad meetmed ja rakendatavad põhimõtted ja protseduurid peavad andma tulemuseks sellise krediidiriski kaitse korra, mis on õiguslikult pädev ja rakendatav kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides.

Laenu andev ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ esitab pädeva asutuse nõudmisel kõige viimase versiooni sõltumatust, kirjalikust ja põhjendatud juriidilisest arvamusest või arvamustest, mida ta kasutas, et teha kindlaks, kas tema krediidiriski kaitse kord või korrad vastavad esimeses lõigus sätestatud tingimusele.

2. Laenu andev ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võtab kõik asjakohased meetmed, et tagada krediidiriski kaitse korra tulemuslikkus ja juhtida kaasnevaid riske.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad otsesest krediidiriski kaitset võtta krediidiriski maandamise mõju arvutamisel arvesse ainult juhul, kui krediidiriski kaitse tehingu objektiks olevad varad vastavad mõlemale järgmistele tingimustele:

▼ **C2**

a) need kuuluvad aktsepteeritud varade loetellu, mis on sätestatud artiklites 197 kuni 200, vastavalt kohaldatavusele, ning

b) need on piisavalt likviidsed ja nende väärtus on aja jooksul piisavalt stabiilne, et anda asjakohane kindlus seoses saavutatud krediidiriski kaitsega, võttes arvesse riskiga kaalutud vara arutamiseks kasutatud meetodit ja lubatud arvessevõtmise ulatust.

4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad otsest krediidiriski kaitset võtta krediidiriski maandamise mõju arutamisel arvesse ainult juhul, kui laenu andval ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on õigus mõistliku aja jooksul realiseerida või jätta enda omandisse varad, mis võlgniku või, kui see on asjakohane, tagatise haldaja makseviivituse, maksejõuetuse või pankroti või tehingu dokumentatsioonis täpsustatud muu krediidsündmuse korral tagavad kaitse. Krediidiriski kaitse tehingu objektiks olevate varade väärtus ja võlgniku krediidikvaliteet ei tohi olla liiga tugeva positiivse korrelatsiooniga.

5. Kaudse krediidiriski kaitse puhul kvalifitseerub krediidiriski kaitse andja aktsepteeritava kaitse andjana ainult juhul, kui krediidiriski kaitse andja kuulub vastavalt vajadusele kas artiklis 201 või 202 sätestatud aktsepteeritavate krediidiriski kaitse andjate loetellu.

6. Kaudse krediidiriski kaitse puhul kvalifitseerub krediidiriski kaitse kokkulepe aktsepteeritava krediidiriski kaitse kokkuleppena ainult juhul, kui see vastab mõlemale järgmisele tingimusele:

a) see kuulub artiklis 203 ja artikli 204 lõikes 1 sätestatud aktsepteeritud krediidiriski kaitse kokkulepete loetellu;

b) see on juriidiliselt kehtiv ja jõustatav asjaomastes jurisdiktsioonides, et anda asjakohane kindlus seoses saavutatud krediidiriski kaitsega, võttes arvesse riskiga kaalutud vara arutamiseks kasutatud meetodit ja lubatud arvessevõtmise ulatust;

c) krediidiriski kaitse andja vastab lõikes 5 sätestatud kriteeriumidele.

7. Krediidiriski kaitse peab vastavalt vajadusele vastama 3. jaos sätestatud nõuetele.

8. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ on suuteline tõendama pädevatele asutustele, et tal on piisavad riskijuhtimisprotsessid selliste riskide kontrollimiseks, mille suhtes võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ olla avatud krediidiriski maandamise rakendamise tulemusel.

9. Olenemata krediidiriski maandamisest, mida on arvesse võetud riskiga kaalutud vara ja vajaduse korral oodatava kahju arutamisel, jätkab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ aluspositsiooni täieulatuslikku krediidiriski hindamist ja on suuteline pädevale asutusele tõendama kõnealuse nõude täitmist. Repotehingute ja väärtpaberite laenuks andmise või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute puhul käsitatakse ainult käesoleva lõike kohaldamisel aluspositsioonina riskipositsiooni netosummat.

▼ **C2**

10. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millega täpsustatakse, mis moodustab piisavalt likviidse vara ja millal on varade väärtus piisavalt stabiilne lõike 3 kohaldamise eesmärgil.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 30. septembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

2. jagu

Krediidiriski maandamise aktsepteeritud viisid

1. alajagu

Otsene krediidiriski kaitse*Artikkel 195***Bilansiline tasaarvestus**

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib kasutada krediidiriski maandamise aktsepteeritud viisina enda ja oma vastaspoole vastastikuste nõuete bilansilist tasaarvestust.

Ilma et see piiraks artikli 196 kohaldamist, piirdub aktsepteeritavus ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ ja tema vastaspoole vaheliste vastastikuste sularahasaldodega. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad modifitseerida riskiga kaalutud vara ja vajaduse korral oodatavat kahju ainult laenude ja hoiuste puhul, mille nad on ise saanud ning mille suhtes kohaldatakse bilansilise tasaarvestuse kokkulepet.

*Artikkel 196***Tasaarvestuse raamlepingud, mis hõlmavad repotehinguid või väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehinguid või muid kapitaliturupõhiseid tehinguid**

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes võtavad kasutusele artiklis 223 sätestatud finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi, võivad võtta arvesse mõju, mis tuleneb kahepoolsetest tasaarvestuslepingutest, mis hõlmavad repotehinguid, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehinguid või muid kapitaliturupõhiseid tehinguid vastaspoolega. Ilma et see piiraks artikli 299 kohaldamist, peavad selliste lepingute või tehingute alusel saadud tagatised ja laenuks võetud väärtpaberid või kaubad vastama artiklites 197 ja 198 sätestatud tagatise aktsepteeritavuse tingimustele.

*Artikkel 197***Tagatise aktsepteeritavus kõikide meetodite puhul**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada järgimisi instrumente aktsepteeritud tagatisena kõikide meetodite puhul:

▼ C2

- a) laenu andvas ► C11 finantsinstitutsioonis ◀ hoiustatud raha või tema hoitavad raha sarnased instrumendid;
- b) selliste keskvalitsuste või keskpankade emiteeritud võlaväärtpaberid, mille väärtpaberitel on 2. peatüki kohaldamisel tunnustatud krediitkvaliteeti hindava asutuse või ekspordikrediidi agentuuri antud krediitkvaliteedi hinnang, mille EBA on kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediitkvaliteedi astmele 4 või sellest kõrgemale krediitkvaliteedi astmele;

▼ M9

- c) sellise finantsinstitutsiooni või investeerimisühingu emiteeritud võlaväärtpaberid, mille väärtpaberitel on reitinguagentuuri antud krediitkvaliteedi hinnang, mille EBA on kooskõlas 2. peatükis sätestatud õigusnormidega, mis käsitlevad finantsinstitutsioonide vastu olevate nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediitkvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale krediitkvaliteedi astmele;

▼ C2

- d) muude selliste üksuste emiteeritud võlaväärtpaberid, kelle väärtpaberitel on krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, mille EBA on kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad äriühingute vastu olevate nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediitkvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale krediitkvaliteedi astmele;
- e) võlaväärtpaberid, millel on krediitkvaliteeti hindava asutuse antud lühiajaline krediitkvaliteedi hinnang, mille EBA on kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad lühiajaliste nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediitkvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale krediitkvaliteedi astmele;
- f) aktsiad või vahetusvõlakirjad, mis on kaasatud põhiindeksisse;
- g) kuld;

▼ M5

- h) väärtpaberistamise positsioonid, mis ei ole edasiväärtpaberistamise positsioonid ja mille suhtes kohaldatakse vastavalt artiklitele 261–264 100 % või madalamat riskikaalu.

▼ C2

2. Lõike 1 punkti b kohaldamisel hõlmavad „keskvalitsuste või keskpankade emiteeritud võlaväärtpaberid” kõike järgmist:
 - a) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud piirkondlikud valitsused või kohalikud omavalitsused, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse nõuetena keskvalitsuse vastu, kelle jurisdiktsioonis nad artikli 115 lõike 2 kohaselt asuvad;
 - b) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud avaliku sektori asutused, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse nõuetena keskvalitsuste vastu vastavalt artikli 116 lõikele 4;
 - c) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud mitmepoolsed arengupangad, kelle suhtes kohaldatakse artikli 117 lõike 2 kohaselt riskikaalu 0 %;
 - d) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud rahvusvahelised organisatsioonid, millele on artikli 118 kohaselt määratud riskikaal 0 %.

▼ **C2**

3. Lõike 1 punkti c kohaldamisel hõlmavad „►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ emiteeritud võlaväärtpaberid” kõike järgmist:

- a) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud piirkondlikud valitsused või kohalikud omavalitsused, välja arvatud lõike 2 punktis a osutatud võlaväärtpaberid;
- b) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud avaliku sektori asutused, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse vastavalt artikli 116 lõigetele 1 ja 2;
- c) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud mitmepoolsed arengupangad, välja arvatud need, kelle suhtes kohaldatakse artikli 117 lõike 2 kohaselt riskikaalu 0 %.

▼ **M9**

4. Finantsinstitutsioon võib kasutada aktsepteeritava tagatisena võlaväärtpabereid, mille on emiteerinud muud finantsinstitutsioonid või investeerimisühingud ning millel ei ole krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangut, kui kõnealused võlaväärtpaberid vastavad kõigile järgmistele kriteeriumidele:

▼ **C2**

- a) need on noteeritud tunnustatud börsil;
- b) need on kõrgema nõudeõiguse järguga võlaväärtpaberid;
- c) kõigil muudel emitendist ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ samasse nõudeõiguse järku kuuluvatel reitingu saanud emissioonidel on krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, mille EBA on kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ vastu olevate nõuete või lühiajaliste nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediitkvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale krediitkvaliteedi astmele;
- d) laenu andval ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole teavet, millest nähtuks, et emissioon õigustaks krediitkvaliteedi hinnangut, mis on madalam punktis c osutatust;
- e) instrumendi turulikviidsus on piisav.

5. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiaid või osakuid aktsepteeritud tagatisena, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) aktsiatel või osakutel on igapäevane noteeritud hind;
- b) kõnealused ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad investeerivad üksnes instrumentidesse, mida võib lõigete 1 ja 4 kohaselt arvesse võtta;
- c) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja vastab artikli 132 lõikes 3 sätestatud tingimustele.

Kui ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib teise ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiatesse või osakutesse, kohaldatakse esimese lõigu punktides a–c sätestatud tingimusi ka iga sellise alusvaraks oleva ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja suhtes.

Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja poolt tuletisinstrumentide kasutamine lubatud investeeringute maandamiseks ei välista sellise ettevõtja aktsiate või osakute käsitlemist aktsepteeritava tagatisena.

▼ **C2**

6. Lõike 5 kohaldamisel, kui ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja (edaspidi „algne ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja”) või tema mis tahes alusvaraks olev ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib lisaks lõigete 1 ja 4 kohaselt aktsepteeritavatele instrumentidele ka muudesse instrumentidesse, võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada kõnealuse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiaid või osakuid tagatisena summas, mis on võrdne kõnealuse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsepteeritavate varade väärtusega, võttes aluseks eelduse, et see ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja või mis tahes tema alusvaraks olev ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja on investeerinud mitteaktsepteeritud varadesse maksimaalses lubatud ulatuses.

Kui mis tahes alusvaraks oleval ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjal on endal alusvaraks olevaid ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjaid, võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada algse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiaid või osakuid aktsepteeritava tagatisena tingimusel, et nad kasutavad esimeses lõigus sätestatud meetodikat.

Kui mitteaktsepteeritud varadel võib olla negatiivne väärtus omandiõigusest tulenevate kohustuste või tingimuslike kohustuste tõttu, teevad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ mõlemat järgmist:

- a) arvutavad mitteaktsepteeritud varade koguväärtuse;
- b) kui punkti a kohaselt saadud väärtus on negatiivne, lahutavad nad selle summa absoluutväärtuse aktsepteeritud varade koguväärtusest.

7. Kui lõike 1 punktidele b–e vastaval tagatisel on olemas krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud kaks krediitkvaliteedi hinnangut, kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ vähem soodsat hinnangut. Kui väärtpaberil on rohkem kui kaks krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangut, kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kahte kõige soodsamat hinnangut. Kui kaks kõige soodsamat krediitkvaliteedi hinnangut on erinevad, kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ neist kahest hinnangust vähem soodsamat.

8. ESMA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, millega täpsustatakse järgmine:

- a) käesoleva artikli lõike 1 punktis f, artikli 198 lõike 1 punktis a, artikli 224 lõigetes 1 ja 4 ning artikli 299 lõike 2 punktis e osutatud põhiindeksid;
- b) käesoleva artikli lõike 4 punktis a, artikli 198 lõike 1 punktis a, artikli 224 lõigetes 1 ja 4, artikli 299 lõike 2 punktis e, artikli 400 lõike 2 punktis k, artikli 416 lõike 3 punktis e, artikli 428 lõike 1 punktis c ning III lisa punktis 12 osutatud tunnustatud börsid vastavalt artikli 4 lõike 1 punktis 72 sätestatud tingimustele.

ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.

▼ **C2***Artikkel 198***Tagatise täiendav aktsepteeritavus finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi puhul**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab artiklis 223 sätestatud finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodit, võib lisaks artiklis 197 sätestatud tagatisele kasutada aktsepteeritud tagatisena ka järgmiseid tagatiseid:

- a) aktsiad või vahetusvõlakirjad, mis ei ole kaasatud põhiindeksisse, kuid millega kaubeldakse tunnustatud börsidel;
- b) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiad või osakud, kui on täidetud mõlemad järgmised tingimused:
 - i) aktsiatel või osakutel on igapäevane noteeritud hind;
 - ii) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib üksnes instrumentidesse, mida võib artikli 197 lõigete 1 ja 4 kohaselt arvesse võtta, ning instrumentidesse, millele on osutatud käesoleva lõigu punktis a.

Kui ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib teise ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiatesse või osakutesse, kohaldatakse käesoleva lõike punktis a ja b sätestatud tingimusi ka iga sellise alusvaraks oleva ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja suhtes.

Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja poolt tuletisinstrumentide kasutamine lubatud investeringute maandamiseks ei välista sellise ettevõtja aktsiate või osakute käsitlemist aktsepteeritava tagatisena.

2. Kui ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja või tema mis tahes alusvaraks olev ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib lisaks artikli 197 lõigete 1 ja 4 kohaselt aktsepteeritud instrumentidele ja lõike 1 punktis a osutatud instrumentidele ka muudesse instrumentidesse, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada kõnealuse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiaid või osakuid tagatisena summas, mis on võrdne kõnealuse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsepteeritavate varade väärtusega, võttes aluseks eelduse, et see ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja või mis tahes tema alusvaraks olev ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja on investeerinud mitteaktsepteeritud varadesse maksimaalses lubatud ulatuses.

Kui mitteaktsepteeritud varadel võib olla negatiivne väärtus omandiõigusest tulenevate kohustuste või tingimuslike kohustuste tõttu, teevad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ mõlemat järgmist:

- a) arvutavad mitteaktsepteeritud varade koguväärtuse;
- b) kui punkti a kohaselt saadud väärtus on negatiivne, lahutavad nad selle summa absoluutväärtuse aktsepteeritud varade koguväärtusest.

*Artikkel 199***Tagatise täiendav aktsepteeritavus sisereitingute meetodi puhul**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad riskiga kaalutud vara ja oodatavat kahju sisereitingute meetodi alusel, võivad lisaks artiklites 197 ja 198 osutatud tagatisele kasutada ka järgmiseid tagatiseid liike:

▼ **C2**

- a) kinnisvaratagatis kooskõlas lõigetega 2, 3 ja 4;
- b) nõuded kooskõlas lõikega 5;
- c) muu füüsiline tagatis kooskõlas lõigetega 6 ja 8;
- d) liising kooskõlas lõikega 7.

2. Kui artikli 124 lõikes 2 ei ole sätestatud teisiti, võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada aktsepteeritud tagatisena elamukinnisvara, milles omanik või personaalse investeerimisfirma korral tegelik tulusaaja elab või kavatses elama asuda või mille ta on üürile andnud või kavatses üürile anda, ning ärikinnisvara, sealhulgas büroosid ja muid äripindasid, kui on täidetud mõlemad järgmised tingimused:

- a) kinnisvara väärtus ei sõltu oluliselt võlgniku krediitkvaliteedist. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad sellise sõltuvuse olulisuse kindlaksmääramisel jätta arvesse võtmata olukorrad, kus puhtalt makromajanduslikud tegurid mõjutavad nii kinnisvara väärtust kui ka laenuvõtja suutlikkust laen tagasi maksta;
- b) laenuvõtja risk ei sõltu oluliselt tagatiseks oleva kinnisvara või projekti tootlusest, vaid laenuvõtja suutlikkusest maksta laen tagasi teistest allikatest, ning seega ei sõltu laenu tagasimaksmine oluliselt mis tahes rahavoost, mis tuleneb tagatiseks seatud kinnisvarast.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad teha erandi lõike 2 punktist b riskipositsioonide puhul, mis on tagatud liikmesriigi territooriumil asuva elamukinnisvaraga, kui kõnealuse liikmesriigi pädev asutus on avaldanud tõendid, mis osutavad, et kõnealusel territooriumil on hästiarenenud ja väljakujunenud elamukinnisvaraturg, mille kahjumäär ei ületa ühtegi järgmist piirmäära:

- a) kahju, mis on saadud sellistest laenudest, mis on tagatud elamukinnisvaraga kuni 80 % ulatuses turuväärtusest või kuni 80 % ulatuses hüpoteekimisväärtusest (välja arvatud juhul, kui artikli 124 lõike 2 kohaselt on määratud teisiti), ei ületa mis tahes asjaomasel aastal 0,3 % elamukinnisvaraga tagatud tagasimaksmata laenudest;
- b) kogukahju, mis on saadud elamukinnisvaraga tagatud laenudest, ei ületa mis tahes asjaomasel aastal 0,5 % elamukinnisvaraga tagatud tagasimaksmata laenudest.

Kui ükskõik kumb esimese lõigu punktides a ja b sätestatud tingimustest ei ole asjaomasel aastal täidetud, ei kasuta ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kõnealuses lõigus sätestatud käsitlust, kuni mõlemad tingimused on mõnel järgneval aastal täidetud.

4. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad teha erandi lõike 2 punktist b liikmesriigi territooriumil asuva ärikinnisvara puhul, kui kõnealuse liikmesriigi pädev asutus on avaldanud tõendid, mis osutavad, et kõnealusel territooriumil on hästiarenenud ja väljakujunenud ärikinnisvaraturg, mille kahjumäär ei ületa ühtegi järgmist piirmäära:

▼ C2

- a) kahju, mis on saadud sellistest laenudest, mis on tagatud ärikinnisvaraga kuni 50 % ulatuses turuväärtusest või kuni 60 % ulatuses hüpoteekmisväärtusest, ei ületa mis tahes asjaomasel aastal 0,3 % ärikinnisvaraga tagatud tagasimaksmata laenudest;
- b) kogukahju, mis on saadud ärikinnisvaraga tagatud laenudest, ei ületa mis tahes asjaomasel aastal 0,5 % ärikinnisvaraga tagatud tagasimaksmata laenudest.

Kui ükskõik kumb esimese lõigu punktides a ja b sätestatud tingimustest ei ole asjaomasel aastal täidetud, ei kasuta ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kõnealuses lõigus sätestatud käsitlust, kuni mõlemad tingimused täitmisele järgneval aastani.

5. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada aktsepteeritud tagatisena nõudeid, mis tulenevad äritehingust või tehingutest, mille esialgne tähtaeg ei ületa ühte aastat. Aktsepteeritud nõuded ei hõlma nõudeid, mis on seotud väärtpaperistamise, kaudsete osaluste või krediiduletisinstrumentidega või seotud osapoolte võlgnevustega.

6. Pädevad asutused lubavad ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ kasutada aktsepteeritud tagatisena lisaks lõigetes 2, 3 ja 4 osutatud tagatistele ka muud liiki füüsilisi tagatiseid, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) tagatise kiireks ja majanduslikult tõhusal viisil realiseerimiseks on olemas likviidsed turud, mis on tõendatud sagedaste tehingutega, võttes arvesse vara liiki. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ teostavad selle olukorra hindamist korrapäraselt ning siis, kui teave viitab olulistele muutustele turul;
- b) tagatisel on olemas väljakujunenud ja üldsusele kättesaadavad turuhinnad. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad pidada turuhindasid väljakujunenuks, kui need pärinevad usaldusväärsetest teabeallikatest, nagu avalikud indeksid, ning kajastavad tehingute hinda tava-tingimustes. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad käsitleda turuhindasid avalikult kättesaadavana, kui kõnealused hinnad on avalikustatud, hõlpsasti juurdepääsetavad ning korrapäraselt kättesaadavad ja ilma mis tahes liigse haldus- või rahalise koormuseta;
- c) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ analüüsib turuhindasid, tagatise realiseerimiseks nõutavat aega ja kulu ning tagatise realiseerimisest saadavat tulu;
- d) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ tõendab, et tagatise realiseerimisest saadav tulu ei ole vähem kui 70 % tagatise väärtusest rohkem kui 10 % puhul kõikidest asjaomast liiki tagatise realiseerimistest. Turuhindade olulise volatiilsuse korral tõendab ►C11 finantsinstitutsioon ◀ pädevatele asutustele neid rahuldaval viisil, et ta teostab tagatise väärtuse hindamist piisavalt konservatiivselt.

►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ dokumenteerivad esimese lõigu punktides a–d ja artiklis 210 sätestatud tingimuste täitmise.

▼ **C2**

7. Kui artikli 230 lõikest 2 ei tulene teisiti ja kui on täidetud artiklis 211 sätestatud tingimused, võib tehingutest, millega ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ liisib vara kolmandale poolele, tulenevaid riskipositsioone käsitleda samaväärselt laenudega, mis on tagatud sama liiki varaga kui liisitud vara.

8. EBA avaldab nimekirja füüsilise tagatise liikidest, mida ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ lubavad kooskõlas lõikega 6 kasutada nende pädevad asutused.

*Artikkel 200***Muu otsene krediidiriski kaitse**

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada aktsepteeritud tagatisena järgmist muud otsest krediidiriski kaitset:

- a) raha, mis on hoiustatud, või raha sarnased instrumendid, mida hoitakse kolmandast isikust ►**C11** finantsinstitutsioonis ◀ väljaspool valitsemislepingut ning mis on panditud laenu andvale ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀;
- b) laenu andvale ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ panditud elukindlustuslepingud;

▼ **M9**

- c) kolmandast isikust finantsinstitutsiooni või investeerimisühingu emiteeritud instrumendid, mille kõnealune finantsinstitutsioon või investeerimisühing on kohustatud nõudmisel tagasi ostma.

▼ **C2**

2. alajagu

Kaudne krediidiriski kaitse*Artikkel 201***Krediidiriski kaitse andjate aktsepteeritavus kõikide meetodite puhul**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitse andjatena järgmisi üksusi:

- a) keskvalitsused ja keskpangad;
- b) piirkondlikud valitsused või kohalikud omavalitsused;
- c) mitmepoolsed arengupangad;
- d) rahvusvahelised organisatsioonid, kelle vastu olevatele nõuetele määratakse artikli 117 alusel riskikaal 0 %;
- e) avaliku sektori asutused, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse vastavalt artiklile 116;
- f) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ ning finantseerimisasutused, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse artikli 119 lõike 5 kohaselt nõuetele ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ vastu;
- g) muud äriühingud, sealhulgas ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ ema-, tütar- ja sidusettevõtjad, kui mõni järgmistest tingimustest on täidetud:

▼ C2

- i) neil muudel äriühingutel on krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang;
- ii) kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ arvutab riskiga kaalutud vara ja oodatavat kahju sisereitingute meetodi kohaselt ja kõnealustel muudel äriühingutel ei ole tunnustatud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangut ning neil on ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ antud sisereiting.

▼ M8

- h) nõuetele vastavad kesksed vastaspoolel.

▼ C2

- 2. Kui ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskiga kaalutud vara ja oodatavat kahju sisereitingute meetodi kohaselt, peab garantii andjale selleks, et teda saaks aktsepteeritava kaudse krediidiriski kaitse andjana arvesse võtta, olema ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt omistatud sisereiting vastavalt 3. peatüki 6. jao sätetele.

▼ C3

Pädevad asutused avaldavad ja peavad selliste finantseerimisasutuste nimekirja, kes on lõike 1 punkti f kohased aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitse andjad või avaldavad suunavad kriteeriumid selliste aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitse andjate kindlakstegemiseks koos kohaldatavate usaldatavusnõuete kirjeldusega ning jagavad oma nimekirja muude pädevate asutustega vastavalt direktiivi 2013/36/EL artiklile 117.

▼ C2*Artikkel 202*

Selliste krediidiriski kaitse andjate aktsepteeritavus sisereitingute meetodi puhul, kes vastavad artikli 153 lõikes 3 sätestatud käsitluse tingimustele

▼ M9

Finantsinstitutsioon võib kasutada selliseid finantsinstitutsioone, investeerimisühinguid, kindlustusandjaid ja edasikindlustusandjaid ning ekspordikrediidi agentuure aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitse andjatena, kes kvalifitseeruvad artikli 153 lõikes 3 sätestatud käsitluse kohaldamiseks, kui nad vastavad kõigile järgmistele tingimustele:

▼ C2

- a) neil on piisavad ekspertteadmised kaudse krediidiriski kaitse andmise kohta;
- b) nende suhtes kohaldatakse käesolevas määruses sätestatutega samaväärseid eeskirju või neil oli krediidiriski kaitse andmise ajal tunnustatud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, mille EBA oli kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad äriühingute vastu olevate nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediitkvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale krediitkvaliteedi astmele;
- c) neil oli krediidiriski kaitse andmise ajal või mis tahes ajavahemikul pärast seda sisereiting, mille makseviivituse tõenäosus on võrdne või madalam makseviivituse tõenäosusest, mida seostatakse krediitkvaliteedi astmega 2 või sellest kõrgemakrediitkvaliteedi astmega kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad äriühingute vastu olevate nõuete riskiga kaalumist;
- d) neil on sisereiting, mille makseviivituse tõenäosus on võrdne või madalam sellest, mida seostatakse krediitkvaliteedi astmega 3 või sellest kõrgema krediitkvaliteedi astmega kooskõlas 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad äriühingute vastu olevate nõuete riskiga kaalumist.

▼ **C2**

Käesoleva artikli kohaldamisel ei võeta ekspordikrediidi agentuuride antava krediidiriski kaitse puhul arvesse keskvalitsuse edasigarantiid.

*Artikkel 203***Garantiide aktsepteeritavus kaudse krediidiriski kaitsena**

Aktsepteeritava kaudse krediidiriski kaitsena võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada garantiisid.

3. alajagu

Tuletisinstrumentide liigid*Artikkel 204***Krediidituletisinstrumentide aktsepteeritavad liigid**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada aktsepteeritud krediidiriski kaitsena järgmisi krediidituletisinstrumentide liike ja instrumente, mis võivad koosneda sellistest krediidituletisinstrumentidest või mis on oma majanduslikust mõjust lähtuvalt nendega sarnased:

- a) krediidiriski vahetustehingud;
- b) kogutulu vahetustehingud;
- c) krediidiriski vahetustehingut sisaldavad võlakirjad rahaliselt kaetud ulatuses.

Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ostab krediidiriski kaitset kogutulu vahetustehinguga ja kajastab vahetustehingust saadud netomaksed netotuluna, kuid ei kajasta kaitstava vara väärtuse vähenemise tasaarvestust kas õiglase väärtuse vähendamise või reserve suurendamisega, ei kvalifitseeru see krediidiriski kaitse aktsepteeritava krediidiriski kaitsena.

2. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ teostab sisemist riskimaandust krediidituletisinstrumenti abil, tuleb selleks, et krediidiriski kaitse kvalifitseeruks käesoleva peatüki kohaldamisel aktsepteeritud krediidiriski kaitsena, kanda kauplemisportfelli üle kanduv krediidirisk üle kolmandale isikule või isikutele.

Kui sisemine riskimaandus on teostatud vastavalt esimesele lõigule ning käesolevas peatükis sätestatud nõuded on täidetud, kohaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kaudse krediidiriski kaitse omandamisel riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamiseks 4.–6. jaos sätestatud eeskirju.

▼ **M8***Artikkel 204a***Aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide aktsepteeritavad liigid**

1. Krediidiasutused ja investeerimisühingud võivad kasutada aktsepteeritud krediidiriski kaitsena aktsiatel põhinevaid tuletisinstrumente, mis on kogutulu vahetustehingud või oma majanduslikust mõjust lähtuvalt nendega sarnased, üksnes sisemise riskimaanduse eesmärgil.

Kui krediidiasutus või investeerimisühing ostab krediidiriski kaitset kogutulu vahetustehinguga ja kajastab vahetustehingust saadud netomaksed netotuluna, kuid ei kajasta tasaarvestusest tulenevat kaitstava vara väärtuse vähenemist kas õiglase väärtuse vähendamise või reserve suurendamisega, ei kvalifitseeru see krediidiriski kaitse aktsepteeritava krediidiriski kaitsena.

2. Kui krediidiasutus või investeerimisühing teostab sisemist riskimaandust aktsiatel põhineva tuletisinstrumenti abil, tuleb selleks, et sisemine riskimaandus kvalifitseeruks käesoleva peatüki kohaldamisel aktsepteeritud krediidiriski kaitsena, kanda kauplemisportfelli üle kanduv krediidirisk üle kolmandale isikule või kolmandatele isikutele.

Kui sisemine riskimaandus on tehtud vastavalt esimesele lõigule ning käesolevas peatükis sätestatud nõuded on täidetud, kohaldavad krediidiasutused ja investeerimisühingud kaudse krediidiriski kaitse omandamisel riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamiseks 4.–6. jaos sätestatud reegleid.

▼ **C2**

3. jagu

Nõuded

1. alajagu

Otsene krediidiriski kaitse*Artikkel 205***Nõuded bilansiliste tasaarvestuslepingute puhul, välja arvatud tasaarvestuse raamlepingud, millele on osutatud artiklis 206**

Bilansilised tasaarvestuslepingud, välja arvatud tasaarvestuse raamlepingud, millele on osutatud artiklis 206, kvalifitseeruvad krediidiriski maandamise aktsepteeritud viisina, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) need lepingud on õiguslikult siduvad ja jõustavad kõikides asjameses jurisdiktsioonides, sealhulgas vastaspoole maksejõuetuse või pankroti korral;
- b) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ suudavad teha mis tahes ajal kindlaks vara ja kohustused, mille suhtes kohaldatakse kõnealuseid lepinguid;

▼ **C2**

- c) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ jälgivad ja kontrollivad pidevalt krediidiriski kaitse lõpetamisega seonduvaid riske;
- d) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ jälgivad ja kontrollivad pidevalt asjaomaseid riskipositsioone tasaarvestatud kujul.

Artikkel 206

Nõuded tasaarvestuse raamlepingute puhul, mis hõlmavad repotehinguid või väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehinguid või muid kapitaliturupõhiseid tehinguid

Tasaarvestuse raamlepingud, mis hõlmavad repotehinguid, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehinguid või muid kapitaliturupõhiseid tehinguid, kvalifitseeruvad krediidiriski maandamise aktsepteeritud viisina juhul, kui kõnealuste lepingute alusel antud tagatis vastab kõigile artikli 207 lõigetes 2–4 sätestatud nõuetele ning kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) lepingud on õiguslikult siduvad ja jõustatavad kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides, sealhulgas vastaspoole pankroti või maksejõuetuse korral;
- b) lepingud annavad makseviivituses mitteolevale poolele õiguse lõpetada ja arveldada õigeaegselt kõik lepingulised tehingud vastaspoole makseviivituse, sealhulgas pankroti või maksejõuetuse korral;
- c) lepingud võimaldavad lepingu kohaselt arveldatavate tehingute kasumi ja kahjumi tasaarvestada nii, et üks pool võlgneb teisele ühe netosumma.

Artikkel 207

Nõuded finantstagatise puhul

1. Finantstagatis ja kuld kvalifitseeruvad kõigi meetodite puhul aktsepteeritud tagatisena, kui kõik lõigetes 2–4 sätestatud nõuded on täidetud.

2. Võlgniku krediitkvaliteedi ja tagatise väärtuse vahel ei tohi olla olulist positiivset korrelatsiooni. Kui tagatise väärtus peaks märkimisväärselt vähenema, ei too see üksi kaasa võlgniku krediitkvaliteedi märkimisväärselt halvenemist. Kui võlgniku krediitkvaliteet peaks muutuma kriitiliseks, ei too see üksi kaasa tagatise väärtuse märkimisväärselt vähenemist.

Võlgniku või samasse konsolideerimisgruppi kuuluva muu seotud üksuse emiteeritud väärtpaberid ei kvalifitseeru aktsepteeritud tagatisena. Sellest olenemata kvalifitseeruvad aktsepteeritud tagatisena artiklis 129 sätestatud tingimustele vastavad võlgniku enda emiteeritud pandikirjad, kui need on antud repotehingu tagatiseks ja vastavad esimeses lõigus sätestatud tingimusele.

▼ C2

3. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ täidavad kõiki lepingulisi ja õigusnormidest tulenevaid nõudeid seoses tagatiskokkulepete jõustamisega vastavalt nende tagatisega seotud huvide suhtes kohaldatavale õigusele ja võtavad kõik vajalikud meetmed kõnealuse jõustamise tagamiseks.

► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ peavad olema läbi viinud piisava õigusliku läbivaatamise, mis kinnitab tagatiskokkulepete jõustatavust kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides. Nad teostavad sellise läbivaatamise vajaduse korral uuesti, et tagada jätkuv jõustatavus.

4. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ täidavad järgmisi tegevusnõudeid:

a) nad vormistavad tagatiskokkulepped nõuetekohaselt ning neil on kehtestatud selged ja usaldusväärsed protseduurid tagatise õigeaegseks realiseerimiseks;

b) nad kasutavad usaldusväärseid protseduure ja protsesse, et kontrollida tagatise kasutamisest tulenevaid riske, sealhulgas katkenud või vähenenud krediidiriski kaitse riski, väärtuse hindamise riski, krediidiriski kaitse lõpetamisega seotud riske, tagatise kasutamisest tulenevaid kontsentratsiooniriske ja koostoimet ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ üldise riskiprofiiliga;

c) neil on kehtestatud dokumenteeritud põhimõtted ja tavad aktsepteeritud tagatise liikide ja summade kohta;

d) nad arvutavad tagatise turuväärtuse ja hindavad seda vastavalt ümber vähemalt kord kuue kuu jooksul ja mis tahes ajal, mil neil on põhjust arvata, et tagatise turuväärtus on märkimisväärselt langenud;

e) kui tagatis on kolmanda isiku valduses, võtavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ mõistlikke meetmeid tagamaks, et kolmas isik hoiab tagatise oma varast lahus;

f) nad tagavad piisavate vahendite eraldamise börsiväliste tuletisinstrumentide ja ► C11 väärtipaberitega finantseerimise tehingute ◀ vastaspooltega sõlmitud võimendustagatise lepingute nõuetekohaseks toimimiseks, mida mõõdetakse nende väljasaadetavate lisatagatise nõuete õigeaegsuse ja täpsusega ning sissetulevatele lisatagatise nõuetele reageerimise kiirusega;

g) neil on kehtestatud tagatiste haldamise põhimõtted, et kontrollida, jälgida ja esitada aruandeid järgmise kohta:

i) võimendustagatise lepingutest neile tulenevad riskid;

▼ C2

- ii) riski kontsentreerumine teatavat liiki tagatisvara suhtes;
- iii) tagatise uuesti kasutamine, sealhulgas võimalik likviidsuse puudujääk, mis tuleneb vastaspooltelt saadud tagatise uuesti kasutamisest;
- iv) vastaspooltele antud tagatistega seotud õiguste loovutamine.

5. Lisaks kõikidele lõigetes 2–4 sätestatud nõuetele vastamisele peab krediidiriski kaitse järelejäänud tähtaeg olema vähemalt sama pikk kui riskipositsiooni järelejäänud tähtaeg, et finantstagatise mõju arvutamise lihtmeetodi alusel saaks finantstagatist aktsepteerida.

*Artikkel 208***Nõuded kinnisvaratagatisele**

1. Kinnisvara kvalifitseerub aktsepteeritud tagatisena ainult juhul, kui kõik lõigetes 2–5 sätestatud nõuded on täidetud.
2. Täita tuleb järgmiseid õiguskindlusega seotud nõudeid:
 - a) hüpoteek või koormatis on krediidilepingu sõlmimise ajal kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides jõustatud ning on õigeaegselt ja nõuetekohaselt registreeritud;
 - b) kõik juriidilised nõuded pandi seadmiseks on täidetud;
 - c) krediidiriski kaitse leping ja selle aluseks olev juriidiline menetlus võimaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ realiseerida krediidiriski kaitse väärtus mõistliku aja jooksul.
3. Täita tuleb järgmiseid nõudeid seoses kinnisvara väärtuse jälgimise ja kinnisvara väärtuse hindamisega:
 - a) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ jälgivad kinnisvara väärtust sageli ning ärikinnisvara puhul vähemalt kord aastas ja elamukinnisvara puhul kord kolme aasta jooksul. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teostavad sagedamat jälgimist, kui turutingimused muutuvad märkimisväärselt;
 - b) kinnisvara väärtuse hindamine vaadatakse läbi, kui ►**C11** finantsinstitutsioonidele ◀ kättesaadav teave osutab sellele, et kinnisvara väärtus võib olla oluliselt langenud võrreldes üldiste turuhindadega ning kõnealuse läbivaatamise teostab väärtuse hindaja, kes omab

▼ **C2**

hindamise teostamiseks vajalikku kvalifikatsiooni, suutlikkust ja kogemust ning kes on laenuandmise otsustusprotsessist sõltumatu. Laenu puhul, mis ületavad 3 miljonit eurot või 5 % ▶**C11** finantsinstitutsiooni ◀ omavahenditest, vaatab selline hindaja kinnisvara väärtuse hindamise läbi vähemalt iga kolme aasta järel.

▶**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kinnisvara väärtuse jälgimisel ja ümberhindamist vajava kinnisvara kindlakstegemisel kasutada statistilisi meetodeid.

4. ▶**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ dokumenteerivad selgelt elamu- ja ärikinnisvara liigid, mida nad aktsepteerivad, ning nende tagatisel laenu andmise põhimõtted.

5. ▶**C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ on kehtestatud protseduurid selle jälgimiseks, et krediidiriski kaitseks võetud kinnisvara on kahju vastu piisavalt kindlustatud.

*Artikkel 209***Tingimused nõuete puhul**

1. Nõuded kvalifitseeruvad aktsepteeritud tagatisena, kui kõik lõigetes 2 ja 3 sätestatud nõuded on täidetud.

2. Täita tuleb järgmiseid õiguskindlusega seotud nõudeid:

a) õigusmehhanism, millega tagatis antakse laenu andvale ▶**C11** finantsinstitutsioonile ◀, on usaldusväärne ja tõhus ning tagab, et kõnealusel ▶**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on täielik õigus tagatisele, sealhulgas õigus tagatise müügist saadavale tulule;

b) ▶**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võtavad kõik meetmed, mis on vajalikud tagatisega seotud huvide jõustamist käsitlevate kohalike nõuete täitmiseks. Laenu andvate ▶**C11** finantsinstitutsioonide ◀ tagatisega seonduva nõude näol on tegemist eelisjärjekorras rahuldatava nõudega, kuigi selline nõue võib siiski olla allutatud eelisõigusega võlausaldajate nõuetele vastavalt õigusnormide sätetele;

c) ▶**C11** finantsinstitutsioonid ◀ peavad olema läbi viinud piisava õigusliku läbivaatamise, mis kinnitab tagatiskokkulepete jõustatavust kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides;

d) ▶**C11** finantsinstitutsioonid ◀ vormistavad oma tagatiskokkulepped nõuetekohaselt ning neil on kehtestatud selged ja usaldusväärsed protseduurid tagatise õigeaegseks ülevõtmiseks;

e) ▶**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ on kehtestatud protseduurid, millega tagatakse mis tahes õiguslike tingimuste järgimine, mis on vajalik laenuvõtja makseviivituse väljakuulutamiseks ja tagatise õigeaegseks ülevõtmiseks;

▼ C2

f) laenuvõtja rahaliste raskuste või makseviivituse korral on ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ seaduslik õigus müüa või loovutada nõuded teistele isikutele ilma nõuete võlgnike nõusolekuta.

3. Täita tuleb järgmiseid riskijuhtimisega seotud nõudeid:

a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on kehtestatud usaldusväärne kord nõuetega seotud krediidiriski kindlakstegemiseks. Selline kord peab hõlmama laenuvõtja majandustegevuse ja majandusharu analüüsi ning laenuvõtja klientide liikide analüüsi. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ toetub klientide krediidiriski kindlakstegemisel oma laenuvõtjatele, peab krediidasutus vaatama läbi laenuvõtjate krediitidegevuse, et teha kindlaks selle kindlus ja usaldusväärsus;

▼ C11

b) riskipositsiooni summa ja nõuete väärtuse erinevus peab kajastama kõiki asjakohaseid tegureid, sealhulgas sissenõudmisega seotud kulusid konkreetse laenuvõtja tagatiseks antud nõuete kogumi sisest kontsentreerumist ja võimalikku kontsentratsiooniriski finantsinstitutsiooni kõikide riskipositsioonide ulatuses lisaks finantsinstitutsiooni üldmetoodikaga kontrollitavale. Finantsinstitutsioonidel peab nõuete pidevaks jälgimiseks olema asjakohane kord. Nad vaatavad korrapäraselt läbi ka vastavuse laenulepingu tingimustele, keskkonnast tulevatele piirangutele ja muudele juriidilistele tingimustele;

▼ C2

c) laenuvõtja tagatiseks antud nõuded on diversifitseeritud ning nende ja laenuvõtja vahel ei ole ülemäärast korrelatsiooni. Olulise positiivse korrelatsiooni korral võtavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ arvesse sellega kaasnevaid riske võimendustagatiste määramisel tagatise kogumi kui terviku kohta;

d) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ ei kasuta aktsepteeritud krediidiriski kaitsena nõudeid, mis on saadud laenuvõtjaga seotud osapooltelt, sealhulgas tüdarettevõtjalt ja töötajatelt;

e) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on kehtestatud dokumenteeritud protsess nõuete sissenõudmiseks majanduslike raskuste korral. ►C11 Finantsinstitutsioonidel ◀ on olemas sissenõudmiseks vajalikud vahendid, isegi kui tavaliselt vastutab sissenõudmise eest laenuvõtja.

*Artikkel 210***Nõuded muu füüsilise tagatise puhul**

Füüsiline tagatis, mis ei ole kinnisvaratagatis, kvalifitseerub sisereitingute mudeli puhul aktsepteeritud tagatisena, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

a) tagatiskokkulepe, mille alusel ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ füüsiline tagatis antakse, on õiguslikult siduv ja jõustatav kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides ning võimaldab ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ realiseerida tagatise väärtus mõistliku aja jooksul;

▼ C2

- b) ainsa erandina artikli 209 lõike 2 punktis b osutatud lubatavatest eelisjärjekorras rahuldatavatest nõuetest kvalifitseerub aktsepteeritud tagatisena ainult tagatisele seatud esmane pandiõigus või koormatis ning ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on tagatise realiseerimisest saadavale tulule eelisõigus kõigi teiste laenuandjate ees;
- c) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kontrollivad tagatise väärtust sageli ja vähemalt kord aastas. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ teostavad sagedamat kontrollimist, kui turutingimused muutuvad märkimisväärselt;
- d) laenuleping sisaldab tagatise üksikasjalikku kirjeldust ning ümberhindluse viisi ja sageduse üksikasjalikku kirjeldust;
- e) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ dokumenteerivad selgelt sisestes krediidieeskirjades ja protseduurides, mida on võimalik kontrollida, nende poolt aktsepteeritud füüsilise tagatise liigid ning põhimõtted ja korra, mille nad on kehtestanud asjaomaste positsiooni väärtuste puhul nõutava asjakohase tagatise summa jaoks iga tagatise liigi puhul;
- f) ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ krediidieeskirjad seoses tehingu struktuuriga käsitlevad järgmist:
- i) asjaomaste positsiooni väärtuste puhul kohaldatavaid asjakohaseid tagatise nõudeid;
 - ii) tagatise kiire realiseerimise võimalikkust;
 - iii) hinna või turuväärtuse objektiivse kindlaksmääramise suutlikkust;
 - iv) väärtust käsitlevate andmete (sealhulgas eksperthinnangu) kättesaadavuse sagedust;
 - v) tagatise väärtuse volatiilsust või volatiilsuse asendajat.
- g) hindamisel ja ümberhindamisel võtavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ täielikult arvesse tagatise väärtuse igasugust langemist või selle vananemist, pöörates erilist tähelepanu aja möödumise mõjule moe- või ajatundliku tagatise puhul;
- h) ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on õigus tagatist füüsiliselt kontrollida. Neil on kehtestatud ka põhimõtted ja protseduurid, mis käsitlevad nende füüsilise kontrolli õiguse rakendamist;
- i) krediidiriski kaitseks võetud tagatis on piisavalt kindlustatud kahju vastu ning ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on kehtestatud selle jälgimiseks protseduurid.

*Artikkel 211***Tingimused liisingust tulenevate riskipositsioonide käsitlemiseks tagatud riskipositsioonidena**

►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad liisingutehingutest tulenevaid riskipositsioone liisitud vara liigiga tagatuks, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

▼ C2

- a) selleks et liisitud vara liik kvalifitseeruks aktsepteeritud tagatisena, peavad olema täidetud vastavalt artiklites 208 või 210 sätestatud tingimused;
- b) liisinguandja kohaldab usaldusväärset riskijuhtimist liisitud vara kasutuse, asukoha, vanuse ja kavandatud kasutusaja suhtes, sealhulgas asjakohast järelevalvet tagatise väärtuse üle;
- c) liisinguandjal on vara juriidiline omandiõigus ja ta saab kasutada oma õiguseid omanikuna igal ajal;
- d) erinevus nõude amortiseerimata osa väärtuse ja tagatise turuväärtuse vahel ei tohi olla nii suur, et see ületaks liisitava vara krediidiriski maandava mõju, kui seda ei ole kindlaks tehtud juba makseviivitusest tingitud kahjumäära taseme arvutamisel.

*Artikkel 212***Tingimused muu otsese krediidiriski kaitse puhul**

1. Kolmandast isikust ►C11 finantsinstitutsioonis ◀ hoiustatud raha või seal hoitavate raha sarnaste instrumentide suhtes võib kohaldada artikli 232 lõikes 1 sätestatud käsitlust, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) laenuvõtja nõue kolmandast isikust ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ vastu on otseselt panditud või loovutatud laenu andvale ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ ning selline pantimine või loovutamine on juriidiliselt kehtiv ja jõustatav kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides ning tingimusteta ja tagasivõetamatu;
- b) kolmandast isikust ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ teavitatakse pandist või loovutamisest;
- c) teavitamise tagajärjel saab kolmandast isikust ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ teha makseid ainult laenu andvale ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ või laenu andva ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ eelneval nõusolekul muudele isikutele.

2. Laenu andvale ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ pandiks antud elukindlustuslepingud kvalifitseeruvad aktsepteeritud tagatisena juhul, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) elukindlustusleping on otseselt panditud või loovutatud laenu andvale ►C11 finantsinstitutsioonile ◀;
- b) elukindlustust andvat äriühingut on teavitatud pantimisest või loovutamisest ning teavitamise tagajärjel ei või ta maksta lepingujärgseid summasid ilma laenu andnud ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ eelneva nõusolekuta;
- c) laenu andval ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on õigus kindlustusleping tühistada ja nõuda tagasivõetav väärtus laenuvõtja makseviivituse korral sisse;
- d) laenu andvat ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ teavitatakse sellest, kui kindlustusvõtja jätab tegemata lepingu alusel tasumisele kuuluva mis tahes makse;

▼ **C2**

- e) krediidiriski kaitse on antud kuni laenu lõpptähtajani. Kui see ei ole võimalik põhjusel, et kindlustussuhe lõpeb varem kui laenusuhe, tagab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, et kindlustuslepingust tulenev summa jääb ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ jaoks tagatiseks kuni krediidilepingu kestuse lõpuni;
- f) pant või loovutamine on krediidilepingu sõlmimise ajal juriidiliselt kehtiv ja jõustatav kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides;
- g) tagasiostuväärtuse on määratlenud elukindlustust andev äriühing ning seda ei tohi vähendada;
- h) tagasiostuväärtuse maksab elukindlustust andev äriühing taotluse korral õigeaegselt;
- i) tagasiostuväärtust ei saa nõuda ilma ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ eelneva nõusolekuta;
- j) elukindlustust andva äriühingu suhtes kohaldatakse direktiivi 2009/138/EÜ või järelevalvet kolmanda riigi pädeva asutuse poolt, kes kohaldab liidus kohaldatava korraga vähemalt samaväärset järelevalve- ja regulatiivset korda.

2. alajagu

Kaudne krediidiriski kaitse ja krediidiriski vahetustehingut sisaldavad võlakirjad*Artikkel 213***Garantiide ja krediidituletisinstrumentide suhtes kohaldatavad ühised nõuded**

1. Kui artikli 214 lõikest 1 ei tulene teisiti, kvalifitseerub garantiist või krediidituletisinstrumentist tulenev krediidiriski kaitse aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitsena, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) krediidiriski kaitse on vahetu;
- b) krediidiriski kaitse ulatus on selgelt määratletud ega ole muudetav;
- c) krediidiriski kaitse leping ei sisalda ühtegi klauslit, mille täitmine ei allu laenuandja otsesele kontrollile, ja mis:
 - i) võimaldaks krediidiriski kaitse andjal krediidiriski kaitse ühepoolset tühistada;
 - ii) suurendaks kaitstava riskipositsiooni krediidikvaliteedi halvenemise tõttu krediidiriski kaitse tegelikku maksumust;
 - iii) võimaldaks krediidiriski kaitse andjal keelduda väljamaksete õigeaegsest tegemisest mis tahes tasumisele kuuluva makse tegematajätmise korral esialgse võlgniku poolt või liisingulepingu lõppemise korral, et võtta arvesse garanteeritud lõppväärtust vastavalt artikli 134 lõikele 7 ja artikli 166 lõikele 4;
 - iv) võimaldaks krediidiriski kaitse andjal lühendada krediidiriski kaitse lõpptähtaega;

▼ **C2**

d) krediidiriski kaitse leping on krediidilepingu sõlmimise ajal juriidiliselt kehtiv ja jõustatav kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevale asutusele, et tal on olemas süsteemid garantiide ja krediidituletisinstrumentide kasutamisest tuleneva võimaliku riskide kontsentreerumise juhtimiseks. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab suutma tõendada pädevatele asutustele neid rahuldaval viisil, kuidas tema krediidituletisinstrumentide ja garantiide kasutamise strateegia sobib üldise riskiprofiili juhtimisega.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ täidab kõiki lepingulisi ja õigusnormidest tulenevaid nõudeid seoses kaudse krediidiriski kaitse jõustamisega vastavalt tema krediidiriski kaitsega seotud huvide suhtes kohaldatavale õigusele ja võtab kõik vajalikud meetmed kõnealuse jõustamise tagamiseks.

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab olema läbi viinud piisava õigusliku läbivaatamise, mis kinnitab kaudse krediidiriski kaitse jõustatavust kõikides asjaomastes jurisdiktsioonides. Ta teostab sellise läbivaatamise vajaduse korral uuesti, et tagada jätkuv jõustatavus.

*Artikkel 214***Riigi ja muu avaliku sektori edasigarantiid**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad käsitleda lõikes 2 osutatud riskipositsioone kaitstuna garantiiga, mille on andnud kõnealuses lõikes loetletud üksused, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) edasigarantii katab nõude kõik krediidiriski elemendid;
- b) nii esialgne garantii kui ka edasigarantii vastavad garantiidele artiklis 213 ja artikli 215 lõikes 1 sätestatud nõuetele, välja arvatud see, et edasigarantii ei pea olema vahetu;
- c) kaitse on usaldusväärne ja ajaloolised tõendid ei viita sellele, et edasigarantii kate on vähem tõhus kui samaväärne kõnealuse üksuse antud vahetu garantii.

2. Lõikes 1 sätestatud käsitlust kohaldatakse riskipositsioonide suhtes, mis on kaitstud garantiiga, millele on andnud edasigarantii mõni järgmistest üksustest:

- a) keskvalitsus või keskpank;
- b) piirkondlik valitsus või kohalik omavalitsus;
- c) avaliku sektori asutus, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse vastavalt artikli 116 lõikele 4 nõuetena keskvalitsuse vastu;

▼ **C2**

- d) mitmepoolne arengupank või rahvusvaheline organisatsioon, kellele on vastavalt kas artikli 117 lõike 2 või artikli 118 kohaselt määratud riskikaal 0 %;
- e) avaliku sektori asutus, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse vastavalt artikli 116 lõigetele 1 ja 2.
3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad lõikes 1 sätestatud käsitlust ka riskipositsioonide suhtes, millele ei ole küll antud lõikes 2 loetletud üksuse edasigarantiid, kuid millele antud riskipositsiooni edasigarantii on omakorda otseselt garanteerinud üks kõnealustest üksustest ja lõikes 1 loetletud tingimused on täidetud.

*Artikkel 215***Garantiide suhtes kohaldatavad täiendavad nõuded**

1. Garantiid kvalifitseeruvad aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitseks, kui täidetud on kõik artiklis 213 sätestatud tingimused ja kõik järgmised tingimused:

- a) vastaspoole garantii kasutamist põhjustava makseviivituse või maksete mittetasumise korral on laenu andval ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ õigus nõuda garantii andjalt õigeaegselt nõude alusel võlgnetavat mis tahes rahasummat, mille suhtes krediidiriski kaitse on antud, ning garantii andja teostab makse ilma, et ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ peaks esmalt hakkama makseid võlgnikult sisse nõudma.

Kaudse krediidiriski kaitse korral, mis katab eluaseme hüpoteeklaenu, peavad artikli 213 lõike 1 punkti c alapunktis iii ja käesoleva punkti esimeses lõigus esitatud nõuded olema täidetud 24 kuu jooksul;

- b) garantii on garantii andja võetava kohustusena selgesõnaliselt dokumenteeritud;
- c) on täidetud üks järgmistest tingimustest:
- i) garantii katab igat liiki maksed, mille tegemist võlgnikult seoses nõudega eeldatakse;
- ii) kui teatavat liiki maksed on garantiist välja arvatud, on laenu andev ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ korrigeerinud garantii väärtust, et kajastada piiratud katet.

2. Vastastikuste garantiiskeemide raames antud garantiide puhul või garantiide puhul, mille on andnud artikli 214 lõikes 2 loetletud üksus või millele selline üksus on andnud edasigarantii, loetakse käesoleva artikli lõike 1 punktis a sätestatud nõuded täidetuks, kui on täidetud üks järgmisest kahest tingimusest:

- a) laenu andval ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on õigus saada garantii andjalt õigeaegselt esialgne makse, mis vastab mõlemale järgmisele tingimusele:

▼ **C2**

- i) see vastab laenu andvale ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ tõenäoliselt tekkiva kahju umbkaudsele suurusele, kaasa arvatud kahju, mis tuleneb tasumata intressidest ja muudest maksetest, mida laenuvõtja on kohustatud tegema;
 - ii) see on proportsionaalne garantii kattega;
- b) laenu andev ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ suudab tõendada pädevatele asutustele neid rahuldaval viisil, et garantii pakutav krediidiriski kaitse, sealhulgas laenuvõtjalt nõutavate intressi- või muud liiki maksete tegematajätmisest tuleneva kahju eest, õigustab sellist käsitlemist.

*Artikkel 216***Krediituletisinstrumentide suhtes kohaldatavad täiendavad nõuded**

1. Krediituletisinstrumentid kvalifitseeruvad aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitseks, kui täidetud on kõik artiklis 213 sätestatud tingimused ja kõik järgmised tingimused:

- a) krediituletisinstrumenti lepingus sätestatud krediidisündmuste hulka kuuluvad:
 - i) maksmata jätmise hetkel kehtivate krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumenti tingimuste kohaselt maksmisele kuuluvate summade maksmata jätmise (arvestatakse ka ajapikendust, mis on võrdne alusvaraks olevale võlainstrumentile määratud ajapikendusega või sellest lühem);
 - ii) võlgniku pankrot, maksejõuetus või suutmatuse võlga tasuda või tema suutmatuse või kirjalik tunnistus üldise suutmatuse kohta maksta võlgnevusi tähtjaks tagasi või sarnased juhtumid;
 - iii) krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumenti restruktureerimine, mis hõlmab põhisumma, intressi või teenustasude kustutamist või edasilükkamist, mille tulemuseks on krediidikahju sündmus;
- b) kui krediituletisinstrumentid võimaldavad sularahaarveldust:
 - i) ► **C11** finantsinstitutsioonidel ◀ on kehtestatud kindel hindamisprotsess kahju usaldusväärseks hindamiseks;
 - ii) on selgelt täpsustatud ajavahemik, millal hinnata krediidisündmuse toimumise järgselt krediituletisinstrumenti alusvaraks olevat võlainstrumenti;
- c) kui arveldamiseks on nõutav krediidiriski kaitse ostja õigus ja võime anda krediituletisinstrumenti alusvaraks olev võlainstrument krediidiriski kaitse andjale üle, siis krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumenti tingimustes sätestatakse, et selliseks üleandmiseks vajatava nõusoleku andmisest ei või põhjendamatult keelduda;
- d) krediidisündmuse toimumise kindlakstegemise eest vastutavad isikud on selgelt määratletud;
- e) krediidisündmuse kindlaksmääramine ei ole krediidiriski kaitse andja ainuvastutus;

▼ **C2**

- f) krediidiriski kaitse ostjal on õigus või võimalus teavitada krediidiriski kaitse andjat krediidisündmuse toimumisest.

Kui krediidisündmused ei hõlma krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumenti restruktureerimist, nagu on kirjeldatud punkti a alapunktis iii, võib krediidiriski kaitset siiski aktsepteerida, kui kohaldatakse artikli 233 lõikes 2 sätestatud väärtuse vähendamist.

2. Mittevastavus krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumenti ja krediituletisinstrumenti tingimuste aluseks oleva võlainstrumenti vahel või krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumenti ja krediidisündmuse toimumise kindlakstegemiseks kasutatava võlainstrumenti vahel on lubatud ainult juhul, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

- a) vastavalt vajadusele kas krediituletisinstrumenti tingimuste aluseks olev võlainstrument või krediidisündmuse toimumise kindlakstegemiseks kasutatav võlainstrument (olenevalt asjaoludest) kuulub krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumentiga samasse või sellest madalamasse nõudeõiguse järku;
- b) vastavalt vajadusele kas krediituletisinstrumenti alusvaraks olev võlainstrument ja krediituletisinstrumenti tingimuste aluseks olev võlainstrument või krediidisündmuse toimumise kindlakstegemiseks kasutatav võlainstrument on seotud sama võlgnikuga ja on olemas õiguslikult jõustatavad samaaegse makseviivituse või samaaegse tagasimakse tingimused.

*Artikkel 217***Nõuded kvalifitseerumaks artikli 153 lõikes 3 sätestatud käsitluse kasutamisele**

1. Artikli 153 lõikes 3 sätestatud käsitluse kohaldamiseks peab garantiist või krediituletisinstrumentist tulenev krediidiriski kaitse vastama järgmistele tingimustele:

- a) krediituletisinstrumenti alusvaraks olev võlainstrument on üks järgmistest riskipositsioonidest:
- i) artiklis 147 osutatud nõue äriühingute vastu, välja arvatud kindlustus- ja edasikindlustusandjate vastu;
 - ii) nõue piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse või avaliku sektori asutuse vastu, mida ei käsitleta vastavalt artiklile 147 nõudena keskvalitsuse või keskpanga vastu;
 - iii) nõue VKE vastu, mis liigitatakse jaenõudeks artikli 147 lõike 5 alusel;
- b) aluspositsiooni võlgnikud ei kuulu krediidiriski kaitse andjaga samasse konsolideerimisgruppi;
- c) riskipositsioon on maandatud ühega järgmistest instrumentidest:
- i) ühe alusvaraga kaudsed krediituletisinstrumentid või ühe alusvaraga garantiid;
 - ii) esimese järjekoha kahju kogumisse kuuluvad instrumentid;
 - iii) n-arvu järjekoha kahju kogumisse kuuluvad instrumentid;

▼ **C2**

- d) krediidiriski kaitse vastab vastavalt vajadusele artiklites 213, 215 ja 216 sätestatud nõuetele;
- e) riskikaal, mida kohaldatakse riskipositsiooni suhtes enne artikli 153 lõikes 3 sätestatud käsitluse kohaldamist, ei võta juba arvesse krediidiriski kaitse ühtegi aspekti;
- f) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on õigus ja õigustatud ootus saada krediidiriski kaitse andjalt makse ilma, et ta peaks võtma õiguslikke meetmeid vastaspoole maksmata kohustamiseks. Kui võimalik, võtab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ meetmeid veendumaks, et krediidiriski kaitse andja on valmis krediidisündmuse toimumise korral viivitamatult maksmata;
- g) ostetud krediidiriski kaitse katab kõik riskipositsiooni maandatud osaga seotud krediidikahjud, mis tekivad lepingus nimetatud krediidisündmuste tõttu;
- h) kui krediidiriski kaitse väljamaksete struktuuriga nähakse ette füüsiline arveldus, on vaja õiguskindlust seoses laenu, võlakirja või tingimusliku kohustuse ülekantavusega;
- i) kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kavatab kanda üle võlainstrumenti, mis ei ole aluspositsioon, tagab ta, et ülekantav võlainstrument on piisavalt likviidne, nii et ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ oleks võimeline selle vastavalt lepingule ülekandmiseks soetama;
- j) krediidiriski kaitse andja ja ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on krediidiriski kaitse tingimused õiguslikult pädevas vormis kirjalikult kinnitanud;
- k) ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ on protsess, et teha kindlaks krediidiriski kaitse andja ja aluspositsiooni võlgniku krediidivõimeelisuse vaheline liigne korrelatsioon, mis on tingitud sellest, et nende tulemusnäitajad sõltuvad lisaks süsteemsetele riskiteguritele ka muudest ühistest teguritest;
- l) lahjendusrisi kaitse puhul ei kuulu ostetud nõuete müüja kaitse andjaga samasse konsolideerimisgruppi.

2. Lõike 1 punkti c alapunkti ii kohaldamisel kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 153 lõikes 3 osutatud käsitlust selle kogumisse kuuluva vara suhtes, mille riskiga kaalutud vara on väikseim.

3. Lõike 1 punkti c alapunkti iii kohaldamisel saab saadud kaitset selles raamistikus ainult siis arvesse võtta, kui aktsepteeritud kaitse on antud ka n-1 arvu järjekohaga makseviivituse juhu jaoks või kui kogumis n-1 arvu järjekohaga vara puhul on juba esinenud makseviivitus. Sellisel juhul kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 153 lõikes 3 sätestatud käsitlust selle kogumisse kuuluva vara suhtes, mille riskiga kaalutud varad on väikseimad.

▼ **C2**

4. jagu

Krediidiriski maandamise mõju arvutamine

1. alajagu

Otsene krediidiriski kaitse*Artikkel 218***Krediidiriski vahetustehingut sisaldavad võlakirjad**

Otsese krediidiriski kaitse mõju arvutamisel vastavalt käesolevale alajaole võib investeringuid laenu andva ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt emiteeritud krediidiriski vahetustehingut sisaldavatesse võlakirjadesse käsitleda rahalise tagatisena, tingimusel et krediidiriski vahetustehingut sisaldavas võlakirjas sisalduv krediidiriski vahetustehing kvalifitseerub aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitsena. Selleks et teha kindlaks, kas krediidiriski vahetustehingut sisaldavas võlakirjas sisalduv krediidiriski vahetustehing kvalifitseerub aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitsena, võib ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ lugeda artikli 194 lõike 6 punktis c sätestatud tingimuse täidetuks.

*Artikkel 219***Bilansiline tasaarvestus**

Laenu andvale ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ antud laene või sellesse paigutatud hoiuseid, mille suhtes kohaldatakse bilansilist tasaarvestust, käsitleb asjaomane laenu andev ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ laenudele ja hoiustele, mille suhtes kohaldatakse bilansilist tasaarvestust ning mis on nomineeritud samas valuutas, avalduva otsese krediidiriski kaitse mõju arvutamisel rahalise tagatisena.

*Artikkel 220***Regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodi ja sisehinnangutel põhinevate volatiilsuskoeffitsientide meetodi kasutamine tasaarvestuse raamlepingute puhul**

1. Kui ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskipositsiooni täielikult korrigeeritud väärtust (E*) riskipositsioonide kohta, mille suhtes kohaldatakse aktsepteeritud tasaarvestuse raamlepingut, mis hõlmab repotehinguid või väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehinguid või muid kapitaliturupõhiseid tehinguid, arvutavad nad kohaldatavad volatiilsuskoeffitsiendid, kasutades selleks kas regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodit või sisehinnangutel põhinevate volatiilsuskoeffitsientide meetodit (edaspidi „sisehinnangutel põhinev meetod”) vastavalt artiklites 223 kuni 226 finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi kohta sätestatule.

Sisehinnangutel põhineva meetodi kasutamise suhtes kohaldatakse samu tingimusi ja nõudeid kui finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi puhul.

2. E* arvutamisel ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀:

a) arvutavad väärtpaberite iga rühma või kauba iga liigi netopositsiooni, lahutades punktis i nimetatud väärtusest punktis ii nimetatud väärtuse:

▼ **C2**

- i) tasaarvestuse raamlepingu alusel laenuks antud, müüdud või üle antud sama väärtpaberite rühma või sama liiki kauba koguväärtus;
- ii) sama tasaarvestuse raamlepingu alusel laenuks võetud, ostetud või saadud sama väärtpaberite rühma või sama liiki kauba koguväärtus;
- b) arvutavad iga valuuta netopositsiooni, välja arvatud tasaarvestuse raamlepingu arveldusvaluuta puhul, lahutades punktis i nimetatud väärtusest punktis ii nimetatud väärtuse:
- i) tasaarvestuse raamlepingu alusel laenuks antud, müüdud või üle antud asjaomases valuutas nomineeritud väärtpaberite koguväärtus, millele on liidetud selle lepingu alusel laenuks antud või üle kantud samas valuutas sularaha summa;
- ii) sama tasaarvestuse raamlepingu alusel laenuks võetud, ostetud või saadud asjaomases valuutas nomineeritud väärtpaberite koguväärtus, millele on liidetud selle lepingu alusel saadud või laenuks saadud samas valuutas sularaha summa;
- c) kohaldavad asjaomase väärtpaberite rühma või sularahapositsiooni puhul asjakohast volatiilsuskoeffitsienti kõnealusesse rühma kuuluvate väärtpaberite positiivse või negatiivse netopositsiooni absoluutväärtuse suhtes;
- d) kohaldavad valuutariski (fx) volatiilsuskoeffitsienti iga valuuta positiivse või negatiivse netopositsiooni suhtes, välja arvatud tasaarvestuse raamlepingu arveldusvaluuta puhul.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad E^* vastavalt järgmisele valemile:

$$E^* = \max \left\{ 0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i \right) + \sum_j |E_j^{sec}| \cdot H_j^{sec} + \sum_k |E_k^{fx}| \cdot H_k^{fx} \right\}$$

kus

E_i = iga lepingust tuleneva eraldiseisva riskipositsiooni i riskipositsiooni väärtus, mida kohaldataks krediidiriski kaitse puudumisel, juhul kui ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskiga kaalutud vara vastavalt standardmeetodile või kui nad arvutavad riskiga kaalutud vara ja oodatavat kahju vastavalt sisereitingute meetodile;

C_i = iga riskipositsiooniga I i seoses laenuks võetud, ostetud või saadud sama rühma väärtpaberite või sama liiki kauba või laenuks võetud või saadud sularaha väärtus;

E_j^{sec} = asjaomase väärtpaberite rühma j netopositsioon (positiivne või negatiivne);

E_k^{fx} = lõike 2 punkti b kohaselt arvutatud netopositsioon (positiivne või negatiivne) asjaomases valuutas k, välja arvatud lepingu arveldusvaluutas;

▼ **C2**

H_j^{sec} = asjaomase väärtpaberite rühma j puhul asjakohane volatiilsuskoeffitsient;

H_k^{fx} = välisvaluuta volatiilsuskoeffitsient valuuta k puhul.

4. Artikli 113 kohaldamisel standardmeetodi alusel või 3. peatüki kohaldamisel sisereitingute meetodi alusel kasutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamiseks tasaarvestuse raamlepingu koosseisu kuuluvate repotehingute või väärt-paberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute või muude kapitaliturupõhiste tehingute puhul lõike 3 kohaselt arvatud E*-d vastaspoole vastu oleva sellise nõude riskipositsiooni väärtusena, mis tuleneb tehingutest, mille suhtes kohaldatakse tasaarvestamise raamlepingut.

5. Lõigete 2 ja 3 kohaldamisel tähendab „väärtpaberite rühm” väärt-pabereid, mille on emiteerinud sama üksus, millel on sama emiteerimise kuupäev, sama lõpptähtaeg ja mille suhtes kohaldatakse samu tingimusi ning samu realiseerimisperioode vastavalt artiklites 224 ja 225 sätestatule.

*Artikkel 221***Sisemudelitel põhineva meetodi kasutamine tasaarvestuse raamlepingute puhul**

1. Pädevate asutuste loal võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ repotehinguid, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehinguid või muid kapitaliturupõhiseid tehinguid (välja arvatud tehingud tuletisinstrumentidega) hõlmava aktsepteeritud tasaarvestuse raamlepingu kohaldamisest tuleneva riskipositsiooni täielikult korrigeeritud väärtuse (E*) arvutamisel alternatiivina regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodi või sisehinnangutel põhineva meetodi kasutamisele kasutada sisemudelitel põhinevat meetodit, milles võetakse arvesse tasaarvestuse raamlepingu kohaldamisalasse kuuluvate väärtpaberipositsioonide vahelise korrelatsiooni mõjusid ja asjaomaste instrumentide likviidsust.

2. Pädevate asutuste loal võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada oma sisemudeleid ka võimenduslaenu tehingute puhul, kui tehingud on kaetud kahepoolse tasaarvestuse raamlepinguga, mis vastab 6. peatüki 7. jaos sätestatud nõuetele.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib otsustada kasutada sisemudelitel põhinevat meetodit olenemata sellest, kas ta on otsustanud kasutada riskiga kaalutud vara arvutamiseks standardmeetodit või sisereitingute meetodit. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ soovib siiski kasutada sisemudelitel põhinevat meetodit, peab ta seda kasutama kõikide vastaspoole ja väärtpaberite puhul, välja arvatud ebaolulised portfelligid, mille puhul võib kasutada regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodit või sisehinnangutel põhinevat meetodit vastavalt artiklis 220 sätestatule.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes on saanud loa kasutada sisemist riskimõõtmise mudelit vastavalt IV jaotise 5. peatükile, võivad kasutada sisemudelitel põhinevat meetodit. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ei ole sellist luba saanud, võib ta siiski taotleda pädevatelt asutustelt luba kasutada käesoleva artikli kohaldamisel sisemudelitel põhinevat meetodit.

▼ C2

4. Pädevad asutused lubavad ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ kasutada sisemudelitel põhinevat meetodit ainult juhul, kui nad on veendunud, et ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ süsteem tasaarvestuse raamlepinguga kaetud tehingutest tulenevate riskide juhtimiseks on olemuslikult usaldusväärne ja seda rakendatakse terviklikult ning kui järgitud on kõiki järgmisi kvalitatiivsed standardeid:
- a) sisemine riskimõõtmise mudel, mida kasutatakse tehingute potentsiaalse hinnavolatiilsuse arvutamiseks, on tugevalt integreeritud ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ igapäevasesse riskijuhtimisprotsessi ja selle väljundid on aluseks riskipositsioonide kohta ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kõrgemale juhtkonnale aruannete koostamisele;
 - b) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on riskikontrolli üksus, mis vastab kõigile järgmistele nõuetele:
 - i) see on kauplemissüsteemist sõltumatu ning esitab aruandeid otse kõrgemale juhtkonnale;
 - ii) see vastutab ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimissüsteemi väljatöötamise ja rakendamise eest;
 - iii) see koostab ja analüüsib igapäevaseid aruandeid riskimõõtmise mudeli väljundite kohta ja positsioonide piirmääradega seotud asjakohaste meetmete võtmise kohta;
 - c) riskikontrolli üksuse igapäevased aruanded vaadatakse läbi sellisel juhtkonna tasandil, kellel on piisav pädevus anda korraldused võetud positsioonide ja koguriskipositsiooni vähendamiseks;
 - d) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on riskikontrolli üksuses piisavalt töötajaid, kes oskavad kasutada keerulisi mudeleid;
 - e) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on kehtestanud protseduurid riskimõõtmise süsteemi üldist toimimist käsitlevate dokumenteeritud sisetöökohade põhimõtete ja kontrollide kogumi täitmise jälgimiseks ja tagamiseks;
 - f) on tegelikud andmed, et ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ mudelite täpsus riskide mõõtmisel on piisav ja seda on võimalik tõendada mudeli väljundite järeltestimisega vähemalt ühe aasta andmete alusel;
 - g) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ teostab tihti ranget stressitestimise programmi ning selle tulemused vaatab kõrgem juhtkond läbi ja võtab neid arvesse tegevuspõhimõtete ja limiitide kehtestamisel;
 - h) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ teostab oma korrapärase siseauditeerimise protsessi osana riskimõõtmise süsteemi sõltumatu läbivaatamise. Läbivaatamine hõlmab nii kauplemissüsteemide kui ka sõltumatu riskikontrolli üksuse tegevust;

▼ **C2**

- i) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ vaatab oma riskijuhtimissüsteemi läbi vähemalt kord aastas;
- j) sisemudel vastab artikli 292 lõigetes 8 ja 9 ning artiklis 294 sätestatud nõuetele.

5. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ sisemine riskimõõtmise mudel peab arvesse võtma piisaval hulgal riskitegureid, et hõlmata kõik olulised hinnariskid.

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib kasutada erinevate riskikategooriate sisest ja nende vahelist empiirilist korrelatsiooni juhul, kui süsteem korrelatsioonide mõõtmiseks on usaldusväärne ja seda rakendatakse terviklikult.

6. Sisemudelitel põhinevat meetodit kasutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad E^* vastavalt järgmisele valemile:

$$E^* = \max \left\{ 0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i \right) + \text{väärtuse potentsiaa ln e muutus} \right\}$$

kus

E_i = iga lepingust tuleneva eraldiseisva riskipositsiooni i riskipositsiooni väärtus, mida kohaldataks krediidiriski kaitse puudumisel, juhul kui ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskiga kaalutud vara vastavalt standardmeetodile või kui nad arvutavad riskiga kaalutud vara ja oodatavat kahju vastavalt sisereitingute meetodile;

C_i = iga sellise riskipositsiooniga i seoses laenuks võetud, ostetud või saadud väärtpaberite või laenuks võetud või saadud sularaha väärtus.

Riskiga kaalutud vara arvutamisel sisemudelite abil kasutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ mudeli väljundit eelmise tööpäeva seisuga.

7. Lõikes 6 osutatud väärtuse potentsiaalse muutuse arvutamisel kohaldatakse järgmisi nõudeid:

- a) väärtuse võimalikku muutust arvutatakse vähemalt igapäevaselt;
- b) see põhineb 99 protsentiiliga ühesuunalisel usaldusvahemikul;
- c) aluseks võetakse 5-päevane realiseerimisperiood, välja arvatud muude tehingute kui väärtpaberite repotehingute või väärtpaberite laenuks andmise või võtmise tehingute korral, mille puhul kasutatakse 10-päevast realiseerimisperioodi;
- d) kasutatakse vähemalt üheaastast tegelikku ajaloolist vaatlusperioodi, välja arvatud juhul, kui hinna volatiilsuse märkimisväärse äkilise suurenemise tõttu on põhjendatud lühem vaatlusperiood;
- e) arvutamisel kasutatavaid andmeid ajakohastatakse iga kolme kuu järel.

▼ **C2**

Kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on repotehing, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehing ja võimenduslaenu tehing või sarnane tehing või tasaarvestatavate tehingute kogum, mis vastab artikli 285 lõigetes 2, 3 ja 4 sätestatud kriteeriumidele, viiakse minimaalne hoidmisaeg vastavusse riski võimendustagatise perioodiga, mida kohaldataks kõnealuste lõigete kohaselt koostoimes artikli 285 lõikega 5.

8. Artikli 113 kohaldamisel standardmeetodi alusel või 3. peatüki kohaldamisel sisereitingute meetodi alusel kasutavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamiseks tasaarvestuse raamlepingu koosseisu kuuluvate repotehingute või väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute või muude kapitaliturupõhiste tehingute puhul lõike 6 kohaselt arvutatud E*-d vastaspoole vastu oleva sellise nõude riskipositsiooni väärtusena, mis tuleneb tehingutest, mille suhtes kohaldatakse tasaarvestamise raamlepingut.

9. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks:

- a) mis on ebaoluline portfelli lõike 3 kohaldamisel;
- b) kriteeriumid selle kindlaksmääramiseks, kas sisemudel on usaldusväärne ja seda rakendatakse terviklikult lõigete 4 ja 5 ning tasaarvestuse raamlepingute kohaldamiseks.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2015.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 222***Finantstagatise mõju arvutamise lihtmeetod**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada finantstagatise mõju arvutamise lihtmeetodit ainult juhul, kui nad arvutavad riskiga kaalutud vara standardmeetodi alusel. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ ei kasuta korruga finantstagatise mõju arvutamise lihtmeetodit ja finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodit, välja arvatud artikli 148 lõike 1 ja artikli 150 lõike 1 kohaldamisel. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ ei kasuta kõnealust erandit valikuliselt omavahendite nõuete vähendamiseks ega õigusliku arbitraaži eesmärgil.

2. Finantstagatise mõju arvutamise lihtmeetodi puhul määravad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ aktsepteeritud finantstagatisele väärtuse, mis vastab selle artikli 207 lõike 4 punkti d alusel kindlaksmääratud turuväärtusele.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad aktsepteeritud tagatise turuväärtusega tagatud riskipositsiooni väärtuste osadele riskikaalu, mille nad oleksid määranud 2. peatüki kohaselt juhul, kui laenu andval ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ oleks olnud tagatisinstrumendi suhtes otsene riskipositsioon. Sel eesmärgil on I lisas loetletud bilansivälise kirje riskipositsiooni väärtus 100 % selle kirje väärtusest, mitte artikli 111 lõikes 1 osutatud riskipositsiooni väärtus.

▼ **C2**

Tagatud osa riskikaal peab olema vähemalt 20 %, välja arvatud lõigetes 4–6 sätestatud juhtudel. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad riskipositsiooni väärtuse ülejäänud osa suhtes riskikaalu, mille nad määraksid vastaspoole suhtes olevale tagamata riskipositsioonile vastavalt 2. peatükile.

4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad artiklis 227 sätestatud kriteeriumidele vastavast repotehingust või väärtpaberite laenuks andmise või võtmise tehingust tuleneva riskipositsiooni tagatud osale riskikaalu 0 %. Kui tehingu vastaspool ei ole peamine turuosaline, rakendavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ riskikaalu 10 %.

5. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad riskipositsiooni väärtuste tagatud osa suhtes riskikaalu 0 %, kui tegemist on II lisas loetletud selliste tuletisinstrumentidega, mille riskipositsiooni väärtus on kindlaks määratud 6. peatüki kohaselt ja mida hinnatakse igapäevaselt turuhinnas ning mis on tagatud sularaha või raha sarnaste instrumentidega, kui puudub valuutade mittevastavus.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad keskvalitsuste või keskpankade poolt emiteeritud selliste võlaväärtpaberitega tagatud tehingutest tulenevate riskipositsiooni väärtuste tagatud osale, millele on vastavalt 2. peatükile määratud riskikaal 0 %, riskikaalu 10 %.

6. Muude kui lõigetes 4 ja 5 osutatud tehingute puhul võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldada riskikaalu 0 %, kui riskipositsioon ja tagatis on nomineeritud samas valuutas ning täidetud on üks järgmistest tingimustest:

- a) tagatiseks on hoiule antud raha või raha sarnane instrument;
- b) tagatiseks on keskvalitsuste või keskpankade emiteeritud võlaväärtpaberid, mille suhtes artikli 114 alusel kohaldatakse riskikaalu 0 % ja mille turuväärtust on diskonteeritud 20 % võrra.

7. Lõigete 5 ja 6 kohaldamisel hõlmavad keskvalitsuste või keskpankade emiteeritud võlaväärtpaberid järgmist:

- a) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud piirkondlikud valitsused või kohalikud omavalitsused, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse nõuetena selle keskvalitsuse vastu, kelle jurisdiktsioonis nad artikli 115 kohaselt asuvad;
- b) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud mitmepoolsed arengupangad, millele on artikli 117 lõike 2 alusel määratud riskikaal 0 %;

▼ **C2**

- c) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud rahvusvahelised organisatsioonid, millele on artikli 118 kohaselt määratud riskikaal 0 %.
- d) võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud avaliku sektori asutused, kelle vastu olevaid nõudeid käsitletakse nõuetena keskvalitsuste vastu vastavalt artikli 116 lõikele 4.

*Artikkel 223***Finantstagatise mõju arvutamise üldmeetod**

1. Finantstagatise hindamisel finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi raames kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ tagatise turuväärtuse suhtes volatiilsusega korrigeerimisi vastavalt artiklites 224 kuni 227 sätestatule, et võtta arvesse hinna volatiilsust.

Kui tagatis ja aluspositsioon on nomineeritud erinevates valuutades, lisavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ artiklite 224 kuni 227 kohaselt tagatise suhtes kohaldatavale volatiilsusega korrigeerimisele valuuta volatiilsust kajastava korrigeerimise.

Pädevate asutuste poolt 6. peatüki alusel tunnustatud tasaarvestuslepingute koosseisu kuuluvate börsiväliste tuletisinstrumentide tehingute puhul kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ valuuta volatiilsust kajastavat volatiilsusega korrigeerimist, kui esineb tagatise valuuta ja arveldusvaluuta mittevastavus. Juhul kui tasaarvestuslepinguga hõlmatud tehingutes kasutatakse mitmeid valuutasid, kohaldavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ ikkagi vaid ühte volatiilsusega korrigeerimist.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad volatiilsusega korrigeeritud tagatise väärtuse (C_{VA}), mis tuleb neil arvesse võtta, järgmisel viisil:

$$C_{VA} = C \cdot (1 - H_C - H_{fx})$$

kus

C = tagatise väärtus;

H_C = tagatise puhul sobiv volatiilsuskoeffitsient, mis on arvatud vastavalt artiklitele 224 ja 227;

H_{fx} = valuutade mittevastavuse puhul sobiv volatiilsuskoeffitsient, mis on arvatud vastavalt artiklitele 224 ja 227.

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad käesolevas lõikes sätestatud valemit volatiilsusega korrigeeritud tagatise väärtuse arvutamisel kõigi tehingute puhul, välja arvatud aktsepteeritud tasaarvestuse raamlepingute kohased tehingud, mille suhtes kohaldatakse artikleid 220 ja 221.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad volatiilsusega korrigeeritud riskipositsiooni väärtuse (E_{VA}), mis tuleb neil arvesse võtta, järgmisel viisil:

$$E_{VA} = E \cdot (1 + H_E)$$

▼ C2

Kus

E = riskipositsiooni väärtus, mis määratakse kindlaks vastavalt kas 2. või 3. peatüki kohaselt olukorras, kus riskipositsioon ei ole tagatud;

H_E = riskipositsiooni puhul sobiv volatiilsuskoeffitsient, mis on arvatud vastavalt artiklitele 224 ja 227.

▼ M8

Börsiväliste tuletisinstrumentidega tehtud tehingute puhul arvatavad 6. peatüki 6. jaos sätestatud meetodit kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ E_{VA} järgmiselt:

$$E_{VA} = E.$$

▼ C2

4. Lõike 3 kohase E arvutamisel kohaldatakse järgmist:

- a) ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes arvutavad riskiga kaalutud vara standardmeetodi alusel, on I lisas loetletud bilansivälise kirje riskipositsiooni väärtus 100 % selle kirje väärtusest, mitte artikli 111 lõikes 1 osutatud riskipositsiooni väärtus;
- b) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad riskiga kaalutud vara sisereitingute meetodi alusel, arvutavad artikli 166 lõigetes 8–10 loetletud kirjete riskipositsiooni väärtuse, kasutades kõnealustes lõigetes esitatud ümberhindlustegurite või protsendimäärade asemel ümberhindlustegurit 100 %.

5. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskipositsiooni (E^*) täielikult korrigeeritud väärtuse, mille puhul võetakse arvesse nii volatiilsust kui ka tagatise riski maandavat mõju, järgmiselt:

$$E^* = \max \{0, E_{VA} - C_{VAM}\}$$

kus

E_{VA} = riskipositsiooni volatiilsusega korrigeeritud väärtus, mis on arvatud vastavalt lõikele 3;

C_{VAM} = CVA, mida on täiendavalt korrigeeritud lõpptähtaegade mis tahes mittevastavuse arvessevõtmiseks vastavalt 5. jaole.

▼ M8

Börsiväliste tuletisinstrumentidega tehtud tehingute puhul võtavad 6. peatüki 3., 4. ja 5. jaos sätestatud meetodeid kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvesse tagatise riski maandavat mõju vastavalt vajadusele kooskõlas 6. peatüki 3., 4. ja 5. jao sätetega.

▼ C2

6. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada volatiilsusega korrigeerimise arvutamiseks kas artiklis 224 osutatud regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodit või artiklis 225 osutatud sisehinnangutel põhinevat meetodit.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võib otsustada kasutada regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodit või sisehinnangutel põhinevat meetodit olenemata sellest, kas ta on otsustanud kasutada riskiga kaalutud vara arvutamiseks standardmeetodit või sisereitingute meetodit.

▼ C2

Tabel 2

| Krediidikvaliteedi aste, millega lühiajalise võlaväärtpaberi krediidikvaliteedi hinnangut seostatakse | Volatiilsuskoeffitsiendid artikli 197 lõike 1 punktis b kirjeldatud üksuste poolt emiteeritud võlaväärtpaberite puhul, millel on lühiajaline krediidikvaliteedi hinnang | | | Volatiilsuskoeffitsiendid artikli 197 lõike 1 punktides c ja d kirjeldatud üksuste poolt emiteeritud võlaväärtpaberite puhul, millel on lühiajaline krediidikvaliteedi hinnang | | | Artikli 197 lõike 1 punkti h kriteeriumide kohased volatiilsuskoeffitsiendid väärtpaperistamise positsioonide puhul | | |
|---|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|-------------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|
| | 20-päevane realiseerimisperiood (%) | 10-päevane realiseerimisperiood (%) | 5-päevane realiseerimisperiood (%) | 20-päevane realiseerimisperiood (%) | 10-päevane realiseerimisperiood (%) | 5-päevane realiseerimisperiood (%) | 20-päevane realiseerimisperiood (%) | 10-päevane realiseerimisperiood (%) | 5-päevane realiseerimisperiood (%) |
| 1 | 0,707 | 0,5 | 0,354 | 1,414 | 1 | 0,707 | 2,829 | 2 | 1,414 |
| 2-3 | 1,414 | 1 | 0,707 | 2,828 | 2 | 1,414 | 5,657 | 4 | 2,828 |

Tabel 3

Muud liiki tagatised või riskipositsioonid

| | 20-päevane realiseerimisperiood (%) | 10-päevane realiseerimisperiood (%) | 5-päevane realiseerimisperiood (%) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Põhiindeksisse kaasatud aktsiad, põhiindeksisse kaasatud vahetusvõlakirjad | 21,213 | 15 | 10,607 |
| Muud tunnustatud börsil noteeritud aktsiad või vahetusvõlakirjad | 35,355 | 25 | 17,678 |
| Sularaha | 0 | 0 | 0 |
| Kuld | 21,213 | 15 | 10,607 |

Tabel 4

Volatiilsuskoeffitsiendid valuutade mittevastavuse puhul

| 20-päevane realiseerimisperiood (%) | 10-päevane realiseerimisperiood (%) | 5-päevane realiseerimisperiood (%) |
|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 11,314 | 8 | 5,657 |

2. Volatiilsusega korrigeerimise arvutamisel vastavalt lõikele 1 kohaldatakse järgmisi tingimusi:

- a) tagatud laenuandmistehingute puhul on realiseerimisperiood 20 tööpäeva;
- b) repotehingute (välja arvatud juhul, kui sellised tehingud sisaldavad kaupade või kaupade omandiõigusega seotud garanteeritud õiguste üleandmist) ja väärtpaperite laenuks andmise või võtmise tehingute puhul on realiseerimisperiood viis tööpäeva;
- c) muude kapitaliturupõhiste tehingute puhul on realiseerimisperiood kümme tööpäeva.

Kui ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ tehing või tasaarvestatavate tehingute kogum vastab artikli 285 lõigetes 2, 3 ja 4 sätestatud kriteeriumidele, viiakse minimaalne hoidmisaeg vastavusse riski võimendustagatise perioodiga, mida kohaldatakse kõnealuste lõigete alusel.

▼ **C2**

3. Lõike 1 tabelites 1–4 ja lõigetes 4–6 on krediitkvaliteedi aste, millega võlaväärtpaberi krediitkvaliteedi hinnangut seostatakse, selline krediitkvaliteedi aste, millele vastavaks EBA on asjaomase krediitkvaliteedi hinnangu 2. peatüki alusel tunnistanud.

Esimeses lõigus osutatud selle krediitkvaliteedi astme kindlaksmääramise suhtes, millega võlaväärtpaberi krediitkvaliteedi hinnangut seostatakse, kohaldatakse ka artikli 197 lõiget 7.

4. Repotehingute või väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute raames laenuks antud või müüdüd mitteaktsepteeritud väärtpaberite või kaupade puhul on volatiilsuskoeffitsient sama, mis põhiindeksisse mittekaasatud tunnustatud börsil noteeritud aktsiate puhul.

5. Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsepteeritud aktsiate ja osakute puhul on volatiilsuskoeffitsiendiks kaalutud keskmine volatiilsuskoeffitsient, mida lõikes 2 täpsustatud tehingu realiseerimisperioodi arvestades kohaldataks vara suhtes, millesse fond on investeerinud.

Kui vara, millesse fond on investeerinud, ei ole ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ teada, on volatiilsuskoeffitsiendiks kõrgeim volatiilsuskoeffitsient, mida kohaldataks mis tahes vara suhtes, millesse fondil on õigus investeerida.

▼ **M9**

6. Finantsinstitutsiooni või investeerimisühingu emiteeritud reitinguta võlaväärtpaberite puhul, mis vastavad artikli 197 lõikes 4 sätestatud aktsepteeritavuse kriteeriumidele, on volatiilsuskoeffitsient sama, mis finantsinstitutsioonide või äriühingute emiteeritud väärtpaberite puhul, mis on saanud välise krediitkvaliteedi hinnangu, mis vastab krediitkvaliteedi astmele 2 või 3.

▼ **C2***Artikkel 225***Sisehinnangutel põhinevad volatiilsuskoeffitsiendid finantstagatise mõju arutamise üldmeetodi puhul**

1. Pädevad asutused lubavad ► **C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada tagatiste ja riskipositsioonide suhtes kohaldatavate volatiilsuskoeffitsientide arutamiseks volatiilsuse sisehinnanguid juhul, kui need ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ täidavad lõigetes 2 ja 3 sätestatud nõudeid. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes on saanud loa kasutada volatiilsuse sisehinnanguid, ei pöördu tagasi muude meetodite kasutamise juurde, välja arvatud juhul, kui nad tõendavad, et see on põhjendatud, ja kui pädevad asutused annavad selleks loa.

Kui võlaväärtpaberitel on krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, mis vastab investeerimisjärgu krediitdireitingule või on sellest kõrgem, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvutada volatiilsuse hinnangu iga väärtpaberi kategooria kohta.

Võlaväärtpaberite puhul, millel on krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang, mis jääb allapoole investeerimisjärgu krediitdireitingut, ja muu aktsepteeritud tagatise puhul arvutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ volatiilsuskoeffitsiendid iga üksiku instrumendi kohta eraldi.

Sisehinnangutel põhinevat meetodit kasutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ei võta tagatise või valuutade mittevastavuse volatiilsuse hindamisel arvesse mis tahes korrelatsiooni tagamata riskipositsiooni, tagatise või valuutakursside vahel.

▼ **C2**

Asjaomaste kategooriate määramisel võtavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvesse väärtpaberi emitendi liiki, väärtpaberite välist krediitkvaliteedi hinnangut, nende järelejäänud tähtaega ja nende modifitseeritud kestust. Volatiilsuse hinnangud peavad olema esinduslikud ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt asjaomasesse kategooriasse määratud väärtpaberite suhtes.

2. Volatiilsuskoeffitsientide arvutamisel kohaldatakse kõiki järgmisi kriteeriume:

- a) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad arvutamisel 99 protsendiliga ühesuunalist usaldusvahemikku;
- b) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad arvutamisel järgmisi realiseerimisperioode:
- i) tagatud laenuandmistehingute puhul 20 tööpäeva;
 - ii) repotehingute (välja arvatud juhul, kui sellised tehingud sisaldavad kaupade või kaupade omandiõigusega seotud garanteeritud õiguste üleandmist) ja väärtpaberite laenuks andmise või võtmise tehingute puhul viis tööpäeva;
 - iii) muude kapitaliturupõhiste tehingute puhul kümme tööpäeva;
- c) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada volatiilsuskoeffitsientide väärtuseid, mis on saadud lühemate või pikemate realiseerimisperioodide alusel ja mida on punktis b sätestatud kõnealust liiki tehingu realiseerimisperioodi suhtes ülespoole või allapoole korrigeeritud, kasutades selleks aja ruutjuure valemit:

$$H_M = H_N \cdot \sqrt{\frac{T_M}{T_N}}$$

kus

T_M = asjakohane realiseerimisperiood;

H_M = realiseerimisperioodile T_M vastav volatiilsuskoeffitsient;

H_N = realiseerimisperioodile T_N vastav volatiilsuskoeffitsient;

- d) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ võtavad arvesse madalama kvaliteediga vara vähest likviidsust. Kui tagatise likviidsus on kaheldav, kasutavad nad pikemat realiseerimisperioodi. Nad teevad kindlaks ka juhud, kus ajaloolistes andmetes võidakse alahinnata võimalikku volatiilsust. Selliseid juhtumeid käsitletakse stressistsenaariumi abil;
- e) ajalooline vaatlusperiood, mida ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad volatiilsuskoeffitsientide arvutamiseks, on vähemalt üks aasta. Kui ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad ajaloolise vaatlusperioodi jaoks kaalutud andmeid või muid meetodeid, peab tegelik vaatlusperiood olema vähemalt üks aasta. Pädevad asutused võivad nõuda ► **C11** finantsinstitutsioonilt ◀ volatiilsuskoeffitsientide arvutamisel lühema vaatlusperioodi kasutamist, kui pädevate asutuste hinnangul on see õigustatud hinna volatiilsuse märkimisväärsse äkilise suurenemise tõttu;

▼ C2

f) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ ajakohastavad oma andmekogumeid ning arvutavad volatiilsuskoeffitsientide vähemalt kord iga kolme kuu järel. Nad hindavad oma andmekogumid ümber alati ka siis, kui turuhinnad oluliselt muutuvad.

3. Volatiilsuskoeffitsientide hindamine vastab kõikidele järgmistele kvalitatiivsetele kriteeriumidele:

a) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad volatiilsuse hinnanguid igapäevases riskijuhtimisprotsessis, sealhulgas seoses sisemiste riskipositsioonide piirmääradega;

b) kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab igapäevases riskijuhtimisprotsessis realiseerimisperioodi, mis on pikem käesolevas jaos kõnealuse tehingu liigi suhtes sätestatud, korrigeerib ►C11 finantsinstitutsioon ◀ volatiilsuskoeffitsientide ülespoole, kasutades lõike 2 punktis c sätestatud aja ruutjuure valemit;

c) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on kehtestatud protseduurid, millega jälgitakse ja tagatakse selliste dokumenteeritud eeskirjade ja kontrollide järgimine, mis käsitlevad volatiilsuskoeffitsientide hindamise süsteemi toimimist ning selliste hinnangute riskijuhtimisprotsessi integreerimist;

d) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ enda siseauditi protsess hõlmab ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ volatiilsuskoeffitsientide hindamise süsteemi korrapäraselt sõltumatut läbivaatamist. Volatiilsuskoeffitsientide hindamise ja nende ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimisprotsessi integreerimise üldise süsteemi läbivaatamine toimub vähemalt kord aastas. Kõnealune läbivaatamine peab sisaldama vähemalt järgmist:

i) volatiilsuskoeffitsientide hinnangute integreerimine igapäevasesse riskijuhtimisse;

ii) volatiilsuskoeffitsientide hindamisprotsessi mis tahes märkimisväärse muudatuse valideerimine;

iii) volatiilsuskoeffitsientide hindamise süsteemis kasutatavate andmeallikate järjepidevuse, õigeaegsuse ja usaldusväärsuse, sealhulgas sõltumatuse kontroll;

iv) volatiilsuseelduste täpsus ja asjakohasus.

*Artikkel 226***Volatiilsuskoeffitsientide ülespoole korrigeerimine finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi puhul**

Artiklis 224 sätestatud volatiilsuskoeffitsiendid on need volatiilsuskoeffitsiendid, mida ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kohaldab igapäevase ümberhindluse puhul. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab vastavalt artiklile 225 volatiilsusega korrigeerimise sisehinnanguid, arvutab ta need samuti kõigepealt igapäevase ümberhindluse alusel. Kui ümberhindlus toimub harvemini kui kord päevas, kohaldavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ suuremaid volatiilsuskoeffitsiente. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad need selliselt, et korrigeerivad päevase ümberhindluse korral kohaldatavaid volatiilsuskoeffitsientide ülespoole, kasutades selleks järgmist aja ruutjuure valemit:

▼ C2

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

kus

H = kohaldatav volatiilsuskoeffitsient;

H_M = igapäevase ümberhindluse korral kohaldatav volatiilsuskoeffitsient;

N_R = tegelik tööpäevade arv, mis jääb ümberhindluste vahele;

T_M = kõnealusele tehinguliigile vastav realiseerimisperiood.

Artikkel 227

Tingimused, mille korral võib finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi alusel kohaldada volatiilsuskoeffitsienti 0 %

1. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab repotehingute ja väärt-paberite laenuks andmise või võtmise tehingute puhul artikli 224 kohast regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodit või artikli 225 kohast sisehinnangutel põhinevat meetodit ja lõike 2 punktides a–h sätestatud tingimused on täidetud, võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ artiklite 224 kuni 226 alusel arvutatud volatiilsuskoeffitsientide kohaldamise asemel kohaldada volatiilsuskoeffitsienti 0 %. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad artiklis 221 sätestatud sisemudelitel põhinevat meetodit, ei kasuta käesolevas artiklis sätestatud käsitlust.

2. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kohaldada volatiilsuskoeffitsienti 0 %, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) nii riskipositsioon kui ka tagatis on sularaha või võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud keskvalitsused või keskpangad artikli 197 lõike 1 punkti b tähenduses ja mille puhul vastavalt 2. peatükile kohaldatakse riskikaalu 0 %;
- b) riskipositsioon ja tagatis on nomineeritud samas valuutas;
- c) tehingu lõpptähtaeg ei ületa ühte päeva või riskipositsiooni ja tagatise suhtes kohaldatakse igapäevast turuhinnas hindamist või võimendustagatise igapäevast ümberarvestamist;
- d) ajavahemik, mis jääb enne vastaspoole võimendustagatise ümberarvestamise tegemata jätmist toimunud viimase turuhinnas hindamise ja tagatise realiseerimise vahele, ei ole rohkem kui neli tööpäeva;
- e) tehing arveldatakse sellist liiki tehingute teostamisel oma usaldusväärsusust tõestanud arveldussüsteemi kaudu;
- f) lepingu või tehingu dokumentatsioon on asjaomaste väärtpaberitega tehtavaid repotehinguid või väärtpaberite laenuks andmise või võtmise tehinguid käsitlev tavapärane turudokumentatsioon;

▼ **C2**

g) tehingut reguleerivas dokumentatsioonis sätestatakse õigus tehing viivitamatult lõpetada juhul, kui vastaspool ei suuda täita kohustust kanda üle raha või väärtpaberid või võimendustagatis või tekib muul viisil makseviivitus;

h) pädevad asutused peavad vastaspoolt peamiseks turuosaliseks.

3. Lõike 2 punktis h osutatud peamiste turuosaliste hulka kuuluvad järgmised üksused:

a) artikli 197 lõike 1 punktis b nimetatud üksused, kelle vastu olevatele nõuetele määratakse vastavalt 2. peatükile riskikaal 0 %;

b) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀;

▼ **M9**

ba) investeerimisühingud;

▼ **C2**

c) muud finantsettevõtjad direktiivi 2009/138/EÜ artikli 13 punkti 25 alapunktide b ja d tähenduses, kelle vastu olevatele nõuetele määratakse standardmeetodi alusel riskikaal 20 % või kellel juhul, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ arvutab riskiga kaalutud varasid ja oodatavat kahju sisereitingute meetodi kohaselt, ei ole tunnustatud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangut ning neil on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ antud sisereiting.

d) õigusaktidega reguleeritud ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad, kelle suhtes kehtivad omavahendite nõuded või finantsvõimenduse nõuded;

e) õigusaktides reguleeritud pensionifondid;

f) tunnustatud kliiringukojad.

*Artikkel 228***Riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamine finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi puhul**

1. Standardmeetodi puhul kasutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 113 kohaldamisel riskipositsiooni väärtusena artikli 223 lõike 5 kohaselt arvutatud E*-d. I lisas loetletud bilansiväliste kirjete puhul arvutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ riskipositsiooni väärtuse, kohaldades E* väärtuse suhtes artikli 111 lõikes 1 osutatud protsendimäärasid.

2. Sisereitingute meetodi puhul kasutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ 3. peatüki kohaldamisel makseviivitusest tingitud kahjumäärana tegelikku makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD*). ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad LGD* järgmise valemi alusel:

$$LGD^* = LGD \cdot \frac{E^*}{E}$$

kus

LGD = makseviivitusest tingitud kahjumäär, mida kohaldataks riskipositsiooni suhtes vastavalt 3. peatükile juhul, kui riskipositsioonil puuduks tagatis;

▼ **C2**

E = riskipositsiooni väärtus vastavalt artikli 223 lõikele 3;

E* = vastavalt artikli 223 lõikele 5 täielikult korrigeeritud riskipositsiooni väärtus.

*Artikkel 229***Muu aktsepteeritud tagatise hindamise põhimõtted sisereitingute meetodi puhul**

1. Kinnisvaratagatise puhul hindab sõltumatu hindaja tagatist turuväärtuses või sellest madalamas väärtuses. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ nõuab sõltumatult hindajalt, et ta dokumenteeriks turuväärtuse läbipaistval ja selgel viisil.

Liikmesriikides, kus on seaduste või rakendusaktidega sätestatud ranged kriteeriumid hüpoteekimisväärtuse hindamiseks, võib sõltumatu hindaja selle asemel hinnata kinnisvara hüpoteekimisväärtuses või sellest madalamas väärtuses. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ nõuavad, et sõltumatu hindaja ei võtaks hüpoteekimisväärtuse hindamisel arvesse spekulatiivseid elemente ning dokumenteeriks kõnealuse väärtuse läbipaistval ja selgel viisil.

Tagatise väärtuseks on turuväärtus või hüpoteekimisväärtus, mida on vähendatud vastavalt vajadusele, et võtta arvesse artikli 208 lõike 3 alusel nõutava jälgimise tulemusi ja eelisjärjekorras rahuldatavaid nõudeid kinnisvarale.

2. Nõuete väärtuseks on saadaolev summa.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ hindavad muud füüsilist tagatist kui kinnisvara selle turuväärtuses. Käesoleva artikli kohaldamisel on turuväärtus hinnanguline summa, millega saaks vara hindamiskuupäeval huvitatud ostja ja huvitatud müüja vahel üle anda turutingimustel tehtava tehingu alusel.

*Artikkel 230***Muu aktsepteeritud tagatise riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamine sisereitingute meetodi puhul**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad 3. peatüki kohaldamisel LGD-na tegelikku makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD*), mis on arvutatud vastavalt käesolevale lõikele ja lõikele 2.

Kui tagatise väärtuse (C) suhe riskipositsiooni väärtusesse (E) jääb allapoole tabelis 5 sätestatud nõutavat riskipositsiooni minimaalset tagatuse taset (C*), võrdub LGD* 3. peatükis sätestatud vastaspoole vastu olevate tagamata nõuete makseviivitusest tingitud kahjumääraga. Sel eesmärgil arvutavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 166 lõigetes 8–10 loetletud kirjete riskipositsiooni väärtuse kasutades kõnealustes lõigetes osutatud ümberhindlustegurite või protsendimäärade asemel ümberhindlustegurit või protsendimäära 100 %.

▼ **C2**

Kui tagatise väärtuse suhe riskipositsiooni väärtusesse ületab tabelis 5 sätestatud teist kõrgemat piirmäära (C**), võrdub LGD* tabelis 5 sätestatuga.

Kui tagatuse nõutavat taset C** ei ole saavutatud riskipositsiooni kui terviku suhtes, käsitlevad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ riskipositsiooni kahe riskipositsioonina, millest üks vastab riskipositsiooni osale, mille puhul tagatise nõutav tase C** on saavutatud, ja teine vastab ülejäänud osale.

2. Riskipositsioonide tagatud osade puhul kohaldatav LGD* ja nõutavad tagatuse tasemed on sätestatud käesoleva lõike tabelis 5.

Tabel 5

Minimaalne makseviitusest tingitud kahjumäär (LGD) riskipositsioonide tagatud osade puhul

| | LGD* kõrgema nõudeõiguse järguga riskipositsioonide puhul | LGD* allutatud riskipositsioonide puhul | Riskipositsiooni puhul nõutav minimaalne tagatuse tase (C*) | Riskipositsiooni puhul nõutav minimaalne tagatuse tase (C**) |
|-----------------------------------|---|---|---|--|
| Nõuded | 35 % | 65 % | 0 % | 125 % |
| Elamukinnisvara/ ärikinnisvara | 35 % | 65 % | 30 % | 140 % |
| Muu tagatis | 40 % | 70 % | 30 % | 140 % |

3. Alternatiivina lõigetes 1 ja 2 sätestatud käsitlusele, ning kui artikli 124 lõikest 2 ei tulene teisiti, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ määrata riskikaalu 50 % riskipositsiooni sellele osale, mis on vastavalt artikli 125 lõike 2 punktis d või artikli 126 lõike 2 punktis d sätestatud piirides täielikult tagatud liikmesriigi territooriumil asuva elamukinnisvara või ärikinnisvaraga, kui kõik artikli 199 lõigetes 3 või 4 sätestatud tingimused on täidetud.

Artikkel 231

Riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamine erinevat liiki tagatistest koosneva kogumi puhul

1. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab LGD* väärtuse, mida ta kasutab makseviitusest tingitud kahjumäärana 3. peatüki kohaldamisel, vastavalt lõigetele 2 ja 3 juhul, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

- a) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamiseks sisereitingute meetodit;
- b) riskipositsioon on tagatud nii finantstagatise kui ka muu aktsepteeritud tagatisega.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonidelt ◀ nõutakse, et nad jagaksid volatiilsusega korrigeeritud riskipositsiooni väärtuse, mis on saadud kohaldades artikli 223 lõikes 5 sätestatud volatiilsuskoeffitsienti riskipositsiooni väärtuse suhtes, osadeks nii, et vastavalt vajadusele moodustuks aktsepteeritud finantstagatisega kaetud osa, nõuetega kaetud osa, ärikinnisvara tagatisega või elamukinnisvara tagatisega kaetud osa, muu aktsepteeritud tagatisega kaetud osa ning tagamata osa.

▼ **C2**

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad lõike 2 alusel saadud riskipositsiooni iga osa LGD* eraldi kooskõlas käesoleva peatüki asjakohaste sätetega.

*Artikkel 232***Muu otsene krediidiriski kaitse**

1. Kui artikli 212 lõikes 1 sätestatud tingimused on täidetud, võib kolmandast isikust ► **C11** finantsinstitutsioonis ◀ olevaid hoiuseid käsitleda kolmandast isikust ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ antud garantiina.

2. Kui artikli 212 lõikes 2 sätestatud tingimused on täidetud, kohaldatakse ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ laenu andvale ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ panditud elukindlustuslepingute praeguse tagasiostuväärtusega tagatud riskipositsioonide osa suhtes järgmist käsitlust:

- a) kui riskipositsiooni suhtes kohaldatakse standardmeetodit, kaalutakse see riskiga, kasutades lõikes 3 sätestatud riskikaale;
- b) kui riskipositsiooni suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit, kuid mitte ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ enda sisehinnangut makseviivitusest tingitud kahjumäära kohta, määratakse sellele makseviivitusest tingitud kahjumäär 40 %.

Valutade mittevastavuse puhul vähendavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ praegust tagasiostuväärtust kooskõlas artikli 233 lõikega 3, kusjuures krediidiriski kaitse väärtus on elukindlustuslepingu praegune tagasiostuväärtus.

3. Lõike 2 alapunkti a kohaldamisel määravad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ järgmised riskikaalud võttes arvesse elukindlustust andva ettevõtja vastu olevatele kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata nõuetele määratud riskikaalud:

- a) riskikaal 20 %, kui elukindlustust andva ettevõtja vastu olevatele kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata nõuetele on määratud riskikaal 20 %;
- b) riskikaal 35 %, kui elukindlustust andva ettevõtja vastu olevatele kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata nõuetele on määratud riskikaal 50 %;
- c) riskikaal 70 %, kui elukindlustust andva ettevõtja vastu olevatele kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata nõuetele on määratud riskikaal 100 %;
- d) riskikaal 150 %, kui elukindlustust andva ettevõtja vastu olevatele kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata nõuetele on määratud riskikaal 150 %.

4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad emitendist ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ antud garantiina käsitleda neid nõudmise korral tagasiostetavaid instrumente, mis on aktsepteeritud artikli 200 punkti c kohaselt. Aktsepteeritud krediidiriski kaitse väärtus on järgmine:

- a) kui instrument ostetakse tagasi nimiväärtusega, on see kõnealuse krediidiriski kaitse väärtus;

▼ C2

- b) kui instrument ostetakse tagasi turuhinnaga, on krediidiriski kaitse väärtuseks instrumendi väärtus, mida on hinnatud samal viisil kui artikli 197 lõikes 4 sätestatud tingimustele vastavate võlaväärtpaberite väärtust.

2. alajaagu

Kaudne krediidiriski kaitse*Artikkel 233***Hindamine**

1. Selleks et arvutada kaudse krediidiriski kaitse mõju vastavalt käesolevale alajaole, on kaudse krediidiriski kaitse väärtus (G) summa, mille krediidiriski kaitse andja kohustub maksuma laenuvõtja makseviivituse või makse tegemata jätmise korral või muude kindlaksmääratud krediidisündmuste toimumise korral.

2. Krediidituletisinstrumentide puhul, mis ei sisalda krediidisündmuseks krediidiriski alusvaraks oleva võlainstrumendi restruktureerimist, mis hõlmab põhisumma, intressi või teenustasude kustutamist või edasilükkamist, mille tulemuseks on krediidikahju sündmus, kohaldatakse järgmist:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◄ vähendavad lõike 1 alusel arvatud krediidiriski kaitse väärtust 40 % võrra, kui summa, mida krediidiriski kaitse andja on kohustunud maksuma, ei ületa riskipositsiooni väärtust;
- b) krediidiriski kaitse ei ületa 60 % riskipositsiooni väärtusest, kui summa, mida krediidiriski kaitse andja on kohustunud maksuma, ületab riskipositsiooni väärtust.

3. Kui kaudne krediidiriski kaitse on nomineeritud riskipositsioonist erinevas valuutas, vähendavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◄ krediidiriski kaitse väärtust volatiilsuskoeffitsiendi kohaldamisega järgmiselt:

$$G^* = G \cdot (1 - H_{fx})$$

kus

G^* = krediidiriski kaitse väärtus, mida on korrigeeritud valuutariski arvessevõtmiseks;

G = krediidiriski kaitse nimiväärtus;

H_{fx} = volatiilsuskoeffitsient krediidiriski kaitse ja alusvaraks oleva võlainstrumendi valuutade mis tahes mittevastavuse puhul, mis on määratud kindlaks vastavalt lõikele 4.

Kui valuutade mittevastavust ei ole, on H_{fx} võrdne nulliga.

4. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◄ võtavad valuutade mittevastavusest tulenevate volatiilsusega korrigeerimiste aluseks 10 tööpäeva pikkuse realiseerimisperioodi, eeldades igapäevast ümberhindlust, ning võivad arvutada need kas artiklis 224 sätestatud regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodi või artiklis 225 sätestatud sisehinnangutel põhineva meetodi alusel. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◄ korrigeerivad volatiilsuskoeffitsiente ülespoole vastavalt artiklile 226.

▼ **C2***Artikkel 234***Riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamine osalise krediidiriski kaitse ja riski erinevate nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise seeriatele ülekandmise korral**

Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kannab osa laenuga seotud riskist üle ühele või enamale väärtpaperistamise seeriale, kohaldatakse 5. peatükis sätestatud eeskirju. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad käsitleda maksete olulisuse piirmäärasid, millest väiksemas summas makset kahjujuhtumi korral ei tehta, võrdsena allesjäänud esimese järjekoha kahju positsioonidega ning selliselt, et need põhjustavad riski erineva nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise seeriatele ülekandmise.

*Artikkel 235***Riskiga kaalutud vara arvutamine standardmeetodi alusel**

1. Artikli 113 lõike 3 kohaldamisel arvutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ riskiga kaalutud vara vastavalt järgmisele valemile:

$$\max \{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

kus

E = riskipositsiooni väärtus vastavalt artiklile 111; sel eesmärgil on I lisas loetletud bilansivälise kirje riskipositsiooni väärtus 100 % selle väärtusest, mitte artikli 111 lõikes 1 määratletud riskipositsiooni väärtus;

G_A = vastavalt artikli 233 lõikele 3 arvutatud krediidiriski kaitse väärtus (G^*), mida on korrigeeritud lõpptähtaegade mis tahes mittevastavuse arvessevõtmiseks vastavalt 5. jaos sätestatule;

r = võlgniku vastu olevate nõuete riskikaal vastavalt 2. peatükis sätestatule;

g = krediidiriski kaitse andja vastu olevate nõuete riskikaal vastavalt 2. peatükis sätestatule.

2. Juhul kui kaitstud väärtus (G_A) on riskipositsiooni väärtusest (E) väiksem, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldada lõikes 1 sätestatud valemit ainult siis, kui riskipositsiooni kaitstud ja kaitsmata osad kuuluvad samasse nõudeõiguse järku.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad laiendada artikli 114 lõigetes 4 ja 7 sätestatud käsitlust riskipositsioonidele või riskipositsioonide osadele, millele on andnud garantii keskvalitsus või keskpank, kui garantii on nomineeritud laenuvõtja päritoluriigi valuutas ja riskipositsiooni rahastatakse kõnealusel valuutas.

*Artikkel 236***Riskiga kaalutud vara ja oodatava kahju arvutamine sisereitingute meetodi alusel**

1. Riskipositsiooni väärtuse (E) kaetud osa puhul (krediidiriski kaitse korrigeeritud väärtuse G_A alusel) võib makseviivituse tõenäosus 3. peatüki 4. jao kohaldamisel olla krediidiriski kaitse andja makseviivituse tõenäosus või laenuvõtja ja garantii andja vaheline makseviivituse tõenäosus, kui täielik asendamine ei ole tagatud. Allutatud riskipositsioonide ja allutamata kaudse krediidiriski kaitse puhul võib ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ poolt rakendatav makseviivitusest tingitud kahjumäär 3. peatüki 4. jao kohaldamisel olla kõrgema nõudeõiguse järguga nõuetele vastav makseviivitusest tingitud kahjumäär.

▼ **C2**

2. Riskipositsiooni väärtuse (E) katmata osa puhul on makseviivituse tõenäosus laenuvõtja makseviivituse tõenäosus ja makseviivitusest tingitud kahjumäär on aluspositsiooni makseviivitusest tingitud kahjumäär.

3. Käesoleva artikli kohaldamisel on G_A see G^* väärtus, mis on arvatud vastavalt artikli 233 lõikele 3 ja mida on korrigeeritud lõpptähtaegade mis tahes mittevastavuse arvessevõtmiseks vastavalt 5. jaos sätestatule. E on riskipositsiooni väärtus, mis on kindlaksmääratud vastavalt 3. peatüki 5. jaole. Sel eesmärgil arvutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 166 lõigetes 8–10 loetletud kirjete riskipositsiooni väärtuse kasutades kõnealustes lõigetes osutatud ümberhindlustegurite või protsendimäärade asemel ümberhindlustegurit või protsendimäära 100 %.

5. jagu

Lõpptähtaegade mittevastavus*Artikkel 237***Lõpptähtaegade mittevastavus**

1. Riskiga kaalutud vara arvutamisel esineb lõpptähtaegade mittevastavus siis, kui krediidiriski kaitse järelejäänud tähtaeg on kaitstava riskipositsiooni omast lühem. Kui krediidiriski kaitse järelejäänud tähtaeg on vähem kui kolm kuud ja selle lõpptähtaeg on lühem kui aluspositsiooni lõpptähtaeg, siis ei kvalifitseeru krediidiriski kaitse aktsepteeritud krediidiriski kaitsena.

2. Lõpptähtaegade mittevastavuse korral ei kvalifitseeru krediidiriski kaitse aktsepteeritud krediidiriski kaitsena, kui üks järgmistest tingimustest on täidetud:

- a) krediidiriski kaitse esialgne tähtaeg on vähem kui üks aasta;
- b) riskipositsioon on lühiajalise riskipositsioon, mille puhul pädevad asutused on määranud lõpptähtaja väärtusele (M) üheaastase alampiiri kohaldamise asemel ühepäevase alampiiri vastavalt artikli 162 lõikele 3.

*Artikkel 238***Krediidiriski kaitse lõpptähtaeg**

1. Alusvara tegelik lõpptähtaeg, mille suhtes kohaldatakse viieaastast ülempiiri, on pikim võimalik järelejäänud aeg enne seda, kui võlgnik peab plaanijärgselt täitma oma kohustused. Kui lõikest 2 ei tulene teisiti, on krediidiriski kaitse lõpptähtaeg aeg kuni varaseima kuupäevani, millal krediidiriski kaitse võib lõppeda või millal selle võib lõpetada.

2. Kui krediidiriski kaitse müüjal on kaalutusõiguse alusel võimalus krediidiriski kaitse lõpetada, kasutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ krediidiriski kaitse lõpptähtajana aega kuni varaseima kuupäevani, mil seda võimalust võib kasutada. Kui krediidiriski kaitse ostjal on kaalutusõiguse alusel võimalus krediidiriski kaitse lõpetada ja krediidiriski kaitse andmise kokkuleppe tingimused sisaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ positiivset stiimulit teostada tehing enne lepingujärgset lõpptähtaega, kasutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ krediidiriski kaitse lõpptähtajana aega kuni varaseima kuupäevani, mil seda võimalust võib kasutada; muul juhul võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ pidada sellist võimalust krediidiriski kaitse lõpptähtaega mitte mõjutavaks.

▼ **C2**

3. Kui krediidituletisinstrumendi lepingut on võimalik lõpetada enne mis tahes sellise tähtajapikenduse lõppu, mis on vajalik selleks, et ►**C11** finantsinstitutsioonidele ◀ makse tegemata jätmisest tuleneks krediidituletisinstrumendi alusvaraks oleva võlainstrumendi puhul makseviivitus, vähendatakse krediidiriski kaitse lõpptähtaega tähtajapikenduse võrra.

*Artikkel 239***Krediidiriski kaitse hindamine**

1. Kui tehingute puhul, mille suhtes kohaldatakse finantstagatise mõju arvutamise lihtmeetodi alusel otsesest krediidiriski kaitset, esineb riskipositsiooni ja krediidiriski kaitse lõpptähtaegade mittevastavus, ei kvalifitseeru tagatis aktsepteeritud otsese krediidiriski kaitsena.

2. Tehingute puhul, mille suhtes kohaldatakse finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi alusel otsesest krediidiriski kaitset, kajastavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ krediidiriski kaitse ja riskipositsiooni lõpptähtaegu tagatise korrigeeritud väärtuses järgmise valemi alusel:

$$C_{VAM} = C_{VA} \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$$

kus

C_{VA} = volatiilsusega korrigeeritud tagatise väärtus vastavalt artikli 223 lõikes 2 sätestatule või riskipositsiooni suurus, olenevalt sellest, kumb neist on madalam;

t = krediidiriski kaitse lõpptähtajani jäänud aastate arv, mis on arvu-
tatud vastavalt artiklile 238, või T väärtus, olenevalt sellest,
kumb neist on madalam;

T = riskipositsiooni lõpptähtajani jäänud aastate arv, mis on arvu-
tatud vastavalt artiklile 238, või viis aastat, olenevalt sellest,
kumb neist on madalam;

t^* = 0.25.

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad artikli 223 lõikes 5 sätes-
tatud riskipositsiooni täielikult korrigeeritud väärtuse (E^*) arvutamise
valemis C_{VAM} -i, mis on C_{VA} , mida on täiendavalt korrigeeritud lõpp-
tähtaja mittevastavuse arvessevõtmiseks.

3. Tehingute puhul, mille suhtes kohaldatakse kaudset krediidiriski
kaitset, kajastavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ krediidiriski kaitse ja
riskipositsiooni lõpptähtaegu krediidiriski kaitse korrigeeritud väärtuses
järgmise valemi alusel:

$$G_A = G^* \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$$

kus

G_A = lõpptähtaegade mis tahes mittevastavusega korrigeeritud G^* ;

G^* = valutatude mis tahes mittevastavusega korrigeeritud krediidiriski
kaitse väärtus;

▼ **C2**

t = krediiriski kaitse lõpptähtajani jäänud aastate arv, mis on arvutatud vastavalt artiklile 238, või T väärtus, olenevalt sellest, kumb neist on madalam;

T = riskipositsiooni lõpptähtajani jäänud aastate arv, mis on arvutatud vastavalt artiklile 238, või viis aastat, olenevalt sellest, kumb neist on madalam;

t* = 0.25.

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad artiklite 233 kuni 236 kohaldamisel G_A -d krediiriski kaitse väärtusena.

6. jagu

Nõuete kogumi krediiriski maandamise tehnikad*Artikkel 240***Esimese makseviivituse juhu tagamise krediituletisinstrumendid**

Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ saab krediiriski kaitse mitmele riskipositsioonile tingimustel, et nende riskipositsioonidega seotud esimene makseviivituse juht käivitab maksekohustuse ja selline krediidisündmus lõpetab lepingu, võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ modifitseerida riskipositsiooni riskiga kaalutud vara ja vajaduse korral oodatava kahju arutamist, mis krediiriski kaitse puudumisel annaks vastavalt käesolevale peatükile tulemuseks madalaima riskiga kaalutud vara väärtuse:

- a) ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes kasutavad standardmeetodit, on riskiga kaalutud varade väärtus standardmeetodi kohaselt arvutatud väärtus;
- b) ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes kasutavad sisereitingute meetodit, on riskiga kaalutud varade väärtus sisereitingute meetodi kohaselt arvutatud riskiga kaalutud varade väärtuse ja oodatava kahju 12,5 kordse väärtuse summa.

Käesolevas artiklis sätestatud käsitusviisi kohaldatakse üksnes juhul, kui riskipositsiooni väärtus on väiksem krediiriski kaitse väärtusest või on sellega võrdne.

*Artikkel 241***N-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediituletisinstrumendid**

Kui riskipositsioonidega seotud n-arvu järjekohaga makseviivitus käivitab krediiriski kaitse alusel maksekohustuse, võib krediiriski kaitset ostev ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ riskiga kaalutud vara ja vajaduse korral oodatava kahju arutamisel võtta krediiriski kaitset arvesse ainult juhul, kui krediiriski kaitse on saadud ka makseviivitustele järjekohaga 1 kuni n-1 või kui n-1 järjekohaga makseviivitus on juba aset leidnud. Sellistel juhtudel võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ modifitseerida riskipositsiooni riskiga kaalutud vara ja vajaduse korral oodatava kahju arutamist, mis krediiriski kaitse puudumisel annaks tulemuseks selle käesolevale peatükile vastava riskiga kaalutud vara väärtuse, mille n-arvu järjekoht on madalaim. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad madalaima n-arvu järjekohaga väärtuse nii, nagu on selgitatud artikli 240 punktides a ja b.

▼ **C2**

Käesolevas artiklis kirjeldatud käsitusviisi kohaldatakse üksnes juhul, kui riskipositsiooni väärtus on väiksem krediidiriski kaitse väärtusest või on sellega võrdne.

Kõik kogumisse kuuluvad riskipositsioonid peavad vastama artikli 204 lõikes 2 ja artikli 216 lõike 1 punktis d sätestatud nõuetele.

▼ **M5**

5. PEATÜKK

Väärtpaberistamine

1. Jagu

**Mõisted ning lihtsa, läbipaistva ja standarditud
väärtpaberistamise kriteeriumid***Artikkel 242***Mõisted**

Käesolevas peatükis kasutatakse järgmisi mõisteid:

- 1) „lõpetav ostuotsioon” – väärtpaberistamise tehingu algataja lepinguline õigus osta tagasi väärtpaberistamise positsioonid enne kõikide väärtpaberistatud riskipositsioonide tagasimaksmist, ostes traditsioonilise väärtpaberistamise korral kogumisse jäävad aluspositsioonid tagasi või lõpetades sünteetilise väärtpaberistamise korral krediidiriski kaitse, kui mõlemal juhul langeb tagasimaksmata aluspositsioonide summa eelnevalt kindlaks määratud tasemeni või alla selle;
- 2) „krediidikvaliteeti parandav ja ainult intressi saamisel põhinev vara” – bilansis kajastatav vara, mis kajastab võimendusest saadava tuluga seotud rahavoogude hindamist ja on madalama nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise seeria;
- 3) „likviidsuse tagamise tehing” – määruse EL 2017/2402 artikli 2 punktis 14 määratletud likviidsuse tagamise tehing;
- 4) „reitinguta positsioon” – väärtpaberistamise positsioon, millel puudub aktsepteeritud krediidikvaliteedi hinnang kooskõlas 4. jaoga;
- 5) „reitingu saanud positsioon” – väärtpaberistamise positsioon, millel on aktsepteeritud krediidikvaliteedi hinnang kooskõlas 4. jaoga;
- 6) „kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise positsioon” – positsioon, mida toetab või tagab eelisjärjekorras rahuldatav nõue kõigi aluspositsioonide vastu, võtmata sellisel juhul intressimäära- või valuutatuletislepingutest tulenevaid summasid, tasusid või muid sarnaseid makseid ning olenemata tähtpäeva erinevustest ühe või mitme muu kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise seeriaga, millega asjaomane positsioon jagab kahjusid proportsionaalselt;
- 7) „sisereitingute meetodil põhinev kogum” – aluspositsioonide kogum, mille puhul on ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ luba kasutada sisereitingute meetodit ja ta saab arvutada kõigi selliste positsioonide riskiga kaalutud vara väärtuse vastavalt 3. peatükile;

▼ **M5**

- 8) „eri liiki aluspositsioonidest koosnev kogum” – aluspositsioonide kogum, millega seoses on ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ luba kasutada sisereitingute meetodit ja ta saab arvutada riskiga kaalutud vara väärtuse vastavalt 3. peatükile osa, kuid mitte kõigi positsioonide puhul;
- 9) „ületagatus” – krediidikvaliteedi mis tahes vormis parandamine nii, et aluspositsioonide väärtus ületab väärtpaperistamise positsioonide väärtust;
- 10) „lihtne, läbipaistev ja standarditud väärtpaperistamine” ehk „standardväärtpaperistamine” – väärtpaperistamine, mis vastab määruse (EL) 2017/2402 artikli 18 nõuetele;
- 11) „varaga tagatud kommertsväärtpaperite programm” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 7 määratletud varaga tagatud kommertsväärtpaperite programm;
- 12) „varaga tagatud kommertsväärtpaperite tehing” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 8 määratletud varaga tagatud kommertsväärtpaperite tehing;
- 13) „traditsiooniline väärtpaperistamine” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 9 määratletud traditsiooniline väärtpaperistamine;
- 14) „sünteeiline väärtpaperistamine” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 10 määratletud sünteeiline väärtpaperistamine;
- 15) „uuev nõue” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 15 määratletud uuev nõue;
- 16) „ennetähtaegse amortiseerimise klausel” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 17 määratletud ennetähtaegse amortiseerimise klausel;
- 17) „esimese järjekoha kahju väärtpaperistamise seeria” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 18 määratletud esimese järjekoha kahju väärtpaperistamise seeria;
- 18) „väärtpaperistamise mezzanine-positsioon” – väärtpaperistamise positsioon, mis on allutatud kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise positsioonile ja kõrgema kui esimese järjekoha kahju väärtpaperistamise seeriale ning mille suhtes kohaldatakse kooskõlas 3. jao 2. ja 3. alajaoga riskikaalu, mis on madalam kui 1 250 % ja kõrgem kui 25 %;
- 19) „majandusarengu edendamise üksus” – ettevõtja või üksus, mille on asutanud liikmesriigi keskvalitsus või piirkondlik või kohalik omavalitsus ja mis annab arengulaene või arengugarantiisid ning mille esmane eesmärk ei ole kasumi saamine ega turuosa maksimeerimine, vaid kesk- või omavalitsuse järgitavate avalikus huvis olevate eesmärkide edendamine, tingimusel et kui riigiabiõigusest ei tulene teisiti, on kesk- või omavalitsusel kohustus kaitsta kõnealuse ettevõtja või üksuse majanduslikku baasi ja säilitada selle elujõulisus kogu eksisteerimisaja jooksul või liikmesriigi keskvalitsus või piirkondlik või kohalik omavalitsus garanteerib otseselt või kaudselt vähemalt 90 % ettevõtja või üksuse algsest kapitalist või rahastamisest või antud arengulaenust;

▼ **M13**

- 20) „sünteeiline ületulu” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 29 määratletud sünteeiline ületulu.

▼ **M5***Artikkel 243***Diferentseeritud kapitalikäsitleks kvalifitseeruvate standardväärt-paberistamise kriteeriumid**

1. Varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi või varaga tagatud kommertsväärtpaberite tehingute positsioonide suhtes, mis kvalifitseeruvad standardväärtpaberistamise positsioonidena, võib kohaldada artiklites 260, 262 ja 264 sätestatud käsitlust, kui täidetud on järgmised nõuded:

- a) aluspositsioonid vastavad varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi lisamise ajal väärtpaberistamise tehingu algataja või algse laenuandja parima teadmise kohaselt tingimustele, mis võimaldab neile standardmeetodi alusel ja nõuetekohast krediidiriski maandamist arvesse võttes määrata 75 %-lise või väiksema riskikaalu individuaalse positsiooni alusel, kui see on jaenõue, või 100 % kõigi muude positsioonide puhul;
- b) ühe võlgniku vastu olevate nõuete koguväärtus varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi tasandil ei ületa 2 % kõigi selle programmi positsioonide koguväärtusest sellel hetkel, kui need lisati kõnealusesse programmi. Selle arvutuse jaoks käsitatakse omavahel seotud klientide rühmale sponsori parima teadmise kohaselt antud laene või liisinguid nõuetena ühe võlgniku vastu.

▼ **M9**

Klientide vastu olevate nõuete puhul esimese lõigu punkti b ei kohaldata, kui selliste klientide vastu olevate nõuete krediidirisk on täielikult kaetud 4. peatüki kohase aktsepteeritud krediidiriski kaitsega, tingimusel et sellisel juhul on krediidiriski kaitse andjaks finantsinstitutsioon, investeerimisühing või kindlustus- või edasikindlustusandja.

▼ **M5**

Liisingutehingute väärtpaberistatud jääkväärtuste puhul esimese lõigu punkti b ei kohaldata, kui nende väärtuste puhul refinantseerimis- või edasimüümisrisk puudub, sest artikli 201 lõike 1 kohaselt aktsepteeritud kolmas isik on võtnud endale õiguslikult jõustatava kohustuse riskipositsioon eelnevalt kindlaks määratud summa eest tagasi osta või refinantseerida.

Erandina esimese lõigu punktist a, kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab artikli 248 lõiget 3 või kui talle on antud luba kasutada sisehinnangu meetodit kooskõlas artikliga 265, määrab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ likviidsuse tagamise tehingu jaoks, mis katab täielikult programmi alusel emiteeritud varaga tagatud kommertsväärtpaberid, 100 %-lise või väiksema riskikaalu.

2. Väärtpaberistamise positsioonidele, mis ei ole varaga tagatud kommertsväärtpaberite programm või varaga tagatud kommertsväärtpaberite tehing, mis kvalifitseeruvad standardväärtpaberistamise positsioonidena, võib kohaldada artiklites 260, 262 ja 264 sätestatud käsitlust, kui täidetud on järgmised nõuded:

- a) väärtpaberistamise lisamise ajal ei ületa kogumis ühe võlgniku vastu olevate nõuete koguväärtus 2 % aluspositsioonide kogumi tagasimaksmata nõuete koguväärtusest. Arvutuses käsitatakse omavahel seotud klientide rühmale antud laene või liisinguid nõuetena ühe võlgniku vastu;

▼ **M5**

Liisingutehingute väärtpaperistatud jääkväärtuste puhul käesoleva punkti esimest lõiku ei kohaldata, kui jääkväärtuste puhul refinantseerimis- või edasimüümisrisk puudub, sest artikli 201 lõike 1 kohaselt aktsepteeritud kolmas isik on võtnud endale õiguslikult jõustatava kohustuse riskipositsioon eelnevalt kindlaks määratud summa eest tagasi osta või refinantseerida.

- b) nende väärtpaperistamise lisamise ajal vastavad aluspositsioonid sellistele tingimustele, et neile saab standardmeetodi alusel ja võttes arvesse mis tahes nõuetekohast krediidiriski maandamist, määrata riskikaalu, mis võrdub järgmisega või on sellest väiksem:
- i) 40 % riskipositsiooni väärtusega kaalutud keskmise alusel portfelli puhul, kus riskipositsioonideks on artikli 129 lõike 1 punktis e osutatud elamukinnisvaraga tagatud laenu või täielikult tagatud eluasemelaenu;
 - ii) 50 % üksikute riskipositsioonide alusel, kui riskipositsiooniks on ärikinnisvarale seatud hüpoteek;
 - iii) 75 % üksikute riskipositsioonide alusel, kui riskipositsiooniks on jaenõue;
 - iv) kõigi muude positsioonide puhul üksikute positsioonide alusel 100 %;
- c) kui kohaldatakse punkti b alapunkte i ja ii, arvatakse asjaomase vara madalama tagatisõiguse järguga tagatud laenu väärtpaperistamise üksnes juhul, kui kõik selle vara kõrgema tagatisõiguse järguga tagatud laenu on samuti väärtpaperistamise lisatud;
- d) kui kohaldatakse käesoleva lõike punkti b alapunkti i, ei ole ühegi aluspositsioonide kogumisse kuuluva laenu laenusumma ja tagatisvara väärtuse suhtarv väärtpaperistamise lisamise ajal suurem kui 100 %, mõõdetuna vastavalt artikli 129 lõike 1 punkti d alapunktile i ja artikli 229 lõikele 1.

2. Jagu

Riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmine*Artikkel 244***Traditsiooniline väärtpaperistamine**

1. Traditsioonilise väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ võib jätta aluspositsioonid riskiga kaalutud vara väärtuse arvutusest ja, kui see on asjakohane, oodatava kahju arvutusest välja, kui täidetud on emb-kumb järgmistest tingimustest:

- a) oluline osa aluspositsioonidega seonduvast krediidiriskist on üle kantud kolmandale isikule;
- b) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab riskikaalu 1 250 % kõikides selles väärtpaperistamises hoitava positsioonide suhtes või arvab need väärtpaperistamise positsioonid vastavalt artikli 36 lõike 1 punktile k esimese taseme põhio-mavahendite kirjetest maha.

▼ **M5**

2. Oluline osa krediidiriskist loetakse üle kantuks emmal-kummal juhul:

- a) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsiooni ◀ omanduses olevate asjaomase väärtpaperistamise mezzanine-positioonide riskiga kaalutud vara väärtus ei ületa 50 % kõikide kõnealuse väärtpaperistamise mezzanine-positatsioonide riskiga kaalutud vara väärtusest;
- b) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei hobia enda omanduses rohkem kui 20 % esimese järjekoha kahju väärtpaperistamise seeria riskipositsiooni väärtusest, tingimusel et täidetud on mõlemad järgmised tingimused:
 - i) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ suudab tõendada, et esimese järjekoha kahju väärtpaperistamise seeria riskipositsiooni väärtus ületab aluspositsioonide oodatava kahju põhjendatud hinnangut oluliselt;
 - ii) väärtpaperistamise mezzanine-positatsioonid puuduvad.

Kui riskiga kaalutud vara väärtuse võimalik vähenemine, mille väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ saavutaks punktide a või b kohase väärtpaperistamisega, ei ole põhjendatud krediidiriski vastava ülekandmisega kolmandatele isikutele, võivad pädevad asutused igal üksikjuhul eraldi otsustada, et olulist osa krediidiriskist ei loeta kolmandatele isikutele üle kantuks.

3. Erandina lõikest 2 võivad pädevad asutused anda väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioonidele ◀ loa võtta väärtpaperistamisega seoses krediidiriski olulise osa ülekandmist arvesse, kui väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ tõendab iga juhtumi puhul, et omavahendite nõuete vähenemine, mille ta väärtpaperistamisega saavutab, on põhjendatud krediidiriski vastava ülekandmisega kolmandale isikule. Loa võib anda ainult juhul, kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ vastab mõlemale järgmisele tingimusele:

- a) ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ vast on krediidiriski ülekandmise hindamiseks piisavad sisemised riskijuhtimise põhimõtted ja meetodid;
- b) ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ on oma sisemises riskijuhtimises ja sisemises kapitali allokeerimises võtnud iga juhtumi puhul arvesse ka krediidiriski ülekandmist kolmandale isikule.

4. Lisaks lõigetes 1, 2 ja 3 sätestatud nõuetele peavad täidetud olema kõik järgmised tingimused:

- a) tehingu dokumentatsioon kajastab väärtpaperistamise majanduslikku sisu;
- b) väärtpaperistamise positsioone ei käsitata väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsiooni ◀ maksekohustustena;
- c) aluspositsioonid on seatud väljapoole väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsiooni ◀ ja tema võlausaldajate kontrolli viisil, mis vastab määruse (EL) 2017/2402 artikli 20 lõikes 1 sätestatud nõudele;
- d) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei säilita kontrolli aluspositsioonide üle. Väärtpaperistamise tehingu algatajat loetakse olevaks säilitanud aluspositsioonide üle kontrolli, kui tal on õigus need saajalt, kellele ta need eelnevalt üle kandis, tagasi osta, et realiseerida neilt saadav kasu, või kui tal on kohustus võtta ülekantud risk uuesti enda kanda. Kui väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ jätab endale aluspositsioonidega seonduvad maksete vahendamise õigused või kohustused, ei tähenda see iseenesest veel kontrolli positsioonide üle;

▼ **M5**

- e) väärtpaperistamise dokumentatsioon ei sisalda tingimusi, millega:
- i) nõutakse väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioonilt ◀ aluspositsioonide muutmist, et parandada kogumi keskmist kvaliteeti; või
 - ii) suurendatakse positsioonide omanikele makstavat intressi või muul viisil parandatakse väärtpaperistamise positsioone aluspositsioonide krediitkvaliteedi halvenemise korral;
- f) vajaduse korral selgitatakse tehingu dokumentatsioonis, et väärtpaperistamise tehingu algataja või sponsor võib lisaks lepinguliste kohustustele osta või tagasi osta väärtpaperistamise positsioone või tagasi osta, restruktureerida või asendada aluspositsioone üksnes siis, kui seda tehakse kooskõlas valitsevate turutingimustega ning teised lepingupooled tegutsevad enda huvides vabade ja sõltumatute pooltena (turutingimustel);
- g) kui tegemist on lõpetava ostuoptsiooniga, peab optsioon lisaks vastama kõigile järgmistele tingimustele:
- i) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ saab seda kasutada omal äranägemisel;
 - ii) seda saab kasutada ainult siis, kui 10 % või vähem aluspositsioonide esialgsest väärtusest on veel amortiseerimata;
 - iii) see ei ole struktureeritud viisil, mis võimaldab vältida kahjumi allokeerimist krediitkvaliteedi parandamise positsioonidele või muudele investorite hoitavatele positsioonidele, ega muul sellisel viisil, mis pakub krediitkvaliteedi parandamist;
- h) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt õigusnõustajalt arvamuse, mis kinnitab, et väärtpaperistamine vastab käesoleva lõike punktis c sätestatud tingimustele.
5. Pädevad asutused teavitavad EBAd sellistest juhtudest, kus nad on otsustanud, et riskiga kaalutud vara väärtuse võimalik vähendamine ei olnud põhjendatud lõike 2 kohase krediidiriski vastava ülekandmisega kolmandatele isikutele, ja sellistest juhtudest, kus ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ on otsustanud kohaldada lõiget 3.
6. EBA jälgib järelevalvetavade ulatust seoses riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmisega traditsioonilistes väärtpaperistamistes vastavalt käesolevale artiklile. Eelkõige vaatab EBA läbi:
- a) krediidiriski olulise osa lõigete 2, 3 ja 4 kohase kolmandatele isikutele ülekandmise tingimused;
 - b) krediidiriski kolmandatele isikutele samas mahus ülekandmise tõlgendus lõike 2 eelviimases lõigus ja lõikes 3 sätestatud pädevate asutuste hindamise kohaldamisel;
 - c) pädevate asutuste poolse selliste väärtpaperistamise tehingute hindamise tingimused, mille puhul väärtpaperistamise tehingu algataja taotleb krediidiriski olulise osa lõigete 2 või 3 kohase kolmandatele isikutele ülekandmise arvessevõtmist.

▼ **M5**

EBA esitab oma järeldused komisjonile hiljemalt 2. jaanuaril 2021. Komisjon võib EBA aruannet arvesse võttes võtta kooskõlas artikliga 462 vastu delegeeritud õigusakti käesoleva määruse täiendamiseks, täpsustades käesoleva lõike punktides a, b ja c loetletud punkte.

*Artikkel 245***Sünteeiline väärtpaperistamine**

1. Sünteeilise väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ võib arvutada aluspositsioonidelt riskiga kaalutud vara väärtuse ja, kui see on asjakohane, nende oodatava kahju kooskõlas artiklitega 251 ja 252, kui täidetud on emb-kumb järgmistest tingimustest:

- a) oluline osa krediidiriskist on kolmandatele isikutele üle kantud kas otsese või kaudse krediidiriski kaitse kaudu;
- b) väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab riskikaalu 1 250 % kõikide väärtpaperistamise positsioonide suhtes, mis ta selles väärtpaperistamises säilitab, või arvab need väärtpaperistamise positsioonid vastavalt artikli 36 lõike 1 punktile k esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha.

2. Oluline osa krediidiriskist loetakse üle kantuks emmal-kummal järgmistest juhtudest:

- a) väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ omanduses olevate asjaomase väärtpaperistamise mezzanine-positsioonide riskiga kaalutud vara väärtus ei ületa 50 % kõikide kõnealusesse väärtpaperistamisesse lisatud väärtpaperistamise mezzanine-positsioonide riskiga kaalutud vara väärtusest;
- b) väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ ei hobia enda omanduses rohkem kui 20 % esimese järjekoha kahju väärtpaperistamise seeria riskipositsiooni väärtusest, tingimusel et täidetud on mõlemad järgmised tingimused:
 - i) väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ suudab tõendada, et esimese järjekoha kahju väärtpaperistamise seeria riskipositsiooni väärtus ületab aluspositsioonide oodatava kahju põhjendatud hinnangut oluliselt;

ii) väärtpaperistamise mezzanine-positsioonid puuduvad.

Kui riskiga kaalutud varade väärtuse võimalik vähenemine, mille väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ väärtpaperistamisega saavutaks, ei ole põhjendatud krediidiriski samas mahus ülekandmisega kolmandale isikule, võib pädev asutus igal üksikjuhul eraldi otsustada, et olulist osa krediidiriskist ei loeta kolmandale isikule üle kantuks.

3. Erandina lõikest 2 võivad pädevad asutused anda väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioonidele ◀ loa võtta väärtpaperistamisega seoses krediidiriski olulise osa ülekandmist arvesse, kui väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ tõendab iga juhtumi puhul, et omavahendite nõuete vähenemine, mille ta väärtpaperistamisega saavutab, on põhjendatud krediidiriski vastava ülekandmisega kolmandatele isikutele. Loa võib anda ainult juhul, kui ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ vastab mõlemale järgmisele tingimusele:

- a) ►**C6** finantsinstitutsioonil ◀ on riski ülekandmise hindamiseks piisavad sisemised riskijuhtimise põhimõtted ja meetodid;

▼ **M5**

b) ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ on oma sisemises riskijuhtimises ja sisemises kapitali allokeerimises võtnud iga juhtumi puhul arvesse ka krediidiriski ülekandmist kolmandatele isikutele.

4. Lisaks lõigetes 1, 2 ja 3 sätestatud nõuetele peavad täidetud olema järgmised tingimused:

a) tehingu dokumentatsioon kajastab väärtpaperistamise majanduslikku sisu;

b) krediidiriski ülekandmiseks kasutatav krediidiriski kaitse on kooskõlas artikliga 249;

c) väärtpaperistamise dokumentatsioon ei sisalda tingimusi, millega:

i) kehtestatakse märkimisväärsed olulisuse piirmäärad, millest alla poole jäävate krediidisündmuste korral loetakse krediidiriski kaitse mitte rakendunuks;

ii) lubatakse krediidiriski kaitse katkestada, kui aluspositsioonide krediidikvaliteet halveneb;

iii) nõutakse väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioonilt ◀ aluspositsioonide koosseisu muutmist, et parandada kogumi keskmist kvaliteeti; või

iv) suurendatakse ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ krediidiriski kaitse kulu või väärtpaperistamise positsioonide omanikele makstavat intressi aluspositsioonide kogumi krediidikvaliteedi halvenemise korral;

d) krediidiriski kaitse on jõustatav kõigis asjaomastes jurisdiktsioonides;

e) vajaduse korral selgitatakse tehingu dokumentatsioonis, et väärtpaperistamise tehingu algataja või sponsor võib lisaks lepingulistele kohustustele osta või tagasi osta väärtpaperistamise positsioone või tagasi osta, restruktureerida või asendada aluspositsioone üksnes siis, kui sellised kokkulepped tehakse kooskõlas valitsevate turutingimustega ning teised lepingupooled tegutsevad enda huvides vabade ja sõltumatute pooltena (turutingimustel);

f) lõpetav ostuoptsoon peab lisaks vastama kõigile järgmistele tingimustele:

i) väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ võib seda kasutada omal äranägemisel;

ii) seda saab kasutada ainult siis, kui 10 % või vähem aluspositsioonide esialgsest väärtusest on veel amortiseerimata;

iii) see ei ole struktureeritud viisil, mis võimaldab vältida kahjumi allokeerimist krediidikvaliteedi parandamise positsioonidele või muudele investorite hoitavatele positsioonidele, ega muul sellisel viisil, mis pakub krediidikvaliteedi parandamist;

g) väärtpaperistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt õigusnõustajalt arvamuse, mis kinnitab, et väärtpaperistamine vastab käesoleva lõike punktis d sätestatud tingimustele.

5. Pädevad asutused teavitavad EBA-t sellistest juhtudest, kus nad on otsustanud, et riskiga kaalutud vara väärtuse võimalik vähendamine ei olnud põhjendatud lõike 2 kohase krediidiriski vastava ülekandmisega kolmandatele isikutele, ja sellistest juhtudest, kus ►**C6** finantsinstitutsioonid ◀ on otsustanud kohaldada lõiget 3.

▼ **M5**

6. EBA jälgib vastavalt käesolevale artiklile järelevalvetavade ulatust seoses riski olulise osa ülekandmise arvessevõtmisega sünteetilistes väärtpaberistamistes. Eelkõige vaatab EBA läbi:

- a) krediidiriski olulise osa kolmandatele isikutele ülekandmise tingimused kooskõlas lõigetega 2, 3 ja 4;
- b) fraasi „krediidiriski samas mahus kolmandale isikule” ülekandmise tõlgendus, mida pädevad asutused kasutaksid lõike 2 teises lõigus ja lõikes 3 ette nähtud hindamisel;
- c) pädeva asutuse poolt selliste väärtpaberistamise tehingute hindamisele esitatavad nõuded, mille puhul väärtpaberistamise tehingu algataja taotleb krediidiriski olulise osa kolmandale isikule ülekandmise arvessevõtmist kooskõlas lõikega 2 või 3.

EBA esitab oma järeldused komisjonile hiljemalt 2. jaanuaril 2021. Komisjon võib EBA aruannet arvesse võttes võtta kooskõlas artikliga 462 vastu delegeeritud õigusakti käesoleva määruse täiendamiseks, täpsustades käesoleva lõike punktides a, b ja c loetletud punkte.

*Artikkel 246***Tegevusnõuded ennetähtaegse amortiseerimise klauslite puhul**

Kui väärtpaberistamine hõlmab uuenevaid nõudeid ning ennetähtaegse amortiseerimise klausleid või nende sarnaseid klausleid, loetakse oluline osa krediidiriskist väärtpaberistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ poolt ülekantuks ainult siis, kui artiklites 244 ja 245 sätestatud nõuded on täidetud ning ennetähtaegse amortiseerimise klausliga, kui see on juba rakendatud, ei:

- a) allutada ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ kõrgema või sama nõudeõiguse järguga nõuet aluspositsioonidele muude investorite nõuetele;
- b) allutada ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ nõuet aluspositsioonidele võrreldes teiste isikute nõuetega; või
- c) suurendata muul viisil ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ kahjuriski, mis seondub aluseks olevate uuenevate nõuetega.

3. Jagu

Riskiga kaalutud vara arvutamine

1. alajagu

Üldsätted*Artikkel 247***Riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamine**

1. Kui väärtpaberistamise tehingu algatajast ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ on olulise osa väärtpaberistamise aluspositsioonidega seonduvast krediidiriskist 2. jao kohaselt üle kandnud, võib see ►**C6** finantsinstitutsioon ◀:

▼ **M5**

- a) traditsioonilise väärtpaperistamise korral jätta aluspositsioonid riskiga kaalutud vara väärtuse ja kui see on asjakohane, siis ka oodatava kahju arvutamisel arvesse võtmata;
- b) sünteetilise väärtpaperistamise korral arvutada aluspositsioonidelt riskiga kaalutud vara väärtus ja kui see on asjakohane, siis ka nende oodatava kahju vastavalt artiklitele 251 ja 252.

2. Kui väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ on otsustanud kohaldada lõiget 1, arvutab ta käesolevas peatükis ettenähtud riskiga kaalutud vara väärtuse positsioonide jaoks, mis tal võivad selles väärtpaperistamises olla.

Kui väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei ole olulist osa krediidiriskist üle kandnud või on otsustanud mitte kohaldada lõiget 1, ei ole tal vaja arvutada riskiga kaalutud varasid ühegi positsiooni jaoks, mis tal võivad kõnealuses väärtpaperistamises olla, vaid ta peab asjaomased aluspositsioonid jätkuvalt kaasama oma riskiga kaalutud vara väärtuse ja kui see on asjakohane, siis ka oodatava kahju arvutusse selliselt, nagu neid ei oleks väärtpaperistatud.

3. Kui esineb riskipositsioon seoses positsioonidega erinevates väärtpaperistamise seeriates, loetakse iga väärtpaperistamise seeriaga seotud riskipositsiooni eraldi väärtpaperistamise positsiooniks. Väärtpaperistamise positsioonidele krediidiriski kaitse andjaid loetakse väärtpaperistamise positsioonide omanikeks. Väärtpaperistamise positsioonid hõlmavad väärtpaperistamisest tulenevaid riskipositsioone, mis tulenevad intressimäära- või valuutatuletislepingutest, mille ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ on tehinguga sõlminud.

4. Kui väärtpaperistamise positsiooni ei arvata artikli 36 lõike 1 punkti k kohaselt esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha, kaasatakse riskiga kaalutud vara artikli 92 lõike 3 kohaldamisel ► **C6** finantsinstitutsiooni ◀ riskiga kaalutud vara väärtuse kogusumma arvutusse.

5. Väärtpaperistamise positsiooni riskiga kaalutud vara arvutatakse selliselt, et positsiooni artikli 248 kohaselt arvutatud riskipositsiooni väärtus korrutatakse asjakohase koguriskikaaluga.

6. Koguriskikaal leitakse käesolevas peatükis sätestatud riskikaalu ja artikli 270a kohase mis tahes täiendava riskikaalu summana.

*Artikkel 248***Riskipositsiooni väärtus**

- 1. Väärtpaperistamise riskipositsiooni väärtus arvutatakse järgmiselt:
 - a) bilansilise väärtpaperistamise riskipositsiooni väärtus on selle bilansiline väärtus pärast väärtpaperistamise positsiooni asjakohaseid spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi vastavalt artiklile 110;
 - b) bilansivälise väärtpaperistamise positsiooni riskipositsiooni väärtus on selle nimiväärtuse ja artikli 110 kohaste väärtpaperistamise positsiooni asjakohaste spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste vahe ning käesolevas punktis sätestatud asjakohase ümberhindlusteguri korrutis. Ümberhindlustegur on 100 %, välja arvatud rahalise ettemaksega tehingute puhul. Rahalise ettemaksega tehingute kasutamata

▼ **M5**

likviidsuslimiidi riskipositsiooni väärtuse kindlaksmääramiseks võib tingimusteta tühistatava likviidsuse tagamise tehingu nimiväärtuse suhtes kohaldada ümberhindlustegurit 0 %, tingimusel et likviidsuse tagamise tehingu raames kasutatud likviidsuslimiidi tagasimaksud on kõrgema nõudeõiguse järguga kui mis tahes muud aluspositsioonidest tulenevate rahavoogudega seotud nõuded ning ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendanud, et ta kohaldab asjakohaselt konservatiivset meetodit kasutamata likviidsuslimiidi mõõtmiseks.

- c) II lisas loetletud tuletisinstrumentidiga seonduva väärtpaperistamise positsiooni vastaspoole krediidiriskist tuleneva riskipositsiooni väärtus määratakse kindlaks vastavalt 6. peatükile;
- d) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ võib sellise väärtpaperistamise positsiooni riskipositsiooni väärtusest, millele on määratud 3. alajao kohaselt riskikaal 1 250 % või mis on maha arvatud esimese taseme põhiomavahenditest kooskõlas artikli 36 lõike 1 punktiga k, maha arvata aluspositsioonide spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste summa kooskõlas artikliga 110 ning selliste aluspositsioonidega seonduvad mis tahes tagastamatud ostualahindlused sellisel määral, mil need allahindlused on vähendanud omavahendeid;

▼ **M13**

- e) sünteetilise ületulu riskipositsiooni väärtus hõlmab kohasel juhul järgmist:
- i) väärtpaperistatud riskipositsioonidelt laekunud tulu, mida väärtpaperistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon on kohaldatava raamatupidamistava kohaselt oma kasumiaruandes juba arvesse võtnud ja mille väärtpaperistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon on lepingus määranud tehingu sünteetilise ületuluna ja mida saab veel kasutada kahjude katteks;
 - ii) sünteetiline ületulu, mille väärtpaperistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon on lepingus määranud mis tahes varasemale perioodile ja mida saab veel kasutada kahjude katteks;
 - iii) sünteetiline ületulu, mille väärtpaperistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon on lepingus määranud jooksvale perioodile ja mida saab veel kasutada kahjude katteks;
 - iv) sünteetiline ületulu, mille väärtpaperistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon on lepingus määranud tulevastele perioodidele.

Käesoleva punkti kohaldamisel ei arvata riskipositsiooni väärtuse hulka summasid, mis on seoses sünteetilise väärtpaperistamisega esitatud tagatiseks või krediitkvaliteedi parandamiseks ja mille suhtes juba kohaldatakse käesoleva peatüki kohaselt omavahendite nõuet.

▼ **M5**

EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks, milline on esimese lõigu punktis b osutatud asjakohaselt konservatiivne meetod kasutamata likviidsuslimiidi mõõtmiseks.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt 18. jaanuaril 2019.

▼ **M5**

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu käesoleva lõike kolmandas lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitele 10–14.

2. Kui ►**C6** finantsinstitutsioonil ◀ on samas väärtpaperistamises kaks või enam kattuvat positsiooni, siis võtab ta oma riskiga kaalutud vara väärtuse arutamisel arvesse ainult üht positsiooni.

Kui positsioonid kattuvad osaliselt, võib ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ jagada positsiooni kaheks osaks ja võtta kooskõlas esimese lõiguga arvesse ainult kattumist seoses ühe osaga. Teise võimalusena võib ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ käsitleda positsioone täielikult kattuvatena, suurendades kapitali arutamise eesmärgil positsiooni, mis annab tulemuseks riskiga kaalutud vara suurema väärtuse.

►**C6** Finantsinstitutsioon ◀ võib arvesse võtta ka kauplemisportfelli positsioonide spetsiifilise riski omavahendite nõuete ja kauplemisportfelli väliste väärtpaperistamise positsioonide omavahendite nõuete kattumist, tingimusel et ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ on suuteline asjaomaste positsioonide omavahendite nõudeid arutama ja võrdlema.

Käesoleva lõike kohaldamisel käsitatakse kaht positsiooni kattuvatena, kui need tasakaalustavad üksteist selliselt, et ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ on suuteline välistama ühe positsiooniga seotud kahju teisest positsioonist tulenevate kohustuste täitmise teel.

3. Kui artikli 270c punkt d on kohaldatav varaga tagatud kommertsväärtpaperites olevate positsioonide suhtes, võib ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ varaga tagatud kommertsväärtpaperite puhul riskiga kaalutud vara arvutamiseks kasutada likviidsuse tagamise tehingu jaoks määratud riskikaalu, tingimusel et likviidsuse tagamise tehing katab varaga tagatud kommertsväärtpaperite programmi raames emiteeritud varaga tagatud kommertsväärtpaperitest 100 % ja likviidsuse tagamise tehing kuulub varaga tagatud kommertsväärtpaperitega samasse nõudeõiguse järku, nii et nad moodustavad kattuva positsiooni. ►**C6** Finantsinstitutsioon ◀ teatab pädevatele asutustele, millistel juhtudel ta on käesolevat lõiget kohaldanud. Käesolevas lõikes sätestatud 100 % kattumise kindlaksmääramiseks võib ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ võtta arvesse muid likviidsuse tagamise tehinguid varaga tagatud kommertsväärtpaperite programmis, eeldusel et need moodustavad varaga tagatud kommertsväärtpaperitega kattuva positsiooni.

▼ **M13**

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada, kuidas väärtpaperistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioonid määravad kindlaks lõike 1 punktis e osutatud riskipositsiooni väärtuse, võttes arvesse asjakohast kahju, mis eeldatavasti kaetakse sünteetilise ületuluga.

EBA esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile 10. oktoobriks 2021.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ **M5***Artikkel 249***Krediidiriski maandamise arvessevõtmine väärtpaperistamise positsioonide puhul**

1. ► **C6** Finantsinstitutsioon ◀ võib väärtpaperistamise positsioonile saadud otsesest või kaudset krediidiriski kaitset arvesse võtta, kui on täidetud käesolevas peatükis ja 4. peatükis sätestatud krediidiriski maandamise nõuded.

2. Aktsepteeritud otseseks krediidiriski kaitseks võib olla üksnes selline finantstagatis, mida aktsepteeritakse 2. peatüki kohasel riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel 4. peatükis sätestatud korras, ning krediidiriski maandamise arvessevõtmiseks peavad olema täidetud 4. peatükis sätestatud asjakohased nõuded.

Aktsepteeritud kaudseks krediidiriski kaitseks ja selle andjateks saavad olla üksnes 4. peatüki kohaselt aktsepteeritav krediidiriski kaitse ja selle andjad ning krediidiriski maandamise arvessevõtmiseks peavad olema täidetud 4. peatükis sätestatud asjakohased nõuded.

▼ **M13**

3. Erandina käesoleva artikli lõikest 2 peab artikli 201 lõike 1 punktis g loetletud aktsepteeritud kaudse krediidiriski kaitse andjateks olema tunnustatud krediidikvaliteeti hindava asutuse poolt antud krediidikvaliteedi hinnang, mis vastas krediidiriski kaitse esmakordse arvessevõtmise ajal krediidikvaliteedi astmele 2 või sellest kõrgemale astmele ning vastab nüüd krediidikvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale astmele.

▼ **M5**

► **C6** Finantsinstitutsioonid ◀, kellel on lubatud kasutada krediidiriski kaitse andja suhtes olevate otsesete positsioonide puhul sisereitingute meetodit, võivad aktsepteeritavust hinnata esimese lõigu kohaselt, tuginedes krediidiriski kaitse andja makseviivituse tõenäosuse ja artiklis 136 osutatud krediidikvaliteedi astmetega seostatava makseviivituse tõenäosuse samaväärsusele.

4. Erandina lõikest 2 on eriotstarbelised väärtpaperistamise ettevõtjad aktsepteeritavad krediidiriski kaitse andjad, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) eriotstarbelised väärtpaperistamise ettevõtjad omavad 4. peatüki kohaselt aktsepteeritavaks finantstagatiseks kvalifitseeruvaid varasid;
- b) punktis a osutatud varade suhtes ei ole nõudeid ega tingimuslikke nõudeid, mis kuuluksid kaudset krediidiriski kaitset saava ► **C6** finantsinstitutsiooni ◀ nõude või tingimusliku nõudega samasse nõudeõiguse järku või sellest kõrgemasse järku, ning
- c) täidetud on kõik finantstagatise arvessevõtmisele esitatavad 4. peatüki nõuded.

5. Lõike 4 kohaldamisel on 4. peatüki kohane krediidiriski kaitse summa, mida on korrigeeritud võimalike valuutade mittevastavuste ja lõpptähtaegade mittevastavuste arvessevõtmiseks (G_A), piiratud kõnealuse vara volatiilsusega korrigeeritud turuväärtusega ning g (krediidiriski

▼ M5

kaitse andja suhtes olevate positsioonide riskikaal, mida on täpsustatud standardmeetodi raames) määratakse kindlaks kaalutud keskmise riskikaaluna, mida kohaldataks kõnealuse vara kui finantstagatise suhtes standardmeetodi kohaselt.

6. Kui väärtpaperistamise positsioonil on täielik krediidiriski kaitse või proportsionaalne osaline krediidiriski kaitse, kohaldatakse järgmisi nõudeid:

a) krediidiriski kaitset pakkuv ► C6 finantsinstitutsioon ◀ arvutab väärtpaperistamise positsiooni krediidiriski kaitsega hõlmatud osa riskiga kaalutud vara väärtusest vastavalt 3. alajaole selliselt, nagu see oleks tema otseselt hoitav positsiooni osa;

b) krediidiriski kaitset ostev ► C6 finantsinstitutsioon ◀ arvutab positsiooni krediidiriski kaitsega hõlmatud osa riskiga kaalutud vara väärtuse vastavalt 4. peatükile.

7. Kõigi lõikega 6 hõlmamata juhtumite puhul kohaldatakse järgmisi nõudeid:

a) krediidiriski kaitset pakkuv ► C6 finantsinstitutsioon ◀ käsitleb positsiooni krediidiriski kaitsega hõlmatud osa väärtpaperistamise positsioonina ja arvutab riskiga kaalutud vara väärtuse vastavalt 3. alajaole selliselt, nagu see oleks tema otseselt hoitav positsioon, kui lõigetest 8, 9 ja 10 ei tulene teisiti;

b) krediidiriski kaitset ostev ► C6 finantsinstitutsioon ◀ arvutab punktis a osutatud positsiooni krediidiriski kaitsega hõlmatud osa riskiga kaalutud vara väärtuse vastavalt 4. peatükile. ► C6 Finantsinstitutsioon ◀ käsitleb väärtpaperistamise positsiooni krediidiriski kaitsega hõlmamata osa eraldi väärtpaperistamise positsioonina ja arvutab riskiga kaalutud vara väärtuse vastavalt 3. alajaole, kui lõigetest 8, 9 ja 10 ei tulene teisiti.

8. ► C6 Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad 3. alajao kohaseid meetodeid, milleks on väärtpaperistamise sisereitingute meetod (SEC-IRBA meetodit) või väärtpaperistamise standardmeetod (SEC-SA meetodit) määravad alumise eraldamispunkti A ja ülemise eraldamispunkti D kindlaks eraldi iga lõike 7 kohaselt tuletatud positsiooni puhul, nagu need oleks tekkinud tehingu algatamise ajal eraldi väärtpaperistamise positsioonidena. K_{IRB} või K_{SA} väärtus arvutatakse väärtpaperistamise aluspositsioonide algset kogumit arvesse võttes.

9. ► C6 Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad algse väärtpaperistamise positsiooni puhul 3. alajao kohast väärtpaperistamise välisreitingute meetodit (SEC-ERBA meetodit), arvutavad vastavalt lõikele 7 tuletatud positsioonide riskiga kaalutud vara väärtuse järgmiselt:

a) kui tuletatud positsioon kuulub kõrgemasse nõudeõiguse järku, määratakse talle algse väärtpaperistamise positsiooni riskikaal;

▼ **M5**

b) kui tuletatud positsioon kuulub madalamasse nõudeõiguse järku, võidakse sellele määrata kooskõlas artikli 263 lõikega 7 kaudne reiting. Sellisel juhul arvutatakse nõu paksuse sisend (thickness input) T üksnes tuletatud positsiooni alusel. Kui kaudset reitingut ei ole võimalik anda, kohaldab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ suuremat järgmistest riskikaaludest:

- i) SEC-SA meetodi kasutamisest kooskõlas lõikega 8 ja 3. alajaoga tulenev riskikaal või
- ii) algse väärtpaperistamise positsiooni riskikaal SEC-ERBA meetodi kohaselt.

10. Madalama nõudeõiguse järguga tuletatud positsiooni tuleb käsitleda madalama nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise positsioonina, isegi kui algne väärtpaperistamise positsioon kuulub enne kaitse andmist kõrgemasse nõudeõiguse järku.

*Artikkel 250***Kaudne toetus**

1. ► **C6** Finantsinstitutsioon ◀ kui sponsor või väärtpaperistamise tehingu algataja, kes on seoses väärtpaperistamisega kohaldanud riskiga kaalutud varade väärtuse arvutamisel artikli 247 lõikeid 1 ja 2 või kes on müünud instrumente oma kauplemisportfelli, mistõttu ta ei pea enam hoidma omavahendeid nimetatud instrumentidega seotud riskide katteks, ei tohi investorile tekkiva võimaliku või tegeliku kahju vähendamiseks otse ega kaudselt toetada väärtpaperistamist määral, mis ületab tema lepingulisi kohustusi.

2. Tehingut ei käsitata lõike 1 kohaldamisel toetusena, kui seda on võetud nõuetekohaselt arvesse krediidiriski olulise osa ülekandmise hindamisel ja mõlemad pooled on tehingu teinud enda huvides tegutsevate vabade ja sõltumatute pooltena (turutingimustel). Seepärast korraldab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ tehinguga seoses täieliku krediidiriski kontrollimise ja võtab arvesse vähemalt kõike järgmist:

- a) tagasiostuhind;
- b) ► **C6** finantsinstitutsiooni ◀ kapitali- ja likviidsuspositsioon enne ja pärast tagasiostu;
- c) aluspositsioonide tulemusnäitajad;
- d) väärtpaperistamise positsioonide tulemusnäitajad;
- e) toetuse mõju kahjule, mida väärtpaperistamise tehingu algataja investoritega võrreldes oodatavalt kannab.

3. ► **C6** Finantsinstitutsioon ◀ kui väärtpaperistamise tehingu algataja ja ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kui sponsor teatavad pädevale asutusele kõigist väärtpaperistamisega seotud lõike 2 kohastest tehingutest.

4. EBA annab kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 välja suunised selle kohta, mida tuleb käesoleva artikli kohaldamisel käsitleda turutingimustel tehinguna ja millistel asjaoludel ei ole tehing struktureeritud pakkuma toetust.

▼ **M5**

5. Kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kui väärtpaperistamise tehingu algataja või sponsor ei järgi väärtpaperistamisega seoses lõiget 1, võtab ta riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel arvesse selle väärtpaperistamise kõiki aluspositsioone selliselt, nagu neid ei oleks väärtpaperistatud, ning avalikustab

- a) asjaolu, et ta on toetanud väärtpaperistamist, rikkudes lõiget 1, ning
- b) antud toetuse mõju omavahendite nõuetele.

Artikkel 251

Süntheetilise väärtpaperistamise raames väärtpaperistatud riskipositsioonide puhul riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamine ► **C6 finantsinstitutsiooni ◀ kui väärtpaperistamise tehingu algataja poolt**

1. ► **C6** Finantsinstitutsioon ◀ sünteetilise väärtpaperistamise tehingu algatajana kasutab aluspositsioonide puhul riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamiseks asjakohasel juhul käesolevas jaos sätestatud arvutusmeetodeid 2. peatükis sätestatud meetodite asemel. Kui ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad aluspositsioonide puhul riskiga kaalutud vara väärtuse, ja kui see on asjakohane, ka nende oodatava kahju 3. peatüki alusel, on oodatav kahju selliste riskipositsioonide puhul null.

2. Käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud nõudeid kohaldatakse väärtpaperistamist tagavate nõuete kogumi suhtes tervikuna. Kui artiklist 252 ei tulene teisiti, arvutab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ väärtpaperistamise tehingu algatajana riskiga kaalutud vara väärtuse kooskõlas käesoleva jaoga kõigilt väärtpaperistamise seeriatelt, sealhulgas sellised positsioonid, mille puhul saab ta võtta arvesse krediidiriski maandamist vastavalt artiklile 249. Krediidiriski maandamisega hõlmatud positsioonide suhtes kohaldatavat riskikaalu võib muuta kooskõlas 4. peatükiga.

Artikkel 252

Lõpptähtaegade mittevastavuste käsitlemine sünteetilise väärtpaperistamise puhul

Artikli 251 kohasel riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel võetakse riski ülekandmise saavutamiseks kasutatava krediidiriski kaitse lõpptähtaegade ja aluspositsioonide lõpptähtaegade mittevastavused arvesse järgmiselt:

- a) aluspositsioonide lõpptähtajaks loetakse nendest pikima lõpptähtajaga positsiooni lõpptähtaeg, kuid mitte rohkem kui viis aastat. Krediidiriski kaitse lõpptähtaeg määratakse kindlaks vastavalt 4. peatükile;
- b) väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei võta lõpptähtaegade võimalikke mittevastavusi arvesse riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel selliste väärtpaperistamise positsioonide korral, mille suhtes kohaldatakse käesoleva jao kohaselt riskikaalu 1 250 %. Kõigi muude positsioonide puhul kohaldatakse 4. peatükis sätestatud lõpptähtaegade mittevastavuse käsitlemist vastavalt järgmisele valemile:

$$RW^* = RW_{SP} \cdot [(t - t^*) / (T - t^*)] + RW_{Ass} \cdot [(T - t) / (T - t^*)]$$

kus:

▼ **M5**

RW^* = riskiga kaalutud vara väärtus artikli 92 lõike 3 punkti a kohaldamisel

RW_{Ass} = aluspositsioonide riskiga kaalutud varade väärtus, kui neid ei oleks väärtpaberistatud, arvatuna proportsionaalselt

RW_{SP} = Artikli 251 kohaselt arvatud riskiga kaalutud varade väärtus, kui lõpptähtaegade mittevastavust ei oleks esinenud;

T = aluspositsioonide lõpptähtaeg, väljendatuna aastates;

t = krediidiriski kaitse lõpptähtaeg, väljendatuna aastates;

t^* = 0,25.

*Artikkel 253***Riskiga kaalutud vara väärtuse vähendamine**

1. Juhul kui väärtpaberistamise positsioonile on määratud käesoleva jao kohaselt riskikaal 1 250 %, võivad ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ arvata sellise positsiooni riskipositsiooni väärtuse maha esimese taseme põhiomavahenditest kooskõlas artikli 36 lõike 1 punktiga k; see kujutab endast alternatiivi riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel positsiooni arvessevõtmisele. Sel eesmärgil võib riskipositsiooni väärtuse arvutamisel võtta kooskõlas artikliga 249 arvesse aktsepteeritud otsesest krediidiriski kaitset.

2. Kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kasutab lõikes 1 sätestatud alternatiivi, võib ta artikli 268 kohaselt maksimaalse kapitalinõudena määratletud summast, mis arvutatakse aluspositsioonide puhul juhul, kui neid ei oleks väärtpaberistatud, maha arvata artikli 36 lõike 1 punkti k kohaselt maha arvatud summa.

2. alajagu

Meetodite tähtsusjärjekord ja ühised parameetrid*Artikkel 254***Meetodite tähtsusjärjekord**

1. ► **C6** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad riskiga kaalutud varade väärtuse arvutamisel ühte 3. alajaos sätestatud meetodit järgmise tähtsusjärjekorra alusel:

a) kui artiklis 258 sätestatud tingimused on täidetud, kasutab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kooskõlas artiklitega 259 ja 260 sisereitingute meetodit (SEC-IRBA);

b) kui SEC-IRBA meetodit kasutada ei tohi, kasutab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kooskõlas artiklitega 261 ja 262 SEC-SA-d;

c) kui SEC-SA meetodit kasutada ei tohi, kasutab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ reitingu saanud positsioonide või positsioonide puhul, mille korral võib kasutada kaudset reitingut, SEC-ERBA-t kooskõlas artiklitega 263 ja 264.

▼ **M5**

2. Reitingu saanud positsioonide või positsioonide puhul, mille korral võib kasutada kaudset reitingut, kasutab ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ SEC-ERBA meetodit SEC-SA meetodi asemel kõigil järgmistel juhtudel:

- a) kui SEC-SA meetodi kohaldamise tulemusena oleks standardväärtpaberistamise positsioonidena kvalifitseeruvate positsioonide puhul riskikaal kõrgem kui 25 %;
- b) kui standardväärtpaberistamise positsioonidena kvalifitseeruvate positsioonide puhul oleks riskikaal SEC-SA meetodi kohaldamise tulemusena kõrgem kui 25 % või SEC-ERBA meetodi kohaldamise tulemusena kõrgem kui 75 %;
- c) väärtpaberistamise tehingute puhul, mis on tagatud autolaenude, autoliisingute ja seadmete liisingute kogumitega.

3. Lõikega 2 hõlmamata juhtumite puhul ning erandina lõike 1 punkti b võib ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ otsustada kohaldada SEC-ERBA meetodit SEC-SA meetodi asemel kõigi reitingu saanud väärtpaberistamise positsioonide puhul või positsioonide puhul, mille korral võib kasutada kaudset reitingut.

Esimese lõigu kohaldamisel peab ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ teatama oma otsusest pädevale asutusele hiljemalt 17. novembril 2018.

Igast järgnevast otsusest muuta täiendavalt kõigi reitingu saanud väärtpaberistamise positsioonide suhtes kohaldatavat meetodit peab ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ teatama oma pädevale asutusele enne kõnealusele otsusele vahetult järgnevat 15. novembrit.

Kui pädev asutus ei esita vastuväiteid olenevalt asjaoludest kas teises või kolmandas lõigus viidatud tähtpäevale vahetult järgnevas 15. detsembris, jõustub ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ teatatud otsus alates järgneva aasta 1. jaanuarist ning kehtib kuni järgmise teatatud otsuse jõustumiseni. ►**C6** Finantsinstitutsioon ◀ ei tohi sama aasta jooksul kasutada erinevaid meetodeid.

4. Erandina lõikest 1 võivad pädevad asutused iga juhtumit eraldi kaaludes keelata ►**C6** finantsinstitutsioonidel ◀ kohaldada SEC-SA meetodit, kui selle kohaldamise tulemusel saadud riskiga kaalutud vara väärtus ei ole proportsionaalne ►**C6** finantsinstitutsioonile ◀ või finantsstabiilsusele tekkivate riskidega, sealhulgas, kuid mitte ainult, väärtpaberistamise aluspositsioonides kajastuva krediidiriskiga. Standardväärtpaberistamise positsioonidena mittekvalifitseeruvate riskipositsioonide puhul pööratakse erilist tähelepanu väga komplekssete ja riskantsete aspektidega väärtpaberistamistele.

5. Ilma et see piiraks käesoleva artikli lõike 1 kohaldamist, võib ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ kasutada sisehinnangu meetodit, et arvutada reitinguta positsiooni riskiga kaalutud vara väärtus varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmis või varaga tagatud kommertsväärtpaberite tehingus kooskõlas artikliga 266, tingimusel et artikli 265 tingimused on täidetud. Kui ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ on saanud kooskõlas artikli 265 lõikega 2 loa kasutada sisehinnangu meetodi ja spetsiifiline positsioon varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmis või varaga tagatud kommertsväärtpaberite tehingus kuulub sellise loa kohaldamisalasse, kohaldab ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ kõnealuse positsiooni riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamiseks sisehinnangu meetodit.

6. Edasiväärtpaberistamise positsiooni korral kasutavad ►**C6** finantsinstitutsioonid ◀ SEC-SA meetodit kooskõlas artikliga 261, võttes arvesse artiklis 269 sätestatud muudatusi.

▼ **M5**

7. Kõigil muudel juhtudel määratakse väärtpaperistamise positsioonidele riskikaal 1 250 %.

8. Pädevad asutused teavitavad EBAt kõigist käesoleva artikli lõike 3 kohaselt saadud teadetest. EBA jälgib käesoleva artikli mõju kapitalinõuetele ja käesoleva artikli lõikega 4 seotud eri järelevalvetavasid, esitab komisjonile oma järelduste kohta igal aastal aruande ning annab vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklile 16 välja suuniseid.

*Artikkel 255***K_{IRB}-i ja K_{SA} arvutamine**

1. Kui ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ kasutab 3. alajao alusel SEC-IRBA meetodit, arvutab ta K_{IRB}-i vastavalt lõigetele 2–5.

2. ►**C6** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad K_{IRB}-i, korrutades riskiga kaalutud vara väärtuse, mille peaks 3. peatüki kohaselt arvutama aluspositsiooni puhul, kui seda ei oleks väärtpaperistatud, 8 %-ga ja jagades tulemuse aluspositsioonide väärtusega. K_{IRB} väljendatakse kümnendarvuna, mis jääb nulli ja ühe vahele.

3. Riskiga kaalutud vara, mille väärtuse peaks 3. peatüki kohaselt aluspositsiooni jaoks arvutama, hõlmab K_{IRB}-i arvutamisel järgmist:

a) väärtpaperistamise kõigist aluspositsioonidest oodatav kahju, sealhulgas makseviivituses olevad aluspositsioonid, mis kuuluvad kooskõlas 3. peatükiga jätkuvalt kogumisse, ning

b) kõigist aluspositsioonidest tekkiv ettenägematu kahju, sealhulgas kogumis makseviivituses olevatest aluspositsioonidest tekkiv kahju kooskõlas 3. peatükiga.

4. ►**C6** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad väärtpaperistamise aluspositsioonide jaoks arvutada K_{IRB}-i vastavalt 3. peatüki sätetele, mis käsitlevad ostetud nõuete puhul kapitalinõuete arvutamist. Sel eesmärgil käsitletakse jaenõudeid ostetud jaenõuetena ja mittejaenõudeid ostetud nõuetena ariühingute vastu.

5. ►**C6** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad K_{IRB}-i eraldi väärtpaperistamise aluspositsioonide lahjendusriski jaoks, kui lahjendusrisk on selliste positsioonide puhul oluline.

Kui lahjendus- ja krediidiriskidest tulenevat kahju käsitletakse väärtpaperistamises agregeeritult, koondavad ►**C6** finantsinstitutsioonid ◀ 3. alajao kohaldamisel lahjendusriski K_{IRB}-i ja krediidiriski K_{IRB}-i ühte K_{IRB}-i. Kui kas krediidiriskist või lahjendusriskist tuleneva kahju katmiseks on olemas üks reservfond või esineb ületagatust, võib seda pidada märgiks selle kohta, et kõnealuseid riske käsitletakse agregeeritult.

▼ M5

Kui lahjendus- ja krediidiriski ei käsitleta väärtpaperistamises agregeeritud, muudavad ► C6 finantsinstitutsioonid ◀ teises lõigus sätestatud käsitlet, et ühendada usaldusväärset krediidi- ja lahjendusriski K_{IRB} -id.

6. Kui ► C6 finantsinstitutsioon ◀ kohaldab 3. alajao alusel SEC-SA meetodit, arvutab ta K_{SA} , korrutades riskiga kaalutud vara väärtuse, mille peaks 2. peatüki kohaselt arvutama aluspositsiooni puhul, kui seda ei oleks väärtpaperistatud, 8 %-ga ja jagades tulemuse aluspositsioonide väärtusega. K_{SA} väljendatakse kümnend arvuna, mis jääb nulli ja ühe vahele.

Käesoleva lõike kohaldamisel arvutavad ► C6 finantsinstitutsioonid ◀ aluspositsioonide väärtuse, tasaarvestamata spetsiifilisi krediidiriskiga korrigeerimisi ja täiendavaid väärtuse korrigeerimisi vastavalt artiklitele 34 ja 110 ning tegemata muid omavahenditest mahaarvamisi.

7. Kui väärtpaperistamise struktuur hõlmab väärtpaperistamise eriotstarbelise ettevõtja kasutamist, käsitletakse lõigete 1–6 kohaldamisel väärtpaperistamise eriotstarbelise ettevõtja kõiki väärtpaperistamisega seotud positsioone aluspositsioonidena. Ilma et see piiraks eelneva kohaldamist, võib ► C6 finantsinstitutsioon ◀ jätta K_{IRB} -i või K_{SA} arvutamisel väärtpaperistamise eriotstarbelise ettevõtja positsioonid aluspositsioonide kogumist välja juhul, kui väärtpaperistamise eriotstarbelise ettevõtja positsioonidest tulenev risk ei ole oluline või kui see ei mõjuta ► C6 finantsinstitutsiooni ◀ väärtpaperistamise positsiooni.

Rahastatud sünteetilise väärtpaperistamise korral võetakse K_{IRB} -i või K_{SA} arvutamisel arvesse krediidiriski vahetustehingut sisaldavate võlakirjade emiteerimisest saadud olulist tulu või väärtpaperistamise eriotstarbelise ettevõtja muid rahastatud kohustusi, mida kasutatakse väärtpaperistamise positsioonide tagasimaksmisel tagatistena, kui tagatise krediidiriski puhul jaotatakse kahju seeriade kaupa.

8. Käesoleva artikli lõike 5 kolmanda lõigu kohaldamisel esitab EBA kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 suunised, mis käsitlevad sobivaid meetodeid lahjendusriski K_{IRB} -i ja krediidiriski K_{IRB} -i ühendamiseks olukorras, kus neid riske ei käsitleta väärtpaperistamises agregeeritud.

9. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, millega täpsustatakse tingimused, mille täitmisel lubatakse ► C6 finantsinstitutsioonidel ◀ arvutada aluspositsioonide kogumite K_{IRB} -i vastavalt lõikele 4, eelkõige seoses järgmisega:

- a) sisemine krediidipoliitika ja sisemudelid K_{IRB} -i arvutamiseks väärtpaperistamiste puhul;
- b) aluspositsioonide kogumiga seotud eri riskitegurite kasutamine ning, kui sellise kogumi kohta ei ole piisavalt täpseid ja usaldusväärseid andmeid, asendusandmete kasutamine makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära hindamiseks ning
- c) hoolsuskohustuse nõuded nõuete müüjate ja muude väärtpaperistamise tehingu algatajate meetmete ja põhimõtete kontrollimiseks.

EBA esitab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt 18. jaanuaril 2019.

▼ **M5**

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu käesoleva lõike teises lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitele 10–14.

*Artikkel 256***Alumise eraldamispunkti A ja ülemise eraldamispunkti D kindlaksmääramine**

1. 3. alajao kohaldamisel kehtestavad ►**C6** finantsinstitutsioonid ◀ alumiseks eraldamispunktiks A piirväärtuse, mille juures hakatakse kahjusid aluspositsioonide kogumi sees allokeerima asjaomasele väärt-paberistamise positsioonile.

Alumine eraldamispunkt A väljendatakse kümnendväärtusena, mis jääb nulli ja ühe vahele ja mis on võrdne kas nulliga või sellise väärt-paberistamisega seotud aluspositsioonide kogumi avatud positsioonide jäägi, millest on lahutatud kõigi asjaomast väärt-paberistamise positsiooni sisaldava seeriaga võrreldes samasse või kõrgemasse nõudeõiguse järku kuuluvate seeriade avatud positsioonide jääk (mis sisaldab riskipositsiooni ennast), ja väärt-paberistamise kõigi aluspositsioonide avatud positsioonide jäägi jagatise, olenevalt sellest, kumb on suurem.

2. 3. alajao kohaldamisel kehtestavad ►**C6** finantsinstitutsioonid ◀ ülemiseks eraldamispunktiks D piirväärtuse, mille juures põhjustaksid kahjud aluspositsioonide kogumi sees asjaomast väärt-paberistamise positsiooni sisaldava seeria puhul põhisumma täieliku kaotuse.

Ülemine eraldamispunkt D väljendatakse kümnendväärtusena, mis jääb nulli ja ühe vahele ja mis on võrdne kas nulliga või sellise väärt-paberistamisega seotud aluspositsioonide kogumi avatud positsioonide jäägi, millest on lahutatud kõigi asjaomast väärt-paberistamise positsiooni sisaldava seeriaga võrreldes kõrgemasse nõudeõiguse järku kuuluvate seeriade avatud positsioonide jääk, ja väärt-paberistamise kõigi aluspositsioonide avatud positsioonide jäägi jagatise, olenevalt sellest, kumb on suurem.

3. Lõigete 1 ja 2 kohaldamisel käsitlevad ►**C6** finantsinstitutsioonid ◀ ületagatust ja rahastatud reservikontosid seeriatena ning selliste reservikontode varasid aluspositsioonidena.

4. Lõigete 1 ja 2 kohaldamisel jätavad ►**C6** finantsinstitutsioonid ◀ kõrvalle rahastamata reservikontod ja varad, mis ei paranda krediidikvaliteeti, näiteks varad, mis pakuvad ainult likviidsustoetust, valuuta- või intressimäära vahetustehingud ja sularahatagatise kontod, mis on nende positsioonidega väärt-paberistamises seotud. Rahastatud reservikontode ja krediidikvaliteeti parandavate varade puhul käsitleb ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ väärt-paberistamise positsioonidena ainult nende kontode või varade neid osasid, mis katavad kahju.

5. Kui sama tehingu kahel või enamal kõrgema nõudeõiguse järguga positsioonil on erinev lõpptähtaeg, kuid kahjud jagatakse proportsionaalselt, peab alumiste eraldamispunktide (A) ja ülemiste eraldamispunktide (D) arvutamine põhinema kõnealuste positsioonide agregeeritud laenujäägil ning sellest tulenevad alumised eraldamispunktid (A) ja ülemised eraldamispunktid (D) on samad.

▼ **M13**

6. Väärt-paberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon käsitleb artikli 248 lõike 1 punktis e osutatud sünteetilisele ületulule vastavat väärt-paberistamise positsiooni riskipositsiooni väärtust sünteetilise väärt-paberistamise alumiste eraldamispunktide (A) ja ülemiste eraldamispunktide (D) arvutamisel seeriana ja korrigeerib teiste enda valduses

▼ **M13**

olevate seeriade alumisi eraldamispunkte (A) ja ülemisi eraldamispunkte (D), liites selle riskipositsiooni väärtuse väärtpaperistamisega seotud aluspositsioonide kogumi avatud positsioonide summale. Teised finantsinstitutsioonid peale väärtpaperistamise tehingu algatanud finantsinstitutsiooni sellist korrigeerimist ei tee.

▼ **M5***Artikkel 257***Seeria lõpptähtaja (M_T) kindlaksmääramine**

1. 3. alajao kohaldamisel ja võttes arvesse lõiget 2 võivad ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ määrata seeria lõpptähtajaks (M_T) ühe järgmistest:

a) seeriaga seoses tasumisele kuuluvate lepinguliste maksete kaalutud keskmine lõpptähtaeg järgmise valemi kohaselt:

$$\sum_t t \cdot CF_t / \sum_t CF_t,$$

kus CF_t tähistab kõiki lepingulisi makseid (põhisumma, intressid ja teenustasud), mille laenuvõtja peab perioodil t tasuma, või

b) seeria lõplik õiguslik tähtaeg järgmise valemi kohaselt:

$$M_T = 1 + (M_L - 1) * 80 \%,$$

kus M_L tähistab seeria lõplikku õiguslikku tähtaega.

2. Lõike 1 kohaldamisel on seeria lõpptähtaja (M_T) kindlaksmääramise puhul kõigil juhtudel alampiir üks aasta ja ülempiir viis aastat.

3. Kui ► **C6** finantsinstitutsioonile ◀ võib aluspositsioonist kahju tekkida lepingu tõttu, võtab ta väärtpaperistamise positsiooni lõpptähtaja kindlaksmääramisel arvesse lepingu lõpptähtaega ja asjaomase aluspositsiooni pikimat lõpptähtaega. Uuenevate nõuete korral kohaldatakse sellise positsiooni lepingukohast pikimat võimalikku järelejäänud tähtaega, mis võidakse uueneva perioodi jooksul lisada.

4. EBA jälgib kõnealuses valdkonnas valitsevaid eri tavasid, pöörates erilist tähelepanu käesoleva artikli lõike 1 punkti a kohaldamisele, ning annab 31. detsembriks 2019 kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 välja suunised.

3. alajagu

Riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamise meetodid*Artikkel 258***Sisereitingute meetodi (SEC-IRBA) kasutamise tingimused**

1. ► **C6** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad väärtpaperistamise positsiooni puhul riskiga kaalutud vara väärtuse SEC-IRBA meetodi kohaselt, juhul kui täidetud on järgmised tingimused:

▼ **M5**

- a) positsioon on tagatud sisereitingute meetodil põhineva kogumiga või eri liiki aluspositsioonidest koosneva kogumiga, eeldusel et viimasel juhul saab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ arvutada K_{IRB} -i vastavalt 3. jaole vähemalt 95 % aluspositsioonide puhul;
- b) väärtpaberistamise aluspositsioonide kohta kättesaadav teave on piisav, et ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ saaks K_{IRB} -i arvutada, ning
- c) ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole vastavalt lõikele 2 keelatud kasutada SEC-IRBA meetodit konkreetse väärtpaberistamise positsiooni puhul.
2. Kui väärtpaberistamisel on väga kompleksed või riskantsed aspektid, võivad pädevad asutused keelata üksikjuhtumi puhul SEC-IRBA meetodi kasutamise. Sel eesmärgil võib väga kompleksseteks või riskantseteks aspektideks pidada järgmist:
- a) krediitkvaliteedi parandamine, mida võib õõnestada mõni muu põhjus peale portfellikahju;
- b) aluspositsioonide kogumid, millel on suur sisemine korrelatsioon, kuna positsioonid on kontsentreerunud üksikutele sektoritele või geograafilistele piirkondadele;
- c) tehingud, mille puhul väärtpaberistamise positsioonide tagasimaksimine sõltub suurel määral K_{IRB} -is kajastamata riskiteguritest, või
- d) kahju äärmiselt keerukas jaotumine seeriade vahel.

*Artikkel 259***Riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamine SEC-IRBA meetodi kohaselt**

1. SEC-IRBA meetodi kasutamise korral arvutatakse väärtpaberistamise positsiooni riskiga kaalutud vara väärtus, korrutades positsiooni artikli 248 kohaselt arvutatud riskipositsiooni väärtuse kohaldatava riskikaaluga, mis määratakse kindlaks järgmiselt (alampiir on kõigil juhtudel 15 %):

$$\begin{aligned}
 RW &= 1250 \% && \text{kui } D \leq K_{IRB} \\
 RW &= 12,5 \cdot K_{SSFA(K_{IRB})} && \text{kui } A \geq K_{IRB} \\
 RW &= \left[\left(\frac{K_{IRB}-A}{D-A} \right) \cdot 12,5 \right] + \left[\left(\frac{D-K_{IRB}}{D-A} \right) \cdot 12,5 \cdot K_{SSFA(K_{IRB})} \right] && \text{kui } A < K_{IRB} < D
 \end{aligned}$$

kus:

K_{IRB} on aluspositsioonide kogumi omavahendite nõue, nagu määratletud artiklis 255;

D on ülemine eraldamispunkt, mis on määratud kindlaks vastavalt artiklile 256;

A on alumine eraldamispunkt, mis on määratud kindlaks vastavalt artiklile 256;

$$K_{SSFA(K_{IRB})} = \frac{e^{a \cdot u} - e^{a \cdot l}}{a(u - l)}$$

kus:

$$a = - (1/(p * K_{IRB}))$$

$$u = D - K_{IRB}$$

$$l = \max (A - K_{IRB}; 0)$$

▼ **M5**

kus:

$$p = \max [0,3; (A + B \cdot (1/N) + C \cdot K_{IRB} + D \cdot LGD + E \cdot M_T)]$$

kus:

N on aluspositsioonide kogumi riskipositsioonide tegelik arv, mis on arvatud vastavalt lõikele 4;

LGD on aluspositsioonide kogumi riskipositsioonidega kaalutud keskmine makseviivitusest tingitud kahjumäär, mis on arvatud vastavalt lõikele 5;

M_T on seeria lõpptähtaeg, mis on määratud vastavalt artiklile 257;

Parameetrid A, B, C, D ja E määratakse kindlaks järgmise tabeli alusel:

| | | A | B | C | D | E |
|----------------|---|------|------|-------|------|------|
| Mittejaenõuded | Kõrgem nõudeõiguse järk, kontsentreeritud (N ≥ 25) | 0 | 3,56 | -1,85 | 0,55 | 0,07 |
| | Kõrgem nõudeõiguse järk, mittekontsentreeritud (N < 25) | 0,11 | 2,61 | -2,91 | 0,68 | 0,07 |
| | Mitte kõrgem nõudeõiguse järk, kontsentreeritud (N ≥ 25) | 0,16 | 2,87 | -1,03 | 0,21 | 0,07 |
| | Mitte kõrgem nõudeõiguse järk, mittekontsentreeritud (N < 25) | 0,22 | 2,35 | -2,46 | 0,48 | 0,07 |
| Jaenõuded | Kõrgem nõudeõiguse järk | 0 | 0 | -7,48 | 0,71 | 0,24 |
| | Mitte kõrgem nõudeõiguse järk | 0 | 0 | -5,78 | 0,55 | 0,27 |

2. Kui sisereitingute meetodil põhinevas aluskogumis on nii jaenõudeid kui ka mittejaenõudeid, jagatakse kogum kaheks: jaenõuete alamkogumiks ja mittejaenõuete alamkogumiks, ning iga alamkogumi jaoks leitakse eraldi p-parameeter (ja vastavad sisendparameetrid N, K_{IRB} ja LGD). Tehingu kaalutud keskmine p-parameeter arvutatakse iga alamkogumi p-parameetrite ja igasse alamkogumisse kuuluvate positsioonide nominaalse suuruse põhjal.

3. Kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab eri liiki aluspositsioonidest koosneva kogumi suhtes SEC-IRBA meetodit, arvutatakse p-parameeter ainult selliste aluspositsioonide põhjal, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit. Aluspositsioonid, mille suhtes kohaldatakse standardmeetodit, jäetakse seega kõrvale.

4. Riskipositsioonide tegelik arv (N) arvutatakse järgmiselt:

$$N = \frac{(\sum_i EAD_i)^2}{\sum_i EAD_i^2}$$

kus EAD_i tähistab makseviivituses olevat riskipositsiooni väärtust, mis on seotud kogumisse kuuluva i-nda riskipositsiooniga

Kui ühe võlgniku suhtes on mitu riskipositsiooni, konsolideeritakse need ja neid käsitletakse ühe positsioonina.

5. Riskipositsioonidega kaalutud keskmine makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD) arvutatakse järgmiselt:

$$LGD = \frac{\sum_i LGD_i \cdot EAD_i}{\sum_i EAD_i}$$

▼ **M5**

kus LGD_i tähistab keskmist LGD -d, mis on seotud kõigi i -nda võlgniku suhtes olevate positsioonidega.

Kui ostetud nõuete puhul käsitletakse krediidiriski ja lahjendusrisi väärtpaperistamise raames agregeeritult, arvutatakse LGD sisend krediidiriski LGD ja lahjendusrisi 100 % LGD kaalutud keskmisena. Kaalud on vastavalt krediidiriski ja lahjendusrisi eraldiseisvad kapitalinõuded sisereitingute meetodi põhjal. Kui kas krediidiriskist või lahjendusrisist tuleneva kahju katmiseks on olemas üks reservfond või esineb ületagatust, võib seda pidada märgiks selle kohta, et kõnealuseid riske käsitletakse agregeeritult.

6. Kui kogumisse kuuluva suurima aluspositsiooni osa (C_1) ei ole suurem kui 3 %, võivad ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada N -i ja riskipositsioonidega kaalutud keskmiste makseviivitusest tingitud kahjumäärade arvutamiseks järgmist lihtsustatud meetodit:

$$N = \left(C_1 \cdot C_m + \left(\frac{C_m - C_1}{m - 1} \right) \cdot \max\{1 - m \cdot C_1, 0\} \right)^{-1}$$

$$LGD = 0,50$$

kus

C_m tähistab kogumi osa, mis vastab suurimate m riskipositsioonide summale ning

m i määrab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀.

Kui kättesaadav on ainult C_1 ja see ei ole suurem kui 0,03, võib ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ määrata LGD -ks 0,50 ja N -iks $1/C_1$.

7. Kui positsioon on tagatud eri liiki aluspositsioonidest koosneva kogumiga ning ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ saab arvutada K_{IRB} -i vastavalt artikli 258 lõike 1 punktile a vähemalt 95 % aluspositsioonide puhul, arvutab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ aluspositsioonide kogumi omavahendite nõude järgmiselt:

$$d \cdot K_{IRB} + (1 - d) \cdot K_{SA},$$

kus

d on osa selliste aluspositsioonide vara väärtusest, mille kohta saab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ arvutada K_{IRB} -i kõigi aluspositsioonide vara väärtuse kohta,

8. Kui ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ on väärtpaperistamise positsioon tuletisinstrumenti kujul, et maandada tururiske, sealhulgas intressi- või valuutariske, võib ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ anda sellele tuletisinstrumentile tuletatud riskikaalu, mis on võrdväärne käesoleva artikli kohaselt arvutatud võrdluspositsiooni riskikaaluga.

Esimese lõigu kohaldamisel on võrdluspositsioon positsioon, mis tuletisinstrumentiga võrreldes kuulub kõigis aspektides samasse nõudeõiguse järku, või sellise positsiooni puudumise korral tuletisinstrumentiga võrreldes vahetult järgmisesse nõudeõiguse järku kuuluv positsioon.

▼ **M5***Artikkel 260***Standardväärtpaberistamise käsitlemine SEC-IRBA meetodi kohaselt**

SEC-IRBA meetodi kasutamise korral arvutatakse standardväärtpaberistamise positsiooni riskikaal kooskõlas artikliga 259, võttes arvesse järgmisi muudatusi:

riskikaalu alampiir kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise positsioonide puhul = 10 %

$$p = \max [0,3; 0,5 \cdot (A + B \cdot (1/N) + C \cdot K_{IRB} + D \cdot LGD + E \cdot M_T)]$$

*Artikkel 261***Riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamine SEC-SA meetodi kohaselt**

1. SEC-SA meetodi kasutamise korral arvutatakse väärtpaberistamise positsiooni riskiga kaalutud vara väärtus, korrutades artikli 248 kohaselt arvutatud riskipositsiooni väärtuse kohaldatava riskikaaluga, mis leitakse järgmiselt (alampiir kõigil juhtudel 15 %):

$$\begin{aligned} RW &= 1250 \% && \text{kui } D \leq K_A \\ RW &= 12,5 \cdot K_{SSFA(K_A)} && \text{kui } A \geq K_A \\ RW &= \left[\left(\frac{K_A - A}{D - A} \right) \cdot 12,5 \right] + \left[\left(\frac{D - K_A}{D - A} \right) \cdot 12,5 \cdot K_{SSFA(K_A)} \right] && \text{kui } A < K_A < D \end{aligned}$$

kus:

D on ülemine eraldamispunkt, mis on määratud kindlaks vastavalt artiklile 256;

A on alumine eraldamispunkt, mis on määratud kindlaks vastavalt artiklile 256;

K_A on vastavalt lõikele 2 arvutatud parameeter,

$$K_{SSFA(K_A)} = \frac{e^{a \cdot u} - e^{a \cdot l}}{a(u - l)}$$

kus:

$$a = - (1/(p \cdot K_A))$$

$$u = D - K_A$$

$$l = \max (A - K_A; 0)$$

p = 1 väärtpaberistamise positsiooni puhul, mis ei ole edasiväärtpaberistamise positsioon

2. Lõike 1 kohaldamisel arvutatakse K_A järgmiselt:

$$K_A = (1 - W) \cdot K_{SA} + W \cdot 0,5$$

kus:

K_{SA} on aluspositsioonide kogumi omavahendite nõue, nagu on määratud artiklis 255;

W =:

a) makseviivituses olevate aluspositsioonide nimiväärtuste summa ja

b) kõigi aluspositsioonide nimiväärtuse summa jagatis.

▼ **M5**

Sel eesmärgil tähendab makseviivituses olev riskipositsioon aluspositsiooni: i) mille tähtjast on möödas 90 päeva või rohkem; ii) millega seoses kohaldatakse pankroti- või maksejõuetusmenetlust; iii) millega seoses kohaldatakse sundtäitmist või sarnast menetlust või iv) mis on väärtpaperistamise dokumentatsiooni kohaselt makseviivituses.

Kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei tea viiviseseisundit 5 % või vähema kogumisse kuuluvate aluspositsioonide osas, võib ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kasutada SEC-SA meetodit, tingimusel et K_A arvutamisel tehakse järgmised kohandused:

$$K_A = \left(\frac{EAD_{\text{alamkogum 1, W teada}}}{EAD \text{ kokku}} \times K_A^{\text{alamkogum 1, W teada}} \right) + \frac{EAD_{\text{alamkogum 2, W teadmata}}}{EAD \text{ kokku}}$$

Kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei tea viiviseseisundit rohkem kui 5 % kogumisse kuuluvate aluspositsioonide osas, peab väärtpaperistamise positsiooni riskikaal olema 1 250 %.

3. Kui ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ on väärtpaperistamise positsioon tuletisinstrumenti kujul, et maandada tururiske, sealhulgas intressi- või valuutariske, võib ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ anda sellele tuletisinstrumentide tuletatud riskikaalu, mis on võrdväärne käesoleva artikli kohaselt arvatud võrdluspositsiooni riskikaaluga.

Käesoleva lõike kohaldamisel on võrdluspositsioon positsioon, mis tuletisinstrumentiga võrreldes on kõigis aspektides samasse nõudeõiguse järku kuuluv positsioon, või sellise positsiooni puudumise korral tuletisinstrumentiga võrreldes vahetult järgmisesse nõudeõiguse järku kuuluv positsioon.

*Artikkel 262***Standardväärtpaperistamise käsitlemine SEC-SA meetodi kohaselt**

SEC-SA meetodi kasutamise korral arvutatakse standardväärtpaperistamise positsiooni riskikaal kooskõlas artikliga 261, võttes arvesse järgmisi muudatusi:

riskikaalu alampiir kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise positsioonide puhul = 10 %

$p = 0,5$.

*Artikkel 263***Riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamine SEC-ERBA meetodi kohaselt**

1. SEC-ERBA meetodi kasutamise korral arvutatakse väärtpaperistamise positsiooni riskiga kaalutud vara väärtus, korrutades artikli 248 kohaselt arvatud riskipositsiooni väärtuse vastavalt käesolevale artiklile kohaldatava riskikaaluga.

2. Kui riskipositsioonil on lühiajalised krediitkvaliteedi hinnangud või kui lühiajalisel krediitkvaliteedi hinnangul põhinev reiting on võimalik kooskõlas lõikega 7 tuletada, kasutatakse järgmisi riskikaale:

Tabel 1

| Krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | Kõik muud reitingud |
|------------------------|------|------|-------|---------------------|
| Riskikaal | 15 % | 50 % | 100 % | 1 250 % |

▼ **M5**

3. Kui riskipositsioonil on pikaajalised krediitkvaliteedi hinnangud või kui pikaajalisel krediitkvaliteedi hinnangul põhinev reiting on võimalik kooskõlas käesoleva artikli lõikega 7 tuletada, kasutatakse tabelis 2 esitatud riskikaale, mida on kooskõlas artikliga 257 ja käesoleva artikli lõikega 4 asjakohaselt kohandatud vastavalt seeria lõpptähtajale (M_T) ning kõrgemasse nõudeõiguse järku mittekuuluvate seeriatega korral kooskõlas käesoleva artikli lõikega 5 vastavalt väärtpaperistamise seeria n-õ paksusele:

Tabel 2

| Krediitkvaliteedi aste | Kõrgemasse nõudeõiguse järku kuuluv seeria | | Kõrgemasse nõudeõiguse järku mittekuuluv (n-õ õhuke) seeria | |
|------------------------|--|----------|---|----------|
| | Seeria lõpptähtaeg (M_T) | | Seeria lõpptähtaeg (M_T) | |
| | 1 aasta | 5 aastat | 1 aasta | 5 aastat |
| 1 | 15 % | 20 % | 15 % | 70 % |
| 2 | 15 % | 30 % | 15 % | 90 % |
| 3 | 25 % | 40 % | 30 % | 120 % |
| 4 | 30 % | 45 % | 40 % | 140 % |
| 5 | 40 % | 50 % | 60 % | 160 % |
| 6 | 50 % | 65 % | 80 % | 180 % |
| 7 | 60 % | 70 % | 120 % | 210 % |
| 8 | 75 % | 90 % | 170 % | 260 % |
| 9 | 90 % | 105 % | 220 % | 310 % |
| 10 | 120 % | 140 % | 330 % | 420 % |
| 11 | 140 % | 160 % | 470 % | 580 % |
| 12 | 160 % | 180 % | 620 % | 760 % |
| 13 | 200 % | 225 % | 750 % | 860 % |
| 14 | 250 % | 280 % | 900 % | 950 % |
| 15 | 310 % | 340 % | 1 050 % | 1 050 % |
| 16 | 380 % | 420 % | 1 130 % | 1 130 % |
| 17 | 460 % | 505 % | 1 250 % | 1 250 % |
| Kõik muud | 1 250 % | 1 250 % | 1 250 % | 1 250 % |

4. Selleks et leida selliste seeriatega riskikaal, mille lõpptähtaeg on 1 kuni 5 aastat, kasutavad ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ selliste riskikaalude lineaarset interpolatsiooni, mida kohaldatakse tabeli 2 kohaselt vastavalt ühe- ja viieaastase lõpptähtaja suhtes.

5. Selleks et võtta arvesse seeria paksust, arvutavad ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ riskikaalu kõrgemasse nõudeõiguse järku mittekuuluvate seeriatega puhul järgmiselt:

$$RW = [RW \text{ pärast lõpptähtaja suhtes kohaldamist vastavalt lõikele 4}] \cdot [1 - \min(T; 50 \%)]$$

▼ **M5**

kus

T = väärtpaberistamise seeria paksus, mis võrdub $D - A$,

kus

D on ülemine eraldamispunkt, mis on määratud kindlaks vastavalt artiklile 256;

A on alumine eraldamispunkt, mis on määratud kindlaks vastavalt artiklile 256.

6. Kõrgemasse nõudeõiguse järku mittekuuluvate seeriade riskikaalud, mis tulenevad lõigetest 3, 4 ja 5, on vähemalt 15 %. Lisaks ei ole tulenevad riskikaalud väiksemad kui riskikaal, mis vastab sama väärtpaberistamise hüpoteetilisele kõrgema nõudeõiguse järguga seeriale, millel on sama krediitkvaliteedi hinnang ja lõpptähtaeg.

7. Kaudsete reitingute kasutamisel annavad ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ reitinguta positsioonile kaudse reitingu, mis on võrdväärne sellise reitinguga võrdluspositsiooni krediitkvaliteedi hinnanguga, mis vastab kõigile järgmistele tingimustele:

- a) võrdluspositsioon kuulub reitinguta väärtpaberistamise positsiooniga võrreldes kõigis aspektides samasse nõudeõiguse järku; kui samasse nõudeõiguse järku kuuluvat positsiooni ei ole, kuulub võrdluspositsioon reitinguta positsiooniga võrreldes vahetult järgmisesse nõudeõiguse järku;
- b) võrdluspositsioonil ei ole kolmanda isiku tagatist ja selle krediitkvaliteeti ei ole parandatud muul viisil, mis ei ole reitinguta positsiooni puhul kättesaadav;
- c) võrdluspositsiooni lõpptähtaeg peab olema asjaomase reitinguta positsiooni omaga võrdne või sellest pikem;
- d) mis tahes kaudseid reitinguid ajakohastatakse pidevalt, et võtta arvesse võimalikke muutusi võrdluspositsiooni krediitkvaliteedi hinnangus.

8. Kui ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ on väärtpaberistamise positsioon tuletisinstrumenti kujul, et maandada tururiske, sealhulgas intressi- või valuutariske, võib ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ anda sellele tuletisinstrumentile tuletatud riskikaalu, mis on võrdväärne käesoleva artikli kohaselt arvatud võrdluspositsiooni riskikaaluga.

Esimese lõigu kohaldamisel on võrdluspositsioon positsioon, mis tuletisinstrumentiga võrreldes kuulub kõigis aspektides samasse nõudeõiguse järku, või sellise positsiooni puudumise korral tuletisinstrumentiga võrreldes vahetult järgmisesse nõudeõiguse järku kuuluv positsioon.

Artikkel 264

Standardväärtpaberistamise käsitlemine SEC-ERBA meetodi kohaselt

1. SEC-ERBA meetodi kasutamise korral arvutatakse standardväärtpaberistamise positsiooni riskikaal kooskõlas artikliga 263, võttes arvesse käesolevas artiklis sätestatud muudatusi.

2. Kui riskipositsioonil on lühiajalised krediitkvaliteedi hinnangud või kui lühiajalisel krediitkvaliteedi hinnangul põhinev reiting on võimalik kooskõlas artikli 263 lõikega 7 tuletada, kohaldatakse järgmisi riskikaale:

▼M5

Tabel 3

| | | | | |
|------------------------|------|------|------|---------------------|
| Krediitkvaliteedi aste | 1 | 2 | 3 | Kõik muud reitingud |
| Riskikaal | 10 % | 30 % | 60 % | 1 250 % |

3. Kui riskipositsioonil on pikaajalised krediitkvaliteedi hinnangud või kui pikaajalisel krediitkvaliteedi hinnangul põhinev reiting on võimalik kooskõlas artikli 263 lõikega 7 tuletada, määratakse riskikaalud kindlaks tabeli 4 alusel ja neid kohandatakse kooskõlas artikliga 257 ja artikli 263 lõikega 4 vastavalt seeria lõpptähtajale (M_T) ning kõrgemasse nõudeõiguse järku mittekuuluvate seeriatega korral kooskõlas artikli 263 lõikega 5 vastavalt väärtpaperistamise seeria n-õ paksusele.

Tabel 4

| Krediitkvaliteedi aste | Kõrgemasse nõudeõiguse järku kuuluv seeria | | Kõrgemasse nõudeõiguse järku mittekuuluv (n-õ õhuke) seeria | |
|------------------------|--|----------|---|----------|
| | Seeria lõpptähtaeg (M_T) | | Seeria lõpptähtaeg (M_T) | |
| | 1 aasta | 5 aastat | 1 aasta | 5 aastat |
| 1 | 10 % | 10 % | 15 % | 40 % |
| 2 | 10 % | 15 % | 15 % | 55 % |
| 3 | 15 % | 20 % | 15 % | 70 % |
| 4 | 15 % | 25 % | 25 % | 80 % |
| 5 | 20 % | 30 % | 35 % | 95 % |
| 6 | 30 % | 40 % | 60 % | 135 % |
| 7 | 35 % | 40 % | 95 % | 170 % |
| 8 | 45 % | 55 % | 150 % | 225 % |
| 9 | 55 % | 65 % | 180 % | 255 % |
| 10 | 70 % | 85 % | 270 % | 345 % |
| 11 | 120 % | 135 % | 405 % | 500 % |
| 12 | 135 % | 155 % | 535 % | 655 % |
| 13 | 170 % | 195 % | 645 % | 740 % |
| 14 | 225 % | 250 % | 810 % | 855 % |
| 15 | 280 % | 305 % | 945 % | 945 % |
| 16 | 340 % | 380 % | 1 015 % | 1 015 % |
| 17 | 415 % | 455 % | 1 250 % | 1 250 % |
| Kõik muud | 1 250 % | 1 250 % | 1 250 % | 1 250 % |

Artikkel 265

Sisehinnangu meetodi kohaldamisala ja selle kasutamise nõuded

1. ►C6 finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada riskiga kaalutud vara väärtuse seoses reitinguta positsiooniga varaga tagatud kommerts-väärtpaperite programmides või tehingutes sisehinnangu meetodi kohaselt kooskõlas artikliga 266, juhul kui on täidetud käesoleva artikli lõikes 2 sätestatud tingimused.

Kui ►C6 finantsinstitutsioon ◀ on saanud kooskõlas käesoleva artikli lõikega 2 loa kasutada sisehinnangu meetodi ja spetsiifiline

▼ **M5**

positsioon varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmis või tehingus kuulub sellise loa kohaldamisalasse, kohaldab ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ kõnealuse positsiooni riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamiseks sisehinnangu meetodit.

2. Pädevad asutused annavad ►**C6** finantsinstitutsioonidele ◀ loa sisehinnangu meetodi kasutamiseks selgelt määratletud kohaldamisala raames, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) kõik varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi raames emiteeritud kommertsväärtpaberis olevad positsioonid on reitingu saanud positsioonid;
- b) riskipositsiooni krediitkvaliteedi sisehinnangu puhul on arvesse võetud vähemalt ühe krediitkvaliteeti hindava asutuse kasutatavat avalikult kättesaadavat hindamismetoodikat, mis on tagatud sama liiki riskipositsioonidega nagu väärtpaberistatud riskipositsioonid;
- c) varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi raames emiteeritud kommertsväärtpaber emiteeritakse peamiselt kolmandatest isikutest investoritele;
- d) ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ sisehindamise protsess on vähemalt sama konservatiivne kui selliste krediitkvaliteeti hindavate asutuste avalikult kättesaadavad hinnangud, kes on andnud varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi raames emiteeritud kommertsväärtpaberile välis hinnangu, eelkõige seoses stressitegurite ja muude asjakohaste kvantitatiivsete elementidega;
- e) ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ sisehinnangu metoodikas võetakse arvesse selliste krediitkvaliteeti hindavate asutuste kõiki asjakohaseid avalikult kättesaadavaid reitingu andmise metoodikaid, kes annavad varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi raames emiteeritud kommertsväärtpaberile reitingu, ja see hõlmab krediitkvaliteeti hindavate asutuste krediitkvaliteedi hinnangutele vastavaid reitinguklasse. ►**C6** Finantsinstitutsioonil ◀ peab olema sisedokumentide hulgas seletuskiri, milles kirjeldatakse, kuidas käesolevas punktis sätestatud nõuded täideti, ja ta peab seda seletuskirja korrapäraselt ajakohastama;
- f) ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ kasutab sisehinnangu metoodikat siseses riskijuhtimises, sealhulgas otsuste tegemise, infohalduse ja kapitali sisemise allokeerimise protsessis;
- g) ►**C6** sise- või välisaudiitorid, krediitkvaliteeti hindav asutus või finantsinstitutsioonisene krediidiriski kontrollimise või riskijuhtimise funktsiooni täitja teeb korrapäraselt kontrolli sisemiste hinnangute andmise protsessi üle ja selle üle, kui täpsed on sisehinnangud finantsinstitutsiooni varaga tagatud ◀ kommertsväärtpaberite programmist või varaga tagatud kommertsväärtpaberite tehingust tulenevate riskipositsioonide krediitkvaliteedile;
- h) ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ jälgib oma sisereitingute tulemuslikkust aja jooksul, et hinnata sisehinnangu metoodika toimimist, ja juhul kui riskipositsioonide tulemusnäitajad lahknevad pidevalt sisereitingute poolt näidatust, kohandab kõnealust metoodikat vastavalt vajadusele;
- i) varaga tagatud kommertsväärtpaberite programm hõlmab väärtpaberite emissiooni tagamise ja kohustuste juhtimise standardeid programmihaldurile mõeldud suuniste kujul ja need käsitlevad vähemalt järgmist:
 - i) vara aktsepteeritavuse kriteeriumid, võttes arvesse punkti j;
 - ii) likviidsuse tagamise tehingute ja krediitkvaliteedi parandamise pakkumisest tulenevate riskipositsioonide liigid ja rahaline väärtus;

▼ **M5**

- iii) kahjumite jaotus varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi või varaga tagatud kommertsväärtpaberite tehingu väärtpaberistamise positsioonide vahel;
- iv) ülekantud vara juriidiline ja majanduslik eraldatus vara müüvast üksusest;
- j) varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi vara aktsepteeritavuse kriteeriumidega on ette nähtud vähemalt järgmine:
 - i) sellise vara ostmise välistamine, mis on pikalt tähtjaks tasumata või makseviivituses;
 - ii) üksikule võlgnikule või geograafilisele piirkonnale liigse kontsentreerumise piiramine; ning
 - iii) ostetava vara kehtivusaja piiramine;
- k) tehakse vara müüja krediidiriski- ja äriprofiili analüüs, sh hinnatakse vähemalt vara müüja
 - i) varasemaid ja tulevasi oodatavaid majandustulemusi;
 - ii) praegust turuosa ja oodatavat tulevast konkurentsivõimet;
 - iii) finantsvõimendust, rahavooge, intressimaksete kattevara ja võla-reitingut; ning
 - iv) väärtpaberite emissiooni tagamise standardeid, maksete vahendamise võimet ja sissenõudmisprotsesse;
- l) varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmil on sissenõudmispõhimõtted ja -protsessid, milles on võetud arvesse maksete vahendaja tegevussuutlikkust ja krediidikvaliteeti, ning programm sisaldab elemente, mis maandavad müüja ja maksete vahendaja tulemusnäitajatega seonduvaid riske. Käesoleva punkti kohaldamisel võib tulemusnäitajatega seonduvaid riske maandada käivitavate teguritega, mis põhinevad müüja või maksete vahendaja praegusel krediidikvaliteedil, et välistada rahaliste vahendite mitteeristatavust müüja või maksete vahendaja makseviivituse korral;
- m) sellisest varade kogumist tuleneva kahju koguhinnangus, mis võidakse varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi raames osta, võetakse arvesse kõiki potentsiaalse riski allikaid, nagu krediidirisk ja lahjendusrisk;
- n) kui müüja pakutud krediidikvaliteedi parandamise suurus on määratud ainult krediidiga seotud kahjude alusel ja kui lahjendusrisk on asjaomase varade kogumi puhul oluline, sisaldab varaga tagatud kommertsväärtpaberite programm eraldi reservi lahjendusrisi jaoks;
- o) nõutava krediidikvaliteedi parandamise suurus varaga tagatud kommertsväärtpaberite programmi raames arvutatakse, võttes arvesse mitme varasema aasta andmeid, sealhulgas kahjud, viivituses olevad nõuded, lahjendused ja nõuete käibekordaja;
- p) varaga tagatud kommertsväärtpaberite programm sisaldab riskipositsioonide ostmise osas struktuurseid elemente, et leevendada alusportfelli krediidikvaliteedi võimalikku halvenemist. Selliste elementide hulgas võivad olla riskipositsioonide kogumile eriomased likvideerimise käivitavad tegurid;

▼ **M5**

- q) ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ hindab aluspositsioonide kogumi näitajaid, näiteks selle kaalutud keskmist krediidi hinnangut, ning teeb kindlaks võimaliku kontsentreerumise üksikule võlgnikule või geograafilisele piirkonnale ja varakogumi kontsentreerituse.
3. Kui lõike 2 punktiga g ette nähtud kontrolli teevad ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ siseauditi, krediidiriski kontrollimise või riskijuhtimise funktsiooni täitjad, peavad nad olema sõltumatud ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ sisemistest varaga tagatud kommertsväärt-paberite programmi äri- ja kliendisuhetega tegelemise funktsiooni täitjatest.
4. ►**C6** Finantsinstitutsioonid ◀, kes on saanud loa kasutada sisehinnangu meetodit, ei kasuta sisehinnangu meetodi kohaldamisalasse kuuluvate positsioonide puhul muid meetodeid, välja arvatud juhul, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:
- a) ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendanud, et tal on selleks mõjuvad põhjused;
- b) ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt asutuselt eelneva loa.

*Artikkel 266***Riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamine sisehinnangu meetodi kohaselt**

1. Sisehinnangu meetodi kohaselt paigutab ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ varaga tagatud kommertsväärt-paberite programmi või varaga tagatud kommertsväärt-paberite tehingu reitinguta positsiooni oma sisehinnangu põhjal ühte artikli 265 lõike 2 punktis e sätestatud reitinguklassi. Positsioonile antakse tuletatud reiting, mis on sama kui asjaomasele reitinguklassile artikli 265 lõike 2 punkti e kohaselt vastavad krediidikvaliteedi hinnang.
2. Kooskõlas lõikega 1 tuletatud reiting peab selle esmase andmise ajal olema vähemalt investeerimisjärgu krediidireitingu tasemel või sellest kõrgemal tasemel ja seda käsitletakse riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel vastavalt kas artikli 263 või 264 kohaselt samaväärsena krediidikvaliteeti hindava asutuse antud aktsepteeritud krediidikvaliteedi hinnanguga.

4. alajagu

Väärt-paberistamise positsioonide ülempiirid*Artikkel 267***Maksimaalne riskikaal kõrgema nõudeõiguse järguga väärt-paberistamise positsioonide korral: aluspositsioonide arvessevõtmise meetod**

1. ►**C6** finantsinstitutsioon ◀, kes teab igal ajahetkel seda, millest aluspositsioonid koosnevad, võib anda kõrgema nõudeõiguse järguga väärt-paberistamise positsioonile maksimaalse riskikaalu, mis on võrdväärne riskipositsioonide kaalutud keskmise riskikaaluga, mis antaks aluspositsioonidele juhul, kui neid ei oleks väärt-paberistatud.
2. Kui tegemist on aluspositsioonide kogumitega ja ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ kasutab ainult standardmeetodit või sisereitingute

▼ **M5**

meetodit, võrdub kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise positsiooni maksimaalne riskikaal riskipositsioonidega kaalutud keskmise riskikaaluga, mida kohaldataks vastavalt kas 2. või 3. peatüki kohaselt aluspositsioonide suhtes juhul, kui neid ei oleks väärtpaberistatud.

Eri liiki aluspositsioonidest koosnevate kogumite korral arvutatakse maksimaalne riskikaal järgmiselt:

- a) kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kasutab SEC-IRBA meetodit, määratakse sellele aluspositsioonide kogumi osale, mille suhtes kohaldatakse standardmeetodit, vastav standardmeetodikohane riskikaal, ning sellele osale, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit, vastav sisereitingute meetodi kohane riskikaal;
 - b) kui ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kasutab SEC-SA meetodit või SEC-ERBA meetodit, võrdub kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise positsioonide maksimaalne riskikaal standardmeetodi kohase kaalutud keskmise riskikaaluga aluspositsioonide puhul.
3. Käesoleva artikli kohaldamisel hõlmab riskikaal, mida kohaldataks sisereitingute meetodi kohaselt vastavalt 3. peatükile:

- a) 12,5-ga korrutatud oodatava kahju ja
- b) aluspositsioonide riskipositsiooni väärtuse jagatist.

4. Kui vastavalt lõikele 1 arvatud maksimaalne riskikaal on väiksem kui artiklites 259–264 sätestatud asjaomased riskikaalu alampiirid, kasutatakse vastavalt lõikele 1 arvatud maksimaalset riskikaalu.

*Artikkel 268***Maksimaalsed kapitalinõuded**

1. ► **C6** Finantsinstitutsioon ◀ kui väärtpaberistamise tehingu algataja või sponsor või muu ► **C6** finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab SEC-IRBA meetodit, või ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ kui väärtpaberistamise tehingu algataja või sponsor, kes kasutab SEC-SA või SEC-ERBA meetodit, võib kohaldada hoitava väärtpaberistamise positsiooni suhtes maksimaalset kapitalinõuet, mis on võrdväärne kapitalinõuetega, mis oleks aluspositsioonide puhul arvatud 2. või 3. peatüki kohaselt juhul, kui neid ei oleks väärtpaberistatud. Käesoleva artikli kohaldamisel hõlmab sisereitingute meetodil põhinev kapitalinõue oodatavat kahju, mis on seotud 3. peatüki alusel arvatud riskipositsioonidega, ja ettenägematut kahju.

2. Eri liiki aluspositsioonidest koosnevate kogumite korral leitakse maksimaalne kapitalinõue, arvutades vastavalt lõikele 1 aluspositsioonide selliste osade riskipositsioonidega kaalutud keskmise, mille puhul saab kasutada sisereitingute ja standardmeetodit.

3. Maksimaalse kapitalinõude leidmiseks korrutatakse lõike 1 või 2 kohaselt arvatud summa huvide suurima osakaaluga, mis ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ on asjaomastes seeriates (V), ning seda väljendatakse protsentides ja arvutatakse järgmiselt:

- a) kui ► **C6** finantsinstitutsioonil ◀ on üks või mitu väärtpaberistamise positsiooni, mis kuuluvad samasse väärtpaberistamise seeriasse, võrdub V ► **C6** finantsinstitutsiooni ◀ konkreetseesse seeriasse kuuluvate väärtpaberistamise positsioonide nimiväärtuse ja seeria nimiväärtuse jagatise;

▼ M5

b) kui ► **C6** finantsinstitutsiooni ◀ väärtpaperistamise positsioonid kuuluvad eri seeriatesse, võrdub V huvide maksimaalse osakaaluga seeriade lõikes. Huvide osakaal arvutatakse iga seeria puhul vastavalt punktile a.

4. Väärtpaperistamise positsiooni maksimaalse kapitalinõude arvutamisel vastavalt käesolevale artiklile lahutatakse kooskõlas artikli 36 lõike 1 punktiga k esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha müügitulu ning krediidikvaliteeti parandavad ja ainult intressi saamisel põhinevad varad, mis tulenevad väärtpaperistamise tehingust.

5. alajagu

Muud sätted*Artikkel 269***Edasiväärtpaperistamine**

1. Edasiväärtpaperistamise positsiooni korral kasutavad ► **C6** finantsinstitutsioonid ◀ SEC-SA meetodit kooskõlas artikliga 261, tehes järgmised muudatused:

a) $W = 0$ iga väärtpaperistamise seeriast tuleneva riskipositsiooni puhul aluspositsioonide kogumis;

b) $p = 1,5$;

c) tulenev riskikaalu alampiir on vähemalt 100 %.

2. Aluseks olevate väärtpaperistamise positsioonide K_{SA} arvutatakse vastavalt 2. alajaole.

3. 4. alajaos sätestatud maksimaalseid kapitalinõudeid edasiväärtpaperistamise positsioonide suhtes ei kohaldata.

4. Kui aluspositsioonide kogum koosneb eri väärtpaperistamise seeriatest ja muud liiki varadest, on parameeter K_A eraldi iga riskipositsioonide alarühma puhul arvutatud K_A nimiväärtuses riskipositsioonidega kaalutud keskmine.

▼ M13*Artikkel 269a***Viivisnõuete väärtpaperistamise käsitlemine**

1. Käesolevas artiklis kasutatakse järgmisi mõisteid:

a) „viivisnõuete väärtpaperistamine” – määruse (EL) 2017/2402 artikli 2 punktis 25 määratletud viivisnõuete väärtpaperistamine;

b) „kvalifitseeruv viivisnõuete traditsiooniline väärtpaperistamine” – viivisnõuete traditsiooniline väärtpaperistamine, mille tagastamatu ostuhinna allahindlus on aluspositsioonide väärtpaperistamise eriotstarbelisele ettevõtjale ülekandmise ajal vähemalt 50 % aluspositsioonide tagasimaksmata summast.

2. Viivisnõuete väärtpaperistamise positsiooni riskikaal arvutatakse vastavalt artiklile 254 või 267. Riskikaalu alampiir on 100 %, välja arvatud juhul, kui kohaldatakse artiklit 263.

▼ **M13**

3. Erandina käesoleva artikli lõikest 2 määravad finantsinstitutsioonid kvalifitseeruva viivisnõuete traditsioonilise väärtpaperistamise kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise positsioonile 100 % riskikaalu, välja arvatud juhul, kui kohaldatakse artiklit 263.

4. Finantsinstitutsioonid, kes kohaldavad sisereitingute meetodit kõigi kogumisse kuuluvate aluspositsioonide suhtes vastavalt 3. peatükile ja kellele ei ole lubatud kasutada selliste riskipositsioonide puhul makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid, ei kasuta riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamiseks viivisnõuete väärtpaperistamise puhul SEC-IRBA meetodit ega kohalda lõiget 5 või 6.

5. Artikli 268 lõike 1 kohaldamisel võetakse kvalifitseeruva viivisnõuete traditsioonilise väärtpaperistamise riskipositsioonidega seotud oodatavat kahju arvesse pärast tagastamatu ostuallahindluse ja kui see on kohaldatav, täiendavate spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste mahaarvamist.

Finantsinstitutsioonid teevad arvutuse vastavalt järgmisele valemile:

$$CR_{\max} = RWEA_{\text{IRB}} \cdot 8 \% + \max \left[EL_{\text{IRB}} - \text{NRPPD} \cdot \frac{EV_{\text{IRB}}}{EV_{\text{Pool}}} - \text{SCRA}_{\text{IRB}}; 0 \right] + RWEA_{\text{SA}} \cdot 8 \%$$

kus

CR_{\max} = maksimaalne kapitalinõue kvalifitseeruva viivisnõuete traditsioonilise väärtpaperistamise korral;

$RWEA_{\text{IRB}}$ = selliste aluspositsioonide riskiga kaalutud varade summa, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit;

EL_{IRB} = selliste aluspositsioonide oodatava kahju summa, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit;

NRPPD = tagastamatu ostuallahindlus;

EV_{IRB} = selliste aluspositsioonide riskipositsiooni väärtuste summa, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit;

EV_{Pool} = kõigi kogumisse kuuluvate aluspositsioonide riskipositsiooni väärtuste summa;

SCRA_{IRB} = väärtpaperistamise tehingu algatanud finantsinstitutsiooni puhul finantsinstitutsiooni tehtud spetsiifilised krediidiriskiga korrigeerimised seoses nende aluspositsioonidega, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit, üksnes juhul kui ja sel määral, mil need korrigeerimised ületavad tagastamatut ostuallahindlust (NRPPD); investoriitest finantsinstitutsioonide puhul on summa null;

$RWEA_{\text{SA}}$ = selliste aluspositsioonide riskiga kaalutud varade summa, mille suhtes kohaldatakse standardmeetodit.

6. Erandina käesoleva artikli lõikest 3 võivad finantsinstitutsioonid juhul, kui artiklis 267 sätestatud aluspositsioonide arvessevõtmise meetodi kohaselt arvatud riskipositsioonidega kaalutud keskmine riskikaal on väiksem kui 100 %, kohaldada madalamat riskikaalu, mille puhul on riskikaalu alampiir 50 %.

▼ **M13**

Väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioonid, kes kohaldavad positsiooni suhtes SEC-IRBA meetodit ning kellel on lubatud kasutada makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurite sisehinnanguid kõigi aluspositsioonide puhul, mille suhtes kohaldatakse 3. peatüki kohaselt sisereitingute meetodit, arvavad esimese löigu kohaldamisel maha tagastamatu ostuallahindluse ja asjakohasel juhul täiendavad spetsiifilised krediidiriskiga korrigeerimised selliste aluspositsioonide oodatavast kahjust ja riskipositsiooni väärtusest, mis on seotud kõrgema nõudeõiguse järguga positsiooniga kvalifitseerivas viivisnõude traditsioonilises väärtpaberistamises, vastavalt järgmisele valemile:

$$RW_{\max} = \frac{RWEA_{\text{IRB}} + \max \left[12,5 \cdot \left(EL_{\text{IRB}} - \text{NRPPD} \cdot \frac{EV_{\text{IRB}}}{EV_{\text{Pool}}} - \text{SCRA}_{\text{IRB}} \right); 0 \right] + RWEA_{\text{SA}}}{\max \left[EV_{\text{IRB}} - \text{NRPPD} \cdot \frac{EV_{\text{IRB}}}{EV_{\text{Pool}}} - \text{SCRA}_{\text{IRB}}; 0 \right] + EV_{\text{SA}}}$$

kus

RW_{\max} = riskikaal, mida kohaldatakse enne alampiiri kohaldamist kõrgema nõudeõiguse järguga positsiooni suhtes kvalifitseerivas viivisnõuete traditsioonilises väärtpaberistamises, kui kasutatakse aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit;

$RWEA_{\text{IRB}}$ = selliste aluspositsioonide riskiga kaalutud varade summa, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit;

$RWEA_{\text{SA}}$ = selliste aluspositsioonide riskiga kaalutud varade summa, mille suhtes kohaldatakse standardmeetodit;

EL_{IRB} = selliste aluspositsioonide oodatava kahju summa, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit;

NRPPD = tagastamatu ostuallahindlus;

EV_{IRB} = selliste aluspositsioonide riskipositsiooni väärtuste summa, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit;

EV_{pool} = kõigi kogumisse kuuluvate aluspositsioonide riskipositsiooni väärtuste summa;

EV_{SA} = selliste aluspositsioonide riskipositsiooni väärtuste summa, mille suhtes kohaldatakse standardmeetodit;

SCRA_{IRB} = väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsiooni tehtud spetsiifilised krediidiriskiga korrigeerimised seoses nende aluspositsioonidega, mille suhtes kohaldatakse sisereitingute meetodit, üksnes juhul kui ja sel määral, mil need korrigeerimised ületavad tagastamatut ostuallahindlust (NRPPD).

7. Käesoleva artikli kohaldamisel lahutatakse tagastamatu ostuallahindluse arvutamiseks punktis b osutatud summa punktis a osutatud summast:

a) viivisnõuete väärtpaberistamise aluspositsioonide tagasimaksmata summa ajal, mil need riskipositsioonid väärtpaberistamise eriotstarbelisele ettevõtjale üle kanti;

b) järgmise summa:

i) kolmandast isikust investoritele müüdud viivisnõuete väärtpaberistamise seeriade või, kui see on asjakohane, seeriade osade esialgne müügihind, ja

▼ **M13**

- ii) aluspositsioonide väärtpaberistamise eriotstarbelisele ettevõtjale ülekandmise ajal väärtpaberistamise tehingu algataja omanduses olevate väärtpaberistamise seeriade või, kui see on asjakohane, seeriade osade tagasimaksmata summa.

Lõigete 5 ja 6 kohaldamisel korrigeeritakse tagastamatu ostuallahindluse arvutuse tulemust tehingu kogu kehtivusaja jooksul allapoole, võttes arvesse realiseeritud kahjumit. Aluspositsioonide tagasimaksmata summa vähenemine, mis tuleneb realiseeritud kahjumist, vähendab tagastamatut ostuallahindlust, mille alammäär on null.

Kui allahindlus on struktureeritud nii, et selle saab väärtpaberistamise tehingu algatajale täielikult või osaliselt tagasi maksta, ei loeta sellist allahindlust käesoleva artikli kohaldamisel tagastamatuks ostuallahindluseks.

Artikkel 270

Kõrgema nõudeõiguse järguga positsioonid bilansilistes standardväärtpaberistamistes

1. Väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon võib arvutada määruse (EL) nr 2017/2402 artikli 26a lõikes 1 osutatud bilansilise standardväärtpaberistamise riskiga kaalutud vara väärtuse väärtpaberistamise positsiooniga kooskõlas vastavalt käesoleva määruse artikliga 260, 262 või 264, kui selle positsiooniga seoses on täidetud mõlemad järgmised tingimused:

- a) väärtpaberistamine vastab artikli 243 lõikes 2 sätestatud nõuetele;
- b) positsioon kvalifitseerub kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise positsiooniks.

2. EBA jälgib lõike 1 kohaldamist eelkõige seoses järgmisega:

- a) selliste bilansiliste standardväärtpaberistamiste, mille suhtes väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon kohaldab lõiget 1, turumaht ja turuosa eri varaklasside lõikes;
- b) kahju kindlakstehtud jaotumine bilansilise standardväärtpaberistamise kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise seeriadele ja muudele seeriadele, kui väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon kohaldab selliste väärtpaberistamiste kõrgema nõudeõiguse järguga positsiooni suhtes lõiget 1;
- c) lõike 1 kohaldamise mõju finantsinstitutsioonide finantsvõimendusele;
- d) selliste bilansiliste standardväärtpaberistamiste, mille suhtes väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon kohaldab lõiget 1, mõju kapitaliinstrumentide emiteerimisele asjaomaste väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioonide poolt.

3. EBA esitab oma järelduste kohta komisjonile aruande 10. aprilliks 2023.

▼ **M13**

4. Komisjon esitab 10. oktoobriks 2023 lõikes 3 osutatud aruande põhjal Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande käesoleva artikli kohaldamise kohta, pöörates erilist tähelepanu ülemäärase finantsvõimenduse riskile, mis tuleneb selliste bilansiliste standardväärtpaberistamiste kasutamisest, mida saab käsitada vastavalt lõikele 1, ning nimeetatud kasutamise kaudu väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsiooni poolse kapitaliinstrumentide emiteerimise võimalikule asendamisele. Kui see on asjakohane, lisatakse aruandele seadusandlik ettepanek.

▼ **M5***Artikkel 270a***Täiendav riskikaal**

1. Kui ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ ei vasta ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ hooletuse või tegevusetuse tõttu määruse (EL) 2017/2402 2. peatükis sätestatud nõuetele mõnes olulises osas, kehtestavad pädevad asutused proportsionaalse täiendava riskikaalu, milleks on vähemalt 250 % riskikaalust ülemmääraga 1 250 %, mida kohaldatakse asjaomaste väärtpaberistamise positsioonide suhtes käesoleva määruse artikli 247 lõikes 6 või artikli 337 lõikes 3 sätestatud viisil. Täiendav riskikaal suureneb progresseeruvalt hoolsuskohustust ja riskijuhtimist käsitlevate sätete iga järgneva rikkumise korral. Pädevad asutused võtavad arvesse teatavate väärtpaberistamiste puhul määruse (EL) 2017/2402 artikli 6 lõikes 5 ette nähtud erandeid, vähendades riskikaalu, mida nad muidu käesoleva artikli alusel kohaldaksid sellise väärtpaberistamise korral, mille suhtes kohaldatakse määruse (EL) 2017/2402 artikli 6 lõiget 5.

2. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõu järelevalvetavade lähendamise lihtsustamiseks lõike 1 rakendamisega, sealhulgas hoolsuskohustuse ja riskijuhtimise kohustuse eiramise korral võetavad meetmed. EBA esitab kõnealuste rakenduslike tehniliste standardite eelnõu komisjonile 1. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15 õigus võtta vastu käesoleva lõike esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid.

4. Jagu

Välised krediitkvaliteedi hinnangud*Artikkel 270b***Krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangute kasutamine**

►**C6** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada väärtpaberistamise positsiooni riskikaalu määramiseks vastavalt käesolevale peatükile ainult krediitkvaliteedi hinnanguid, juhul kui krediitkvaliteedi hinnangu on andnud või heaks kiitnud krediitkvaliteeti hindav asutus vastavalt määrusele (EÜ) nr 1060/2009.

▼ **M5***Artikkel 270c***Nõuded, millele krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnang peab vastama**

3. jao kohasel riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel kasutavad ►**C6** finantsinstitutsioonid ◀ krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangut ainult juhul, kui täidetud on järgmised tingimused:

- a) krediitkvaliteedi hinnangus kajastuvate makseliikide vahel ja selliste makseliikide vahel, millele ►**C6** finantsinstitutsioonil ◀ on õigus selle lepingu alusel, millest tuleneb kõnealune väärtpaperistamise positsioon, ei ole mittevastavusi;
- b) krediitkvaliteeti hindav asutus avaldab kooskõlas määrusega (EÜ) nr 1060/2009 krediitkvaliteedi hinnangud ning kahjude ja rahavoo-gude analüüsi andmed, reitingute tundlikkuse muutuste suhtes reitingute aluseks olevates eeldustes, sealhulgas aluspositsioonide tulemusnäitajates, samuti menetlused, meetodika, eeldused ning krediitkvaliteedi hinnangute aluseks olevad põhielemendid. Käesoleva punkti kohaldamisel loetakse teave avaldatuks, kui see on avaldatud kättesaadavas vormis. Teavet, mis tehakse kättesaadavaks vaid piiratud arvule üksustele, ei loeta avaldatuks;
- c) krediitkvaliteedi hinnangud on kaasatud krediitkvaliteeti hindava asutuse krediitkvaliteedi hinnangute muutmise maatriksisse;
- d) krediitkvaliteedi hinnangud ei põhine täielikult ega osaliselt ►**C6** finantsinstitutsiooni ◀ enda antud tagatiseta toetusel. Kui positsioon põhineb täielikult või osaliselt tagatiseta toetusel, käsitleb ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ asjaomast positsiooni sellelt riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel 3. jao kohaselt sellisel, nagu see oleks reitinguta;
- e) krediitkvaliteeti hindav asutus on võtnud kohustuse avaldada selgitused selle kohta, kuidas aluspositsioonide tulemusnäitajad mõjutavad asjaomast krediitkvaliteedi hinnangut.

*Artikkel 270d***Krediitkvaliteedi hinnangute kasutamine**

1. ►**C6** Finantsinstitutsioon ◀ võib otsustada määrata ühe või mitu krediitkvaliteeti hindavat asutust, kelle antud krediitkvaliteedi hinnanguid kasutatakse riskiga kaalutud vara väärtuse arvutamisel käesoleva peatüki alusel (edaspidi „krediitkvaliteeti hindav määratud asutus“).

2. ►**C6** Finantsinstitutsioon ◀ kasutab oma väärtpaperistamise positsioonidega seotud krediitkvaliteedi hinnanguid järjepidevalt ja mittevalikuliselt ning täidab sel eesmärgil järgmised nõuded:

- a) ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ ei kasuta ühe krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnanguid selliste positsioonide puhul, mis tal on sama väärtpaperistamise ühtedes väärtpaperistamise seeriates, ja teise krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnanguid selliste positsioonide puhul, mis tal on selle väärtpaperistamise teistes väärtpaperistamise seeriates, millele esimene neist krediitkvaliteeti hindavatest asutustest võib olla reitingu andnud või mitte;
- b) kui positsioonil on kaks krediitkvaliteeti hindavate määratud asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangut, kasutab ►**C6** finantsinstitutsioon ◀ vähem soodsat krediitkvaliteedi hinnangut;

▼ **M5**

- c) kui positsioonil on kolm või rohkem krediitkvaliteeti hindavate määratud asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangut, kasutatakse kahte kõige soodsamat krediitkvaliteedi hinnangut. Kui kaks kõige soodsamat krediitkvaliteedi hinnangut on erinevad, kasutatakse neist kahest vähem soodsat;
- d) ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei taotle aktiivselt vähem soodsate reitingute tühistamist.

3. Kui väärtpaberistamise aluspositsioonidel on täielik või osaline 4. peatüki alusel aktsepteeritav krediidiriski kaitse ja sellise kaitse mõju kajastub krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse poolt väärtpaberistamise positsioonile antud krediitkvaliteedi hinnangus, kasutab ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ sellele krediitkvaliteedi hinnangule vastavat riskikaalu. Kui käesolevas lõikes osutatud krediidiriski kaitse ei ole 4. peatüki kohaselt aktsepteeritav, siis krediitkvaliteedi hinnangut arvesse ei võeta ja väärtpaberistamise positsiooni käsitletakse reitinguta positsioonina.

4. Kui väärtpaberistamise positsioonil on 4. peatüki alusel aktsepteeritav krediidiriski kaitse ja sellise kaitse mõju kajastub krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse poolt positsioonile antud krediitkvaliteedi hinnangus, käsitleb ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ väärtpaberistamise positsiooni reitinguta positsioonina ja arvutab riskiga kaalutud varade väärtuse kooskõlas 4. peatükiga.

*Artikkel 270e***Krediitkvaliteedi hinnangutele vastavate krediitkvaliteedi astmete määramine**

EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et määrata objektiivselt ja järjekindlat kindlaks, millisele käesoleva peatüki kohasele krediitkvaliteedi astmele iga krediitkvaliteeti hindava asutuse antud asjaomane krediitkvaliteedi hinnang vastab. Käesoleva artikli kohaldamisel teeb EBA eelkõige järgmist:

- a) eristab igas krediitkvaliteedi hinnangus väljendatud suhtelisi riskiastmeid;
- b) võtab arvesse kvantitatiivseid tegureid, nagu makseviivituse- või kahjumäärad ning iga krediitkvaliteeti hindava asutuse krediitkvaliteedi hinnangute varasem täpsus erinevate varaklasside lõikes;
- c) võtab arvesse kvalitatiivseid tegureid, nagu see, millist liiki tehinguid krediitkvaliteeti hindav asutus hindab, tema meetodikat ja tema antud krediitkvaliteedi hinnangute tähendust, eelkõige seda, kas nende puhul võetakse arvesse oodatava kahju määra või nn esimese euro kahju (first euro loss) ning intresside õigeaegset tasumist või intresside lõplikku tasumist;
- d) püüab tagada, et väärtpaberistamise positsioonid, mille suhtes kohaldatakse krediitkvaliteeti hindavate asutuste antud krediitkvaliteedi hinnangute alusel sama riskikaalu, vastaksid samaväärsetele krediidiriski tasemetele.

EBA esitab need rakenduslike tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt 1. juuliks 2014.

Komisjonile antakse kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15 õigus võtta vastu käesoleva lõike esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid.

▼ C2

6. PEATÜKK

Vastaspole krediidirisk

1. jagu

Mõisted*Artikkel 271***Riskipositsiooni väärtuse kindlaksmääramine**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ määrab II lisas loetletud tuletisinstrumentide riskipositsiooni väärtuse kindlaks käesoleva peatüki kohaselt.
2. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib määrata repotehingute, väärt-paberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute, pika arvel-dustähtajaga tehingute ja võimenduslaenu tehingute riskipositsiooni väärtuse 4. peatüki kohaldamise asemel kindlaks käesoleva peatüki kohaselt.

*Artikkel 272***Mõisted**

Käesoleva peatüki ja käesoleva osa VI jaotise kohaldamisel kasutatakse järgmisi mõisteid:

Üldised mõisted

- 1) „vastaspole krediidirisk” (CRR) – risk, et tehingu vastaspool satub makseviivitusse enne tehingu rahavoogude lõplikku arveldamist.

Tehingute liigid

- 2) „pika arveldustähtajaga tehingud” – tehingud, mille raames vastaspool kohustub kandma üle väärtpaberi, kauba või teatava summa väärtust raha, muude finantsinstrumentide või kaupade vastu või vastupidi lepingus täpsustatud sellisel väärtuspäeval või ülekandepäeval, mis on kas hilisem asjaomase tehingu liigi puhul kohaldatavast turustandardist või viis tööpäeva pärast kuupäeva, mil ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ tehingu sõlmis, olenevalt sellest, kumb neist kuupäevadest on varasem;
- 3) „võimenduslaenu tehingud” – tehingud, mille puhul ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ annab laenu seoses väärtpaberite ostu, müügi, hoidmise või kauplemisega. Võimenduslaenu tehingud ei hõlma muid laene, mille tagatiseks on väärtpaberid.

Tasaarvestatavate tehingute kogum, maandatud positsioonide kogumid ja nendega seotud mõisted

- 4) „tasaarvestatavate tehingute kogum” – ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt ühe vastaspolega sõlmitud tehingute rühm, mille suhtes kohaldatakse õiguslikult jõustatatavat ning 7. jao ja 4. peatüki alusel aktsepteeritud kahepoolset tasaarvestuskorda.

Iga tehingut, mille suhtes ei kohaldata õiguslikult jõustatatavat ja 7. jao alusel aktsepteeritud kahepoolset tasaarvestuskorda, käsitletakse käesoleva peatüki kohaldamisel iseseisva tasaarvestatavate tehingute kogumina.

▼ C2

6. jaos sätestatud sisemudeli meetodi kohaldamisel võib kõiki ühe vastaspoolega seotud tasaarvestatavate tehingute kogumeid käsitleda üheainsa tasaarvestatavate tehingute kogumina, kui oodatava riskipositsiooni (EE) hindamisel asendatakse asjaomaste individuaalsete tasaarvestatavate tehingute kogumite negatiivsed simuleeritud turuväärtused nulliga;

- 5) „riski positsioon” (*risk position*) – riski väärtus, mis määratakse tehingule 5. jaos sätestatud standardmeetodi kohaselt vastavalt eelnevalt kindlaksmääratud algoritmile;

▼ M8

- 6) „maandatud positsioonide kogum” – samasse tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluv tehingute rühm, mille puhul on lubatud täielik või osaline tasaarvestus võimaliku tulevase riskipositsiooni kindlaksmääramiseks käesoleva peatüki 3. või 4. jaos sätestatud meetodite kohaselt;

▼ C2

- 7) „võimendustagatise leping” – leping või lepingu sätted, mille kohaselt üks vastaspool peab andma teisele vastaspoolele tagatise, kui teise vastaspoole riskipositsioon esimese vastaspoole suhtes ületab kindlaksmääratud taseme;

▼ M8

- 7a) „ühepoolne võimendustagatise leping” – võimendustagatise leping, mille kohaselt ► C10 finantsinstitutsioon ◀ peab andma vastaspoolele muutuvtagatise, kuid tal ei ole õigust saada sellelt vastaspoolelt muutuvtagatist, või vastupidi;

▼ C2

- 8) „võimendustagatise künnis” – suurim tagasimaksmata nõude summa, millest alates on ühel poolel õigus tagatist nõuda;
- 9) „riski võimendustagatise periood” – ajavahemik alates viimasest tagatise üleandmisest sellise tasaarvestatavate tehingute kogumi katteks, kuhu kuuluvad tehingud makseviivituses oleva vastaspoolega, kuni tehingute arveldamiseni ja tekkinud tururiski uuesti maandamiseni;
- 10) „tegelik lõpptähtaeg” – üle üheaastase lõpptähtajaga tasaarvestatavate tehingute kogumi sisemudeli meetodi puhul suhtarv, mis saadakse tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate tehingute kehtivusaaja jooksul kõnealuses kogumis oodatavate riskipositsioonide riskivaba tulumääraga diskonteeritud summa jagamisel ühe aasta jooksul kõnealuses kogumis oodatavate riskipositsioonide riskivaba tulumääraga diskonteeritud summaga.

Krediidipikendusriski kajastamiseks võib tegelikku lõpptähtaega korrigeerida, asendades oodatava riskipositsiooni tegeliku oodatava riskipositsiooniga, kui tegemist on vähem kui üheaastase prognoosiperioodiga;

- 11) „toodetevaheline tasaarvestus” – erinevaid tootekategooriaid hõlmavate tehingute käsitlemine ühes tasaarvestatavate tehingute kogumis vastavalt käesolevas peatükis sätestatud toodetevahelise tasaarvestuse eeskirjadele;

▼ M8

- 12) „praegune turuväärtus” (CMV) – tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate kõigi tehingute netoturuväärtus koos mis tahes hoitava või antud tagatise, mille arvutamisel võetakse arvesse nii positiivseid kui ka negatiivseid turuväärtusi;

▼ M8

- 12a) „sõltumatu tagatise netoväärtus” (NICA) – volatiilsusega kohandatud saadud või antud netotagatise summa, mida kohaldatakse vastavalt vajadusele tasaarvestatavate tehingute kogumile, mis ei ole muutuvtagatis;

▼ C2

Töenäosusjaotused

- 13) „turuväärtuste jaotus” – tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate tehingute netoturuväärtuste prognoositav töenäosusjaotus teataval ajahetkel tulevikus (prognoosiperiood), arvestades asjaomaste tehingute realiseerunud ajaloolist turuväärtust prognoosi tegemise kuupäeva seisuga;
- 14) „riskipositsioonide jaotus” – selliste turuväärtuste prognoositav töenäosusjaotus, mille puhul prognoositavad negatiivsed netoturuväärtused on asendatud nulliga;
- 15) „riskineutraalne jaotus” – turuväärtuste või riskipositsioonide jaotus mingil tulevasel ajaperioodil, kasutades turupõhiseid väärtusi, näiteks eeldatavaid volatiilsusi;
- 16) „tegelik jaotus” – turuväärtuste või riskipositsioonide jaotus mingil tulevasel ajaperioodil, mis on arvatud kasutades varasemaid või realiseerunud väärtusi, näiteks volatiilsusi, mis on arvatud mineviku hinna- või kursimuutuste põhjal.

Riskipositsioonide näitajad ja korrigeerimised

- 17) „praegune riskipositsioon” – väärtus, mis võrdub kas vastaspoolega sõlmitud tehingu või tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate vastaspoolega sõlmitud tehingute portfelli turuväärtusega, mis kaotatakse vastaspoole makseviivituse korral, eeldades, et nende tehingute väärtusest maksejõuetuse või likvideerimise korral midagi ei hüvitata, või nulliga, olenevalt sellest, kumb neist kahest väärtusest on suurem;
- 18) „riskipositsioonide tipp” – riskipositsioonide jaotuse kõrge protsentil teataval kuupäeval tulevikus enne tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluva pikima lõpptähtajaga tehingu lõpptähtaja saabumist;
- 19) „oodatav riskipositsioon” (EE) – riskipositsioonide jaotuse keskvärtus teataval kuupäeval tulevikus enne tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluva pikima lõpptähtajaga tehingu lõpptähtaja saabumist;
- 20) „tegelik oodatav riskipositsioon teataval kuupäeval” (tegelik EE) – maksimaalne oodatav riskipositsioon, mis ilmneb sellel kuupäeval või mis tahes eelneval kuupäeval. Teise võimalusena võib seda defineerida teatava kuupäeva jaoks kui oodatavat riskipositsiooni sel kuupäeval või tegelikku oodatavat riskipositsiooni mõnel eelnenud kuupäeval.
- 21) „oodatav positiivne riskipositsioon” (EPE) – oodatavate riskipositsioonide ajaliselt kaalutud keskmine, kus kaaludeks on võetud iga oodatava riskipositsiooni osakaal kogu ajaperioodis.

Omavahendite nõuete arvutamisel arvutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kõnealuse keskmise kas esimese aasta kohta või juhul kui kõikide tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate lepingute lõpptähtajani on jäänud alla ühe aasta, siis aja kohta, mis on jäänud sellesse kuuluva kõige pikema lõpptähtajaga lepingu lõpptähtajani.

▼ **C2**

- 22) „tegelik oodatav positiivne riskipositsioon” (tegelik EPE) – tasaarvestatavate tehingute kogumi tegelike oodatavate riskipositsioonide kaalutud keskmine esimese aasta kohta, või kui kõikide tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate lepingute lõpptähtajani on jäänud alla ühe aasta, siis sellesse kuuluva kõige pikema lõpptähtajaga lepingu lõpptähtajani jäänud aja kohta, kus kaaludeks on võetud iga oodatava riskipositsiooni osakaal kogu ajaperioodis.

Vastaspoole krediidiriskiga seotud riskid

- 23) „krediidipikendusrisk” – summa, mille võrra oodatavat positiivset riskipositsiooni on alahinnatud juhul, kui tehingud asjaomase vastaspoolega tulevikus eeldatavasti jätkuvad.

Kõnealustest tulevastest tehingutest tulenevat täiendavat riski oodatava positiivse riskipositsiooni arvutamises arvesse ei võeta;

- 24) „vastaspool” – 7. jao kohaldamisel tähendab vastaspool mis tahes juriidilist või füüsilist isikut, kes sõlmib tasaarvestuskokkuleppe ja on lepingujärgselt pädev seda sõlmima;
- 25) „lepingujärgne toodetevaheline tasaarvestuskokkulepe” – ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ ja tema vastaspoole vahel sõlmitud kahepoolne lepingujärgne kokkulepe, millega võetakse (kokkuleppega kaetud tehingute tasaarvestamiseks) ühtne juriidiline kohustus, mis katab kõik kokkuleppega kaetud erinevatesse tootekategooriatesse kuuluvad kahepoolsed raamlepingud ja tehingud.

Käesoleva määratluse kohaldamisel hõlmab „erinevate tootekategooriate” mõiste järgnevat:

- a) repotehingud ja väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingud;
- b) võimenduslaenu tehingud.
- c) II lisas loetletud lepingud;
- 26) „makse pool” – makse, mis tuleb kokkuleppe kohaselt teha lineaarse riskiprofiiliga tehingus börsiväliste tuletisinstrumentidega, kui kõnealuse tehinguga on ette nähtud finantsinstrumendi vahetamine makse vastu.

Tehingute puhul, millega on ette nähtud makse vahetamine makse vastu, koosnevad need kaks makse poolt lepingus kokkulepitud brutomaksetest, sealhulgas tehingu tinglikust väärtusest.

2 . j a g u

Riskipositsiooni väärtuse arvutamise meetodid

Artikkel 273

Riskipositsiooni väärtuse arvutamise meetodid

▼ **M8**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad II lisas loetletud lepingute puhul riskipositsiooni väärtuse ühe 3.–6. jaos sätestatud meetodi kohaselt kooskõlas käesoleva artikliga.

▼ **M8**

► **C10** Finantsinstitutsioon ◀, kes ei vasta artikli 273a lõikes 1 kehtestatud tingimustele, ei kasuta 4. jaos sätestatud meetodit.

► **C10** Finantsinstitutsioon ◀, kes ei vasta artikli 273a lõikes 2 kehtestatud tingimustele, ei kasuta 5. jaos sätestatud meetodit.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad konsolideerimisgrupi piires püsivalt kasutada 3.–6. jaos sätestatud meetodeid, neid omavahel kombineerides. Üksik ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei kasuta 3.–6. jaos sätestatud meetodite kombinatsiooni püsivalt.

▼ **C2**

2. Kui pädevad asutused on andnud selleks artikli 283 lõigete 1 ja 2 kohase loa, võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ määrata järgmiste kirjete riskipositsiooni väärtuse kindlaks 6. jaos sätestatud sisemudeli meetodil:

- a) II lisas loetletud lepingud;
- b) repotehingud;
- c) väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingud;
- d) võimenduslaenu tehingud;
- e) pika arveldustähtajaga tehingud.

3. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ostab krediituletisinstrumenti kaudu krediidiriski kaitse kauplemisportfelli välisest positsioonist või vastaspoole riskist tuleneva riskipositsiooni vastu, võib ta arvutada oma omavahendite nõuded maandatud riskipositsiooni jaoks kooskõlas ühega järgmistest:

- a) kooskõlas artiklitega 233 kuni 236;
- b) kooskõlas artikli 153 lõikega 3 või kui ta on saanud artikli 143 kohase loa, siis kooskõlas artikliga 183.

Kõnealuste krediituletisinstrumentide vastaspoole krediidiriski riskipositsiooni väärtus on null, välja arvatud juhul, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab artikli 299 lõike 2 punkti h alapunktis ii sätestatud meetodit.

4. Olenemata lõikest 3, võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ otsustada võtta vastaspoole krediidiriski omavahendite nõuete arvutamisel järjepidevalt arvesse kõiki krediituletisinstrumente, mis ei kuulu kauplemisportfelli ja mis on ostetud kaitseks kauplemisportfelli välisest positsioonist või vastaspoole riskist tuleneva krediidiriski vastu, kui kõnealune krediidiriski kaitse on käesoleva määruse kohaselt aktsepteeritav.

5. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ käsitleb ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ müüdud krediidiriski vahetustehinguid kõnealuse ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ antud krediidiriski kaitsena ja kui kõnealuste tehingute suhtes kohaldatakse alusvarast tuleneva krediidiriski omavahendite nõudeid täieliku tingliku väärtuse ulatuses, loetakse kõnealuste tehingute riskipositsiooni väärtuseks kauplemisportfelli välise vastaspoole krediidiriski arvutamisel null.

▼ **M8**

6. 3.–6. jaos sätestatud meetodite puhul võrdub iga konkreetse vastaspoole riskipositsiooni väärtus nimetatud vastaspoolega tasaarvestatavate tehingute iga kogumi kohta arvatud riskipositsiooni väärtuste summaga.

Erandina esimesest lõigust, kui ühte võimendustagatise lepingut kohaldatakse vastaspoole mitme tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes ning ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab asjaomaste tasaarvestatavate tehingute kogumite riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks ühte 3.–6. jaos sätestatud meetoditest, arvutatakse riskipositsiooni väärtus asjakohase jao kohaselt.

▼ **M8**

Konkreetses vastaspoole puhul võrdub II lisas loetletud börsiväliste tuletisinstrumentide asjaomase tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni väärtus, mis arvutatakse käesoleva peatüki kohaselt, kas nulliga või summaga, mis vastab kõigi selle vastaspoolega tasaarvestatavate tehingute kogumite riskipositsiooni väärtuste summa ja ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt allahindlusena kajastatud selle vastaspoole puhul kohaldatavate krediidi väärtuse korrigeerimiste summa erinevusele, olenevalt sellest, kumb neist on suurem. Krediidi väärtuse korrigeerimise arvutamisel ei võeta arvesse mingeid seda tasaarvestatavaid ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ enda krediidiriskist tulenevaid deebetväärtuse korrigeerimisi, mis on omavahenditest juba välja arvatud vastavalt artikli 33 lõike 1 punktile c.

7. Riskipositsiooni väärtuse arvutamisel 3., 4. ja 5. jaos sätestatud meetodite kohaselt võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ käsitleda sama tasaarvestuskokkuleppe kahte täiesti identset börsivälisist tuletislepingut nii, nagu need oleks üks leping, mille tinglik väärtus võrdub nulliga.

Esimese lõigu kohaldamisel on kaks börsivälisist tuletislepingut täiesti identsed, kui need täidavad kõiki järgmisi tingimusi:

- a) nende riskipositsioonid on vastasmärgiga;
- b) nende tunnused, välja arvatud tehingupäev, on identsed;
- c) nende rahavood tasakaalustavad üksteist täielikult.

8. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad pika arveldustähtajaga tehingutest tulenevate positsioonide riskipositsiooni väärtused kindlaks ükskõik millisel käesoleva peatüki 3.–6. jaos sätestatud meetodil, olenevata sellest, millist meetodit on ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ otsustanud kasutada börsiväliste tuletisinstrumentide, repotehingute, väärtpaperite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute ning võimenduslaenu tehingute käsitlemiseks. Omavahendite nõuete arvutamisel pika arveldustähtajaga tehingute jaoks võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab 3. peatükis sätestatud meetodit, määrata 2. peatükis sätestatud meetodi kohased riskikaalud püsival alusel kohaldamiseks, sõltumata selliste positsioonide olulisusest.

9. Käesoleva peatüki 3.–6. jaos sätestatud meetodite puhul käsitlevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tehinguid, mille puhul on tuvastatud spetsiifiline korrelatsioonirisk, kooskõlas artikli 291 lõigetega 2, 4, 5 ja 6.

*Artikkel 273a***Riskipositsiooni väärtuse arvutamise lihtsustatud meetodite kasutamise tingimused**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ võib arvutada oma tuletisinstrumentide positsioonide riskipositsiooni väärtuse 4. jaos sätestatud meetodi kohaselt, kui tema tuletisinstrumentidega seotud bilansilise ja bilansivälise tegevuse maht on igakuise hindamise põhjal kummagi järgmise piirmääraga võrdne või neist väiksem, võttes aluseks andmed kuu viimase päeva seisuga:

- a) 10 % ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ koguvarast;
- b) 300 miljonit eurot.

▼ **M8**

2. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ võib arvutada oma tuletisinstrumentide positsioonide riskipositsiooni väärtuse 5. jaos sätestatud meetodi kohaselt, kui tema tuletisinstrumentidega seotud bilansilise ja bilansivälise tegevuse maht on igakuise hindamise põhjal kummagi järgmise piirmääraga võrdne või neist väiksem, võttes aluseks andmed kuu viimase päeva seisuga:

a) 5 % ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ koguvarast;

b) 100 miljonit eurot.

3. Lõigete 1 ja 2 kohaldamisel arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma tuletisinstrumentidega seotud bilansilise ja bilansivälise tegevuse mahu, võttes aluseks andmed iga kuu viimase päeva seisuga, vastavalt järgmistele nõuetele:

a) tuletisinstrumentide positsioonide väärtus arvutatakse asjaomase kuupäeva turuväärtuste põhjal; kui positsiooni turuväärtus kõnealuse kuupäeva kohta ei ole kättesaadav, kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ selle positsiooni õiglast väärtust asjaomasel kuupäeval; kui positsiooni turuväärtus ja õiglane väärtus kõnealuse kuupäeva kohta ei ole kättesaadav, kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ selle positsiooni kõige hiljutisemat turuväärtust või õiglast väärtust;

b) pikkade tuletisinstrumentide positsioonide absoluutväärtus liidetakse lühikeste tuletisinstrumentide positsioonide absoluutväärtusega;

c) kasutatakse kõiki tuletisinstrumentide positsioone, välja arvatud krediitituletisinstrumentid, mida peetakse sisemisteks riskimaandusteks kauplemisportfellivälise krediidiriski positsioonide suhtes.

4. Erandina lõikest 1 või 2, kui tuletisinstrumentidega seotud tegevus konsolideeritud tasandil ei ületa lõikes 1 või 2 sätestatud künniseid, võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kes kuulub konsolideerimise alla ja kes peaks kasutama kas 3. või 4. jaos sätestatud meetodit, kuna ta ületab neid künniseid individuaalselt, pädevate asutuste nõusolekul otsustada selle asemel kohaldada meetodit, mida ta kohaldaks konsolideeritud alusel.

5. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teatavad pädevatele asutustele, milliseid 4. või 5. jaos sätestatud meetodeid nad kasutavad või enam ei kasuta oma tuletisinstrumentide positsioonide riskipositsiooni arvutamiseks.

6. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei tee tehingut tuletisinstrumentidega ning ei osta ega müü tuletisinstrumente ainult selleks, et täita lõigetes 1 ja 2 sätestatud tingimusi igakuise hindamise ajal.

*Artikkel 273b***Tuletisinstrumentide riskipositsiooni väärtuse arvutamise lihtsustatud meetodite kasutamise tingimuste mittetäitmine**

1. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ enam ei täida ühte või mitut artikli 273a lõigetes 1 ja 2 sätestatud tingimust, teavitab ta sellest kohe pädevat asutust.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ lõpetab oma tuletisinstrumentide positsioonide riskipositsiooni väärtuste arvutamise 4. või 5. jao kohaselt kolme kuu jooksul pärast seda, kui esineb üks järgmistest juhtudest:

▼ **M8**

- a) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei täida artikli 273a lõike 1 või lõike 2 punktis a sätestatud tingimusi või artikli 273a lõike 1 või lõike 2 punktis b sätestatud tingimusi kolme järjestikuse kuu jooksul;
- b) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei täida artikli 273a lõike 1 või lõike 2 punktis a sätestatud tingimusi või artikli 273a lõike 1 või lõike 2 punktis b sätestatud tingimusi viimasel 12 kuul rohkem kui 6 kuu jooksul.
3. Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on lõpetanud oma tuletisinstrumentide positsioonide riskipositsiooni väärtuse arvutamise 4. või 5. jao kohaselt, lubatakse tal jätkata oma tuletisinstrumentide positsioonide riskipositsiooni väärtuse arvutamist 4. või 5. jao kohaselt üksnes siis, kui ta tõendab pädevale asutusele, et kõik artikli 273a lõikes 1 või 2 sätestatud tingimused on olnud katkematult täidetud ühe aasta jooksul.

3. jagu

Vastaspole krediidiriski standardmeetod*Artikkel 274***Riskipositsiooni väärtus**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ võib arvutada üksiku riskipositsiooni väärtuse tasaarvestatavate tehingute kogumi tasandil kõikide lepingujärgse tasaarvestuskokkuleppega hõlmatud tehingute suhtes, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:
- a) tasaarvestuskokkulepe kuulub ühe artiklis 295 osutatud lepingujärgse tasaarvestuskokkuleppe liigi alla;
- b) tasaarvestuskokkulepet on tunnustanud pädevad asutused vastavalt artiklile 296;
- c) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on seoses tasaarvestuskokkuleppega täitnud artiklis 297 sätestatud kohustused.

Kui mõni esimeses lõigus sätestatud tingimus ei ole täidetud, käsitleb ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ iga tehingut iseseiseva tasaarvestatavate tehingute kogumina.

2. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad vastaspole krediidiriski standardmeetodi kohase tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni väärtuse järgmiselt:

$$\text{riskipositsiooni väärtus} = \alpha \cdot (\text{RC} + \text{PFE})$$

kus:

RC = artikli 275 kohaselt arvutatud asenduskulu ning

PFE = artikli 278 kohaselt arvutatud võimalik tulevane riskipositsioon;

α = 1,4.

3. Lepingujärgse võimendustagatise lepingu kohaselt tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni väärtuse ülempiir on sama tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni väärtus siis, kui selle suhtes ei kohaldata ühtegi võimendustagatise lepingut.

▼ **M8**

4. Kui sama tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes kohaldatakse mitut võimendustagatise lepingut, määravad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ iga võimendustagatise lepingu selle tasaarvestatavate tehingute kogumi tehingute rühma juurde, mille suhtes võimendustagatise lepingut lepingujärgselt kohaldatakse, ning arvutavad iga rühmitatud tehingu riskipositsiooni väärtuse eraldi.

5. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad määrata tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni väärtuseks nulli, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) tasaarvestatavate tehingute kogum koosneb üksnes müüdüd optioonidest;
- b) tasaarvestatavate tehingute kogumi praegune turuväärtus on igal ajal negatiivne;
- c) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on saanud lepingute täitmise tagamiseks tasaarvestatavate tehingute kogumi kõikide optioonide preemia ettemaksuna;
- d) tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes ei kohaldata ühtegi võimendustagatise lepingut.

6. Tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks käesoleva jao kohaselt asendavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tasaarvestatavate tehingute kogumis tehingu, mis on ostetud või müüdüd ostu- või müügiopsioonide lõplik lineaarne kombinatsioon, kõikide selle lineaarse kombinatsiooni moodustavate individuaalsete optioonidega, mida käsitletakse individuaalse tehinguna. Iga sellist optioonide kombinatsiooni käsitletakse individuaalse tehinguna tasaarvestatavate tehingute kogumis, millesse kombinatsioon kuulub riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks.

7. Krediidituletisinstrumentidega tehtud sellise tehingu riskipositsiooni väärtusele, mis kujutab endast pikka positsiooni alusvaras, võib ülempiiriks seada maksmata ülehindluse summa, tingimusel et seda käsitletakse iseseisva tasaarvestatavate tehingute kogumina, mille suhtes ei kohaldata võimendustagatise lepingut.

*Artikkel 275***Asenduskulu**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad asenduskulu RC tasaarvestatavate tehingute kogumite jaoks, mille suhtes ei kohaldata võimendustagatise lepingut, järgmise valemiga:

$$RC = \max\{CMV - NICA, 0\}$$

2. Iseseisva tasaarvestatavate tehingute kogumi puhul, mille suhtes kohaldatakse võimendustagatise lepingut, arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ asenduskulu järgmise valemiga:

$$RC = \max\{CMV - VM - NICA, TH + MTA - NICA, 0\}$$

kus:

RC = asenduskulu;

VM = tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks selle praeguse turuväärtuse muutuste maandamiseks regulaarselt saadud või antud netomuutuvtagatise volatiilsusega korrigeeritud väärtus;

TH = võimendustagatise künnis, mida kohaldatakse võimendustagatise lepingu kohase tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes, alla mille ei saa ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ tagatist nõuda, ning

▼M8

MTA = minimaalne ülekandesumma, mida kohaldatakse võimendustagatise lepingu kohase tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes.

3. Mitme tasaarvestatavate tehingute kogumi puhul, mille suhtes kohaldatakse sama võimendustagatise lepingut, arvutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ asenduskulu järgmise valemiga:

$$RC = \max \left\{ \sum_i \max\{CMV_i, 0\} - \max\{VM_{MA} + NICA_{MA}, 0\}, 0 \right\} + \max \left\{ \sum_i \min\{CMV_i, 0\} - \min\{VM_{MA} + NICA_{MA}, 0\}, 0 \right\}$$

kus:

RC = asenduskulu;

i = indeks, mis märgib tasaarvestatavate tehingute kogumeid, mille suhtes kohaldatakse ühte võimendustagatise lepingut;

CMV_i = tasaarvestatavate tehingute kogumi i praegune turuväärtus;

VM_{MA} = mitme tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks nende praeguse turuväärtuse muutuste maandamiseks regulaarselt saadud või antud tagatiste volatiilsusega korrigeeritud väärtuse summa ning

NICA_{MA} = mitme tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks saadud või antud tagatiste volatiilsusega korrigeeritud väärtuse summa, välja arvatud VM_{MA}.

Esimese lõigu kohaldamisel võib NICA_{MA} arvutada tehingu tasandil, tasaarvestatavate tehingute kogumi tasandil või kõikide tasaarvestatavate tehingute kogumite tasandil, mille suhtes kohaldatakse võimendustagatise lepingut, olenevalt tasandist, mille suhtes võimendustagatise lepingut kohaldatakse.

*Artikkel 276***Tagatise aktsepteerimine ja käsitlemine**

1. Käesoleva jao kohaldamisel arvutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ VM, VM_{MA}, NICA ja NICA_{MA} tagatiste summad, kohaldades kõiki järgmisi nõudeid:

- a) kui kõik tasaarvestatavate tehingute kogumi tehingud kuuluvad kauplemisportfelli, tunnustatakse vaid artiklite 197 ja 299 kohaselt aktsepteeritavat tagatist;
- b) kui tasaarvestatavate tehingute kogumis on vähemalt üks tehing, mis kuulub kauplemisega mitteseotud tegevuse alla, tunnustatakse vaid artikli 197 kohaselt aktsepteeritavat tagatist;
- c) vastaspoolelt saadud tagatis võetakse arvesse plussmärgiga ja vastaspoolele antud tagatis võetakse arvesse miinusmärgiga;
- d) mis tahes saadud või antud tagatise volatiilsusega korrigeeritud väärtus arvutatakse artikli 223 kohaselt; kõnealuse arvutuse tegemisel ei kasuta ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ artiklis 225 sätestatud meetodit;
- e) sama tagatist ei kasutata ühel ajal nii VM kui ka NICA arvutamisel;
- f) sama tagatist ei kasutata ühel ajal nii VM_{MA} kui ka NICA_{MA} arvutamisel;

▼ **M8**

g) vastaspoolele antud tagatist, mis on eraldatud selle vastaspoole varadest ja mis sellise eraldamise tõttu on asjaomase vastaspoole makseviivituse või maksejõuetuse korral pankrotivarast välistatud, ei võeta NICA ja NICA_{MA} arvutamisel arvesse.

2. Antud tagatise käesoleva artikli lõike 1 punktis d osutatud volatiilsusega korrigeeritud väärtuse arvutamisel asendavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 223 lõikes 2 sätestatud valemi järgmise valemiga:

$$C_{VA} = C \cdot (1 + H_C + H_{fx})$$

kus:

C_{VA} = antud tagatise volatiilsusega korrigeeritud väärtus ning

C = tagatis,

H_C ja H_{fx} on määratletud vastavalt artikli 223 lõikele 2.

3. Lõike 1 punkti d kohaldamisel määravad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ iga saadud või antud tagatise volatiilsusega korrigeeritud väärtuse arvutamiseks asjakohase realiseerimisperioodi kooskõlas ühega järgmistest ajavahemikest:

- a) üks aasta artikli 275 lõikes 1 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul;
- b) kooskõlas artikli 279c lõike 1 punktiga b kindlaksmääratud riski võimendustagatise periood artikli 275 lõigetes 2 ja 3 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul.

Artikkel 277

Tehingute määramine riskikategooriatesse

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kõik tasaarvestatavate tehingute kogumi tehingud ühte järgmisse kategooriasse, et teha kindlaks artiklis 278 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumi võimalik tulevane riskipositsioon:

- a) intressirisk;
- b) valuutarisk;
- c) krediidirisk;
- d) aktsiarisk;
- e) kaubarisk;
- f) muud riskid.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad lõikes 1 osutatud riskikategooriatesse määramise tuletistehingu peamise riskiteguri alusel. Peamine riskitegur on tuletistehingu ainus oluline riskitegur.

▼ **M8**

3. Erandina lõikest 2 määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ tule-tistehingud, millel on rohkem kui üks oluline riskitegur, rohkem kui ühte riskikategooriasse. Kui kõnealustest tehingutest ühe tehingu kõik olulised riskitegurid kuuluvad samasse riskikategooriasse, tuleb ►**C10** finantsinstitutsioonidel ◀ määrata see tehing vaid ühe korra asjaomasesse riskikategooriasse, tuginedes riskiteguritest kõige olulise-male. Kui kõnealustest tehingutest ühe tehingu olulised riskitegurid kuuluvad eri riskikategooriatesse, määravad ►**C10** finantsinsti-tutsioonid ◀ selle tehingu igasse sellisesse riskikategooriasse üksnes ühe korra, kus sellel tehingul on vähemalt üks oluline riskitegur, tugi-nedes selle riskikategooria kõige olulisemale riskitegurile.

4. Ilma et see piiraks lõigete 1, 2 ja 3 kohaldamist, kohaldavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ tehingu määramisel lõikes 1 loetletud riskikategooriasse järgmisi nõudeid:

- a) kui tehingu peamine riskitegur või lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur on inflatsiooni-muutuja, määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ tehingu intressi-riski kategooriasse;
- b) kui tehingu peamine riskitegur või lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur on ilmastikutin-gimuste muutuja, määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ tehingu kaubariski kategooriasse.

5. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada:

- a) ainult ühe olulise riskiteguriga tehingute kindlaksmääramise meetod;
- b) rohkem kui ühe olulise riskiteguriga tehingute ning nendest riskite-guritest kõige olulisema kindlaksmääramise meetod lõike 3 kohalda-mise eesmärgil.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjo-nile hiljemalt 28. detsembriks 2019.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 277a***Maandatud positsioonide kogumid**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kehtestavad iga tasaarvestatavate tehingute kogumi riskikategooria jaoks asjakohased maandatud posit-sioonide kogumid ning määravad iga tehingu nendesse maandatud posit-sioonide kogumisse järgmiselt:

- a) intressiriski kategooriasse määratud tehingud määratakse samasse maandatud positsioonide kogumisse üksnes siis, kui nende peamine riskitegur või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur on nomineeritud samas valuutas;

▼ **M8**

- b) valuutariski kategooriasse määratud tehingud määratakse samasse maandatud positsioonide kogumisse üksnes siis, kui nende peamine riskitegur või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur põhineb samal valuutapaaril;
- c) krediidiriski kategooriasse määratud kõik tehingud määratakse samasse maandatud positsioonide kogumisse;
- d) aktsiariski kategooriasse määratud kõik tehingud määratakse samasse maandatud positsioonide kogumisse;
- e) kaubariski kategooriasse määratud tehingud määratakse ühte järgmisse maandatud positsioonide kogumisse nende peamise riskiteguri või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisema riskiteguri sisu alusel:
 - i) energia;
 - ii) metallid;
 - iii) põllumajandustooted;
 - iv) muu kaup;
 - v) ilmastikutingimused;
- f) muude riskide kategooriasse määratud tehingud määratakse samasse maandatud positsioonide kogumisse üksnes siis, kui nende peamine riskitegur või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur on identne.

Käesoleva lõike esimese lõigu punkti a kohaldamisel määratakse intressiriski kategooriasse määratud tehingud, mille peamine riskitegur on inflatsioonimuutuja, eraldi maandatud positsioonide kogumitesse, mis ei ole maandatud positsioonide kogumid, mis on loodud intressiriski kategooriasse määratud tehingutele, mille peamine riskitegur ei ole inflatsioonimuutuja. Need tehingud määratakse samasse maandatud positsioonide kogumisse üksnes siis, kui nende peamine riskitegur või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur on nomineeritud samas valuutas.

2. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 kehtestavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ eraldi maandatud positsioonide kogumid igas riskikategoorias järgmiste tehingute jaoks:

- a) tehingud, mille peamine riskitegur või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur on kas turuhinnapõhine volatiilsus või riskiteguri realiseerunud volatiilsus või kahe riskiteguri vaheline korrelatsioon;
- b) tehingud, mille peamine riskitegur või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur on vahe samasse riskikategooriasse määratud kahe riskiteguri vahel, või tehingud, mis koosnevad kahest samas valuutas nomineeritud makse poolest ning mille riskitegur, mis on peamise riskiteguriga samast kategooriast, esineb teises makse pooles, mis ei sisalda peamist riskitegurit.

▼ **M8**

Käesoleva lõike esimese lõigu punkti a kohaldamisel määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ tehingud samasse asjaomase riskikategooria maandatud positsioonide kogumisse üksnes siis, kui nende peamine riskitegur või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisem riskitegur on identne.

Käesoleva lõike esimese lõigu punkti b kohaldamisel määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ tehingud samasse asjaomase riskikategooria maandatud positsioonide kogumisse üksnes siis, kui nende tehingute riskitegurite paar, nagu on osutatud nimetatud punktis, on identne ja paaris sisalduvad kaks riskitegurit on positiivses korrelatsioonis. Muul juhul määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ käesoleva lõike esimese lõigu punktis b osutatud tehingud nimetatud punktis osutatud kahest riskitegurist ainult ühe alusel ühte maandatud positsioonide kogumisse, mis on loodud kooskõlas lõikega 1.

3. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avaldavad pädevate asutuste nõudmise korral iga riskikategooria jaoks kooskõlas käesoleva artikli lõikega 2 loodud maandatud positsioonide kogumi arvu koos iga maandatud positsioonide kogumi peamise riskiteguriga või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisema riskiteguriga või riskitegurite paariga ning koos iga maandatud positsioonide kogumi tehingute arvuga.

*Artikkel 278***Võimalik tulevane riskipositsioon**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad tasaarvestatavate tehingute kogumi võimaliku tulevase riskipositsiooni järgmiselt:

$$\text{PFE} = \text{kordaja} \cdot \sum_a \text{AddOn}^{(a)}$$

kus:

PFE = võimalik tulevane riskipositsioon;

a = indeks, mis märgib tasaarvestatavate tehingute kogumi võimaliku tulevase riskipositsiooni arvutamisel kasutatud riskikategooriaid;

AddOn^(a) = riskikategooria a lisand, mis on vastavalt vajadusele arvatud artiklite 280a–280f kohaselt, ning

kordaja = kordaja tegur arvatuna lõikes 3 osutatud valemi kohaselt.

Kõnealuse arvutuse tegemisel lisavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ asjaomase riskikategooria lisandi tasaarvestatavate tehingute kogumi võimaliku tulevase riskipositsiooni arvutamisse, kui vähemalt üks tasaarvestatavate tehingute kogumi tehing on määratud sellesse riskikategooriasse.

2. Võimalik tulevane riskipositsioon mitme tasaarvestatavate tehingute kogumi puhul, mille suhtes kohaldatakse ühte võimendustagatise lepingut, nagu osutatud artikli 275 lõikes 3, arvutatakse kõikide iseseisvate tasaarvestatavate tehingute kogumite võimalike tulevaste riskipositsioonide summana nii, nagu nende suhtes ei kohaldataks ühtegi võimendustagatise lepingut.

▼ **M8**

3. Lõike 1 kohaldamisel arvutatakse kordaja järgmiselt:

$$\text{kordaja} = \begin{cases} 1 & \text{if } z \geq 0 \\ \min\{1, \text{Floor}_m + (1 - \text{Floor}_m) \cdot \exp\left(\frac{z}{y}\right)\} & \text{if } z < 0 \end{cases}$$

kus:

$$\text{Floor}_m = 5 \%$$

$$y = 2 \cdot (1 - \text{Floor}_m) \cdot \Sigma_a \text{AddOn}^{(a)}$$

$$z = \begin{cases} \text{CMV} - \text{NICA} \text{ artikli 275 lõikes 1 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul} \\ \text{CMV} - \text{VM} - \text{NICA} \text{ artikli 275 lõikes 2 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul} \\ \text{CMV}_i - \text{NICA}_i \text{ artikli 275 lõikes 3 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul} \end{cases}$$

NICA_i = sõltumatu tagatise netoväärtus, mis on arvutatud üksnes tasaarvestatavate tehingute kogumisse i arvatud tehingute puhul. NICA_i arvutatakse olenevalt võimendustagatise lepingust tehingu tasandil või tasaarvestatavate tehingute kogumi tasandil.

*Artikkel 279***Riskipositsiooni arvutamine**

Artiklites 280a–280f osutatud riskikategooria lisandite arvutamise eesmärgil arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tasaarvestatavate tehingute kogumi iga tehingu riskipositsiooni järgmiselt:

$$\text{riskipositsioon} = \delta \cdot \text{AdjNot} \cdot \text{MF}$$

kus:

δ = tehingu järelevalveline delta, mis on arvutatud artiklis 279a sätestatud valemi kohaselt;

AdjNot = tehingu korrigeeritud tinglik väärtus, mis on arvutatud artikli 279b kohaselt, ning

MF = tehingu lõpptähtaja tegur, mis on arvutatud artiklis 279c sätestatud valemi kohaselt.

*Artikkel 279a***Järelevalveline delta**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad järelevalvelise delta järgmiselt:

a) ostu- ja müügioptsioonide puhul, mis annavad optiooni ostjale õiguse osta või müüa alusvaraks oleva instrumendi positiivse hinnaga ühel või mitmel kuupäeval tulevikus, välja arvatud juhul, kui need optioonid on määratud intressiriski kategooriasse, kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ järgmist valemit:

$$\delta = \text{märk} \cdot N\left(\text{liik} \cdot \frac{\ln(P/K) + 0,5 \cdot \sigma^2 \cdot T}{\sigma \cdot \sqrt{T}}\right)$$

kus:

δ = järelevalveline delta;

$\text{märk} = -1$, kui tehing on müüdud ostuoptioon või ostetud müügioptioon;

▼ **M8**

märk = + 1, kui tehing on ostetud ostuoptioon või müüdüd müügioptioon;

liik = - 1 kui tehing on müügioptioon;

liik = + 1 kui tehing on ostuoptioon;

$N(x)$ = standardse normaaljaotusega juhusliku suuruse kumulatiivne jaotusfunktsioon, st tõenäosus, et normaaljaotusega juhuslik suurus keskväärtusega null ja dispersiooniga üks on väiksem x -ist või sellega võrdne;

P = optiooni alusvaraks oleva instrumendi hetke- või forvardhind; optioonide puhul, mille rahavood sõltuvad alusvaraks oleva instrumendi hinna keskmisest väärtusest, on P võrdne arutamise kuupäeva keskmise väärtusega;

K = optiooni täitmishind;

▼ **C10**

T = optiooni lõpptähtaja (T_{exp}) ja aruandekuupäeva vaheline periood; optioonide puhul, mida saab täita ainult ühel tulevikku jääval kuupäeval, on T_{exp} võrdne selle kuupäevaga; optioonide puhul, mida saab täita mitmel tulevikku jääval kuupäeval, on T_{exp} võrdne nendest kuupäevadest kõige hilisemaga; T väljendatakse aastates, kasutades asjaomast tööpäevade kindlaksmääramise kokkulepet, ning

▼ **M8**

σ = optiooni regulatiivne volatiilsus, mis on kindlaks määratud tabeli 1 kohaselt tehingu riskikategooria ja optiooni alusvaraks oleva instrumendi laadi alusel.

Tabel 1

| Riskikategooria | Alusvaraks olev instrument | Regulatiivne volatiilsus |
|-----------------|----------------------------------|--------------------------|
| Valuuta | Kõik | 15 % |
| Krediit | Ühe alusvaraga instrument | 100 % |
| | Mitme alusvaraga instrument | 80 % |
| Aksiad | Ühe alusvaraga instrument | 120 % |
| | Mitme alusvaraga instrument | 75 % |
| Kaup | Elektrienergia | 150 % |
| | Muud kaubad (v.a elektrienergia) | 70 % |
| Muud | Kõik | 150 % |

Optiooni alusvaraks oleva instrumendi forvardhinda kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tagavad, et

- i) forvardhind on kooskõlas optiooni omadustega;
- ii) forvardhind arvutatakse aruandekuupäeval valitseva asjaomase intressimäära alusel;
- iii) forvardhind integreerib alusvaraks oleva instrumendi prognoositavad rahavood enne optiooni lõpptähtaega;

▼ **M8**

- b) sünteetilise väärtpaperistamise seeriade ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediituletisinstrumentide puhul kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ järgmist valemit:

$$\delta = \text{märk} \cdot \frac{15}{(1 + 14 \cdot A) \cdot (1 + 14 \cdot D)}$$

kus:

$$\text{märk} = \begin{cases} + 1 & \text{kui tehinguga saadi krediidikaitset} \\ - 1 & \text{kui tehinguga anti krediidikaitset} \end{cases}$$

A = väärtpaperistamise seeria alumine eraldamispunkt; n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediituletisinstrumentidega tehtud tehingu puhul, mis põhineb aluseks olevatel üksustel k, $A = (n - 1)/k$, ning

D = väärtpaperistamise seeria ülemine eraldamispunkt; n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediituletisinstrumentidega tehtud tehingu puhul, mis põhineb aluseks olevatel üksustel k, $D = n/k$;

- c) punktis a või b osutamata tehingute puhul kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ järgmist järelevalvelist deltat:

$$\delta = \begin{cases} + 1 & \text{kui tehing on pikk positsioon peamises riskiteguris või asjaomase riskikategooria kõige olulisemas riskiteguris} \\ - 1 & \text{kui tehing on lühike positsioon peamises riskiteguris või asjaomase riskikategooria kõige olulisemas riskiteguris} \end{cases}$$

2. Käesoleva jao kohaldamisel tähendab pikk positsioon peamises riskiteguris või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisemas riskiteguris seda, et tehingu turuväärtus kasvab, kui asjaomase riskiteguri väärtus kasvab, ning lühike positsioon peamises riskiteguris või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisemas riskiteguris tähendab, et tehingu turuväärtus väheneb, kui asjaomase riskiteguri väärtus kasvab.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada:

- a) kooskõlas rahvusvahelisel tasandil toimuvate regulatiivsete arengusuundumustega valem, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad intressiriski kategooriasse määratud ostu- ja müügioptsioonide järelevalvelise delta arvutamiseks kooskõlas turutingimustega, kus intressimäärad võivad olla negatiivsed, ning samuti valemi jaoks sobilik regulatiivne volatiilsus;

- b) meetod selle kindlaksmääramiseks, kas tehing on pikk või lühike positsioon peamises riskiteguris või artikli 277 lõikes 3 osutatud tehingute puhul asjaomase riskikategooria kõige olulisemas riskiteguris.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. detsembriks 2019.

▼ M8

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 279b***Korrigeeritud tinglik väärtus**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad korrigeeritud tingliku väärtuse järgmiselt:

▼ C10

a) intressiriski või krediidiriski kategooriasse määratud tehingute puhul arvutavad finantsinstitutsioonid korrigeeritud tingliku väärtuse tule-tislepingu tingliku väärtuse ja järelevalvelise kestuse teguri korruti-sena, mis arvutatakse järgmiselt:

$$\text{järelevalvelise kestuse tegur} = \max \left\{ \frac{\exp(-R \cdot S) - \exp(-R \cdot E)}{R}; 10/\text{OneBusinessYear} \right\}$$

kus:

R = järelevalveline diskontomäär; R = 5 %;

S = tehingu alguskuupäeva ja aruandekuupäeva vaheline periood, mis väljendatakse aastates, kasutades asjaomast tööpäevade kindlaksmääramise kokkulepet;

E = tehingu lõppkuupäeva ja aruandekuupäeva vaheline periood, mis väljendatakse aastates, kasutades asjaomast tööpäevade kindlaksmääramise kokkulepet, ning

OneBusinessYear = üks aasta väljendatuna tööpäevades, kasutades asjaomast tööpäevade kindlaksmääramise kokkulepet.

▼ M8

Tehingu alguskuupäev on kõige varasem kuupäev, millal vähemalt tehingu alusel toimuv lepingujärgne makse, mis tuleb teha ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ või ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt, kas määratakse kindlaks või vahetatakse, välja arvatud maksed, mis on seotud võimendustagatise lepingus kehtestatud tagatise üleandmisega. Kui aruandekuupäevaks on tehingu alusel toimuvaid makseid juba kindlaks määratud või tehtud, on tehingu alguskuupäev võrdne nulliga.

Kui tehing hõlmab ühte või mitut tulevikku jäävat lepingujärgset kuupäeva, millal ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ või vastaspool võib otsustada tehingu lõpetada enne lepingujärgset lõpptähtaega, on tehingu alguskuupäev võrdne järgmistest kõige varasemaga:

- i) kuupäev või mitmest tulevikku jäävast kuupäevast kõige varasem kuupäev, millal ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ või vastaspool võib otsustada tehingu lõpetada lepingujärgsest lõpptähtajast varem;
- ii) kuupäev, millal algab tehingu alusel toimuvate maksete kindlaksmääramine või tegemine, välja arvatud maksed, mis on seotud võimendustagatise lepingus kehtestatud tagatise üleandmisega.

Kui tehingu alusvaraks olev instrument on finantsinstrument, millest võivad lisaks tehingust tulenevatele kohustustele tekkida lepingulised kohustused, määratakse tehingu alguskuupäev kõige varasema kuupäeva alusel, millal algab alusvaraks oleva instrumendi puhul maksete kindlaksmääramine või tegemine.

▼ **M8**

Tehingu lõpptähtpäev on kõige hilisem kuupäev, millal tehingu alusel lepinguline makse ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ või ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt vahetatakse või võidakse vahetada.

Kui tehingu alusvaraks olev instrument on finantsinstrument, millest võivad lisaks tehingust tulenevatele kohustustele tekkida lepingulised kohustused, määratakse tehingu lõpptähtpäev tehingu alusvaraks oleva instrumendi viimase lepingulise makse alusel.

Kui tehing on struktureeritud selliselt, et tagasimaksmata nõuded arveldatakse kindlaksmääratud maksekuupäevadel, ja kui tehingutingimusi korrigeeritakse selliselt, et kõnealustel kindlaksmääratud kuupäevadel on tehingu turuväärtus null, käsitletakse tagasimaksmata nõuete arveldamist kõnealustel kindlaksmääratud kuupäevadel sama tehingu alusel toimuva lepingulise maksena;

b) valuutariski kategooriasse määratud tehingute puhul arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ korrigeeritud tingliku väärtuse järgmiselt:

i) kui tehing koosneb ühest makse poolest, on korrigeeritud tinglikuks väärtuseks tuletislepingu tinglik väärtus;

ii) kui tehing koosneb kahest makse poolest ja ühe makse poole tinglik väärtus on nomineeritud ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ aruandlusvaluutas, on korrigeeritud tinglik väärtus teise makse poole tinglik väärtus;

iii) kui tehing koosneb kahest makse poolest ja mõlema makse poole tinglik väärtus on nomineeritud muus kui ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ aruandlusvaluutas, on korrigeeritud tinglik väärtus kahe makse poole tinglikest väärtustest suurim pärast seda, kui need väärtused on konverteeritud valitseva hetkekurssiga ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ aruandlusvaluutasse;

c) aktsiariski või kaubariski kategooriasse määratud tehingute puhul arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ korrigeeritud tingliku väärtuse, korrutades tehingu alusvaraks oleva instrumendi ühe osaku turuhinna tehingus viidatud alusvaraks olevas instrumendis olevate osakute arvuga;

kui aktsiariski või kaubariski kategooriasse määratud tehing on lepinguliselt väljendatud tingliku väärtusena, kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ korrigeeritud tingliku väärtusena pigem tehingu tinglikku väärtust, mitte alusvaraks olevas instrumendis olevate osakute arvu;

d) muude riskide kategooriasse määratud tehingute puhul arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ korrigeeritud tingliku väärtuse punktides a, b ja c sätestatud meetodite seast kõige sobivama meetodi alusel, sõltuvalt tehingu alusvaraks oleva instrumendi laadist ja omadustest.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad alusvaraks oleva instrumendi tingliku väärtuse või osakute arvu eesmärgiga arvutada lõikes 1 osutatud tehingu korrigeeritud tinglik väärtus järgmiselt:

a) kui tehingu alusvaraks oleva instrumendi tinglik väärtus või osakute arv ei ole fikseeritud lepingulise lõpptähtaja saabumiseni:

▼ **M8**

- i) alusvaraks oleva instrumendi deterministlike tinglike väärtuste ja osakute arvu puhul on tinglikuks väärtuseks vastavalt kas alusvaraks oleva instrumendi kõikide deterministlike tinglike väärtuste või osakute arvu kaalutud keskmine, kuni tehingu lepingulise lõpptähtaja saabumiseni, kus kaaludeks on ajavahemiku see osa, mille jooksul iga tinglikku väärtust kohaldatakse;
- ii) alusvaraks oleva instrumendi stohhastiliste tinglike väärtuste ja osakute arvu puhul on tinglik väärtus see väärtus, mis määratakse kindlaks praeguste turuväärtuste määramisega tulevaste turuväärtuste arvutamise valemis;
- b) lepingute puhul, milles on sätestatud tingliku väärtuse tagasimaksimine mitmes järgus, korrutatakse tinglik väärtus lepinguga ettenähtud maksete arvuga, mis on veel tegemata;
- c) lepingute puhul, milles nähakse ette rahavoo mitmekordistumine või tuletislepingu alusvara mitmekordistumine, korrigeerib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ tinglikku väärtust, et võtta arvesse mitmekordistumise mõju asjaomase lepingu riskistruktuurile.
3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ konverteerivad tehingu korrigeeritud tingliku väärtuse oma aruandlusvaluutasse valitseva hetkekursi põhjal, kusjuures korrigeeritud tinglik väärtus arvutatakse käesoleva artikli alusel, tuginedes lepingulisele tinglikule väärtusele või alusvaraks oleva instrumendi teises valuutas nomineeritud osakute turuhinnale.

*Artikkel 279c***Lõpptähtaja tegur**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad lõpptähtaja teguri järgmiselt:
- a) artikli 275 lõikes 1 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate tehingute puhul kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ järgmist valemit:

$$MF = \sqrt{\min\{\max\{M, 10/\text{OneBusinessYear}\}, 1\}}$$

kus:

MF = lõpptähtaja tegur;

M = tehingu järelejäänud tähtaeg, mis võrdub tehingu kõikide lepinguliste kohustuste lõpetamiseks vajamineva ajaga; sel eesmärgil peetakse tuletislepingu mis tahet valikulisust lepinguliseks kohustuseks; järelejäänud tähtaeg väljendatakse aastates, kasutades asjaomast tööpäevade kindlaksmääramise kokkulepet;

kui tehingul on alusvaraks oleva instrumendina veel üks tuletisleping, millest võivad tuleneda täiendavad lepingulised kohustused lisaks tehingu lepinguliste kohustustele, on tehingu järelejäänud tähtaeg võrdne ajavahemikuga, mida on vaja alusvaraks oleva instrumendi kõikide lepinguliste kohustuste lõpetamiseks;

▼ **M8**

kui tehing on struktureeritud sellisel, et tagasimaksmata nõuded arveldatakse kindlaksmääratud maksekuupäevadel, ja kui tehingutingimusi korrigeeritakse sellisel, et kõnealustel kindlaksmääratud kuupäevadel on tehingu turuväärtus null, võrdub tehingu järelejäänud tähtaeg järgmise korrigeerimise kuupäevani jäänud ajaga, ning

OneBusinessYear = üks aasta väljendatuna tööpäevades, kasutades asjaomast tööpäevade kindlaksmääramise kokkulepet;

- b) artikli 275 lõigetes 2 ja 3 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumitesse kuuluvate tehingute puhul määratakse lõpptähtaja tegur järgmiselt:

$$MF = \frac{3}{2} \sqrt{\frac{MPOR}{\text{OneBusinessYear}}}$$

kus:

MF = lõpptähtaja tegur;

MPOR = tasaarvestatavate tehingute kogumi riski võimendustagatise periood, mis on kindlaks määratud artikli 285 lõigete 2–5 kohaselt, ning

OneBusinessYear = üks aasta väljendatuna tööpäevades, kasutades asjaomast tööpäevade kindlaksmääramise kokkulepet.

Kliendi ja kliiriva liikme vaheliste tehingute riski võimendustagatise perioodi kindlaksmääramisel asendab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kes tegutseb kas kliendi või kliiriva liikmena, artikli 285 lõike 2 punktis b sätestatud minimaalse perioodi viie tööpäevaga.

2. Lõike 1 kohaldamisel on järelejäänud tähtaeg võrdne ajavahe­mikuga kuni järgmise korrigeerimise kuupäevani tehingute puhul, mis on struktureeritud sellisel, et tagasimaksmata nõuded arveldatakse kindlaksmääratud maksekuupäevadel, ja kui tehingutingimusi korrigeeritakse sellisel, et kõnealustel kindlaksmääratud maksekuupäevadel on lepingu turuväärtus null.

Artikkel 280

Maandatud positsioonide kogumite järelevalvelise teguri koefitsient

Artiklites 280a–280f osutatud maandatud positsioonide kogumi lisandi arvutamiseks on maandatud positsioonide kogumi järelevalvelise teguri koefitsient e järgmine:

$$e = \begin{cases} 1 & \text{a rtikli 277a lõike 1 kohaselt loodud maandatud positsioonide kogumite puhul} \\ 5 & \text{a rtikli 277a lõike 2 punkti a kohaselt loodud maandatud positsioonide kogumite puhul} \\ 0,5 & \text{artikli 277a lõike 2 punkti b kohaselt loodud maandatud positsioonide kogumite puhul} \end{cases}$$

▼ **M8***Artikkel 280a***Intressiriski kategooria lisand**

1. Artikli 278 kohaldamisel arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ intressiriski kategooria lisandi konkreetse tasaarvestatavate tehingute kogumi puhul järgmiselt:

$$\text{AddOn}^{\text{IR}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{IR}}$$

kus:

AddOn^{IR} = intressiriski kategooria lisand;

j = indeks, mis märgib kõiki intressiriski maandatud positsioonide kogumeid, mis on loodud kooskõlas artikli 277a lõike 1 punktiga a ja lõikega 2 tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks, ning

$\text{AddOn}_j^{\text{IR}}$ = intressiriski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand arvutatuna lõike 2 kohaselt.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad intressiriski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisandi järgmiselt:

$$\text{AddOn}_j^{\text{IR}} = \epsilon_j \cdot \text{SF}^{\text{IR}} \cdot \text{EffNot}_j^{\text{IR}}$$

kus:

ϵ_j = maandatud positsioonide kogumi j maandatud positsioonide kogumi järelevalvelise teguri koefitsient, mis on kindlaks määratud artiklis 280 täpsustatud kohaldatava väärtuse kohaselt;

SF^{IR} = intressiriski kategooria järelevalveline tegur, mille väärtus on võrdne 0,5 %ga, ning

$\text{EffNot}_j^{\text{IR}}$ = maandatud positsioonide kogumi j tegelik tinglik väärtus arvutatuna lõike 3 kohaselt.

3. Maandatud positsioonide kogumi j tegeliku tingliku väärtuse arvutamiseks määravad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kõigepealt maandatud positsioonide kogumi iga tehingu tabeli 2 asjakohasesse rühma. Seda tehakse iga tehingu lõpptähtpäeva alusel, nagu on määratud artikli 279b lõike 1 punkti a kohaselt:

Tabel 2

| Rühm | Lõpptähtpäev (aastates) |
|------|----------------------------|
| 1 | > 0 ja ≤1 |
| 2 | > 1 ja ≤5 |
| 3 | > 5 |

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad seejärel maandatud positsioonide kogumi j tegeliku tingliku väärtuse järgmise valemiga:

▼ **M8**▼ **C10**

$$\text{EffNot}_j^{\text{IR}} = \sqrt{[(D_{j,1})^2 + (D_{j,2})^2 + (D_{j,3})^2 + 1,4 \cdot D_{j,1} \cdot D_{j,2} + 1,4 \cdot D_{j,2} \cdot D_{j,3} + 0,6 \cdot D_{j,1} \cdot D_{j,3}]}$$

▼ **M8**

kus:

$\text{EffNot}_j^{\text{IR}}$ = maandatud positsioonide kogumi j tegelik tinglik väärtus ning

$D_{j,k}$ = maandatud positsioonide kogumi j rühma k tegelik tinglik väärtus arvutatakse järgmiselt:

$$D_{j,k} = \sum_{l \in \text{rühm } k} \text{riskipositsioon}_l$$

kus:

l = indeks, mis märgib riskipositsiooni.

Artikkel 280b

Valuutariski kategooria lisand

1. Artikli 278 kohaldamisel arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ asjaomase tasaarvestatavate tehingute kogumi valuutariski kategooria lisandi järgmiselt:

$$\text{AddOn}^{\text{FX}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{FX}}$$

kus:

AddOn^{FX} = valuutariski kategooria lisand;

j = indeks, mis märgib valuutariski maandatud positsioonide kogumeid, mis on loodud kooskõlas artikli 277a lõike 1 punktiga a ja lõikega 2 tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks, ning

$\text{AddOn}_j^{\text{FX}}$ = valuutariski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand arvutatuna lõike 2 kohaselt.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad valuutariski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisandi järgmiselt:

$$\text{AddOn}_j^{\text{FX}} = \epsilon_j \cdot \text{SF}^{\text{FX}} \cdot |\text{EffNot}_j^{\text{FX}}|$$

kus:

ϵ_j = maandatud positsioonide kogumi j maandatud positsioonide kogumi järelevalvelise teguri koefitsient, mis on kindlaks määratud artikli 280 kohaselt;

SF^{FX} = valuutariski kategooria järelevalveline tegur, mille väärtus on võrdne 4 %ga;

$\text{EffNot}_j^{\text{FX}}$ = maandatud positsioonide kogumi j tegelik tinglik väärtus arvutatuna järgmiselt:

$$\text{EffNot}_j^{\text{FX}} = \sum_{l \in \text{maandatud positsioonide kogum } j} \text{riskipositsioon}_l$$

kus:

l = indeks, mis märgib riskipositsiooni.

▼ **M8**

Artikkel 280c

Krediidiriski kategooria lisand

1. Lõike 2 kohaldamisel kehtestavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tasaarvestatavate tehingute kogumi krediidiriski aluseks olevad üksused järgmisel viisil:

- a) krediidiriski kategooriasse määratud ühe alusvaraga tehingu tingimuste aluseks oleva võlainstrumenti iga emitendi kohta moodustatakse üks krediidiriski aluseks olev üksus; ühe alusvaraga tehingud määratakse samasse krediidiriski aluseks olevasse üksusesse üksnes siis, kui nende tehingute tingimuste aluseks oleva võlainstrumenti on emiteerinud sama emitent;
- b) krediidiriski kategooriasse määratud mitme alusvaraga tehingu tingimuste aluseks oleva iga võlainstrumentide või ühe alusvaraga krediituletisinstrumentide rühma kohta luuakse üks krediidiriski aluseks olev üksus; mitme alusvaraga tehingud määratakse samasse krediidiriski aluseks olevasse üksusesse üksnes siis, kui nende tehingute tingimuste aluseks olevatel võlainstrumentide või ühe alusvaraga krediituletisinstrumentide rühmal on samad komponendid.

2. Artikli 278 kohaldamisel arvutab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ asjaomase tasaarvestatavate tehingute kogumi krediidiriski kategooria lisandi järgmiselt:

$$\text{AddOn}^{\text{Credit}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{Credit}}$$

kus:

$\text{AddOn}^{\text{Credit}}$ = krediidiriski kategooria lisand;

j = indeks, mis märgib kõiki krediidiriski maandatud positsioonide kogumeid, mis on loodud kooskõlas artikli 277a lõike 1 punktiga c ja lõikega 2 tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks, ning

$\text{AddOn}_j^{\text{Credit}}$ = krediidiriski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand arvatuna lõike 3 kohaselt.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad krediidiriski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisandi järgmiselt:

▼ **C10**

$$\text{AddOn}_j^{\text{Credit}} = \epsilon_j \sqrt{\left(\sum_k \rho_k^{\text{Credit}} \cdot \text{AddOn}(\text{üksus}_k) \right)^2 + \sum_k (1 - (\rho_k^{\text{Credit}})^2) \cdot (\text{AddOn}(\text{üksus}_k))^2}$$

▼ **M8**

kus:

$\text{AddOn}_j^{\text{Credit}}$ = krediidiriski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand;

ϵ_j = maandatud positsioonide kogumi j maandatud positsioonide kogumi järelevalvelise teguri koefitsient, mis on kindlaks määratud artikli 280 kohaselt;

k = indeks, mis märgib lõike 1 kohaselt loodud tasaarvestatavate tehingute kogumi krediidiriski aluseks olevaid üksuseid;

ρ_k^{Credit} = krediidiriski aluseks oleva üksuse k korrelatsioonitegur; kui krediidiriski aluseks olev üksus k on loodud kooskõlas lõike 1 punktiga a, siis $\rho_k^{\text{Credit}} = 50\%$; kui krediidiriski aluseks olev üksus k on loodud kooskõlas lõike 1 punktiga b, siis $\rho_k^{\text{Credit}} = 80\%$, ning

▼ **M8**

$\text{AddOn}(\text{üksus}_k)$ = krediiriski aluseks oleva üksuse k lisand arvatuna lõike 4 kohaselt.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad krediiriski aluseks oleva üksuse k lisandi järgmiselt:

$$\text{AddOn}(\text{üksus}_k) = \text{EffNot}_k^{\text{Credit}}$$

kus:

$\text{EffNot}_k^{\text{Credit}}$ = krediiriski aluseks oleva üksuse k tegelik tinglik väärtus arvutatakse järgmiselt:

$$\text{EffNot}_k^{\text{Credit}} = \sum_{l \in \text{krediiriski aluseks olev üksus } k} \text{SF}_{k,l}^{\text{Credit}} \cdot \text{riskipositsioon}_l$$

kus:

l = indeks, mis näitab riskipositsiooni, ning

$\text{SF}_{k,l}^{\text{Credit}}$ = krediiriski aluseks oleva üksuse k suhtes kohaldatav järelevalveline tegur, mis on arvatud lõike 5 kohaselt.

5. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad krediiriski aluseks oleva üksuse k suhtes kohaldatava järelevalvelise teguri järgmiselt:

a) lõike 1 punkti a kohaselt loodud krediiriski aluseks oleva üksuse k puhul määratakse $\text{SF}_{k,l}^{\text{Credit}}$ käesoleva lõike tabelis 3 sätestatud ühe järelevalvelise teguri alla kuuest, tuginedes välisele krediikvaliteedi hinnangule, mille on koostanud asjaomase üksikemitendi krediikvaliteeti hindav määratud asutus; üksikemitendi puhul, kelle puhul krediikvaliteeti hindava määratud asutuse koostatud krediikvaliteedi hinnang ei ole kättesaadav:

i) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab 3. peatükis osutatud meetodit, seob üksikemitendi sisereitingu ühega välistest krediikvaliteedi hinnangutest;

ii) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab 2. peatükis osutatud meetodit, määrab sellele krediiriski aluseks olevale üksusele $\text{SF}_{k,l}^{\text{Credit}} = 0,54\%$; kui aga ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab artiklit 128 selleks, et määrata riskikaal selle üksikemitendi vastaspoole krediiriski positsioonidele, määratakse kõnealusele krediiriski aluseks olevale üksusele $\text{SF}_{k,l}^{\text{Credit}} = 1,6\%$;

b) lõike 1 punkti b kohaselt loodud krediiriski aluseks oleva üksuse k puhul:

i) kui krediiriski aluseks olevale üksusele k määratud riskipositsioon l on tunnustatud börsil noteeritud krediidiindeks, määratakse $\text{SF}_{k,l}^{\text{Credit}}$ ühe käesoleva lõike tabelis 4 sätestatud järelevalvelise teguri alla kahest, tuginedes selle üksikute komponentide enamusele krediikvaliteedile;

ii) kui krediiriski aluseks olevale üksusele k määratud riskipositsioonile l ei ole käesoleva punkti alapunktis i osutatud, on $\text{SF}_{k,l}^{\text{Credit}}$ punkti a kohase meetodi järgi igale komponendile määratud järelevalveliste tegurite kaalutud keskmine, kus kaalud on määratud kõnealuse positsiooni komponentide tingliku väärtuse osa järgi.

▼ **M8**

Tabel 3

| Krediidikvaliteedi aste | Ühe alusvaraga tehingute järelevalveline tegur |
|-------------------------|--|
| 1 | 0,38 % |
| 2 | 0,42 % |
| 3 | 0,54 % |
| 4 | 1,06 % |
| 5 | 1,6 % |
| 6 | 6,0 % |

Tabel 4

| Domineeriv krediitkvaliteet | Noteeritud indeksite järelevalveline tegur |
|--|--|
| Investeeringijärgu võlakirjad | 0,38 % |
| Muud kui investeeringijärgu võlakirjad | 1,06 % |

Artikkel 280d

Aktiariski kategooria lisand

1. Lõike 2 kohaldamisel loovad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ asjaomased tasaarvestatavate tehingute kogumi omakapitali instrumendi aluseks olevad üksused järgmiselt:

- a) iga sellise aluseks oleva omakapitali instrumendi emitendi kohta, mis on alusvaraks aktiariski kategooriasse määratud ühe alusvaraga tehingule, on üks omakapitali instrumendi aluseks olev üksus; ühe alusvaraga tehingud määratakse samasse omakapitali instrumendi aluseks olevasse üksusesse üksnes siis, kui nende tehingute aluseks oleva omakapitali instrumendi on emiteerinud sama emitent;
- b) iga sellise aluseks olevate omakapitali instrumentide või ühe alusvaraga aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide rühma kohta, mis on alusvaraks aktiariski kategooriasse määratud mitme alusvaraga tehingule, on üks omakapitali instrumendi aluseks olev üksus; mitme alusvaraga tehingud määratakse samasse omakapitali instrumendi aluseks olevasse üksusesse üksnes siis, kui nende tehingute tingimuste aluseks olevate omakapitali instrumentide või ühe alusvaraga aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide rühmal on samad komponendid.

2. Artikli 278 kohaldamisel arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ asjaomase tasaarvestatavate tehingute kogumi aktiariski kategooria lisandi järgmiselt:

$$\text{AddOn}^{\text{Equity}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{Equity}}$$

kus:

$\text{AddOn}^{\text{Equity}}$ = aktiariski kategooria lisand;

j = indeks, mis märgib kõiki aktiariski maandatud positsioonide kogumeid, mis on loodud kooskõlas artikli 277a lõike 1 punktiga d ja lõikega 2 tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks, ning

$\text{AddOn}_j^{\text{Equity}}$ = aktiariski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand arvatuna lõike 3 kohaselt.

▼ **M8**

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad aktsiariski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisandi järgmiselt:

▼ **C10**

$$\text{AddOn}_j^{\text{Equity}} = \epsilon_j \sqrt{\left(\sum_k \rho_k^{\text{Equity}} \cdot \text{AddOn}(\text{üksus}_k) \right)^2 + \sum_k \left(1 - (\rho_k^{\text{Equity}})^2 \right) \cdot (\text{AddOn}(\text{üksus}_k))^2}$$

▼ **M8**

kus:

$\text{AddOn}_j^{\text{Equity}}$ = aktsiariski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand;

ϵ_j = maandatud positsioonide kogumi j maandatud positsioonide kogumi järelevalvelise teguri koefitsient, mis on kindlaks määratud artikli 280 kohaselt;

k = indeks, mis märgib kooskõlas lõikega 1 loodud tasaarvestatavate tehingute kogumi omakapitali instrumendi aluseks olevaid üksuseid;

ρ_k^{Equity} = omakapitali instrumendi aluseks oleva üksuse k korrelatsioonitegur; kui omakapitali instrumendi aluseks olev üksus k on loodud kooskõlas lõike 1 punktiga a, siis $\rho_k^{\text{Equity}} = 50\%$; kui omakapitali instrumendi aluseks olev üksus k on loodud kooskõlas lõike 1 punktiga b, siis $\rho_k^{\text{Equity}} = 80\%$, ning

$\text{AddOn}(\text{üksus}_k)$ = omakapitali instrumendi aluseks oleva üksuse k lisand arvatuna lõike 4 kohaselt.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad omakapitali instrumendi aluseks oleva üksuse k lisandi järgmiselt:

▼ **C10**

$$\text{AddOn}(\text{üksus}_k) = \text{SF}_k^{\text{Equity}} \cdot \text{EffNot}_k^{\text{Equity}}$$

▼ **M8**

kus:

$\text{AddOn}(\text{üksus}_k)$ = omakapitali instrumendi aluseks oleva üksuse k lisand;

$\text{SF}_k^{\text{Equity}}$ = omakapitali instrumendi aluseks oleva üksuse k suhtes kohaldatav järelevalveline tegur; kui omakapitali instrumendi aluseks olev üksus k on loodud kooskõlas lõike 1 punktiga a, siis $\text{SF}_k^{\text{Equity}} = 32\%$; kui omakapitali instrumendi aluseks olev üksus k on loodud kooskõlas lõike 1 punktiga b, siis $\text{SF}_k^{\text{Equity}} = 20\%$, ning

$\text{EffNot}_k^{\text{Equity}}$ = omakapitali instrumendi aluseks oleva üksuse k tegelik tinglik väärtus arvatuna järgmiselt:

$$\text{EffNot}_k^{\text{Equity}} = \sum_{l \in \text{omakapitali instrumendi aluseks olev üksus } k} \text{riskipositsioon}_l$$

kus:

l = indeks, mis märgib riskipositsiooni.

*Artikkel 280e***Kaubariski kategooria lisand**

1. Artikli 278 kohaldamisel arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ asjaomase tasaarvestatavate tehingute kogumi kaubariski kategooria lisandi järgmiselt:

▼ **C10**

$$\text{AddOn}^{\text{Com}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{Com}}$$

▼ **M8**

kus:

$\text{AddOn}^{\text{Com}}$ = kaubariski kategooria lisand;

j = indeks, mis märgib kaubariski maandatud positsioonide kogumeid, mis on loodud kooskõlas artikli 277a lõike 1 punktiga e ja lõikega 2 tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks, ning

$\text{AddOn}_j^{\text{Com}}$ = kaubariski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand arvatuna lõike 4 kohaselt.

2. Asjaomase tasaarvestatavate tehingute kogumi kaubariski maandatud positsioonide kogumi lisandi arvutamiseks kooskõlas lõikega 4 kehtestavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ iga maandatud positsioonide kogumi jaoks asjaomased aluseks oleva kauba liigid. Kauba tuletisinstrumentidega tehtavad tehingud määratakse sama aluseks oleva kauba liigi alla üksnes siis, kui nende tehingute alusvaraks olev kauba-instrument on laadilt samasugune, olenemata kaubainstrumenti üleandmise asukohast ja kvaliteedist.

3. Erandina lõikest 2 võivad pädevad asutused nõuda, et ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, mis on märkimisväärses ulatuses avatud erinevate positsioonide alusriskidele, millel on lõikes 2 osutatuga sama laad, kehtestaks nende positsioonide aluseks oleva kauba liigid, kasutades rohkem tunnuseid kui vaid alusvaraks oleva kaubainstrumenti laad. Sellisel juhul määratakse kauba tuletisinstrumentidega tehtavad tehingud sama aluseks oleva kauba liigi alla üksnes siis, kui neil on need tunnused.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad maandatud positsioonide kogumi j kaubariski kategooria lisandi järgmiselt:

▼ **C10**

$$\text{AddOn}_j^{\text{Com}} = \epsilon_j \sqrt{\left(\rho^{\text{Com}} \cdot \sum_k \text{AddOn}(\text{Type}_k^j)\right)^2 + (1 - (\rho^{\text{Com}})^2) \cdot \sum_k (\text{AddOn}(\text{Type}_k^j))^2}$$

▼ **M8**

kus:

$\text{AddOn}_j^{\text{Com}}$ = kaubariski kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand;

ϵ_j = maandatud positsioonide kogumi j maandatud positsioonide kogumi järelevalvelise teguri koefitsient, mis on kindlaks määratud artikli 280 kohaselt;

ρ^{Com} = kaubariski kategooria korrelatsioonitegur, mille väärtus on võrdne 40 %ga;

k = indeks, mis märgib lõike 2 kohaselt loodud tasaarvestatavate tehingute kogumi aluseks oleva kauba liike, ning

$\text{AddOn}(\text{Type}_k^j)$ = aluseks oleva kauba liigi k lisand arvatuna lõike 5 kohaselt.

5. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad aluseks oleva kauba liigi k lisandi järgmiselt:

$$\text{AddOn}(\text{Type}_k^j) = \text{SF}_k^{\text{Com}} \cdot \text{EffNot}_k^{\text{Com}}$$

kus:

$\text{AddOn}(\text{Type}_k^j)$ = aluseks oleva kauba liigi k lisand;

▼ **M8**▼ **C10**

SF_k^{Com} = aluseks oleva kauba liigi k suhtes kohaldatav järelevalveline tegur; kui aluseks oleva kauba liik k on vastavuses tehingutega, mis on määratud artikli 277a lõike 1 punktis e osutatud maandatud positsioonide kogumisse, välja arvatud elektrienergiaga seonduvad tehingud, siis $SF_k^{Com} = 18\%$; elektrienergiaga seonduvate tehingute puhul $SF_k^{Com} = 40\%$, ning

▼ **M8**

$EffNot_k^{Com}$ = aluseks oleva kauba liigi k tegelik tinglik väärtus arvutatuna järgmiselt:

$$EffNot_k^{Com} = \sum_{l \in \text{kauba liik } k} \text{riskipositsioon}_l$$

kus:

l = indeks, mis märgib riskipositsiooni.

*Artikkel 280f***Muude riskide kategooria lisand**

1. Artikli 278 kohaldamisel arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ asjaomase tasaarvestatavate tehingute kogumi muude riskide kategooria lisandi järgmiselt:

$$AddOn^{Other} = \sum_j AddOn_j^{Other}$$

kus:

$AddOn^{Other}$ = muude riskide kategooria lisand;

j = indeks, mis märgib muude riskide maandatud positsioonide kogumeid, mis on loodud kooskõlas artikli 277a lõike 1 punktiga f ja lõikega 2 tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks, ning

$AddOn_j^{Other}$ = maandatud positsioonide kogumi j muude riskide kategooria lisand arvutatuna lõike 2 kohaselt.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad muude riskide kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisandi järgmiselt:

$$AddOn_j^{Other} = \epsilon_j \cdot SF^{Other} \cdot |EffNot_j^{Other}|$$

kus:

$AddOn_j^{Other}$ = muude riskide kategooria maandatud positsioonide kogumi j lisand;

ϵ_j = maandatud positsioonide kogumi j maandatud positsioonide kogumi järelevalvelise teguri koefitsient, mis on kindlaks määratud artikli 280 kohaselt, ning

SF^{Other} = järelevalveline tegur muude riskide kategooria jaoks, mille väärtus on võrdne 8 %ga;

$EffNot_j^{Other}$ = maandatud positsioonide kogumi j tegelik tinglik väärtus arvutatuna järgmiselt:

$$EffNot_j^{Other} = \sum_{l \in \text{maandatud positsioonide kogum } j} \text{riskipositsioon}_l$$

kus:

l = indeks, mis märgib riskipositsiooni.

▼ **M8**

4. jagu

Vastaspole krediidiriski lihtsustatud standardmeetod*Artikkel 281***Riskipositsiooni väärtuse arvutamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad tasaarvestatavate tehingute kogumi tasandil ühe riskipositsiooni väärtuse vastavalt 3. jaole, kui käesoleva artikli lõikest 2 ei tulene teisiti.

2. Tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni väärtus arvutatakse vastavalt järgmistele nõuetele:

a) ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ ei kohalda artikli 274 lõikes 6 osutatud käsitlust;

b) erandina artikli 275 lõikest 1 arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul, millele ei ole osutatud artikli 275 lõikes 2, asenduskulu järgmise valemiga:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

kus:

RC = asenduskulu ning

CMV = praegune turuväärtus.

c) erandina käesoleva määruse artikli 275 lõikest 2 arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul, millega kaubeldakse tunnustatud börsil, mille on keskselt kliiritud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 14 kohaselt tegevusloa saanud või kõnealuse määruse artikli 25 kohaselt tunnustatud keskne vastaspool või mille puhul vahetatakse vastaspoolega tagatist kahepoolset vastavalt määruse (EL) nr 648/2012 artiklile 11, asenduskulu järgmise valemi kohaselt:

$$RC = TH + MTA$$

kus:

RC = asenduskulu;

TH = võimendustagatise künnis, mida kohaldatakse võimendustagatise lepingu kohase tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes ja alla mille ei saa ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tagatist nõuda, ning

MTA = minimaalne ülekandesumma, mida kohaldatakse võimendustagatise lepingu kohase tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes;

d) erandina artikli 275 lõikest 3 arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ mitme tasaarvestatavate tehingute kogumi puhul, mille suhtes kohaldatakse võimendustagatise lepingut, asenduskulu iga individuaalse tasaarvestatavate tehingute kogumi asenduskulu summana, mis arvutatakse lõike 1 kohaselt, justkui need ei oleks võimendatud;

e) kõik maandatud positsioonide kogumid luuakse vastavalt artikli 277a lõikele 1;

▼ **M8**

- f) ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ määravad artikli 278 lõikes 1 sätestatud võimaliku tulevase riskipositsiooni arvutamiseks kasutatavas valemis kordaja väärtuseks 1 järgmiselt:

$$PFE = \sum_a \text{AddOn}^{(a)}$$

kus:

PFE = võimalik tulevane riskipositsioon ning

AddOn^(a) = riskikategooria a lisand;

- g) erandina artikli 279a lõikest 1 arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kõigi tehingute puhul järelevalvelise delta järgmiselt:

$$\delta = \begin{cases} + 1 & \text{kui tehing on pikk positsioon peamises riskiteguris} \\ - 1 & \text{kui tehing on lühike positsioon peamises riskiteguris} \end{cases}$$

kus:

δ = järelevalveline delta;

▼ **C10**

- h) artikli 279b lõike 1 punktis a osutatud valem, mida kasutatakse järelevalvelise kestuse teguri arvutamiseks, on järgmine:

$$\text{järelevalvelise kestuse tegur} = E - S.$$

▼ **M8**

kus:

E = tehingu lõppkuupäeva ja aruandekuupäeva vaheline periood ning

S = tehingu alguskuupäeva ja aruandekuupäeva vaheline periood;

- i) artikli 279c lõikes 1 osutatud lõpptähtaja tegur arvutatakse järgmiselt:
- i) tehingute puhul, mis kuuluvad artikli 275 lõikes 1 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumitesse: MF = 1;
 - ii) tehingute puhul, mis kuuluvad artikli 275 lõigetes 2 ja 3 osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumitesse: MF = 0,42;
- j) artikli 280a lõikes 3 osutatud valem, mida kasutatakse maandatud positsioonide kogumi j tegeliku tingliku väärtuse arvutamiseks, on järgmine:

$$\text{EffNot}_j^{\text{IR}} = |D_{j,1}| + |D_{j,2}| + |D_{j,3}|$$

kus:

EffNot_j^{IR} = maandatud positsioonide kogumi j tegelik tinglik väärtus ja

D_{j,k} = maandatud positsioonide kogumi j rühma k tegelik tinglik väärtus;

▼ **M8**

- k) artikli 280c lõikes 3 osutatud valem, mida kasutatakse maandatud positsioonide kogumi j krediidiriski kategooria lisandi arvutamiseks, on järgmine:

$$\text{AddOn}_j^{\text{Credit}} = \sum_k |\text{AddOn}(\text{üksus}_k)|$$

kus:

$\text{AddOn}_j^{\text{Credit}}$ = krediidiriski kategooria lisand maandatud positsioonide kogumi j jaoks ning

$\text{AddOn}(\text{üksus}_k)$ = krediidiriski aluseks oleva üksuse k lisand;

- l) artikli 280d lõikes 3 osutatud valem, mida kasutatakse maandatud positsioonide kogumi j aktsiariski kategooria lisandi arvutamiseks, on järgmine:

$$\text{AddOn}_j^{\text{Equity}} = \sum_k |\text{AddOn}(\text{üksus}_k)|$$

kus:

$\text{AddOn}_j^{\text{Equity}}$ = maandatud positsioonide kogumi j aktsiariski kategooria lisand ning

$\text{AddOn}(\text{üksus}_k)$ = krediidiriski aluseks oleva üksuse k lisand;

- m) artikli 280e lõikes 4 osutatud valem, mida kasutatakse maandatud positsioonide kogumi j jaoks kaubariski kategooria lisandi arvutamiseks, on järgmine:

$$\text{AddOn}_j^{\text{Com}} = \sum_k |\text{AddOn}(\text{Type}_k^j)|$$

kus:

$\text{AddOn}_j^{\text{Com}}$ = kaubariski kategooria lisand maandatud positsioonide kogumi j jaoks ning

$\text{AddOn}(\text{Type}_k^j)$ = kaubariski aluseks oleva üksuse k lisand.

5. jagu

Esmase riskipositsiooni meetod*Artikkel 282***Riskipositsiooni väärtuse arvutamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada kõikide lepingujärgse tasaarvestuskokkuleppe alla kuuluvate tehingute riskipositsiooni ühe väärtusena, kui kõik artikli 274 lõikes 1 sätestatud tingimused on täidetud. Vastasel juhul arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ riskipositsiooni väärtuse iga tehingu puhul eraldi, käsitledes iga tehingut iseseisva tasaarvestatavate tehingute kogumina.

2. Tasaarvestatavate tehingute kogumi või tehingu riskipositsiooni väärtus saadakse praeguse asenduskulu ja võimaliku tulevase riskipositsiooni summa korrutamisel 1,4ga.

▼ **M8**

3. Lõikes 2 osutatud praegune asenduskulu arvutatakse järgmiselt:

- a) ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul, millega kaubeldakse tunnustatud börsil, mille on keskselt kliiritud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 14 kohaselt tegevusloa saanud või kõnealuse määruse artikli 25 kohaselt tunnustatud keskne vastaspool või mille puhul vahetatakse vastaspoolega tagatist kahepoolset vastavalt määruse (EL) nr 648/2012 artiklile 11, järgmist valemit:

$$RC = TH + MTA$$

kus:

RC = asenduskulu;

TH = võimendustagatise künnis, mida kohaldatakse võimendustagatise lepingu kohase tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes ja alla mille ei saa ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ tagatist nõuda, ning

MTA = minimaalne ülekandesumma, mida kohaldatakse võimendustagatise lepingu kohase tasaarvestatavate tehingute kogumi suhtes;

- b) kõikide muude tasaarvestatavate tehingute kogumite või üksikute tehingute puhul kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ järgmist valemit:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

kus:

RC = asenduskulu ning

CMV = praegune turuväärtus.

Praeguse asenduskulu arvutamiseks uuendavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ praegust turuväärtust vähemalt kord kuus.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad lõikes 2 osutatud võimaliku tulevase riskipositsiooni järgmiselt:

- a) tasaarvestatavate tehingute kogumi võimalik tulevane riskipositsioon on kõikide tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate tehingute võimaliku tulevase riskipositsiooni summa, mis arvutatakse punkti b kohaselt;
- b) ühe tehingu võimalik tulevane riskipositsioon on selle tinglik väärtus, mis on korrutatud:
- i) 0,5 % ja intressimäära tuletisinstrumentide lepingute tehingu järelejäänud tähtaja (väljendatuna aastates) korrutisega;
 - ii) 6 % ja krediitituletisinstrumentide lepingute tehingu järelejäänud tähtaja (väljendatuna aastates) korrutisega;
 - iii) 4 %ga valuutatuletisinstrumentide puhul;
 - iv) 18 %ga kulla ja kauba tuletisinstrumentide puhul, välja arvatud elektrienergia tuletisinstrumentid;
 - v) 40 %ga elektrienergia tuletisinstrumentide puhul;
 - vi) 32 %ga aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide puhul;
- c) käesoleva lõike punktis b osutatud tinglik väärtus määratakse kindlaks vastavalt artikli 279b lõigetele 2 ja 3 kõigi nimetatud punktis loetletud tuletisinstrumentide puhul; lisaks määratakse käesoleva lõike punkti b alapunktides iii–vi osutatud tuletisinstrumentide tinglik väärtus kindlaks vastavalt artikli 279b lõike 1 punktidele b ja c;

▼ **M8**

d) lõike 3 punktis a osutatud tasaarvestatavate tehingute kogumite võimalik tulevane riskipositsioon korrutatakse 0,42ga.

Intressimäära tuletisinstrumentide ja krediituletisinstrumentide võimaliku riskipositsiooni arutamiseks vastavalt punkti b alapunktidele i ja ii võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ otsustada kasutada lepingute järelejäanud tähtaja asemel esialgset tähtaega.

▼ **C2**

6. jagu

Sisemudeli meetod*Artikkel 283***Luba sisemudeli meetodi kasutamiseks**

1. Kui pädevad asutused on veendunud, et ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on lõikes 2 sätestatud nõude täitnud, lubavad nad sellel ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ kasutada sisemudeli meetodit riskipositsiooni väärtuse arutamiseks ükskõik millise puhul järgmistest tehingutest:

- a) artikli 273 lõike 2 punktis a osutatud tehingud;
- b) artikli 273 lõike 2 punktides b, c ja d osutatud tehingud;
- c) artikli 273 lõike 2 punktides a-d osutatud tehingud.

Kui ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on lubatud kasutada sisemudeli meetodit riskipositsiooni väärtuse arutamiseks esimese lõigu punktides a-c osutatud mis tahes tehingu puhul, võib ta kasutada sisemudeli meetodit ka artikli 273 lõike 2 punktis e osutatud tehingute puhul.

Olenemata artikli 273 lõike 1 kolmandast lõigust, võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ otsustada mitte kohaldada kõnealust meetodit oma suuruselt ja riskilt väheoluliste riskipositsioonide suhtes. Sel juhul kohaldab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ nende riskipositsioonide suhtes üht 3.-5. jaos sätestatud meetoditest, kui iga meetodi kohaldamisega kaasnevad nõuded on täidetud.

2. Pädevad asutused lubavad ► **C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada sisemudeli meetodit lõikes 1 osutatud arvutuste tegemiseks ainult juhul, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on tõendanud, et ta täidab käesolevas jaos sätestatud nõudeid, ja pädevad asutused on kontrollinud, et ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt kasutatavad vastaspoole krediidi-riski juhtimise süsteemid on usaldusväärsed ja nõuetekohaselt rakendatud.

3. Pädevad asutused võivad lubada ► **C11** finantsinstitutsioonidel ◀ rakendada piiratud ajavahemiku jooksul sisemudeli meetodit erinevat liiki tehingute suhtes järkjärgulise üleminekuga. Kõnealuse järkjärgulise üleminekuga rakendamise ajavahemiku jooksul võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada 3. või 5. jaos sätestatud meetodeid nende tehinguliikide puhul, mille jaoks nad ei kasuta sisemudeli meetodit.

▼ **M8**

4. ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab 3. jaos sätestatud meetodeid kõikide selliste börsiväliste tuletisinstrumentidega tehtud tehingute ja pika arveldustähtajaga tehingute suhtes, mille jaoks ta ei ole saanud lõike 1 kohast luba sisemudeli meetodi kasutamiseks. Kõnealuste meetodite kasutamisel võib neid konsolideerimisgrupi siseselt püsivalt omavahel kombineerida.

▼ **C2**

5. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀, kellel on lõike 1 kohaselt lubatud kasutada sisemudeli meetodit, ei pöördu tagasi 3. või 5. jaos sätestatud meetodite kasutamise juurde, välja arvatud juhul, kui pädev asutus on andnud talle selleks loa. Pädevad asutused annavad sellise loa, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ tõendab, et see on põhjendatud.

6. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ei täida enam käesolevas jaos sätestatud nõudeid, teatab ta sellest pädevale asutusele ja teeb ühte järgmistest:

- a) esitab pädevale asutusele kava nõuetele vastavuse õigeaegseks saavutamiseks;
- b) tõendab pädevale asutusele teda rahuldaval viisil, et nõuete mitte-täitmise mõju on ebaoluline.

*Artikkel 284***Riskipositsiooni väärtus**

1. Kui ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on artikli 283 lõike 1 kohaselt lubatud kasutada sisemudeli meetodit riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks kas mõnede või kõigi kõnealuses lõikes osutatud tehingute puhul, mõõdab ta kõnealuste tehingute riskipositsiooni väärtust tasaarvestatavate tehingute kogumi tasandil.

Mudelid, mida ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ sel eesmärgil kasutab, tuleb:

- a) täpsustada tasaarvestatavate tehingute kogumi prognoositav turuväärtuse muutuste jaotus, mis põhineb asjaomaste turutegurite, nagu intressimäärade ja valuutakursside koondmuutustel;
- b) arvutada turutegurite koondmuutuste põhjal tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni väärtus igal asjaomasel kuupäeval tulevikus.

2. Selleks et mudelis oleks arvesse võetud võimendustagatise kasutamise mõju, peab tagatise väärtuse mudel vastama sisemudeli meetodile esitatavatele kvantitatiivsetele, kvalitatiivsetele ja andmetega seotud nõuetele kooskõlas käesoleva jaoga ning ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ võib oma tasaarvestatavate tehingute kogumi prognoositavas turuväärtuse muutuste jaotustes arvesse võtta ainult artiklites 197 ja 198 ning artikli 299 lõike 2 punktides c ja d osutatud määratlusele vastavat aktsepteeritavat finantstagatist.

3. Selliste vastaspoole krediidiriski positsioonide puhul, mille suhtes ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab sisemudeli meetodit, võrdub vastaspoole krediidiriski omavahendite nõue ühega järgmistest, olenevalt sellest, kumb neist on suurem:

- a) kõnealuste riskipositsioonide omavahendite nõue, mis on arvutatud tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni alusel, kasutades praegusi turuandmeid;
- b) kõnealuste riskipositsioonide omavahendite nõue, mis on arvutatud tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni alusel, kasutades üht ja järjepidevat stressi kalibreerimist kõigi selliste vastaspoole krediidiriski positsioonide puhul, mille suhtes nad kohaldavad sisemudeli meetodit.

▼ **C2**

4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad riskipositsiooni väärtuse (välja arvatud artikli 291 lõigete 4 ja 5 reguleerimisalasse jäävate vastaspoolte puhul, kelle puhul on tuvastatud esinevat spetsiifiline korrelatsioonirisk) alfa (α) ja tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni (tegeliku EPE) korrutisena järgmiselt:

$$\text{Riskipositsiooni väärtus} = \alpha \cdot \text{Tegelik EPE}$$

kus

$\alpha = 1,4$, välja arvatud juhul, kui pädevad asutused nõuavad kõrgemat α väärtust või lubavad ► **C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada sisehinnanguid kooskõlas lõikega 9.

Tegelik EPE arvutatakse selliselt, et prognoositakse oodatav riskipositsioon (EE_t) kui keskmine riskipositsioon tulevasel kuupäeval t , kusjuures keskmine leitakse asjaomaste tururiskitegurite võimalike tulevikuväärtuste alusel.

Mudeliga prognoositakse oodatav riskipositsioon (EE) tulevaste kuupäevade aegreal t_1, t_2, t_3 jne.

5. Tegelik oodatav riskipositsioon teataval kuupäeval (tegelik EE) arvutatakse rekursiivselt järgmiselt:

$$\text{Tegelik } EE_{t_k} = \max \{ \text{Tegelik } EE_{t_{k-1}}, EE_{t_k} \}$$

kus praegune kuupäev on tähistatud t_0 -ga;

tegelik EE_{t_0} võrdub praeguse riskipositsiooniga.

6. Tegelik EPE on keskmine tegelik EE tulevase riskipositsiooni esimese aasta jooksul. Kui kõigi tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate lepingute lõpptähtajani on jäänud vähem kui üks aasta, on EPE keskmine EE kuni kõigi tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate lepingute lõpptähtaja saabumiseni. ► **C3** Tegelik EPE arvutatakse tegeliku EE kaalutud keskmisena:

$$\text{Tegelik EPE} = \frac{1}{\min\{1 \text{ aasta}, \text{lõpptähtaeg}\}} \cdot \sum_{k=1}^{\min\{1 \text{ aasta}, \text{lõpptähtaeg}\}} \text{Tegelik } EE_{t_k} \cdot \Delta t_k$$

kus kaalud $\Delta t_k = t_k - t_{k-1}$ võimaldavad arvesse võtta juhtusid, kus tulevane riskipositsioon arvutatakse kuupäevade alusel, mille vahele jääv ajavahemik ei ole võrdne. ◀

7. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad oodatava riskipositsiooni (EE) või riskipositsioonide tipu näitajad riskipositsioonide jaotuse alusel, milles võetakse arvesse võimalust, et riskipositsioonide jaotus ei allu normaaljaotusele.

8. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võib kasutada sisemudeli meetodiga arvutatud jaotuse näitajat, mis on konservatiivsem kui lõike 4 kohaselt iga vastaspoole jaoks arvutatud tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni (tegeliku EPE) ja α korrutis.

9. Olenemata lõikest 4, võivad pädevad asutused lubada ► **C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada alfa sisehinnanguid, kui:

▼ **C2**

- a) alfa on kõikide vastaspoolte jaoks vastaspoole krediidiriski positsiooni täieliku simulatsiooni alusel arvatud sisemise kapitali (lugeja) ja oodatava positiivse riskipositsiooni (EPE) alusel arvatud sisemise kapitali (nimetaja) suhe;
- b) nimetajas kasutatakse oodatavat positiivset riskipositsiooni selliselt, nagu oleks tegu kindlaksmääratud võlgnetava summaga.

Käesoleva lõike alusel antud hinnangute kasutamisel ei tohi alfa olla väiksem kui 1,2.

10. Lõike 9 kohase alfa hinnangu kasutamisel tagab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, et lugeja ja nimetaja arvutatakse viisil, mis on kooskõlas modelleerimise meetodikaga, parameetrite tehniliste näitajatega ja portfelli koosseisuga. Alfa hindamiseks kasutatav meetod peab põhinema ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ sisemise kapitali meetodil ning olema hästi dokumenteeritud ja sõltumatu isiku poolt valideeritud. Lisaks peab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ vaatama oma alfa hinnangud läbi vähemalt kord kvartalis või kui portfelli koosseis aja jooksul muutub, siis sagedamini. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab hindama ka mudeliriski.

11. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevatele asutustele neid rahuldaval viisil, et tema alfa sisehinnangutes kajastuvas lugejas on arvesse võetud kõikide vastaspoolte tehingute või tehinguportfellide turuväärtuste jaotuse sõltuvuse olulised allikad. Alfa sisehinnangutes tuleb arvestada portfelli kontsentreeritust.

12. Lõike 9 kohaselt antud sisehinnangute üle järelevalve teostamisel võtavad pädevad asutused arvesse alfa hinnangute märkimisväärset variatsiooni, mis tuleneb lugeja leidmiseks kasutatavates mudelites võimalikust ebatäpsete näitajate määramisest, seda eriti juhul, kui funktsioon on kumer.

13. Vajaduse korral tuleb turu- ja krediidiriski ühises simulatsioonis kasutatavad tururiski tegurite volatiilsused ja korrelatsioonid seada sõltuvusse krediidiriski tegurist, et võtta arvesse volatiilsuse või korrelatsiooni võimalikku suurenemist majanduslanguse tingimustes.

*Artikkel 285***Riskipositsiooni väärtus tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul, mille suhtes kohaldatakse võimendustagatise lepingut**

1. Juhul kui tasaarvestatavate tehingute kogumil on võimendustagatise leping ja kogumi suhtes kohaldatakse igapäevaselt turuhinnas hindamist, arvutab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ käesolevas lõikes sätestatud tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni. Kui mudelis võetakse oodatava riskipositsiooni hindamisel arvesse võimendustagatise kasutamise mõju, võib ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ pädeva asutuse loal kasutada mudeliga leitud oodatava riskipositsiooni näitajat otse artikli 284 lõikes 5 esitatud valemis. Pädevad asutused annavad kõnealuse loa üksnes juhul, kui nad kontrollivad, et mudelis võetakse oodatava riskipositsiooni hindamisel võimendustagatise kasutamise mõju nõuetekohaselt arvesse. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀, kes ei ole sellist luba saanud, kasutab ühte järgmistest oodatava positiivse riskipositsiooni näitajatest:

- a) tegelik oodatav positiivne riskipositsioon, mille arvutamisel ei arvestata hoitavat või võimendustagatise vormis antud tagatist, millele on liidetud vastaspoolele antud mis tahes tagatis, sõltumatult igapäevase hindamise ja võimendustagatise arvestamise protsessist või praegusest riskipositsioonist;

▼ C2

- b) tegelik oodatav positiivne riskipositsioon, mis arvutatakse riskipositsiooni võimaliku suurenemisena riski võimendustagatise perioodi jooksul, millele on liidetud üks järgnevatest, olenevalt sellest, kumb neist on suurem:
- i) praegune riskipositsioon, sealhulgas kõik praeguse hetke seisuga hoitavad või antud tagatised, välja arvatud nõutud või vaidlusalused tagatised;
 - ii) suurim neto riskipositsioon, sealhulgas võimendustagatise lepingu kohane tagatis, mis ei käivitaks tagatise nõuet. Kõnealusel summas tuleb arvesse võtta kõiki võimendustagatise lepingu kohaselt kohaldatavaid künniseid, minimaalseid ülekandesummasid, sõltumatuid summasid ja alustamise tagatise.

Punkti b kohaldamisel arvutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ lisandi tehingute turuhinnas hinnatud väärtuse oodatava positiivse muutusena riski võimendustagatise perioodi jooksul. Tagatise väärtuse muutuste kajastamiseks kasutatakse kas 4. peatüki 4. jao kohaseid regulatiivseid volatiilsuskoeffitsiente või finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi kohaseid volatiilsusega korrigeerimiste sisehinnanguid, võttes sealjuures eelduseks, et riski võimendustagatise perioodi jooksul tagatismakseid ei tehta. Riski võimendustagatise perioodi minimaalne kestus on sätestatud lõigetes 2 kuni 5.

2. Tehingute puhul, mille suhtes kohaldatakse igapäevast võimendustagatise ümberarvestamist ja turuhinnas hindamist, ei tohi võimendustagatise lepinguga riskipositsiooni väärtuse modelleerimiseks kasutatav riski võimendustagatise periood olla lühem kui:

- a) viis tööpäeva tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul, mis koosnevad ainuüksi repotehingutest, väärtapaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingutest ning võimenduslaenu tehingutest;
- b) kümme tööpäeva kõigi muude tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul.

3. Lõike 2 punktide a ja b suhtes kohaldatakse järgmisi erandeid:

- a) kõigi selliste tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul, mille raames tehtud tehingute arv ületab mis tahes hetkel kvartali kestel 5000 tehingut, ei tohi järgmises kvartalis kohaldatav riski võimendustagatise periood olla lühem kui 20 tööpäeva. Seda erandit ei kohaldata ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ kauplemisriski positsioonide puhul;
- b) tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul, mille raamesse kuulub üks või mitu mittelikviidse tagatisega tehingut või raskesti asendatav börsiväline tuletusinstrument, ei tohi riski võimendustagatise periood olla lühem kui 20 tööpäeva.

▼ **C2**

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ määrab selle, kas tagatis on mitteliikviidne või kas börsivälised tuletisinstrumentid on raskesti asendatavad, kindlaks halvenenud turutingimuste kontekstis, mida iseloomustab see, et puuduvad pidevalt aktiivsed turud, kus vastaspool saaks hiljemalt kahe päeva jooksul mitmeid hinnanoteeringuid, mis ei liigutaks turgu ega kujutaks endast hinda, mille näol oleks tegemist turuhinnaga võrreldes diskontot (tagatise puhul) või preemiat (börsivälise tuletisinstrumenti puhul) pakkuva hinnaga.

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võtab arvesse seda, kas tehingud või tema poolt tagatisena hoitavad väärtpaberid on kontsentreerunud ühele vastaspoolele ja kas juhul, kui see vastaspool ootamatult turult lahkuks, oleks ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ võimalik need tehingud või väärtpaberid asendada.

4. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on kahe vahetult eelneva kvartali jooksul olnud kaasatud rohkem kui kahte sama tasaarvestatavate tehingute kogumiga seonduvasse lisatagatise nõude üle peetavasse vaidlusesse, mis on kestnud kauem kui lõigete 2 ja 3 kohaselt kohaldatav riski võimendustagatise periood, kasutab see ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kõnealuse tasaarvestatavate tehingute kogumi puhul kahe järgneva kvartali jooksul sellist riski võimendustagatise perioodi, mis on lõigetes 2 ja 3 sätestatud perioodist vähemalt kaks korda pikem.

5. Võimendustagatise ümberarvestamise korral, mis toimub perioodiliselt N päevase intervalliga, on riski võimendustagatise periood vähemalt võrdne lõigetes 2 ja 3 sätestatud perioodiga (F), millele on liidetud N päeva ja millest on lahutatud üks päev. Seega:

$$\text{Riski võimendustagatise periood} = F + N - 1$$

6. Kui sisemudelis võetakse arvesse võimendustagatise kasutamise mõju tasaarvestatavate tehingute kogumi turuväärtuse muutustele, modelleerib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ oma börsiväliste tuletisinstrumentide ja ► **C11** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ riskipositsiooni väärtuse arvutustes riskipositsiooni väärtuse koos tagatisega, välja arvatud sularahaga, mis on samas valuutas kui riskipositsioon.

7. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ei suuda riskipositsiooni väärtust koos tagatisega modelleerida, siis ei võta ta oma börsiväliste tuletisinstrumentide ja ► **C11** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ riskipositsiooni väärtuse arvutustes tagatise, välja arvatud sularaha, mis on samas valuutas kui riskipositsioon, mõju arvesse, välja arvatud juhul, kui ta kasutab 4. peatüki kohaselt kas volatiilsusega korrigeerimisi, mis vastavad finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodi nõuetele, koos volatiilsusega korrigeerimiste sisehinnangutega või standardseid regulaatiivseid volatiilsuskoeffitsiente.

8. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab sisemudeli meetodit, ei võta oma mudelites arvesse mõju, mida avaldab riskipositsiooni väärtuse vähenemine, mis tuleneb tagatislepingu mis tahes tingimustest, millega nõutakse vastaspoole krediitkvaliteedi halvenemise korral tagatise saamist.

*Artikkel 286***Vastaspoole krediidiriski juhtimine — põhimõtted, protsessid ja süsteemid**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ kehtestab ja rakendab vastaspoole krediidiriski juhtimise raamistiku, mis koosneb järgnevast:

▼ **C2**

- a) põhimõtted, protsessid ja süsteemid, mis tagavad vastaspoole krediidiriski tuvastamise, mõõtmise, juhtimise, heakskiitmise ja vastavasisulise sisemise aruandluse;
- b) protseduurid, mis tagavad kõnealuste põhimõtete, protsesside ja süsteemide järgimise.

Kõnealused põhimõtted, protsessid ja süsteemid peavad olema olemuslikult usaldusväärsed, terviklikult rakendatavad ja dokumenteeritud. Dokumentatsioon sisaldab selgitusi vastaspoole krediidiriski mõõtmise empiiriliste tehnikate kohta.

2. Lõike 1 kohaselt nõutavas vastaspoole krediidiriski juhtimise raamistikus võetakse arvesse vastaspoole krediidiriskiga seonduvat tururiski, likviidsusriski, õiguslikku riski ja operatsiooniriski. Eeskätt peab raamistik tagama, et ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ järgib järgmisi põhimõtteid:

- a) ta ei tee vastaspoolega äritehinguid ilma eelnevalt tema krediidivõimelisust hindamata;
- b) ta võtab nõuetekohaselt arvesse arveldusega seotud ja arveldusele eelnevat krediidiriski;
- c) ta juhib kõnealuseid riske võimalikult kõikehaaravalt nii vastaspoole tasandil, koondades vastaspoole krediidiriski positsioonid ja muud krediidiriski positsioonid, kui ka äriühingu tasandil.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab sisemudeli meetodit, tagab, et tema vastaspoole krediidiriski juhtimise raamistikus võetakse pädevat asutust rahuldaval viisil arvesse kõige järgneva seonduvat likviidsusriski:

- a) võimalikud sissetulevad lisatagatise nõuded variatsioonitagatise või muud liiki ► **C11** muutuvtagatise ◀, nagu alustamise tagatis või sõltumatu tagatis, vahetamiste kontekstis negatiivsete turuõkkide korral;
- b) võimalikud sissetulevad nõuded vastaspoolte antud ülemäärase tagatise tagastamiseks;
- c) nõuded, mis tulenevad ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ endale antud välise krediidikvaliteedi hinnangu võimalikust langetamisest.

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ tagab, et tagatise uuesti kasutamise laad ja periood on kooskõlas tema likviidsusvajadustega ega ohusta tema suutlikkust tagatis õigeaegselt anda või tagastada.

4. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ juhtorgan ja kõrgem juhtkond peavad olema vastaspoole krediidiriski juhtimisse aktiivselt kaasatud ja tagama selleks piisavate vahendite eraldamise. Kehtestatud peab olema ametlik protsess, mis tagab, et kõrgem juhtkond on teadlik kasutatava mudeliga seotud piirangutest ja selle aluseks olevatest eeldustest ning sellest, milline mõju kõnealustel piirangutel ja eeldustel võib olla mudeli väljundite usaldusväärsusele. Kõrgem juhtkond peab olema teadlik ka turukeskkonna ebakindlusest ja operatiivsetest küsimustest ning sellest, kuidas neid on mudelis kajastatud.

▼ **C11**

5. Finantsinstitutsiooni vastaspoole krediidiriski positsioonide kohta artikli 287 lõike 2 punkti b kohaselt koostatud igapäevased aruanded tuleb vaadata läbi sellisel juhtkonna tasandil, kellel on piisavalt kõrge positsioon ja volitused anda korraldusi nii konkreetsete krediidi juhtide või kauplejate võetud positsioonide vähendamiseks kui ka finantsinstitutsiooni vastaspoole krediidiriski kogupositsiooni vähendamiseks.

▼ **C2**

6. Lõike 1 kohaselt loodud ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastaspoole krediidiriski juhtimise raamistikku rakendatakse koos sisemiste krediidi- ja kauplemislimiitidega. Krediidi- ja kauplemislimiidid peavad olema seotud ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmise mudeliga viisil, mis on järjepidev ning mida krediidi juhid, kauplejad ja kõrgem juhtkond hästi mõistavad. ►**C11** Finantsinstitutsioonil ◀ peab olema kehtestatud ametlik protsess riski limiitide rikkumistest asjakohasele juhtkonna tasandile teatamiseks.

7. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ vastaspoole krediidiriski mõõtmine peab hõlmama krediidiinide igapäevase ja päevasise kasutamise mõõtmist. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab mõõtma praegust riskipositsiooni koos tagatisega ja ilma tagatiseta. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab arvutama ja jälgima nii portfelli kui ka vastaspoole tasandil riskipositsioonide tippu või võimalikku tulevast riskipositsiooni ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ valitud usaldusvahemiku juures. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab võtma arvesse suuri või kontsentreeritud positsioone, sealhulgas omavahel seotud vastaspoolte rühmade lõikes ning majandussektorite ja turgude lõikes.

8. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ kehtestab ja rakendab regulaarset ja ranget stressitestimise programmi. Kõrgem juhtkond vaatab nimetatud stressitestimise tulemused perioodiliselt, kuid vähemalt kord kvartalis läbi ning need peavad kajastuma juhtorgani või kõrgema juhtkonna kehtestatud vastaspoole krediidiriski põhimõtetes ja limiitides. Kui stressitestid toovad ilmsiks erilise nõrkuse teatavate asjaolude kogumi suhtes, võtab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kohe meetmeid selliste riskide juhtimiseks.

*Artikkel 287***Organisatsioonistruktuurid vastaspoole krediidiriski juhtimiseks**

1. Sisemudeli meetodit kasutav ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ seab sisse ja säilitab:

- a) lõikele 2 vastava riskikontrolli üksuse;
- b) lõikele 3 vastava tagatiste haldamise üksuse.

2. Riskikontrolli üksus vastutab vastaspoole krediidiriski juhtimise süsteemi väljatöötamise ja rakendamise, sealhulgas mudeli algse ja jätkuva valideerimise eest, ning täidab järgmisi funktsioone ja vastab järgmistele nõuetele:

- a) ta vastutab ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastaspoole riski juhtimise süsteemi väljatöötamise ja rakendamise eest;
- b) ta koostab igapäevaseid aruandeid ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmise mudeli väljundite kohta ja analüüsib neid. Kõnealune analüüs hõlmab vastaspoole krediidiriski riskipositsiooni väärtuste näitajate ja kauplemislimiitide vahelise suhte hindamist;

▼ C2

- c) ta kontrollib sisendandmete terviklikkust ning koostab ja analüüsib aruandeid ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmise mudeli väljundite kohta, hinnates muu hulgas riskipositsiooni näitajate ning krediidi- ja kauplemissiimite vahelist suhet;
- d) ta on sõltumatu üksustest, kes vastutavad riskipositsioonide algatamise, pikendamise või nendega kauplemise eest, ja vaba igasugusest lubamatust mõjust;
- e) tal on piisavalt töötajaid;
- f) ta annab aru otse ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kõrgemale juhtkonnale;
- g) tema töö on tihedalt integreeritud ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ igapäevasesse krediidiriski juhtimise protsessi;
- h) tema väljundid moodustavad ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ krediidiriski ja üldise riskiprofiili planeerimise, jälgimise ja kontrolli protsessi lahutamatu osa.
3. Tagatiste haldamise üksus täidab järgmisi ülesandeid ja funktsioone:
- a) lisatagatise nõuete arvutamine ja esitamine, lisatagatise nõuete üle peetavate vaidluste haldamine ning sõltumatute summade, alustamise tagatiste ja ►C11 muutuvtagatiste ◀ tasemete kohta täpse igapäevase aruandluse koostamine;
- b) lisatagatise nõuete esitamiseks kasutatavate andmete terviklikkuse kontrollimine ning selle tagamine, et need andmed oleksid järjepidevad ja et neid võrreldaks regulaarselt kõigi asjakohaste ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ sisemiste andmeallikatega;
- c) tagatise uuesti kasutamise ulatuse jälgimine ja mis tahes selliste muudatuste jälgimine, mis on toimunud ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ õigustes tema antud tagatisele või tema õigustes, mis seonduvad tema antud tagatisega;
- d) asjakohasele juhtkonnale tasandile aru andmine selle kohta, millist liiki tagatisvara kasutatakse uuesti ja millised on sellise uuesti kasutamise tingimused, sealhulgas instrumendid, krediitkvaliteet ja lõpptähtaeg;
- e) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ aktsepteeritud üksikutele tagatisvara liikidele kontsentreerumise jälgimine;
- f) kõrgemale juhtkonnale regulaarselt, kuid vähemalt kord kvartalis, tagatiste haldamist käsitleva teabe kohta aruannete esitamine, mis hõlmab teavet saadud ja antud tagatiste liigi ning lisatagatise nõuete üle peetavate vaidluste suuruse, aegumise ja põhjuste kohta. Kõnealune sisemine aruandlus peab kajastama ka nimetatud näitajate trende.

▼ C2

4. Kõrgem juhtkond eraldab lõike 1 punkti b kohaselt nõutavale tagatiste haldamise üksusele piisavalt vahendeid tagamaks, et tema süsteemide abil saavutatakse piisav tegevustulemuslikkuse tase, mis on mõõdetav ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ poolt lisatagatise nõuete esitamise õigeaegsuse ja täpsusega ning ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ vastaspoolte poolt talle esitatud lisatagatise nõuetele reageerimise õigeaegsusega. Kõrgem juhtkond tagab, et kõnealusel üksusel on piisavalt töötajaid, et menetleda nõudeid ja vaidlusi õigeaegselt ka isegi tõsise turukriisi tingimustes ja et ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ oleks võimalik piirata oma suurte vaidluste arvu, mis on tingitud tehingumah- tudest.

Artikkel 288

Vastaspoole krediidiriski juhtimise süsteemi läbivaatamine

►C11 Finantsinstitutsioon ◀ viib siseauditi protsessi raames regulaarselt läbi oma vastaspoole krediidiriski juhtimise süsteemi sõltumatu läbivaatamise. Kõnealune läbivaatamine hõlmab artikli 287 kohaselt nõutud kontrolli üksuse ja tagatiste haldamise üksuse tegevuse läbivaatamist ning selles tuleb eelkõige käsitleda vähemalt järgnevat:

- a) artikli 286 kohaselt nõutud vastaspoole krediidiriski juhtimise süsteemi ja protsessi käsitleva dokumentatsiooni piisavus;
- b) artikli 287 lõike 1 punkti a kohaselt nõutud vastaspoole krediidiriski kontrolli üksuse korraldus;
- c) artikli 287 lõike 1 punkti b kohaselt nõutud tagatiste haldamise üksuse korraldus;
- d) vastaspoole krediidiriski näitajate integreerimine igapäevasesse riski-juhtimisse;
- e) *front-office*'i ja *back-office*'i töötajate poolt kasutatav riskihinnastamismudelite ja hindamissüsteemide heakskiitmise protsess;
- f) vastaspoole krediidiriski mõõtmise protsessis mis tahes oluliste muudatuste valideerimine;
- g) riskimõõtmise mudeliga hõlmatud vastaspoole krediidiriski ulatus;
- h) juhtimisteabesüsteemi terviklikkus;
- i) vastaspoole krediidiriski andmete täpsus ja täielikkus;
- j) tagatis- ja tasaarvestuskokkulepetes sisalduvate juriidiliste tingimuste täpne kajastamine riskipositsiooni väärtuse mõõtmisel;
- k) mudelites kasutatavate andmeallikate järjepidevuses, õigeaegsuses ja usaldusväärsuses, sealhulgas nende sõltumatuses veendumine;
- l) volatiilsuse ja korrelatsiooni eelduste täpsus ja asjakohasus;

▼ **C2**

- m) hindamise ja riski ülekandmise arvutuste täpsus;
- n) mudeli täpsuse kontroll artikli 293 lõike 1 punktide b-e kohase sagedase järeltestimise abil;
- o) asjaomaste regulatiivsete nõuete täitmine vastaspoole krediidiriski kontrolli üksuse ja tagatiste haldamise üksuse poolt.

*Artikkel 289***Kasutustest**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ tagavad, et tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni arvutamiseks kasutatava mudeliga leitud riskipositsioonide jaotus on tihedalt integreeritud ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ igapäevasesse vastaspoole krediidiriski juhtimise protsessi ja et mudeli väljundeid võetakse arvesse laenuandmise otsustusprotsessis, vastaspoole krediidiriski juhtimises, sisemises kapitali allokeerimises ja äriühingu üldjuhtimises.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevatele asutustele neid rahuldaval viisil, et enne pädevatelt asutustelt sisemudeli meetodi kasutamiseks artikli 283 kohase loa saamist on ta vähemalt ühe aasta jooksul kasutanud oodatava positiivse riskipositsiooni arvutamise aluseks oleva riskipositsioonide jaotuse leidmiseks mudelit, mis vastab üldjoontes käesolevas jaos esitatud nõuetele.

3. Vastaspoole krediidiriski positsioonide jaotuse leidmiseks kasutatav mudel peab olema osaks artikliga 286 nõutavast vastaspoole krediidiriski juhtimise raamistikust. Kõnealune raamistik hõlmab krediidiliinide kasutuse mõõtmist, vastaspoole krediidiriski positsioonide ja muude krediidiriski positsioonide koondamist ja sisemist kapitali allokeerimist.

4. Lisaks oodatavale positiivsele riskipositsioonile peab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ mõõtma ja juhtima praegusi riskipositsioone. Kui see on asjakohane, peab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ mõõtma praegust riskipositsiooni nii tagatise arvesse võttes kui ka tagatise arvestamata. Kasutustesti nõue on täidetud, kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab ka muid oodatava positiivse riskipositsiooni arvutamiseks kasutatava mudeliga leitud riskipositsioonide jaotusele tuginevaid vastaspoole krediidiriski näitajaid, näiteks riskipositsioonide tippu.

5. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ süsteemid peavad olema võime- lised hindama oodatavaid riskipositsioone vajadusel igapäevaselt, välja arvatud juhul, kui ta tõendab pädevatele asutustele neid rahuldaval viisil, et tema vastaspoole krediidiriski positsioone silmas pidades on põhjendatud arvutada oodatavaid riskipositsioone väiksema sagedusega. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ peab kasutama oodatavate riskipositsioonide hindamiseks prognoosiperioode, mis vastavad asjakohaselt tulevaste rahavoogude ajalisele jaotusele ja lepingute lõpptähtaegadele, ning võtma hindamisel arvesse riskipositsioonide olulisust ja struktuuri.

6. Riskipositsioone tuleb mõõta, jälgida ja kontrollida kõikide tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate lepingute kehtivusaja jooksul, mitte ainult üheaastase perioodi jooksul. ►**C11** Finantsinstitutsioonil ◀ peavad olema kehtestatud protseduurid, mis tagavad pärast üheaastast perioodi tekkivatest riskipositsioonidest tulenevate vastaspoole riskide tuvastamise ja kontrollimise. Riskipositsiooni prognoositud suurenemist tuleb kasutada sisendina ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ sisemise kapitali mudelis.

▼ C2

Artikkel 290

Stressitestimine

1. ► C11 Finantsinstitutsioonil ◀ peab olema põhjalik stressitesti-mise programm, mida kasutatakse vastaspoole krediidiriski jaoks, seal-hulgas vastaspoole krediidiriski omavahendite nõuete hindamiseks ja mis vastab lõigetes 2-10 sätestatud nõuetele.
2. Kõnealune programm hõlmab selliste võimalike sündmuste ja majandustingimuste tulevaste muutuste kindlakstegemist, mis võiksid avaldada ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ krediidiriski positsioonidele ebasoodsat mõju, ja ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ selliste muutustega toimetuleku suutlikkuse hindamist.
3. Programmi raames kasutatavaid stressi näitajaid võrreldakse riski ülempiiridega ning ► C11 finantsinstitutsioon ◀ võtab neid arvesse osana direktiivi 2013/36/EL artiklis 81 sätestatud protsessist.
4. Programmis võetakse põhjalikult arvesse tehinguid ja koguriskipo-sitsiooni kõigi vastaspoole krediidiriski liikide lõikes seoses konkreet-sete vastaspooltega ajalisel raamistikus, mis on piisav, et teostada regu-laarset stressitestimist.
5. ► C11 Programmi raames peab olema ette nähtud vähemalt kord kuus tehtav peamistest tururiski teguritest, nagu intressimäärad, valuutad, aktsiad, krediidimarginaalid ja kaubahinnad, ◀, tulenevate riskiposi-tsoonide stressitestimine, mis hõlmab ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ kõiki vastaspooli, et tuvastada turuhindade ebasoodsas suunas liikumisest tuleneva spetsiifilise riski ülemäärased kontsentreerumised ja vajaduse korral võimaldada ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ neid vähendada. Riskipositsioonide stressitestimise, sealhulgas üheteguriliste, mitmetegu-riliste ja muude kui turuhindade ebasoodsas suunas liikumisest tulenevate oluliste riskide stressitestimise, ning riskipositsioonide ja krediidivõime-lisuse koos stressitestimise raames testitakse vastaspoolte rühmade ja konkreetsete vastaspoolte vastaspoole krediidiriski taset ning ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ kui terviku vastaspoole krediidiriski kogutaset.
6. Programmi raames kohaldatakse vähemalt kvartaalseid mitmetegu-rilise stressitestimise stsenaariume ja hinnatakse olulisi muid kui turu-hindade ebasoodsas suunas liikumisest tulenevaid riske, sealhulgas tulu-kõverast tulenevat riskipositsiooni ja alusriske. Mitmetegurilistes stres-sitestides käsitletakse vähemalt järgmisi stsenaariume, kus leiab aset järgnev:
 - a) toimunud on tugeva mõjuga ebasoodsad majandus- või turusünd-mused;
 - b) turu üldine likviidsus on märkimisväärselt vähenenud;
 - c) suur finantsvahendaja likvideerib oma positsioone.
7. Aluseks olevates riskitegurites aset leidvate šokkide raskusaste peab olema kooskõlas stressitesti tegemise eesmärgiga. Maksevõime hindamisel stressitingimustes peavad aluseks olevates riskitegurites aset leidvad šokid olema piisavalt rasked, et võtta arvesse ajaloolisi äärmuslikke tрукeskkondi ja äärmuslikke, kuid siiski realiseeruda võivaid halvenenud turutingimusi. Stressitestidega hinnatakse kõnealuste šokkide mõju omavahenditele, omavahendite nõuetele ja kasumile. Igapäevase portfelli jälgimise, riskimaanduse ja kontsentreerumiste haldamise eesmärgil tuleb stressitestimise programmis arvesse võtta ka stsenaariume, mille raskusaste on väiksem, kuid esinemise tõenäosus suurem.

▼ C2

8. Kui see on asjakohane, nähakse programmis ette vastupidised stressitestid, et tuvastada äärmuslikud, kuid siiski realiseeruda võivad stsenaariumid, millega võivad kaasned märkimisväärselt ebasoodsad tagajärjed. Vastupidistes stressitestides võetakse arvesse portfelliga esineva olulise mittelineaarsuse mõju.

9. Programmi raames tehtavate stressitestide tulemuste kohta koostatakse regulaarselt, kuid vähemalt kord kvartalis kõrgemale juhtkonnale aruanded. Tulemuste kohta koostatavad aruanded ja tulemuste analüüs peab hõlmama suurimaid vastaspooltega seonduvaid mõjusid portfelli raames, olulisi kontsentreerumisi portfelli segmentides (samas majandusharus või piirkonnas) ning asjaomaseid konkreetsete portfelliga ja vastaspooltega seonduvaid trende.

10. Kõrgem juhtkond võtab juhtrolli stressitestimise integreerimisel ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimise raamistikku ja riskikäitumise kultuuri ning tagab, et tulemused oleksid otstarbekad ja et neid kasutatakse vastaspoole krediidiriski juhtimiseks. Märkimisväärsete riskipositsioonide stressitestimise tulemusi hinnatakse suuniste alusel, milles on täpsustatud, milline on ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskivalmidus, ning ülemääraste või kontsentreerunud riskide tuvastamise korral esitatakse need arutamiseks ja meetmete võtmiseks kõrgemale juhtkonnale.

*Artikkel 291***Korrelatsioonirisk**

1. Käesolevas artiklis kasutatakse järgmisi mõisteid:
 - a) „üldine korrelatsioonirisk” – risk, mis tekib juhul, kui vastaspoolte makseviivituse tõenäosus on positiivses korrelatsioonis üldiste tururiski teguritega;
 - b) „spetsiifiline korrelatsioonirisk” – risk, mis tekib juhul, kui tulevane nõue konkreetse vastaspoole vastu on positiivses korrelatsioonis vastaspoole makseviivituse tõenäosusega, mis tuleneb vastaspoolega sõlmitud tehingute iseloomust. ►C11 Finantsinstitutsiooni ◀ loetakse avatuks spetsiifilisele korrelatsiooniriskile, kui tulevane nõue konkreetse vastaspoole vastu on oodatavalt suur ja ka vastaspoole makseviivituse tõenäosus on suur.
2. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ peab vajalikul määral arvestama riskipositsioone, millest tuleneb märkimisväärne spetsiifiline või üldine korrelatsioonirisk.
3. Üldise korrelatsiooniriski väljaselgitamiseks töötab ►C11 finantsinstitutsioon ◀ välja stressitestimise ja stsenaariumianalüüsid, et testida riskitegureid, mis on vastaspoole krediidivõimelisusega vastandsuunaalises seoses. Sellises testimises võetakse arvesse võimalust, et riskitegurete vaheliste seoste muutumise korral võivad aset leida tõsised šokid. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ jälgib üldist korrelatsiooniriski toodete, piirkondade, majandusharude või muude tema majandustegevuse seisukohast oluliste kategooriate lõikes.
4. ►C11 Finantsinstitutsioonil ◀ peavad olema välja töötatud protseduurid iga juriidilise isikuga seonduva spetsiifilise korrelatsiooniriski väljaselgitamiseks, jälgimiseks ja kontrollimiseks alates tehingu algusest kuni selle lõpptähtajani.

▼ **C2**

5. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad vastaspoole krediidiriski omavahendite nõuded seoses tehingutega, mille puhul on tuvas-
tatud spetsiifiline korrelatsioonirisk ning mille puhul on olemas õiguslik
seos vastaspoole ja börsivälise tuletisinstrumenti alusvara emitendi või
artikli 273 lõike 2 punktides b, c ja d osutatud tehingute alusvara
emitendi vahel, kooskõlas järgmiste põhimõtetega:

- a) instrumente, mille puhul esineb spetsiifiline korrelatsioonirisk, ei kaasata muude selle vastaspoolega sõlmitud tehingutega samasse tasaarvestatavate tehingute kogumisse, vaid igäüht neist käsitatakse eraldiseisva tasaarvestatavate tehingute kogumina;
- b) igas sellises eraldiseisvas tasaarvestatavate tehingute kogumis võrdub ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu riskipositsiooni väärtus alusvaraks oleva instrumendi järelejäänud õiglasele väärtusele tekkiva täieliku oodatava kahjuga, tuginedes eeldusele, et alusvara emitent on likvideerimisel;
- c) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ puhul, kes kasutab 3. peatükis sätestatud meetodit, on selliste vahetustehingute makseviivitusest tingitud kahjumäär 100 %;
- d) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ puhul, kes kasutab 2. peatükis sätestatud meetodit, on kohaldatavaks riskikaaluks riskikaal, mida kasutatakse tagamata tehingute puhul;
- e) kõigi muude tehingute puhul, millel on mis tahes sellises eraldi-
seisvas tasaarvestatavate tehingute kogumis üks alusvara, arvutatakse riskipositsiooni väärtus kooskõlas eeldusega, et sellised alusvaraks olevad võlainstrumentid, mille emitent on vastaspoolega õiguslikult seotud, satuvad ootamatult makseviivitusse. Tehingute puhul, mille tingimuste aluseks on alusvarade kogum või indeks, kohaldatakse selliste asjakohaste alusvaraks olevate võlainstrumentide puhul, mille emitent on vastaspoolega õiguslikult seotud, ootamatu maske-
viivitusesse sattumise eeldust juhul, kui nende mõju on oluline;
- f) selles ulatuses, milles kasutatakse olemasolevaid tururiski arvutusi, mis on tehtud IV jaotise 5. peatüki 4. jaos sätestatud täiendava makseviivituse ja reitingute muutumise riski omavahendite nõuete arvutamiseks ja mis juba sisaldavad makseviivitusest tingitud kahju-
määra eeldust, on valemis kasutatavaks makseviivitusest tingitud kahjumäära väärtuseks 100 %.

6. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad kõrgemale juhtkonnale ja juhtorgani asjaomasele komisjonile regulaarsed aruanded nii spetsiifiliste kui ka üldiste korrelatsiooniriskide ning kõnealuste riskide juhtimiseks võetud meetmete kohta.

*Artikkel 292***Modelleerimise protsessi terviklikkus**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ tagavad artiklis 284 sätestatud modelleerimise protsessi terviklikkuse, võttes selleks vähemalt järg-
mised meetmed:

- a) mudel peab kajastama tehingu tingimusi ja spetsifikatsioone õigeaeg-
selt, täielikult ja konservatiivselt;
- b) nimetatud tingimused peavad sisaldama vähemalt lepingu tinglikku väärtust, lõpptähtaega, alusvara, võimendustagatise arvestamise korda ja tasaarvestuskorda;

▼ C2

- c) nimetatud tingimusi ja spetsifikatsioone tuleb hoida andmebaasis, mida tuleb auditeerida ametlikult ja regulaarselt;
- d) tasaarvestuskorra arvessevõtmise protsess, mille raames nõutakse, et juriidiline personal peab kontrollima kõnealuse korra raames toimuva tasaarvestuse õiguslikku jõustatavust;
- e) punktis d nõutava kontrolli tulemused peab punktis c osutatud andmebaasi sisestama sõltumatu üksus;
- f) tehingu tingimusi ja spetsifikatsioone käsitlevate andmete oodatava positiivse riskipositsiooni mudelisse kandmise suhtes tuleb rakendada siseauditit;
- g) kasutusel peavad olema mudeli ja andmeallikasüsteemide vahelised ametlikud võrdlemisprotsessid, et jätkuvalt kontrollida, et oodatav positiivne riskipositsioon kajastaks tehingu tingimusi ja spetsifikatsioone õigesti või vähemalt konservatiivselt.

2. Praeguste riskipositsioonide kindlakstegemiseks kasutatakse praegusi turuandmeid. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀ võib kalibreerida oma oodatava positiivse riskipositsiooni mudelit, kasutades kas ajaloolisi turuandmeid või turupõhiseid andmeid, et määrata kindlaks aluseks olevate stohhastiliste protsesside parameetrid, nagu triiv, volatiilsus ja korrelatsioon. Ajalooliste andmete kasutamise korral peab ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutama vähemalt kolme aasta andmeid. Andmeid tuleb ajakohastada vähemalt kord kvartalis või sagedamini, kui see on vajalik turutingimuste arvessevõtmiseks.

▼ C11

Tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni arvutamiseks stressi kalibreerimist kasutades kasutab finantsinstitutsioon tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni kalibreerimiseks kas kolme aasta andmeid, mis sisaldavad tema vastaspoolte krediitmarginaalide stressiperioodi, või sellistest stressiperioodidest pärinevaid turupõhiseid andmeid.

▼ C2

► C11 Finantsinstitutsioon ◀ kohaldab nimetatud eesmärgil lõigetes 3, 4 ja 5 sätestatud nõudeid.

▼ C11

3. Finantsinstitutsioon tõendab pädevale asutusele teda rahuldaval viisil vähemalt kord kvartalis, et käesoleva lõike kohase arvutuse jaoks kasutatav stressiperiood langeb kokku krediidiriski vahetustehingute või muu võlainstrumendi (näiteks laenude või äriühingu võlakirjade) suurenenud marginaali perioodiga tema selliste vastaspoolte esindusliku valimi puhul, kelle krediitmarginaalidega kaubeldakse. Olukorras, kus finantsinstitutsioonil ei ole vastaspoolte krediitmarginaalide kohta piisavaid andmeid, seob ta asjaomase vastaspoolte spetsiifiliste krediitmarginaali andmetega lähtuvalt piirkonnast, sisereitingust ja majandustegevuse valdkonnast.

▼ C2

4. Kõigi vastaspoolte puhul kasutatavas oodatava positiivse riskipositsiooni mudelis kasutatavad ajaloolised või eeldatavad andmed peavad sisaldama krediidi stressiperioodi andmeid ning neid andmeid tuleb kõnealuses mudelis kasutada viisil, mis on kooskõlas mudeli praeguste andmete kalibreerimiseks kasutatava meetodiga.

▼ C2

5. Selleks et hinnata, kui tõhus on stressi kalibreerimine tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni jaoks, loob ►C11 finantsinstitutsioon ◀ mitu võrdlusportfelli, mis on tundlikud peamiste riskitegurite suhtes, millele ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on avatud. Kõnealuste võrdlusportfellide suhtes oleva riskipositsiooni arvutamiseks kasutatakse a) stressi meetodikat, mis põhineb praegustel turuväärtustel ja halvenenud turutingimustele kalibreeritud mudeli parameetritel, ja b) stressiperioodi jooksul tekkivat riskipositsiooni, kuid kohaldades sealjuures käesolevas jaos sätestatud meetodit (stressiperioodi lõpu turuväärtus, volatiilsused ja kolmeaastase stressiperioodi korrelatsioonid).

Pädevad asutused nõuavad ►C11 finantsinstitutsioonilt ◀, et ta korrigeeriks oma stressi kalibreerimist, kui kõnealuste võrdlusportfellide riskipositsioonid erinevad üksteisest oluliselt.

6. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ kohaldab mudeli suhtes valideerimisprotsessi, mis peab olema tema põhimõtetes ja protseduurides selgelt väljendatud. Kõnealuses valideerimisprotsessis:

a) täpsustatakse, millist tüüpi testimist on vaja läbi viia, et tagada mudeli usaldusväärsus ja selgitada välja tingimused, mille puhul mudeli aluseks olevad eeldused on ebasobivad ja võivad seega põhjustada oodatava positiivse riskipositsiooni liiga väiksena näitamise;

b) sisaldub selle läbivaatamine, kas mudel on piisavalt põhjalik.

7. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ peab jälgima asjakohaseid riske ja tal peavad olema kasutusel protseduurid oma tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni hinnangu korrigeerimiseks, kui kõnealused riskid muutuvad oluliseks. Käesoleva lõike kohaldamisel peab ►C11 finantsinstitutsioon ◀:

a) selgitama välja oma riskipositsioonid, mis tulenevad artikli 291 lõike 1 punktis b) täpsustatud viisil tekkinud spetsiifilisest korrelatsiooniriskist, ja riskipositsioonid, mis tulenevad artikli 291 lõike 1 punktis a) täpsustatud viisil tekkinud üldisest korrelatsiooniriskist, ning juhtima neid riskipositsioone;

b) riskipositsioonide puhul, millel on ühe aasta järel tõusev riskiprofiil, võrdlema regulaarselt ühe aasta kohta arvatud asjaomase riskipositsiooni näitaja hinnangut riskipositsiooni kogu olemasoluperioodi kohta arvatud sama riskipositsiooni näitajaga;

c) riskipositsioonide puhul, mille järelejäänud tähtaeg on lühem kui üks aasta, võrdlema regulaarselt asenduskulu (praegust riskipositsiooni) ja realiseerunud riskipositsiooni profiili ning säilitama andmeid, mis võimaldavad sellise võrdluse tegemist.

8. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ peab kohaldama siseprotseduure, mis võimaldavad tal kontrollida enne tehingu kaasamist tasaarvestatavate tehingute kogumisse seda, et tehing on kaetud õiguslikult jõustatava tasaarvestuskokkuleppega, mis vastab 7. jaos sätestatud nõuetele.

9. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab oma vastaspoole krediidiriski maandamiseks tagatist, peab kohaldama siseprotseduure, mis võimaldavad tal veenduda enne oma arvutustes tagatise mõju arvesse võtmist selles, et tagatis vastab 4. peatükis sätestatud õiguskindluse põhimõtetele.

▼ C2

10. EBA jälgib erinevaid tavaid selles valdkonnas ning annab vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklile 16 välja suunised käesoleva artikli kohaldamiseks.

*Artikkel 293***Riskijuhtimissüsteemile esitatavad nõuded**

1. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀ peab täitma järgmisi nõudeid:
 - a) ta täidab III osa IV jaotise 5. peatükis sätestatud kvalitatiivseid nõudeid;
 - b) ta rakendab regulaarset järetestimise programmi, mille raames võrreldakse mudeli abil leitud riskinäitajaid realiseerunud riskinäitajatega ning staatilistel positsioonidel põhinevaid hüpoteetilisi muutusi realiseerunud näitajatega;
 - c) ta teostab oma vastaspoole krediidiriski positsiooni mudeli ja selle abil leitud riskinäitajate suhtes algse valideerimise ja jätkuva regulaarse läbivaatamise. Valideerimine ja läbivaatamine on mudeli arendustegevusest sõltumatu;

▼ C11

- d) juhtorgan ja kõrgem juhtkond osalevad riskikontrolli protsessis ning tagavad krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kontrolli jaoks piisavate vahendite eraldamise. Sellega seoses tuleb artikli 287 lõike 1 punkti a kohaselt loodud sõltumatu riskikontrolli üksuse koostatavad igapäevased aruanded vaadata läbi sellisel juhtkonna tasandil, kellel on piisavalt kõrge positsioon ja volitused anda korraldusi nii konkreetsete kauplejate võetud positsioonide vähendamiseks kui ka finantsinstitutsiooni koguriskipositsiooni vähendamiseks;

▼ C2

- e) sisemine riskimõõtmiseks kasutatav riskipositsioonide mudel on integreeritud ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ igapäevasesse riskijuhtimise protsessi;
- f) riskimõõtmise süsteemi rakendatakse koos sisemiste krediidi- ja kauplemislimitidega. Sellega seoses peavad riskipositsioonide limiidid olema seotud ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmise mudeliga viisil, mis on järjepidev ja mida kauplejad, krediidijuhtimise funktsiooni täitjad ja kõrgem juhtkond hästi mõistavad;
- g) ► C11 finantsinstitutsioon ◀ tagab, et tema riskijuhtimissüsteem on põhjalikult dokumenteeritud. Eelkõige peavad tal olema riskimõõtmisüsteemi toimimist käsitlevad dokumenteeritud sisemised põhimõtted, kontrollid ja protseduurid ning töökorraldus, mis tagab kõnealuste põhimõtete järgimise;
- h) riskimõõtmisüsteem vaadatakse ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ enda siseauditi protsessi raames regulaarselt ja sõltumatult läbi. Kõnealune läbivaatamine hõlmab nii kauplemisüksuste kui ka sõltumatu riskikontrolli üksuse tegevuse läbivaatamist. Üldine riskijuhtimise protsess tuleb läbi vaadata korrapäraste ajavahemike järel (vähemalt kord aastas) ja kõnealuse läbivaatamise käigus tuleb spetsiaalselt käsitleda vähemalt kõiki artiklis 288 osutatud elemente;

▼ **C2**

- i) vastaspoole krediidiriski mudelite jätkuv valideerimine, sealhulgas järeldestimine, vaadatakse regulaarselt läbi sellisel juhtkonna tasandil, kellel on piisavad volitused otsustada meetmete üle, mida tuleb võtta mudelite nõrkade külgede parandamiseks.
2. Pädevad asutused võtavad arvesse seda, millises ulatuses võtab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ lõikes 1 sätestatud nõudeid arvesse artikli 284 lõikes 4 sätestatud alfa taseme määramisel. Minimaalse korrutusteguriga kohaldamine on aktsepteeritud üksnes selliste ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes täidavad nimetatud nõudeid täielikult.
3. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib oma vastaspoole krediidiriski positsiooni mudeli algse ja jätkuva valideerimise protsessi ning mudelite abil riskinäitajate arvutamise sellise üksikasjalikkuse tasemega, mis võimaldaks kolmandatel isikutel asjaomase analüüsi ja riskinäitajad taastada. Kõnealuses dokumentatsioonis täpsustatakse, millise sagedusega tehakse järeldestimisanalüüsi ja mis tahes muud jätkuvat valideerimist, kuidas teostatakse valideerimist seoses andmevoogude ja portfelliga ning millised on kasutatavad analüüsid.
4. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ määratleb kriteeriumid, mille alusel hinnata tema vastaspoole krediidiriski positsiooni mudeleid ja mudeleid, mille abil leitakse sisendid riskipositsiooni arvutamiseks, ning tal on kirjalikud põhimõtted, milles on kirjeldatud mudelite mitteaktsepteeritava toimimise tuvastamise ja parandamise protsessi.
5. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ määratleb selle, kuidas toimub vastaspoole krediidiriski positsiooni mudeli ja selle riskinäitajate valideerimise eesmärgil tüüpiliste vastaspoole portfelliga moodustamine.
6. Prognoositavate jaotuste leidmiseks kasutatavate vastaspoole krediidiriski positsiooni mudelite ja nende riskinäitajate valideerimisel tuleb arvesse võtta rohkem kui ühte prognoositava jaotuse statistikat.

*Artikkel 294***Valideerimisnõuded**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ tagavad osana oma vastaspoole krediidiriski mudeli ja selle riskinäitajate algsest ja jätkuvast valideerimisest järgmiste nõuete täitmise:
- a) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ teostab järeldestimist, kasutades ajaloolisi andmeid tururiski tegurite muutuste kohta enne pädevatelt asutustelt artikli 283 lõike 1 kohase loa saamist. Järeldestimises võetakse arvesse mitmeid erinevaid vähemalt üheaastaseid erineva alguskuupäevaga prognoosiperioode, mis hõlmavad väga erinevaid turutingimusi;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab artikli 285 lõike 1 punktis b sätestatud meetodit, valideerib oma mudeli regulaarselt, et testida, kas realiseerunud praegused riskipositsioonid on kooskõlas kõigi ühe aasta sisse jäävate võimendustagatise perioodide kohta tehtud prognoosidega. Kui mõnede tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate tehingute lõpptähtaeg on lühem kui üks aasta ja kõnealuse kogumi tundlikkus riskitegurite suhtes on ilma nende tehinguteta suurem, võetakse valideerimisel seda arvesse;

▼ **C2**

- c) ta teostab oma vastaspoole krediidiriski positsiooni mudeli ja selle asjakohaste riskinäitajate toimimise ning tururiskitegurite prognooside järeltestimist. Tagatisega tehingute puhul hõlmavad arvesse võetavad prognoosiperioodid prognoosiperioode, mis kajastavad tagatud või võimendusega kauplemise puhul kohaldatavaid tüüpilisi riski võimendustagatise perioode;
- d) kui mudeli valideerimine näitab, et tegelik oodatav positiivne riskipositsioon on alahinnatud, võtab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ vajalikud meetmed mudeli ebatäpsuse korrigeerimiseks;
- e) ta testib osana mudeli algsest ja jätkuvast valideerimise protsessist hinnastamise mudeleid, mida kasutatakse vastaspoole krediidiriski positsiooni arvutamiseks kindla stsenaariumi alusel, mis käsitleb tururiski teguritele tulevikus tekkivaid šokke. Optsioonide hinnastamise mudelites tuleb arvesse võtta optsiooni väärtuse mittelineaarset tururiski tegurite suhtes;
- f) vastaspoole krediidiriski positsiooni mudelis võetakse arvesse tehingupõhist teavet, mis on vajalik, et võtta riskipositsioonid tasaarvestatavate tehingute kogumi tasandil kokku. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ veendub selles, et tehingud määratakse mudelisisestlasi asjakohasesse tasaarvestatavate tehingute kogumisse;
- g) vastaspoole krediidiriski positsiooni mudel sisaldab tehingupõhist teavet, mis võimaldab võtta arvesse võimendustagatise kasutamise mõju. Selles võetakse arvesse nii võimendustagatise praegust summat kui ka võimendustagatise, mida antakse tulevikus vastaspoolte vahel üle. Sellises mudelis tuleb arvesse võtta võimendustagatise lepingute (ühe- või kahepoolsete) olemust, lisatagatise nõuete sagedust, riski võimendustagatise perioodi, võimendustagatise riskipositsiooni madalaimat künnist, mida ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on valmis aktsepteerima, ja minimaalset ülekandesummat. Sellise mudeliga kas hinnatakse antud tagatise turuhinnaks ümber arvatud väärtuse muutust või kohaldatakse 4. peatükis sätestatud eeskirju;
- h) mudeli valideerimisprotsessi koosseisu kuulub tüüpiliste vastaspoole portfelli staatilise ajaloolise järeltestimine. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ teostab sellist järeltestimist mitme tüüpilise kas tegeliku või hüpoteetilise vastaspoole portfelli alusel korrapäraste ajavahe- mike järele. Kõnealused tüüpilised portfelli tuleb valida selle alusel, kui tundlikud nad on selliste oluliste riskitegurite ja riskitegurite kombinatsioonide suhtes, millele ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on avatud;
- i) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ teostab järeltestimist, mille eesmärk on testida vastaspoole krediidiriski positsiooni mudelis kasutatavaid peamisi eeldusi ja asjaomaseid riskinäitajaid, sealhulgas sama riskiteguri erinevate tähtaegade vahelist modelleeritud ja erinevate riskitegurite vahelisi modelleeritud suhteid;
- j) vastaspoole krediidiriski positsiooni mudeli ja selle riskinäitajate toimimise suhtes kohaldatakse asjakohaseid järeltestimise tavasid. Järeltestimise programmi abil peab olema võimalik tuvastada tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni mudeli riskinäitajate halb toimimine;

▼ **C2**

- k) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ valideerib oma vastaspoole krediidiriski positsiooni mudelid ja kõik riskinäitajad perioodide puhul, mis on proportsionaalsed selliste tehingute lõpptähtaegadega, mille suhtes riskipositsioon arvutatakse sisemudeli meetodit kasutades kooskõlas artikliga 283;
- l) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ testib osana mudeli jätkuvast valideerimise protsessist regulaarselt hinnastamismudeleid, mida kasutatakse vastaspoole riskipositsioonide arvutamiseks, võrreldes neid asjakohaste sõltumatute võrdlusnäitajatega;
- m) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ vastaspoole krediidiriski positsiooni mudeli ja asjakohaste riskinäitajate jätkuv valideerimine sisaldab hinnangut hiljutise toimimise adekvaatsuse kohta;
- n) ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ hindab osana algsest ja jätkuvast valideerimise protsessist vastaspoole krediidiriski positsiooni mudeli parameetrite ajakohastamise sagedust;
- o) vastaspoole krediidiriski positsiooni mudelite algse ja jätkuva valideerimise raames hinnatakse, kas vastaspoole tasandi ja tasaarvestatavate tehingute kogumi riskipositsiooni arvutused on asjakohased.

2. Alfa ja tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni korrutise asemel võib pädevate asutuste eelneval nõusolekul kasutada näitajat, mis on konservatiivsem kui iga vastaspoole jaoks regulatiivse riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks kasutatav näitaja. Suhtelise konservatiivsuse taset hinnatakse pädevatelt asutustelt algse heakskiidu saamisel ja oodatava positiivse riskipositsiooni mudelite korrapärase järelevalve käigus. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ valideerib kõnealuse konservatiivsuse regulaarselt. Mudeli toimimise jätkuv hindamine hõlmab kõiki vastaspooli, kelle puhul mudelit kasutatakse.

3. Kui järeeltestimine näitab, et mudel ei ole piisavalt täpne, tühistavad pädevad asutused mudeli kasutamiseks antud heakskiidu või kehtestavad asjakohased meetmed selle tagamiseks, et mudelit viivimatult parandataks.

7. jagu

Lepinguline tasaarvestus*Artikkel 295***Lepingulise tasaarvestuse aktsepteerimine riski vähendavana**

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kooskõlas artikliga 298 käsitleda riski vähendavana ainult järgmist liiki lepingujärgseid tasaarvestuskokkuleppeid, tingimusel et pädevad asutused on tasaarvestuskokkulepet artikli 296 kohaselt aktsepteerinud ning ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ täidab artiklis 297 sätestatud nõudeid:

▼ **C2**

- a) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ ja tema vastaspoole vahelised kahepoolsed uuenduslepingud, mille alusel vastastikused nõuded ja kohustused ühendatakse automaatselt nii, et iga uuendamise tagajärjel fikseeritakse ühtne netosumma ja jõustub uus poolte jaoks siduv leping, mis asendab kõik varasemad lepingud ja kõik neist tulenevad poolte vahelised kohustused;
- b) muud kahepoolsed kokkulepped ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ ja tema vastaspoole vahel;
- c) lepingujärgsed toodetevahelised tasaarvestuskokkulepped ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes on saanud heakskiidu 6. jaos sätestatud meetodi kasutamiseks kõnealuse meetodi rakendusalaske kuuluvate tehingute puhul. Pädevad asutused edastavad EBA-le heakskiidetud lepingujärgsete toodetevaheliste tasaarvestuskokkulepete loetelu.

Konsolideerimisgruppi kuuluvate erinevate juriidiliste isikute vaheliste tehingute tasaarvestust omavahendite nõuete arvutamisel ei aktsepteerita.

*Artikkel 296***Lepingujärgsete tasaarvestuskokkulepete aktsepteerimine**

1. Pädevad asutused aktsepteerivad lepingujärgset tasaarvestuskokkulepet ainult juhul, kui täidetud on lõikes 2 ja kui see on asjakohane, siis lõikes 3 sätestatud tingimused.
2. Kõik lepingujärgsed tasaarvestuskokkulepped, mida ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ käesoleva osa kohaselt riskipositsiooni väärtuse kindlaksmääramisel kasutab, peavad vastama järgmistele tingimustele:
 - a) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on sõlminud vastaspoolega lepingujärgse tasaarvestuskokkuleppe, millest tuleneb ühtne juriidiline kohustus, mis katab kõik tasaarvestuskokkuleppega hõlmatud tehingud selliselt, et vastaspoole makseviivituse korral oleks ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ õigus saada või kohustus maksta üksnes tasaarvestuskokkuleppega hõlmatud individuaalsete tehingute positiivsete ja negatiivsete turuväärtuste netosumma;
 - b) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on teinud pädevatele asutustele kättesaadavaks kirjalikud põhjendatud õiguslikud hinnangud selle kohta, et tasaarvestuskokkuleppe õigusliku vaidlustamise korral ei ületa ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ nõuded ja kohustused punktis a osutatud nõudeid ja kohustusi. Õiguslikus hinnangus osutatakse kohaldatavale õigusele:
 - i) jurisdiktsioon, kus vastaspool on asutatud;
 - ii) kui tegemist on ettevõtja filiaaliga, mis asub muus riigis kui see, kus ettevõtja on asutatud, siis filiaali asukohariigi jurisdiktsioon;
 - iii) jurisdiktsioon, mille õigus reguleerib tasaarvestuskokkuleppega hõlmatud individuaalseid tehinguid;

▼ **C2**

- iv) jurisdiktsioon, mille õigus reguleerib mis tahes lepingut või kokkulepet, mis on vajalik lepingujärgse tasaarvestuse teostamiseks;
- c) igast vastaspoolest tulenev krediidirisk summeeritakse, saades tulemuseks ühtse õigusliku riskipositsiooni, mis hõlmab kõiki iga vastaspoolega sõlmitud tehinguid. Saadud koondpositsioone kasutatakse krediidilimiitide määramisel ja sisemise kapitali arvutamisel;
- d) leping ei sisalda tingimusi, mille kohaselt vastaspoole makseviivituse korral on makseviivituses mitteoleval poolel lubatud tasuda makseviivituses olevale poolele maksed osaliselt või neid üldse mitte tasuda (s.o mittetäitmisklausel), isegi juhul, kui makseviivituses olev pool on netovõlausaldaja.

Kui mis tahes pädev asutus ei ole veendunud selles, et lepingujärgne tasaarvestus on juriidiliselt kehtiv ja jõustatav iga punktis b osutatud jurisdiktsiooni õiguse alusel, ei aktsepteerita lepingujärgset tasaarvestuskokkulepet riski vähendavana kummagi vastaspoole puhul. Pädevad asutused teavitavad üksteist sellest.

3. Punktis b osutatud õiguslike hinnangute koostamisel võib lähtuda lepingulise tasaarvestuse liikidest. Lepingujärgsed toodetevahelised tasaarvestuskokkulepped peavad vastama järgmistele lisatingimustele:

- a) lõike 2 punktis a osutatud netosumma all mõistetakse iga hõlmatava kahepoolse raamlepingu positiivse või negatiivse väärtuse netosummat lepingu lõpetamisel ning üksikteingu positiivse või negatiivse turuväärtuse netosummat (toodetevaheline netosumma);
- b) lõike 2 punktis b osutatud õiguslikes hinnangutes käsitletakse kogu lepingujärgse toodetevahelise tasaarvestuskokkuleppe kehtivust ja jõustatavust vastavalt kõnealuse kokkuleppe tingimustele ning tasaarvestuskorra mõju iga hõlmatud üksiku kahepoolse tasaarvestuse raamlepingu olulistele sätetele.

Artikkel 297► **C11** Finantsinstitutsioonide ◀ kohustused

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonil ◀ peavad olema protseduurid, mis tagavad tema lepingulise tasaarvestuse õigusliku kehtivuse ja jõustatavuse läbivaatamise, pidades silmas muutusi artikli 296 lõike 2 punktis b osutatud asjaomaste jurisdiktsioonide õigusaktides.
2. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ säilitab kogu nõutava dokumentatsiooni oma lepingulise tasaarvestuse kohta.
3. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võtab tasaarvestuse mõju arvesse iga vastaspoole krediidiriski koondpositsiooni mõõtmisel ning lähtub kõnealuse mõõtmise mõjust asjaomase vastaspoole krediidiriski juhtimisel.

▼ C2

4. Artiklis 295 osutatud toodetevaheliste tasaarvestuskokkulepete puhul peavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ olema artikli 296 lõike 2 punkti c kohased protseduurid selle kontrollimiseks, et iga tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluv tehing oleks hõlmatud artikli 296 lõike 2 punktis b osutatud õigusliku hinnanguga.

Võttes arvesse lepingujärgset toodetevahelist tasaarvestuskokkulepet, peab ►C11 finantsinstitutsioon ◀ jätkuvalt vastama kohaldatavatele kahepoolse tasaarvestuse aktsepteeritavusele esitatavatele nõuetele ja 4. peatükis sätestatud krediidiriski maandamise arvessevõtmise nõuetele iga hõlmatud üksiku kahepoolse raamlepingu ja tehingu puhul.

▼ M8*Artikkel 298***Mõju, mis tuleneb tasaarvestuse aktsepteerimisest riski vähendavana**

3.–6. jao kohaldamisel aktsepteeritakse tasaarvestust vastavalt kõnealustes jagudes sätestatule.

▼ C2

8. jagu

Kauplemisportfelli kuuluvad kirjed*Artikkel 299***Kauplemisportfelli kuuluvad kirjed**

1. Käesoleva artikli kohaldamise eesmärgil sisaldab II lisa viidet krediidiriski ülekandmiseks kasutatavatele tuletisinstrumentidele, millele on osutatud direktiivi 2004/39/EÜ I lisa C jao punktis 8.

2. Kauplemisportfelli kuuluvate kirjete riskiga kaalutud vara arvutamisel vastaspoole riski puhul täidavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ järgmisi põhimõtteid:

▼ M8

▼ C2

b) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ ei kasuta finantstagatise mõju arvessevõtmiseks artiklis 222 sätestatud finantstagatise mõju arvutamise lihtmeetodit;

c) kauplemisportfellis hoitavate repotehingute ning väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingute puhul võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ aktsepteeritud tagatisena arvesse võtta kõiki finantsinstrumente ja kaupu, mille kauplemisportfelli kuulumine on aktsepteeritav;

▼ C2

- d) riskipositsioonide korral, mis tulenevad kauplemisportfellis hoitava-test börsivälistest tuletisinstrumentidest, võivad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ aktsepteeritava tagatisena arvesse võtta kaupu, mille aktsepteeritud tagatisena kauplemisportfelli kuulumine on aktsepteeritav;
- e) volatiilsusega korrigeerimiste arvutamiseks juhul, kui asjaomase tehingu raames antakse laenuks, müüakse või esitatakse või võetakse laenuks, ostetakse või saadakse kas koos tagatisega või muul viisil selliseid finantsinstrumente või kaupsid, mis ei ole 4. peatüki kohaselt aktsepteeritavad, ja kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab 4. peatüki 3. jao kohast regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientide meetodit, siis käsitlevad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kõnealuseid instrumente ja kaupu samamoodi nagu tunnustatud börsil noteeritud põhiindeksisse mittekaasatud aktsiaid;
- f) kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kasutab selliste finantsinstrumentide või kaupade puhul, mis ei ole 4. peatüki kohaselt aktsepteeritavad, 4. peatüki 3. jao kohast sisehinnangutel põhinevate volatiilsuskoeffitsientide meetodit, siis arvutab ta iga üksiku kirje jaoks volatiilsusega korrigeerimised. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on saanud heakskiidu 4. peatükis määratletud sisemudelitel põhineva meetodi kasutamiseks, võib ta seda meetodit kohaldada ka kauplemisportfelli puhul;
- g) seoses selliste tasaarvestuse raamlepingute arvessevõtmisega, mis käsitlevad repotehinguid, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehinguid või muid kapitaliturupõhiseid tehinguid, võtavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kauplemisportfelli kuuluvate ja sellesse mittekuuluvate positsioonide vahelist tasaarvestust arvesse ainult juhul, kui tasaarvestatavad tehingud vastavad järgmistele tingimustele:
- i) kõiki tehinguid hinnatakse igapäevaselt turuhinnas;
- ii) mis tahes instrumente, mis on tehingute raames laenuks võetud, ostetud või saadud, võib võtta 4. peatüki kohaselt aktsepteeritud finantstagatisena arvesse, ilma sealjuures käesoleva lõike punkte c-f kohaldamata;
- h) kui kauplemisportfelli kuuluv krediituletisinstrument moodustab osa sisemisest riskimaandusest ja krediidiriski kaitse on käesoleva määruse kohaselt kooskõlas artikliga 204 aktsepteeritav, kohaldavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ üht järgmistest meetoditest:
- i) käsitlevad seda selliselt, nagu kõnealuses krediituletisinstrumentis olevast positsioonist ei tuleneks vastaspoole riski;
- ii) võtavad vastaspoole krediidiriski omavahendite nõuete arvutamisel järjepidevalt arvesse kõiki kauplemisportfelli kuuluvaid krediituletisinstrumente, mis moodustavad osa sisemisest riskimaandusest või on ostetud vastaspoole krediidiriski positsiooni kaitseks, kui krediidiriski kaitset võetakse 4. peatüki kohaselt aktsepteeritavana arvesse.

▼ **C2**

9. jagu

Omavahendite nõuded keskse vastaspoole vastu olevate nõuete puhul*Artikkel 300***Mõisted**▼ **M8**

Käesolevas jaos ja VII osas kasutatakse järgmisi mõisteid:

▼ **C2**

- 1) „pankrotivarast välistatud” – seoses kliendi varadega tähendab see seda, et on olemas tulemuslik kord, millega tagatakse, et keskse vastaspoole või kliiriva liikme maksejõuetuse korral ei ole need varad kättesaadavad vastavalt kas selle keskse vastaspoole või kliiriva liikme võlausaldajatele, või et varad ei ole kliirivale liikmele kättesaadavad selleks, et katta kahjusid, mida ta kandis muu kliendi või muude klientide maksejõuetuse tagajärjel kui klient, kellelt need varad saadi;
- 2) „keskse vastaspoolega seotud tehing” – kliendi ja kliiriva liikme vaheline artikli 301 lõikes 1 loetletud leping või tehing, mis on otseselt seotud kõnealuse kliiriva liikme ja keskse vastaspoole vahelise nimetatud lõikes loetletud lepingu või tehinguga;
- 3) „kliiriv liige” – määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 punktis 14 määratletud kliiriv liige;
- 4) „klient” – määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 punktis 15 määratletud klient või ettevõtja, kes on loonud kaudse kliirimiskorra kliiriva liikmega vastavalt nimetatud määruse artikli 4 lõikele 3;

▼ **M8**

- 5) „rahatehing”: tehing sularaha, võlainstrumentide või aktsiatega, samuti valuuta hetketehing või kauba hetketehing; rahatehingute hulka ei arvata repotehinguid, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise ning väärtpaberite või kaupade laenuks võtmise tehinguid;
- 6) „kaudne kliirimiskord”: kord, mis vastab määruse (EL) nr 648/2012 artikli 4 lõike 3 teises lõigus sätestatud tingimustele;
- 7) „kõrgema tasandi klient”: üksus, mis osutab kliirimisteenuseid madalama tasandi kliendile;
- 8) „madalama tasandi klient”: üksus, millel on kõrgema tasandi kliendi kaudu juurdepääs keskse vastaspoole teenustele;
- 9) „mitmetasandiline kliendistruktuur”: kaudne kliirimiskord, mille alusel osutab ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ kliirimisteenuseid selline üksus, mis ei ole ise kliiriv liige, vaid on kliiriva liikme või kõrgema tasandi kliendi klient;
- 10) „tagatisfondi tehtav rahastamata osamakse”: osamakse, mille kliiriva liikmena tegutsev ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on lepingu alusel kohustunud tegema kesksele vastaspoolele pärast seda, kui keskne vastaspool on ammendanud oma tagatisfondi, et katta kahju, mida ta kannab ühe või mitme oma kliiriva liikme makseviivituse tõttu;

▼ **M8**

- 11) „täielikult tagatud hoiuse laenuks andmise või võtmise tehing”: täielikult tagatud rahaturutehing, mille puhul vahetavad kaks vastaspoolt hoiuseid ja keskne vastaspool tegutseb nende vahel, et tagada nende vastaspoolte maksekohustuste täitmine.

*Artikkel 301***Kohaldamisala**

1. Käesolevat jagu kohaldatakse järgmiste keskse vastaspoollega sõlmitud lepingute ja tehingute suhtes seni, kuni need kehtivad:

- a) II lisas loetletud tuletislepingud ja krediituletisinstrumendid;
- b) ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingud ◀ ja täielikult tagatud hoiuse laenuks andmise või võtmise tehingud ning
- c) pika arveldustähtajaga tehingud.

Käesolevat jagu ei kohaldata rahatehingute arveldamisest tulenevate riskipositsioonide suhtes. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad V jaotise kohast käsitlust rahatehingute arveldamisest tulenevate kauplemisriski positsioonide suhtes ja riskikaalu 0 % tagatisfondi osamaksete suhtes, mis hõlmavad ainult neid tehinguid. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artiklis 307 sätestatud käsitlust tagatisfondi osamaksete suhtes, mis hõlmavad lisaks rahatehingutele ka käesoleva lõike esimeses lõigus loetletud lepinguid.

2. Käesoleva jao kohaldamisel kehtivad järgmised nõuded:

- a) alustamise tagatise hulka ei kuulu kesksele vastaspoolele seoses vastastikuse kahjumi jaotamise kokkuleppega tehtud osamaksed;
- b) alustamise tagatise hulka kuulub kliiriva liikmena tegutseva ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ või kliendi deponeeritud tagatis, mis ületab miinimumsummat, mida nõuab vastavalt keskne vastaspool või kliiriva liikmena tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀, tingimusel et keskne vastaspool või kliiriva liikmena tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ võib asjakohastel juhtudel ära hoida kliiriva liikmena tegutseva ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ või kliendi poolt sellise ülemäärase tagatise väljavõtmist;
- c) kui keskne vastaspool kasutab alustamise tagatist vastastikuseks kahjumi jaotamiseks oma kliirivate liikmete vahel, siis käsitlevad kliirivate liikmetena tegutsevad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ alustamise tagatist kui tagatisfondi osamakset.

▼ **C2***Artikkel 302***Keskse vastaspoole vastu olevate nõuete jälgimine**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ jälgivad kõiki keskse vastaspoole vastu olevaid nõudeid ning kehtestavad korra, mille alusel esitatakse nende nõuete kohta korrapäraselt teavet kõrgemale juhtkonnale ja juhtorgani asjakohasele komisjonile või komisjonidele.

▼ M8

2. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ hindavad nõuetekohaste stsenaariumianalüüside ja stressitestimise abil, kas omavahendite tase seoses nõuetega keskse vastaspoole vastu, sealhulgas võimalikud tulevased või tingimuslikud krediidiriski positsioonid, tagatisfondi osamaksetest tulenevad riskipositsioonid ja juhul, kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tegutseb kliiriva liikmena, siis artiklis 304 sätestatud lepingulistest kokkulepetest tulenevad nõuded, on nimetatud nõuetega seotud riske arvestades piisav.

*Artikkel 303***Kliirivate liikmete kesksete vastaspoole vastu olevate nõuete käsitlemine**

1. Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tegutseb kliiriva liikmena, kas oma tarbeks või kliendi ja keskse vastaspoole vahelise finantsvahendajana, arvutab ta keskse vastaspoole vastu olevate nõuete omavahendite nõuded järgmiselt:

- a) ta kohaldab keskse vastaspoolega seotud kauplemisrisiki positsioonide suhtes artiklis 306 sätestatud käsitlust;
- b) ta kohaldab keskse vastaspoole tagatisfondi tehtavate osamaksete suhtes artiklis 307 sätestatud käsitlust.

2. Lõike 1 kohaldamisel kohaldatakse ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisrisiki positsioonidest ja tagatisfondi osamaksetest tekkivatest positsioonidest nõuetele vastavas keskses vastaspooles tulenevate omavahendite nõuete summa suhtes ülemmäära, mis on võrdne omavahendite nõuete summaga, mida kohaldataks samade positsioonide suhtes, kui keskne vastaspool oleks nõuetele mittevastav keskne vastaspool.

▼ C2*Artikkel 304***Kliirivate liikmete klientide vastu olevate nõuete käsitlemine****▼ M8**

1. Kliiriva liikmena ning kliiriva liikme õigustes kliendi ja keskse vastaspoole vahelise finantsvahendajana tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ arvutab omavahendite nõuded kõnealuse kliendiga tehtud keskse vastaspoolega seotud tehingute puhul vastavalt käesoleva peatüki 1.–8. jaole, käesoleva jaotise 4. peatüki 4. jaole ja VI jaotisele.

▼ C2

2. Kui kliiriva liikmena tegutsev ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ sõlmib teise kliiriva liikme kliendiga lepingupõhise kokkuleppe, mis vastavalt määruse (EL) nr 648/2012 artikli 48 lõigetele 5 ja 6 soodustab käesoleva määruse artikli 305 lõike 2 punktis b osutatud positsioonide ja tagatiste ülekandmist selle kliendi puhul, ja see lepingupõhine kokkulepe toob ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ jaoks kaasa tingimusliku kohustuse, siis võib see ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldada kõnealuse tingimusliku kohustuse suhtes riskipositsiooni väärtust null.

▼ M8

3. Kui kliiriva liikmena tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab oma nõuete puhul omavahendite nõuete arvutamiseks käesoleva peatüki 3. või 6. jaos sätestatud meetodeid, kohaldatakse järgmisi sätteid:

▼ **M8**

- a) erandina artikli 285 lõikest 2 võib ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kliendi vastu olevate nõuete puhul kasutada riski võimendustagatise perioodi, milleks on vähemalt viis tööpäeva;
- b) keskse vastaspoole vastu olevate nõuete puhul kohaldab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ riski võimendustagatise perioodi, mis on vähemalt 10 tööpäeva;
- c) erandina artikli 285 lõikest 3 ei pea ►**C10** finantsinstitutsioon ◀, kui arvutamisel arvesse võetud tasaarvestatavate tehingute kogum vastab nimetatud lõike punktis a sätestatud tingimusele, selles punktis sätestatud piirangut arvesse võtma, tingimusel et tasaarvestatavate tehingute kogum ei vasta nimetatud lõike punktis b sätestatud tingimusele ega sisalda vaidlusaluseid tehinguid või eksootilisi optsoone;
- d) kui keskne vastaspool säilitab tehingu muutuvtagatise ja ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ tagatis ei ole keskse vastaspoole maksejõuetuse eest kaitstud, kohaldab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ riski võimendustagatise perioodi, mis on kas üks aasta või tehingu järelejäänud tähtaeg, olenevalt sellest, milline periood on lühem, ning mis on vähemalt 10 tööpäeva.

4. Erandina artikli 281 lõike 2 punktist i, kui kliiriva liikmena tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab kliendi vastu olevate nõuete omavahendite nõuete arvutamiseks 4. jaos sätestatud meetodit, võib ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutada selle arvutuse puhul lõpptähtaja tegurit 0,21.

5. Erandina artikli 282 lõike 4 punktist d, kui kliiriva liikmena tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab kliendi vastu olevate nõuete omavahendite nõuete arvutamiseks 5. jaos sätestatud meetodit, võib kõnealune ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutada selle arvutuse puhul lõpptähtaja tegurit 0,21.

6. Kliiriva liikmena tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ võib kasutada lõigetes 3, 4 ja 5 sätestatud arvutustest tulenevat vähendatud makseviivituses olevat riskipositsiooni, et arvutada krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuded vastavalt VI jaotisele.

7. Kliiriva liikmena tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀, kes võtab kliendilt keskse vastaspoolega seotud tehingu eest tagatist ja annab selle kesksele vastaspoolele edasi, võib arvesse võtta, et see tagatis vähendab asjaomase keskse vastaspoolega seotud tehingu puhul tema riskipositsiooni kliendi suhtes.

Mitmetasandilise kliendistruktuuri puhul võib esimeses lõigus sätestatud käsitlust kohaldada selle struktuuri iga tasandi suhtes.

▼ **C2***Artikkel 305***Klientide riskipositsioonide käsitlemine**▼ **M8**

1. Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on klient, arvutab ta omavahendite nõuded oma kliiriva liikmega tehtud keskse vastaspoolega seotud tehingute puhul vastavalt käesoleva peatüki 1.–8. jaole, käesoleva jaotise 4. peatüki 4. jaole ja VI jaotisele.

▼ C2

2. Ilma et see piiraks lõikes 1 sätestatud meetodi kohaldamist, võib ►C11 finantsinstitutsioon ◀ juhul, kui ta on klient, arvutada omavahendite nõuded oma kliiriva liikmega tehtud keskse vastaspoolega seotud tehingute kauplemissrisi positsioonide puhul vastavalt artiklile 306, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) kõnealuse ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ positsioonid ja varad, mis on seotud kõnealuste tehingutega, on eristatud ja eraldatud nii kliiriva liikme kui ka keskse vastaspoole tasandil nii kliiriva liikme kui ka kõnealuse kliiriva liikme muude klientide positsioonidest ja varadest ning tulenevalt sellest eristamisest ja eraldamisest on need positsioonid ja varad kliiriva liikme või ühe või rohkema tema muude klientide makseviivituse või maksejõuetuse korral pankrotivarast välistatud;
- b) kõnealuse ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ või keskse vastaspoole suhtes kohaldatavate või talle siduvate õigusnormide, eeskirjade ja lepingupõhiste kokkulepetega soodustatakse esialgse kliiriva liikme makseviivituse või maksejõuetuse korral kliendi nende lepingute ja tehingutega seotud positsioonide ja vastava tagatise ülekandmist teisele kliirivale liikmele kohaldatava riski võimendustagatise perioodi jooksul. Sellisel juhul toimub kliendi positsioonide ja tagatise ülekandmine turuväärtuses, välja arvatud juhul, kui klient taotleb positsiooni sulgemist turuväärtuses;

▼ M8

- c) klient on läbi viinud piisavalt põhjaliku õigusliku läbivaatamise, mida ta on asjakohastanud ja mis põhjendab, et korraldused, mis tagavad punktis b sätestatud tingimuse täitmise, on seaduslikud, kehtivad, siduvad ja asjakohase jurisdiktsiooni või jurisdiktsioonide asjaomase õiguse alusel täitmisele pööratavad;

▼ C2

- d) keskne vastaspool on nõuetele vastav keskne vastaspool.

▼ M8

Kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ hindab oma vastavust esimese lõigu punktis b sätestatud tingimusele, võib ta arvesse võtta kliendi positsioonide ja keskse vastaspoole oleva vastava tagatise ülekandmise ühemõttelisi juhtumeid ning majandusharu kavatsust seda tava jätkata.

3. Erandina käesoleva artikli lõikest 2, kui kliendina tegutsev ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei suuda täita nimetatud lõike punktis a sätestatud tingimust, sest see ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ei ole kliiriva liikme ja kõnealuse kliiriva liikme teise kliendi ühise makseviivituse korral kahju eest kaitstud, kuid kõik muud lõike 2 punktides a–d sätestatud tingimused on täidetud, võib ►C10 finantsinstitutsioon ◀ arvutada omavahendite nõuded oma kliiriva liikmega tehtud keskse vastaspoolega seotud tehingute kauplemissrisi positsioonide puhul vastavalt artiklile 306, tingimusel et artikli 306 lõike 1 punktis a nimetatud riskikaal 2 % asendatakse riskikaaluga 4 %.

▼ M8

4. Mitmetasandilise kliendistruktuuri puhul võib ► C10 finantsinstitutsioon ◀, mis madalama taseme kliendina kasutab keskse vastaspoole teenuseid kõrgema taseme kliendi kaudu, kohaldada lõikes 2 või 3 sätestatud käsitlust ainult juhul, kui nendes lõigetes sätestatud tingimused on selle struktuuri igal tasandil täidetud.

▼ C2*Artikkel 306***Omavahendite nõuded kauplemisriski positsioonide puhul**

1. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀ kohaldab kesksete vastaspooltega seotud kauplemisriski positsioonide suhtes järgmist käsitlust:

- a) ta kohaldab kõigi oma nõuetele vastavate kesksete vastaspooltega seotud kauplemisriski positsioonide riskipositsiooni väärtuste suhtes riskikaalu 2 %;
- b) ta kohaldab kõigi oma nõuetele mittevastavate kesksete vastaspooltega seotud kauplemisriski positsioonide suhtes riskikaalu, mida kasutatakse artikli 107 lõike 2 punktis b sätestatud, krediidiriski suhtes kohaldatava standardmeetodi puhul;

▼ M8

c) kui ► C10 finantsinstitutsioon ◀ tegutseb finantsvahendajana kliendi ja keskse vastaspoole vahel ning keskse vastaspoolega seotud tehingu tingimustes on ette nähtud, et ► C10 finantsinstitutsioon ◀ ei ole kohustatud hüvitama kliendile mingit kahju, mis tuleneb tehingu väärtuse muutustest keskse vastaspoole makseviivituse korral, võib kõnealune ► C10 finantsinstitutsioon ◀ võtta selle keskse vastaspoolega seotud tehingu puhul keskse vastaspoolega kauplemisriski positsioonile riskipositsiooni väärtuseks nulli;

d) kui ► C10 finantsinstitutsioon ◀ tegutseb finantsvahendajana kliendi ja keskse vastaspoole vahel ning keskse vastaspoolega seotud tehingu tingimustes on ette nähtud, et ► C10 finantsinstitutsioon ◀ on kohustatud hüvitama kliendile kahju, mis tuleneb tehingu väärtuse muutustest keskse vastaspoole makseviivituse korral, kohaldab kõnealune ► C10 finantsinstitutsioon ◀ sellele keskse vastaspoolega seotud tehingule vastava keskse vastaspoolega kauplemisriski positsiooni suhtes punktis a või b sätestatud käsitlust.

2. Erandina lõikest 1, kui kesksele vastaspoolele või kliirivale liikmele tagamiseks antud varad on keskse vastaspoole, kliiriva liikme või kliiriva liikme ühe või mitme muu kliendi maksejõuetuse korral pankrotivarast välistatud, võib ► C10 finantsinstitutsioon ◀ nende varade puhul võtta vastaspoole krediidiriski positsioonidele riskipositsiooni väärtuseks nulli.

▼ **M8**

3. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab keskse vastaspoolega seotud kauplemissi riskipositsioonide riskipositsiooni väärtused vastavalt käesoleva peatüki 1.–8. jaole ja 4. peatüki 4. jaole.

▼ **C2**

4. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab artikli 92 lõike 3 kohaldamisel kesksete vastaspooltega seotud kauplemissi riskipositsioonide jaoks riskiga kaalutud vara selliselt, et korrutab vastavalt käesoleva artikli lõigetele 2 ja 3 arvatud kesksete vastaspooltega seotud kauplemissi riskipositsioonide riskipositsiooni väärtuste summa käesoleva artikli lõike 1 kohaselt määratud riskikaaluga.

▼ **M8***Artikkel 307***Omavahendite nõuded keskse vastaspoole tagatistfondi osamaksete puhul**

Kliiriva liikmena tegutsev ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab riskipositsioonide suhtes, mis tulenevad tema poolt keskse vastaspoole tagatistfondi tehtavatest osamaksetest, järgmist käsitlust:

- a) ta arvutab omavahendite nõude nõuetele vastava keskse vastaspoole tagatistfondi eelrahastatud osamaksete puhul vastavalt artiklis 308 sätestatud meetodile;
- b) ta arvutab omavahendite nõude nõuetele mittevastava keskse vastaspoole tagatistfondi eelrahastatud ja rahastamata osamaksete puhul vastavalt artiklis 309 sätestatud meetodile;
- c) ta arvutab omavahendite nõude nõuetele vastava keskse vastaspoole tagatistfondi rahastamata osamaksete puhul vastavalt artiklis 310 sätestatud käsitlusele.

▼ **C2***Artikkel 308***Omavahendite nõuded nõuetele vastava keskse vastaspoole tagatistfondi eelrahastatud osamaksude puhul**

1. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ poolt nõuetele vastava keskse vastaspoole tagatistfondi tehtud eelrahastatud osamaksude (DF_i) riskipositsioonide väärtus on sissemakstud summa või asjaomase ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt üle antud varade turuhind, millest on maha arvatud see osamaksu summa, mille nõuetele vastav keskne vastaspool on juba kasutanud ühe või mitme kliiriva liikme maksevii- vitusest tulenenud kahjude katteks.

▼ **M8**

2. ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ arvutab omavahendite nõude eelrahastatud osamakset tuleneva riskipositsiooni katmiseks järgmiselt:

$$K_i = \max \left\{ K_{CCP} \cdot \frac{DF_i}{DF_{CCP} + DF_{CM}}, 8\% \cdot 2\% \cdot DF_i \right\}$$

kus:

K_i = omavahendite nõue;

▼ **M8**

i = kliirivat liiget tähistav indeks;

K_{CCP} = nõuetele vastava keskse vastaspoole hüpoteetiline kapital, mille nõuetele vastav keskne vastaspool on teatanud ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ vastavalt määruse (EL) nr 648/2012 artiklile 50c;

DF_i = eelrahastatud osamaksed;

DF_{CCP} = keskse vastaspoole eelrahastatud rahalised vahendid, mille keskne vastaspool on teatanud ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ vastavalt määruse (EL) nr 648/2012 artiklile 50c, ning

DF_{CM} = nõuetele vastava keskse vastaspoole kõikide kliirivate liikmete eelrahastatud osamaksete summa, mille nõuetele vastav keskne vastaspool on teatanud ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ vastavalt määruse (EL) nr 648/2012 artiklile 50c.

3. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab artikli 92 lõike 3 kohaldamisel riskiga kaalutud vara ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt nõuetele vastava keskse vastaspoole tagatisfondi tehtud eelrahastatud osamaksetest tulenevatelt riskipositsioonidelt selliselt, et korrutab käesoleva artikli lõike 2 kohaselt arvatud omavahendite nõude 12,5ga.

Artikkel 309

Omavahendite nõuded nõuetele mittevastava keskse vastaspoole tagatisfondi eelrahastatud osamaksete puhul ja nõuetele mittevastavale kesksele vastaspoolele tehtavate rahastamata osamaksete puhul

1. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ kohaldab nõuetele mittevastava keskse vastaspoole tagatisfondi tehtavatest eelrahastatud osamaksetest ja rahastamata osamaksetest tulenevate riskipositsioonide omavahendite nõude arvutamiseks järgmist valemit:

$$K = DF + UC$$

kus:

K = omavahendite nõue,

DF = nõuetele mittevastava keskse vastaspoole tagatisfondi tehtavad eelrahastatud osamaksed ning

UC = nõuetele mittevastava keskse vastaspoole tagatisfondi tehtavad rahastamata osamaksed.

2. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab artikli 92 lõike 3 kohaldamisel riskiga kaalutud vara ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt nõuetele mittevastava keskse vastaspoole tagatisfondi tehtud osamaksetest tulenevatelt riskipositsioonidelt selliselt, et korrutab vastavalt käesoleva artikli lõikele 1 arvatud omavahendite nõude 12,5ga.‘;

▼ **M8***Artikkel 310***Omavahendite nõuded nõuetele vastava keskse vastaspoole tagatisfondi rahastamata osamaksete puhul**

► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ kohaldab nõuetele vastava keskse vastaspoole tagatisfondi rahastamata osamaksete suhtes riskikaalu 0 %.

*Artikkel 311***Omavahendite nõuded selliste kesksete vastaspoolte vastu olevate nõuete puhul, kes enam ei vasta teatavatele tingimustele**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad käesolevas artiklis sätestatud käsitlust, kui nad said pärast avalikku teadaannet või ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ poolt kasutatava keskse vastaspoole pädeva asutuse või keskse vastaspoole enda teavitust teada, et kõnealune keskne vastaspool ei vasta enam kas tegevusloa andmise või tunnustamise tingimustele.

2. Kui lõikes 1 sätestatud tingimus on täidetud, peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kolme kuu jooksul alates kõnealuses lõikes osutatud asjaolust teadasaamisest või ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ pädevate asutuste nõudmisel juba varem toimima nende kõnealuses keskses vastaspooles olevate riskipositsioonide suhtes järgmiselt:

- a) kohaldama oma kõnealuse keskse vastaspoolega seotud kauplemisriski positsioonide suhtes artikli 306 lõike 1 punktis b sätestatud käsitlust;
- b) kohaldama oma kõnealuse keskse vastaspoole tagatisfondi tehtud eelrahastatud osamaksete suhtes ja oma kõnealusele keskele vastaspoolele tehtud rahastamata osamaksete suhtes artiklis 309 sätestatud käsitlust;
- c) käsitlema oma kõnealuses keskses vastaspooles olevaid riskipositsioone, mis ei ole käesoleva lõike punktides a ja b osutatud riskipositsioonid, kui positsioone äriühingute suhtes kooskõlas 2. peatükis sätestatud krediidiriski standardmeetodiga.

▼ **C2**

III JAOTIS

OPERATSIOONIRISKI OMAVAHENDITE NÕUDED*1. PEATÜKK****Eri meetodite kasutamist reguleerivad üldpõhimõtted****Artikkel 312***Loa andmine ja teavitamine**

1. Standardmeetodi kasutamiseks peavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ lisaks direktiivi 2013/36/EL artiklites 74 ja 85 sätestatud üldistele riskijuhtimise standarditele vastama ka artiklis 320 sätestatud kriteeriumidele. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad pädevaid asutusi enne standardmeetodi kasutamist.

▼ **C2**

Pädevad asutused lubavad ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada „jaepanganduse” ja „äripanganduse” äriiiniides alternatiivset asjaomast näitajat, kui artikli 319 lõikes 2 ja artiklis 320 sätestatud tingimused on täidetud.

2. Pädevad asutused lubavad ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada täiustatud mõõtmismudelil põhinevaid meetodeid, mille aluseks on nende enda operatsiooniriski mõõtmise süsteemid, kui kõik vastavalt artiklites 321 ja 322 sätestatud kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed standardid on täidetud ning kui ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ vastavad direktiivi 2013/36/EL artiklites 74 ja 85 ning kõnealuse direktiivi II jaotise 3. peatüki VII jaos sätestatud üldistele riskijuhtimise standarditele.

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ taotleavad oma pädevatelt asutustelt luba ka siis, kui nad tahavad teha kõnealustes täiustatud mõõtmismudelil põhinevates meetodites olulisi laiendusi ja muudatusi. Pädevad asutused annavad loa ainult juhul, kui ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ täidaksid esimeses lõigus osutatud standardeid ka pärast neid olulisi laiendusi ja muudatusi.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teatavad pädevale asutusele kõigist muudatustest oma täiustatud mõõtmismudelil põhinevates meetodites.

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks:

- a) hindamismetoodika, mille alusel pädevad asutused lubavad ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada täiustatud mõõtmismudelil põhinevaid meetodeid;
- b) tingimused, mille abil hinnatakse täiustatud mõõtmismudelil põhinevate meetodite laienduste ja muudatuste olulisust;
- c) lõikes 3 nõutud teatamise kord.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 313***Tagasipöördumine lihtsamate meetodite kasutamise juurde**

1. Standardmeetodit kasutavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad pöörduda tagasi baasmeetodi kasutamise juurde ainult siis, kui lõikes 3 sätestatud tingimused on täidetud.

▼ C2

2. Täiustatud mõõtmismudelil põhinevaid meetodeid kasutavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ võivad pöörduda tagasi standardmeetodi või baasmeetodi kasutamise juurde ainult siis, kui lõikes 3 sätestatud tingimused on täidetud.

3. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ võib operatsiooniriski puhul pöörduda tagasi lihtsama meetodi kasutamise juurde ainult juhul, kui täidetud on mõlemad järgmised tingimused:

a) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendanud, et lihtsama meetodi kasutamist ei taotleta selleks, et vähendada ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ operatsiooniriskiga seotud omavahendite nõudeid, vaid et seda on vaja ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ laadi ja keerukust silmas pidades ning et sellel ei oleks olulist negatiivset mõju ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ maksevõimelisusele või tema suutlikkusele operatsiooniriski tulemuslikult juhtida;

b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on saanud pädevalt asutuselt eelneva loa.

*Artikkel 314***Eri meetodite kombineeritud kasutamine**

1. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad eri meetodeid kombineerida tingimusel, et nad saavad pädevatelt asutustelt selleks loa. Pädevad asutused annavad sellise loa, kui täidetud on vastavalt vajadusele lõigetes 2–4 sätestatud nõuded.

2. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ võib kasutada täiustatud mõõtmismudelil põhinevat meetodit kombineeritult kas baasmeetodiga või standardmeetodiga, kui täidetud on mõlemad järgmised tingimused:

a) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kasutatav meetodite kombinatsioon hõlmab kõiki tema operatsiooniriske ning pädevad asutused on veendunud, et ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kasutatav meetodika katab eri tegevusi, geograafilisi asukohti, õiguslikke struktuure või muid sisemiselt kindlaksmääratud olulisi asjakohaseid jaotusi;

b) artiklis 320 sätestatud tingimused ning artiklites 321 ja 322 sätestatud standardid on täidetud vastavalt standardmeetodiga ja täiustatud mõõtmismudelil põhineva meetodiga hõlmatud tegevuste osa puhul.

3. ►C11 Finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes tahavad kasutada täiustatud mõõtmismudelil põhinevat meetodit kombineeritult kas baasmeetodiga või standardmeetodiga, kehtestavad pädevad asutused loa andmiseks järgmised täiendavad tingimused:

a) täiustatud mõõtmismudelil põhineva meetodi rakendamise kuupäeval on märkimisväärne osa ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ operatsiooniriskidest hõlmatud selle meetodiga;

▼ **C2**

b) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kohustub kohaldama täiustatud mõõtmismudelil põhinevat meetodit operatsioonide olulise osa puhul vastavalt ajakavale, mis esitati pädevatele asutustele ja mille pädevad asutused heaks kiitsid.

4. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib taotleda pädevalt asutuselt luba kasutada baasmeetodit ja standardmeetodit kombineeritult ainult erandolukorras, näiteks hiljutise uue äritegevuse omandamise korral, mis võib eeldada üleminekuperioodi standardmeetodi kohaldamiseks.

Pädev asutus annab sellise loa ainult siis, kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võtab kohustuse kohaldada standardmeetodit vastavalt ajakavale, mis esitati pädevale asutusele ja mille viimane heaks kiitis.

5. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks:

a) tingimused, mida pädevad asutused kasutavad lõike 2 punktis a osutatud meetodika hindamisel;

b) tingimused, mida pädevad asutused kasutavad, et otsustada, kas kehtestada lõikes 3 osutatud täiendavaid tingimusi.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2016.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

2. PEATÜKK

Baasmeetod

Artikkel 315

Omavahendite nõue

1. Baasmeetodi korral on operatsiooniriski kattev omavahendite nõue 15 % artiklis 316 sätestatud asjaomase näitaja kolme aasta keskmisest.

►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad kolme aasta keskmise asjaomase näitaja viimase kolme kaheteistkümnekuulise perioodi majandusaasta lõpu andmete põhjal. Kui auditeeritud andmed ei ole kättesaadavad, võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada majandustegevuse prognoose.

▼ C2

2. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on tegutsenud vähem kui kolm aastat, võib ta asjaomase näitaja arvutamiseks kasutada majandustegevuse prognoose, tingimusel et ta hakkab kasutama ajaloolisi andmeid kohe, kui need on kättesaadavad.

3. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ saab oma pädevale asutusele tõendada, et tulenevalt üksuste või tegevusalade ühinemisest, omandamisest või võõrandamisest võib asjaomase näitaja arvutamisel kolme aasta keskmiste andmete kasutamine põhjustada operatsiooniriski katva omavahendite nõude hindamisel moonutusi, võib pädev asutus lubada ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ kohandada arvutamist selliselt, et neid sündmusi saaks arvesse võtta, ning teavitab sellest nõuetekohaselt EBAt. Sellistel asjaoludel võib pädev asutus omal algatusel ka nõuda, et ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kohandaks oma arvutust.

4. Kui mis tahes vaatluse puhul on asjaomane näitaja negatiivne või võrdub nulliga, ei võta ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ seda arvu arvesse kolme aasta keskmise arvutamisel. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad kolme aasta keskmise positiivsete arvandmete summa jagamisel positiivsete arvandmete arvuga.

*Artikkel 316***Asjaomane näitaja**

1. ►C11 Finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes kohaldavad direktiiviga 86/635/EMÜ kehtestatud raamatupidamisstandardeid vastavalt kõnealuse direktiivi artikli 27 kohastele ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kasumi- ja kahjumiaruande raamatupidamiskategooriatele, on asjaomane näitaja käesoleva lõike tabelis 1 loetletud elementide summa. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ liidavad iga elemendi koos oma vastava pluss- või miinusemärgiga.

Tabel 1

- 1 Saadaolevad intressid ja samalaadsed tulud
- 2 Maksmisele kuuluvad intressid ja samalaadsed kulud
- 3 Tulud aktsiatelt ja muudelt muutuva või fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt
- 4 Saadaolevad komisjoni- ja teenustasud
- 5 Maksmisele kuuluvad komisjoni- ja teenustasud
- 6 Puhaskasum või puhaskahjum finantstehingutest
- 7 Muud tegevustulud

►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kohandavad neid elemente, et võtta arvesse järgmisi tingimusi:

▼ C3

a) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad asjaomase näitaja enne eraldiste või tegevuskulude mahaarvamist. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ arvavad tegevuskuludesse selliste teenuste edasiandmise tasud, mida osutavad kolmandad isikud, kes ei ole ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ ema- või tütarettevõtja või ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ emaeettevõtjana tegutseva emaeettevõtja tütarettevõtja. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad selliste teenuste edasiandmise kulusid, mida osutavad kolmandad isikud, kasutada asjaomase näitaja vähendamiseks, kui kulud on kandnud ettevõtja, kelle suhtes kohaldatakse käesoleva määruse eeskirju või sellega samaväärseid eeskirju;

▼ C2

- b) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ei või asjaomase näitaja arvutamisel kasutada järgmisi elemente:
- i) realiseerunud kasum/kahjum kauplemisportfelli mittekuuluva vara müügist;
 - ii) erakorraline tulu;
 - iii) kindlustusest saadav tulu;
- c) kui kaubeldavate varade ümberhindlus on osa kasumiaruandest, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ümberhindlust arvesse võtta. Kui ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad direktiivi 86/635/EMÜ artikli 36 lõiget 2, võtavad nad arvesse kasumiaruandes kirjendatud ümberhindlust.

▼ M8

Erandina käesoleva lõike esimesest lõigust võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ otsustada mitte kohaldada asjaomase näitaja arvutamiseks direktiivi 86/635/EMÜ artikli 27 kohaseid kasumi- ja kahjumiaruande raamatupidamiskategooriaid kapitali- ja kasutusrendi suhtes ning võivad selle asemel:

- a) lisada kapitali- ja kasutusrendist saadud instressitulu ning liisitud varast saadud kasumi tabeli 1 punktis 1 osutatud kategooriasse;
- b) lisada kapitali- ja kasutusrendist tuleneva intressikulu ning vara kasutusrendist tuleneva kahjumi, kulumi ja vara väärtuse languse tabeli 1 punktis 2 osutatud kategooriasse.

▼ C2

2. Kui ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad direktiiviga 86/635/EMÜ kehtestatud raamatupidamisstandarditest erinevaid standardeid, arvutavad nad asjaomase näitaja selliste andmete alusel, mis kajastavad kõige paremini käesolevas artiklis esitatud määratlust.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks meetodika lõikes 2 osutatud asjaomase näitaja arvutamiseks.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2017.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*3. PEATÜKK***Standardmeetod***Artikkel 317***Omavahendite nõue**

1. Standardmeetodi puhul jagavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ oma tegevuse äriiiniidesse vastavalt lõikes 4 esitatud tabelile 2 ning kooskõlas artiklis 318 sätestatud põhimõtetega.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad operatsiooniriski katva omavahendite nõude lõikes 4 esitatud tabelis 2 osutatud kõikide äriiiniide aastaste omavahendite nõuete summa kolme aasta keskmisena. Aastane omavahendite nõue iga äriiini puhul on võrdne kõnealuses tabelis osutatud vastava beetakordaja ja vastavasse äriiini kaardistatud asjaomase näitaja osa korutisega.

▼ **C2**

3. Mis tahes aastal võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ piiranguteta tasaarvestada mis tahes äriiini negatiivse omavahendite nõude, mis tuleneb asjaomase näitaja negatiivsest osast, teiste äriiinide positiivsete omavahendite nõuetega. Kui kõikide äriiinide omavahendite nõuete kogusumma on asjaomasel aastal negatiivne, kasutavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ siiski sisendina lugejasse selle aasta kohta nulli.

4. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad lõikes 2 osutatud summa kolme aasta keskmise, võttes aluseks viimase kolme kaheteistkümnepäevase perioodi majandusaasta lõpu andmed. Kui auditeeritud andmed ei ole kättesaadavad, võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada majandustegevuse prognoose.

Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ saab oma pädevale asutusele tõendada, et tulenevalt üksuste või tegevusalade ühinemisest, omandamisest või võõrandamisest võib asjaomase näitaja arvutamisel kolme aasta keskmiste andmete kasutamine põhjustada operatsiooniriski katva omavahendite nõude hindamisel moonutusi, võib pädev asutus lubada ►**C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kohandada arvutamist selliselt, et neid sündmusi saaks arvesse võtta, ning teavitab sellest nõuetekohaselt EBA. Sellistel asjaoludel võib pädev asutus omal algatusel ka nõuda, et ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kohandaks oma arvutust.

Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on tegutsenud vähem kui kolm aastat, võib ta asjaomase näitaja arvutamiseks kasutada majandustegevuse prognoose, tingimusel et ta hakkab kasutama ajaloolisi andmeid kohe, kui need on kättesaadavad.

Tabel 2

| Äriiini | Tegevuste loetelu | Protsent (beeta-kordaja) |
|--------------------|---|--------------------------|
| Finantsnõustamine | Finantsinstrumentide emissiooni tagamine või pakkumise korraldamine siduva kohustuse alusel Väärtpaperite emissiooni tagamisega seotud teenused Investeerimisalane nõustamine Ettevõtjate nõustamine kapitali struktuuri, majandusharu strateegia ja muudes sellealastes küsimustes ning ettevõtjate ühinemise ja omandamisega seotud nõustamine ja teenused Investeeringute tausta- ja finantsanalüüs ning muud liiki üldised soovitused finantsinstrumentidega seotud tehingute kohta | 18 % |
| Kauplemine ja müük | Kauplemine oma arvel Rahamaakleri tegevus Ühe või mitme finantsinstrumendiga seotud tehingukorralduste vastuvõtmine ja edastamine Korralduste täitmine klientide nimel Finantsinstrumentide pakkumise korraldamine ilma siduva kohustuseta Mitmepoolse kauplemissüsteemi haldamine | 18 % |

▼ **C2**

| Äriilin | Tegevuste loetelu | Protsent (beeta-kordaja) |
|---|--|--------------------------|
| Jaekliendimaaklerlus (toimingud füüsiliste isikutega või VKEdega, mis vastavad artiklis 123 jaenõuete riskipositsiooni klassile sätestatud kriteeriumidele) | Ühe või mitme finantsinstrumendiga seotud tehingukorralduste vastuvõtmine ja edastamine Korralduste täitmine klientide nimel Finantsinstrumentide pakkumise korraldamine ilma siduva kohustuseta | 12 % |
| Äripangandus | Hoiuste ja muude tagasimakstavate vahendite vastuvõtmine Laenuandmine Kapitalirent Garantiid ja siduvad kohustused | 15 % |
| Jaepangandus (toimingud füüsiliste isikutega või VKEdega, mis vastavad artiklis 123 jaenõuete riskipositsiooni klassile sätestatud kriteeriumidele) | Hoiuste ja muude tagasimakstavate vahendite vastuvõtmine Laenuandmine Kapitalirent Garantiid ja siduvad kohustused | 12 % |
| Maksed ja arveldused | Maksevahendus Maksevahendite väljaandmine ja haldamine | 18 % |
| Hoidmisteenused | Kliendi kontol olevate finantsinstrumentide hoidmine ja haldamine, sealhulgas deponeerimine ja sellega seotud teenused nagu raha/tagatiste haldamine | 15 % |
| Varahaldus | Portfellide haldamine Eurofondide valitsemine Muud varahalduse vormid | 12 % |

*Artikkel 318***Äriiinide kaardistamise põhimõtted**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ töötavad välja ja dokumenteerivad konkreetsed tegevuspõhimõtted ja kriteeriumid olemasolevatele äriiinidele ja tegevustele vastavate asjaomaste näitajate kaardistamiseks artiklis 317 sätestatud standardraamistikku. Vajaduse korral vaatavad nad need tegevuspõhimõtted ja kriteeriumid läbi ning kohandavad need uutele või muutuvatele majandustegevustele ja riskidele.
2. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad äriiinide kaardistamisel järgmisi põhimõtteid:
 - a) ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ kaardistavad kõik tegevused äriiini-desse nii, et need omavahel ei kattuks ja et kokkuvõttes oleksid kõik tegevused kaetud;

▼ C2

- b) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ määravad iga tegevuse, mida ei saa hõlpsalt äriiinide raamistikku kaardistada, kuid mis on raamistikku kuuluva tegevuse abitegevus, sellesse äriiini, mida ta toetab. Kui abitegevusega toetatakse rohkemat kui ühte äriiini, tuleb ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada objektiivset kaardistamiskriteeriumi;
- c) kui tegevust ei saa kaardistada konkreesse äriiini, tuleb ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada kõige kõrgema protsendimääraga äriiini. Sama äriiini kohaldatakse samaväärselt ka selle tegevusega seonduva abitegevuse suhtes;
- d) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada sisemisi hinnastusmeetodeid, et jaotada asjaomane näitaja äriiinide vahel. Ühes äriiinis tekkinud kulud, mis on omistatavad teisele äriiinile, võib kõnealusele teisele äriiinile üle kanda;
- e) kui tegevusi kaardistatakse äriiinidesse operatsiooniriski katva omavahendite nõude arvutamiseks, peab see olema kooskõlas kategooriatega, mida ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad krediidi- ja tururiski puhul;
- f) kaardistamise põhimõtete eest vastutab kõrgem juhtkond ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ juhtorgani järelevalve all;
- g) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama äriiinide kaardistamisprotsessi suhtes sõltumatut läbivaatamist.

3. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks käesolevas artiklis sätestatud äriiinide kaardistamise põhimõtete kohaldamise tingimused.

EBA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2017.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

*Artikkel 319***Alternatiivne standardmeetod**

1. Alternatiivse standardmeetodi puhul kohaldatakse ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ äriiinide „jaepangandus” ja „äripangandus” suhtes järgmist:

- a) asjaomane näitaja on tasendatud tulunäitaja, mis on võrdne laenude ja ettemaksete nimiväärtusega, mis on korrutatud 0,035-ga;
- b) laenud ja ettemaksed koosnevad kõikidest väljamakstud summadest vastavates krediidiportfellides. Äriiini „äripangandus” puhul võtavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ laenude ja ettemaksete nimiväärtuses arvesse ka kauplemisportfelli mittekuuluvaid väärtapabereid.

▼ **C2**

2. Selleks et ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ oleks lubatud kasutada alternatiivset standardmeetodit, peab ta vastama kõigile järgmistele tingimustele:

- a) tema jae- või äripangandusalased tegevused annavad tema tulust vähemalt 90 %;
- b) oluline osa tema jae- ja äripangandusalastest tegevustest hõlmab laenusid, mille puhul on makseviivituse tõenäosus suur;
- c) alternatiivse standardmeetodiga nähakse ette asjakohane alus operatsiooniriski katva omavahendite nõude arvutamiseks.

*Artikkel 320***Standardmeetodi kriteeriumid**

Artikli 312 lõike 1 esimeses lõigus osutatud kriteeriumid on järgmised:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab operatsiooniriski korralikult dokumenteeritud hindamise ja juhtimise süsteemi, mille vastutusala on selgelt määratud. Ta peab tegema kindlaks oma operatsiooniriski positsioonid ja jälgima asjakohaseid operatsiooniriski andmeid, sealhulgas oluliste kahjude andmeid. Selle süsteemi peab korrapäraselt ja sõltumatult läbi vaatama ettevõttesisene või -väline isik, kellel on sellise läbivaatamise jaoks vajalikud teadmised;
- b) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ operatsiooniriski hindamissüsteem on põhjalikult integreeritud ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimisprotsessidesse. Selle tulemused moodustavad lahutamatu osa ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ operatsiooniriski profiili jälgimise ja kontrollimise protsessist;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ rakendab kõrgemale juhtkonnale aruannete esitamise süsteemi, mis tagab operatsiooniriski käsitlevate aruannete esitamise ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ asjakohastele funktsioonidele. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ kohaldab protseduure asjakohaste meetmete võtmiseks vastavalt juhtkonnale esitavates aruannetes sisalduvale teabele.

*4. PEATÜKK**Täiustatud mõõtmismudelil põhinevad meetodid**Artikkel 321***Kvalitatiivsed standardid**

Artikli 312 lõikes 2 osutatud kvalitatiivsed standardid on järgmised:

- a) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ sisene operatsiooniriskide mõõtmis-süsteem on põhjalikult integreeritud igapäevase riskijuhtimise protsessidesse;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on operatsiooniriski jaoks sõltumatu riskijuhtimise funktsioon;

▼ **C2**

- c) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab korrapärast aruandlust operatsiooniriski positsioonide ja saadud kahju kohta ning tal on kehtestatud protseduurid asjakohaste parandusmeetmete võtmiseks;
- d) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimissüsteem on põhjalikult dokumenteeritud. ►**C11** Finantsinstitutsioonil ◀ on tavad vastavuse tagamiseks ja eeskirjad eiramise käsitlemiseks;
- e) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab oma operatsiooniriski juhtimise protsesside ja mõõtmissüsteemide suhtes sise- või välisaudiitorite läbiviidavaid korrapäraseid läbivaatamisi;
- f) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ sisemised valideerimisprotsessid toimivad usaldusväärset ja tulemuslikult;
- g) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmissüsteemiga seotud andmevood ja protsessid on läbipaistvad ja kättesaadavad.

*Artikkel 322***Kvantitatiivsed standardid**

1. Artikli 312 lõikes 2 osutatud kvantitatiivsed standardid hõlmavad standardeid, mis on seotud protsessi, siseandmete, välisandmete, stsenaariumianalüüsi, ärikeskkonna ja sisekontrolli teguritega, mis on sätestatud vastavalt lõigetes 2–6.
2. Protsessiga seotud standardid on järgmised:
 - a) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ arvutab oma omavahendite nõude nii, et see hõlmaks oodatavat ja ettenägematu kahju määra, kui oodatava kahju määr ei ole sisemistes äritavades piisavalt arvesse võetud. Operatsiooniriski mõõtmine hõlmab potentsiaalselt tõsiseid tõenäosusjaotuse ääreala sündmuseid, saavutades usaldusvääruse taseme, mis vastab usaldusvahemikule 99,9 % üheaastase perioodi jooksul;
 - b) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ operatsiooniriski mõõtmissüsteem sisaldab siseandmete, välisandmete, stsenaariumianalüüsi ja selliste tegurite kasutamist, mis kajastavad ärikeskkonda ja sisekontrollisüsteeme, nagu on sätestatud lõigetes 3–6. ►**C11** Finantsinstitutsioonil ◀ on põhjalikult dokumenteeritud meetod nimetatud nelja elemendi kasutamise kaalumiseks üldises operatsiooniriski mõõtmissüsteemis;
 - c) ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmissüsteem hõlmab peamisi riskitegureid, mis mõjutavad kahjude tõenäosusjaotuse ääreala kuju;
 - d) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võib võtta arvesse operatsiooniriskist tuleneva kahju korrelatsioone üksikute operatsiooniriski hinnangute vahel ainult juhul, kui tema korrelatsiooni mõõtmissüsteemid on usaldusväärsed, neid rakendatakse terviklikult ja neis on võetud arvesse kõigi selliste korrelatsioonihinnangutega seotud ebakindlust, eelkõige stressiperioodidel. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ valideerib enda tehtud korrelatsiooniproгноosid, kasutades selleks asjakohaseid kvantitatiivseid ja kvalitatiivseid tehnikaid;

▼ C2

- e) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmisüsteem on sisemiselt järjepidev ja selles välditakse käesoleva määruse muudes valdkondades aktsepteeritavate kvalitatiivsete hinnangute või riski maandamise tehnikate korduvat arvessevõtmist.
3. Siseandmetega seotud standardid on järgmised:
- a) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ sisemine operatsiooniriski mõõtmine põhineb vähemalt viieaastasel varasemal vaatlusperioodil. Kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ hakkab esmakordselt kasutama täiusdatud mõõtmismudelil põhinevat meetodit, võib ta kasutada kolmeaastast varasemat vaatlusperioodi;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ peab suutma kaardistada oma varasemad sisemised kahjuandmed artiklis 317 määratletud äriiliinide ja artiklis 324 määratletud juhtumiliikide lõikes ning esitada sellised andmed pädevatele asutustele nende taotluse korral. Erandlikel asjaoludel võib ►C11 finantsinstitutsioon ◀ kogu ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ mõjutava kahjujuhtumi määrata täiendavasse äriiliini „ettevõtteülene”. ►C11 Finantsinstitutsioonil ◀ on dokumenteeritud ja objektiivsed kriteeriumid kahjude jaotamiseks konkreetsete äriiliinide ja juhtumiliikide vahel. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ registreerib operatsiooniriski andmebaasides need operatsiooniriskist tulenevad kahjud, mis on seotud krediidiriskiga ning mis on varem kantud sisemistesse krediidiriski andmebaasidesse, ning määrab need eraldi kindlaks. Selliste kahjude puhul ei kohaldata operatsiooniriski katvat omavahendite nõuet, eeldusel et ►C11 finantsinstitutsioon ◀ peab neid jätkuvalt käsitlema krediidiriskina omavahendite nõuete arvutamisel. Operatsiooniriskist tuleneva kahju, mis on seotud tururiskidega, arvab ►C11 finantsinstitutsioon ◀ operatsiooniriski katva omavahendite nõude hulka;
- c) ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ sisemised kahjuandmed on täielikud ja hõlmavad kõiki olulisi tegevusi ja riskipositsioone kõikidest asjakohastest allsüsteemidest ja geograafilistest asukohtadest. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ suudab põhjendada, et mis tahes välja jäetud tegevused või riskipositsioonid ei mõjuta oluliselt üldisi riskihinnanguid ei eraldi võttes ega koos. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ määratleb asjakohased kahju miinimummäärad sisemiste kahjuandmete kogumiseks;
- d) lisaks kahju kogusumma andmetele kogub ►C11 finantsinstitutsioon ◀ teavet kahjujuhtumi kuupäeva ja kahju kogusumma sissenõudmise kohta ning kirjeldavat teavet kahjujuhtumi ajendite või põhjuste kohta;
- e) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on konkreetset kriteeriumid tsentraliseeritud funktsioonis toimunud kahjujuhtumist või rohkem kui ühte äriiliini hõlmavast tegevusest ning aja jooksul nendega seonduvatest kahjujuhtumitest tulenevate kahjuandmete liigitamiseks;
- f) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on dokumenteeritud protseduurid varasemate kahjuandmete jätkuva ajakohasuse hindamiseks, sealhulgas selliste olukordade puhul, kus võidakse kasutada eksperdihinnangutel põhinevaid muudatusi, taseme muutmist või muid korrigeerimisi, samuti selleks, et hinnata, millises ulatuses võib neid kasutada ja seda, kellel on volitus teha sellealaseid otsuseid.

▼ **C2**

4. Välisandmetega seotud kvalifikatsioonistandardid on järgmised:
- ▶ **C11** finantsinstitutsiooni ◀ operatsiooniriski mõtmissüsteemis kasutatakse asjakohaseid välisandmeid, eriti kui on põhjust arvata, et ▶ **C11** finantsinstitutsioon ◀ on avatud harvaesinevale, kuid potentsiaalselt suurele kahjule. ▶ **C11** Finantsinstitutsioonil ◀ on süsteemne protsess, et määrata kindlaks olukorrad, kus tuleb kasutada välisandmeid, ja meetodikad, mida kasutatakse selliste andmete mõtmissüsteemi lisamiseks;
 - ▶ **C11** finantsinstitutsioon ◀ vaatab välisandmetega seotud tingimused ja tavad korrapäraselt läbi, dokumenteerib need ning kohandab nende suhtes korrapäraselt sõltumatut läbivaatamist.
5. ▶ **C11** Finantsinstitutsioon ◀ kasutab eksperdi stsenaariumianaalüüsi koos välisandmetega, et hinnata avatust tõsise loomuga juhtumitest tulenevale riskidele. Aja jooksul ▶ **C11** finantsinstitutsioon ◀ valideerib ja hindab sellised hinnangud ümber, võrreldes neid tegelike kahjudega, et tagada nende põhjendatus.
6. Ärikeskkonna ja sisekontrolli teguritega seotud kvalifikatsioonistandardid on järgmised:
- ▶ **C11** finantsinstitutsiooni ◀ üleorganisatsiooniline riskihindamise meetodika hõlmab peamisi ärikeskkonna ja sisekontrolliga seonduvaid tegureid, mis võivad mõjutada ▶ **C11** finantsinstitutsiooni ◀ operatsiooniriski profiili;
 - ▶ **C11** finantsinstitutsioon ◀ põhjendab kogemustele toetudes iga valitud teguri olulisust riskitegurina, võttes arvesse mõjutatud ärivaldkondade eksperdihinnangut;
 - ▶ **C11** finantsinstitutsioon ◀ on võimeline põhjendama pädevatele asutustele riskihinnangute tundlikkust tegurite muutumise suhtes ja erinevate tegurite suhtelist kaalu. Lisaks riskikontrolli täiustamisest tulenevate muudatuste arvessevõtmisele sisaldab ▶ **C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmise raamistik ka tegevuste keerukamaks muutumisest või tegevusmahu kasvust tulenevat võimalikku riski suurenemist;
 - ▶ **C11** finantsinstitutsioon ◀ dokumenteerib oma riskimõõtmise raamistiku ning kohaldab selle suhtes sõltumatut läbivaatamist nii organisatsioonisisest kui ka pädevate asutuste poolt. Aja jooksul ▶ **C11** finantsinstitutsioon ◀ valideerib ja hindab protsessi ja tulemusi ümber, võrreldes neid tegelike sisemiste kahjudega ja asjakohaste välisandmetega.

*Artikkel 323***Kindlustuse ja muude riski ülekandmise mehhanismide mõju**

- Pädevad asutused lubavad ▶ **C11** finantsinstitutsioonidel ◀ kajastada kindlustuse mõju vastavalt lõigetes 2 kuni 5 sätestatud tingimustele ja muid riski ülekandmise mehhanisme, kui ▶ **C11** finantsinstitutsioon ◀ suudab tõendada, et sellel on märkimisväärne riskide maandamise mõju.

▼ C2

2. Kindlustusandjal peab olema õigus anda kindlustust või edasikindlustust ning tal peab olema krediitkvaliteeti hindava asutuse antud minimaalse nõuete maksevõime reiting, mille EBA on kooskõlas II jaotise 2. peatükis sätestatud eeskirjadega, mis käsitlevad ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu olevate nõuete riskiga kaalumist, tunnistanud vastavaks krediitkvaliteedi astmele 3 või sellest kõrgemale krediitkvaliteedi astmele.

3. Kindlustus ning ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kindlustusraamistik peab vastama järgmistele tingimustele:

- a) kindlustuslepingu esialgne kehtivusperiood on vähemalt üks aasta. Lepingute puhul, mille järelejäänud kehtivusaeg on alla aasta, teeb ►C11 finantsinstitutsioon ◀ asjakohaseid väärtuskärpeid, mis kajastavad lepingu vähenevat järelejäänud kehtivusaega; lepingute puhul, mille järelejäänud kehtivusaeg on 90 päeva või vähem, tehakse väärtuskärbe kuni 100 %;
- b) kindlustuslepinguga on ette nähtud, et lepingu tühistamise minimaalne etteteatamistähtaeg on 90 päeva;
- c) kindlustusleping ei sisaldada väljaarvamisi või piiranguid, mis on tingitud järelevalveorgani sekkumisest või mis ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ maksejõuetuse korral takistab ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ pankrotihalduril või likvideerijal ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ kantud kahju või kulude sissenõudmist, välja arvatud sündmuste korral, mis toimuvad pärast pankrotivara haldamise menetluse või likvideerimismenetluse algatamist ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ suhtes. Kindlustuslepingust võib siiski välja jätta kõik trahvid, karistused või rahaliselt hüvitatavad kahjud, mis tulenevad pädevate asutuste võetud meetmetest;
- d) riskimaandamise arvutustes kajastatakse kindlustuskatet viisil, mis on läbipaistev ja järjepidev seoses operatsiooniriski katva omavahendite nõude üldisel määramisel kasutatud kahju tegeliku tõenäosuse ja mõjuga;
- e) kindlustust pakub kolmandast isikust üksus. Kindlustamisel seotud osapoolte kaudu tuleb riskipositsioon üle kanda sõltumatule kolmandast isikust üksusele, kes vastab lõikes 2 sätestatud aktsepteeritavuse kriteeriumidele;
- f) kindlustuse arvessevõtmise raamistik on hästi põhjendatud ja dokumenteeritud.

4. Kindlustuse arvessevõtmise meetodika hõlmab diskonteerimise või väärtuskärbete teel kõiki järgmisi elemente:

- a) kindlustuslepingu järelejäänud kehtivusaeg, kui see on lühem kui üks aasta;
- b) kindlustuslepingu tühistamise tingimused, kui kindlustuslepingu kehtivusaeg on alla ühe aasta;
- c) maksete ebakindlus ja kindlustuslepingute katete mittevastavus.

5. Kindlustuse ja muude riski ülekandmise mehhanismide arvessevõtmisest tulenev omavahendite nõude vähenemine ei ületa 20 % operatsiooniriski katvast omavahendite nõudest enne riski maandamise tehnikate arvessevõtmist.

▼ **C2***Artikkel 324***Kahjujuhtumi liikide klassifikatsioon**

Artikli 322 lõike 3 punktis b osutatud kahjujuhtumite liigid on järgmised:

Tabel 3

| Juhtumiliigi kategooria | Määratlus |
|---|--|
| Sisepettus | Kahju, mis tuleneb tegudest, mille eesmärgiks on pettus, vara seadusevastane omandamine või õigusaktidest ja äriühingu tegevuspõhimõtetest möödahiilimine, välja arvatud mitmekesisuse/diskrimineerimise juhtumid, milles osaleb vähemalt üks sisemine osapool |
| Välispettus | Kahju, mis tuleneb kolmanda isiku toimepandud tegudest, mille eesmärgiks on pettus, vara seadusevastane omandamine või õigusaktidest möödahiilimine |
| Tööhõivetavad ja tööhutus | Kahju, mis tuleneb tööhõive-, tervisekaitse- või ohutusalaste õigusaktide või kokkulepetega vastuolus olevatest tegudest, isikukahjunõuete väljamaksmisest või mitmekesisuse/diskrimineerimise juhtumitest |
| Kliendid, tooted ja äritavad | Kahju, mis tuleneb ametialaste kohustuste (sealhulgas usaldatavus- ja sobivusnõuded) tahtmatust või hooletusest tingitud täitmatajätmisest konkreetsete klientide ees või toote laadist või ülesehitusest |
| Varaline kahju | Kahju, mis tuleneb materiaalse vara hävimisest või kahjustamisest loodusõnnetuse või muude sündmuste tõttu |
| Majandustegevuse häire ja süsteemirikked | Kahju, mis tuleneb majandustegevuse häirest või süsteemirikketest |
| Tehingu täitmine, ülekanded ja protsessijuhtimine | Kahju, mis tuleneb tehingu ebaõnnestunud töötlustest või protsessijuhtimisest, suhetest tehingu vastaspoolte ja tarnijatega |

IV JAOTIS

TURURISKI OMAVAHENDITE NÕUDED▼ **M8***1. PEATÜKK**Üldsätted**Artikkel 325***Meetodid tururiski omavahendite nõuete arvutamiseks**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab kõigi kauplemisportfelli kuuluvate ja valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelliväliste positsioonide tururiski omavahendite nõuded vastavalt järgmistele meetoditele:

▼ **M8**

- a) lõikes 2 osutatud standardmeetod;
- b) käesoleva jaotise 5. peatükis sätestatud sisemudeli meetod nende riskikategooriate puhul, mille puhul on ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ vastavalt artiklile 363 antud luba selle meetodi kasutamiseks.
2. Lõike 1 punktis a osutatud standardmeetodi kohaselt arvatud tururiski omavahendite nõuded võrduvad vastavalt vajadusele järgmiste omavahendite nõuete summaga:
- a) 2. peatükis osutatud positsiooniriski omavahendite nõuded;
- b) 3. peatükis osutatud valuutariski omavahendite nõuded;
- c) 4. peatükis osutatud kaubariski omavahendite nõuded.
3. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀, mis ei ole artikli 325a kohaselt vabastatud artiklis 430b sätestatud aruandlusnõuete täitmisest, teatab artikli 430b kohasest arvutusest kõikide kauplemisportfelli kuuluvate ja valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelliga seotud positsioonide puhul kooskõlas järgmiste meetoditega:
- a) 1a. peatükis sätestatud alternatiivne standardmeetod;
- b) 1b. peatükis sätestatud alternatiivne sisemudeli meetod.
4. Vastavalt artiklile 363 võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ konsolideerimisgrupi piires püsivalt kasutada käesoleva artikli lõike 1 punktides a ja b sätestatud meetodeid, neid omavahel kombineerides.
5. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei kasuta lõike 3 punktis b sätestatud meetodit oma kauplemisportfelli instrumentide puhul, mis on väärtpaberistamise positsioonid või alternatiivsesse korrelatsiooni põhinevasse kauplemisportfelli kuuluvad positsioonid, nagu on sätestatud lõigetes 6, 7 ja 8.
6. Väärtpaberistamise positsioonid ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediituletisinstrumendid, mis vastavad kõigile järgmistele kriteeriumidele, lisatakse alternatiivsesse korrelatsiooni põhinevasse kauplemisportfelli:
- a) positsioonide puhul ei ole tegemist väärtpaberistamise positsioonidega, väärtpaberistamise seeria optioonidega ega ühegi muu väärtpaberistamise positsioonide tuletisinstrumendiga, mis ei anna proportsionaalset osa väärtpaberistamise seeria tuludest;
- b) kõik nende alusvaraks olevad instrumendid on:
- i) ühe alusvaraga instrumendid, sealhulgas ühe alusvaraga krediituletisinstrumendid, mille jaoks on olemas likviidne kahesuunaline turg;
- ii) punktis i osutatud instrumentidele tuginevad üldkaubeldavad indeksid.

▼ **M8**

Kahesuunaline turg loetakse olemasolevaks juhul, kui eksisteerivad sõltumatud ausad ostu- ja müügipakkumised, nii et hinna, mis on mõistlikul määral seotud viimase müügihinnaga või kehtivate ausate konkureerivate ostu- ja müügipakkumiste noteeringutega, saab määrata ühe päeva jooksul ning arveldada suhteliselt lühikese ajaga ja kauplemistavade kohaselt.

7. Positsioone, mille alusvaraks on üks järgmistest instrumentidest, ei lisata alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli:

- a) alusvaraks olevad instrumentid, mis on määratud artikli 112 punktis h või i osutatud riskipositsiooni klassidesse;
- b) eriotstarbelise ettevõtja vastu olev nõue, mis on otseselt või kaudselt tagatud positsiooniga, mis lõike 6 kohaselt ei vasta ise alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamise tingimustele.

8. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisada positsioonid, mis ei ole ei väärtpaperistamise positsioonid ega n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediituletisinstrumentid, kuid mis maandavad selle portfelli teiste positsioonide riski, tingimusel et asjaomase instrumendi või selle alusvaraks olevate instrumentide jaoks on olemas likviidne kahesuunaline turg, mida on kirjeldatud lõike 6 teises lõigus.

9. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada, kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad arutama valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelliga seotud positsioonide puhul tururiski omavahendite nõude vastavalt lõike 1 punktides a ja b sätestatud meetoditele.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. septembriks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 325a***Vabastused tururiskiga seotud aruandluse erinõuete täitmisest**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ vabastatakse artiklis 430b osutatud aruandlusnõude täitmisest, tingimusel et ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ tururiskile avatud bilansilise ja bilansivälise tegevuse maht on igakuise hindamise põhjal kummagi järgmise piirmääraga võrdne või nendest väiksem, võttes aluseks andmed kuu viimase päeva seisuga:

- a) 10 % ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ koguvarast;
- b) 500 miljonit eurot.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad oma tururiskile avatud bilansilise ja bilansivälise tegevuse mahu iga kuu viimase päeva seisuga andmete alusel vastavalt järgmistele nõuetele:

- a) kaasatakse kõik kauplemisportfelli lisatud positsioonid, välja arvatud krediituletisinstrumentid, mida peetakse sisemiseks riskimaanduseks kauplemisportfelliga seotud krediidiriski positsioonide suhtes,

▼ M8

ning krediidituletsinstrumentidega tehtud tehingud, millega tasaarvestatakse täielikult sisemise riskimaanduse tururisk, nagu on osutatud artikli 106 lõikes 3;

- b) kaasatakse kõik valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelli-välised positsioonid;

▼ C10

- c) kõik positsioonid hinnatakse nende selle kuupäeva turuväärtuses, välja arvatud punktis b osutatud positsioonid; kui kauplemisportfelli kuuluva positsiooni turuväärtus kõnealuse kuupäeva kohta ei ole kättesaadav, kasutavad finantsinstitutsioonid sellesse kauplemisportfelli kuuluva positsiooni õiglast väärtust asjaomasel kuupäeval; kui kauplemisportfelli kuuluva positsiooni õiglane väärtus ja turuväärtus kõnealuse kuupäeva kohta ei ole kättesaadav, kasutavad finantsinstitutsioonid selle positsiooni kõige hilisemat turuväärtust või õiglast väärtust;

▼ M8

- d) kõiki valutariskile avatud kauplemisportfelli-väliseid positsioone käsitatakse kogu valuuta netopositsioonina ja hinnatakse vastavalt artiklile 352;

- e) kõiki kaubariskile avatud kauplemisportfelli-väliseid positsioone hinnatakse kooskõlas artiklitega 357 ja 358;

- f) pikkade positsioonide absoluutväärtus liidetakse lühikeste positsioonide absoluutväärtusele.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad pädevaid asutusi sellest, millal nad arvutavad käesoleva artikli kohaselt oma tururiski omavahendite nõudeid või lõpetavad nende arvutamise.

4. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ enam ei täida ühte või enamat lõikes 1 sätestatud tingimust, teavitab ta sellest kohe pädevat asutust.

5. Artiklis 430b sätestatud aruandlusnõuete täitmisest vabastuse kohaldamine lõpeb kolme kuu jooksul ühel järgmistest juhtudest:

- a) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei täida lõike 1 punktis a või b sätestatud tingimust kolme järjestikuse kuu jooksul või

- b) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei täida lõike 1 punktis a või b sätestatud tingimust viimase 12 kuu jooksul rohkem kui kuue kuu vältel.

6. Kui ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peab hakkama vastavalt käesoleva artikli lõikele 5 täitma artiklis 430b sätestatud aruandlusnõudeid, vabastatakse ta nendest aruandlusnõuete täitmisest üksnes siis, kui ta tõendab pädevale asutusele, et kõik käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud tingimused on olnud pidevalt täidetud terve aasta.

7. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei võta, osta ega müü positsiooni ainult selleks, et täita lõikes 1 kehtestatud tingimusi igakuise hindamise ajal.

8. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀, mille suhtes võib kohaldada artiklis 94 sätestatud käsitlust, vabastatakse artiklis 430b sätestatud aruandlusnõuete täitmisest.

▼ **M8***Artikkel 325b***Konsolideeritud nõuete lubamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada positsioone ühes krediitiasutuses, investeerimisühingus või mõnes muus ettevõtjas, et tasaarvestada positsioone teises krediitiasutuses, investeerimisühingus või ettevõtjas, kui lõikest 2 ei tulene teisiti ning ainult selleks, et arvutada netopositsioonid ja omavahendite nõuded konsolideeritud alusel kooskõlas käesoleva jaotisega.
2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kohaldada lõiget 1 ainult pädevate asutuste loal, mis antakse juhul, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:
 - a) omavahendite konsolideerimisgrupisisene jaotumine on rahuldav;
 - b) ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ tegevuse regulatiivne, juriidiline ja lepinguline raamistik tagab neile konsolideerimisgrupisisese vastastikuse finantstoetuse.
3. Kui ettevõtjad asuvad kolmandates riikides, peavad lisaks lõikes 2 sätestatule olema täidetud ka kõik järgmised tingimused:
 - a) ettevõtjad on saanud tegevusloa kolmandas riigis ning vastavad kas krediitiasutuse määratlusele või on kolmanda riigi tunnustatud investeerimisühingud;
 - b) ettevõtjad täidavad individuaalselt omavahendite nõudeid, mis on samaväärsed käesolevas määruses sätestatud nõuetega;
 - c) kõnealustes kolmandates riikides puuduvad õigusnormid, mis võiksid märgatavalt mõjutada vahendite konsolideerimisgrupisisest ülekandmist.

*PEATÜKK 1a***Alternatiivne standardmeetod**

1. jagu

Üldsätted*Artikkel 325c***Alternatiivse standardmeetodi kohaldamisala ja ülesehitus**

1. Käesolevas peatükis sätestatud alternatiivset standardmeetodit kasutatakse üksnes artikli 430b lõikes 1 sätestatud aruandlusnõude täitmiseks.
2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad tururiski omavahendite nõuded alternatiivse standardmeetodi kohaselt portfelli puhul, mis sisaldab kauplemisportfelli kuuluvaid või valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelligiliseid positsioone, liites kokku järgmised kolm komponenti:
 - a) 2. jaos sätestatud tundlikkusel põhineval meetodil saadud omavahendite nõue;
 - b) 5. jaos sätestatud makseviivituse riski omavahendite nõue, mida kohaldatakse ainult kõnealuses jaos osutatud kauplemisportfelli positsioonide suhtes;

▼ **M8**

- c) 4. jaos sätestatud jääkriskide omavahendite nõue, mida kohaldatakse ainult kõnealusel jaos osutatud kauplemisportfelli positsioonide suhtes.

2. jagu

Tundlikkusel põhinev meetod omavahendite nõude arvutamiseks*Artikkel 325d***Mõisted**

Käesolevas peatükis kasutatakse järgmisi mõisteid:

- 1) „riskiklass” – üks järgmisest seitsmest kategooriast:
 - i) intressimäära üldrisk;
 - ii) muu kui väärtpaperistamise krediitdimarginaali risk;
 - iii) alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaperistamise krediitdimarginaali risk;
 - iv) alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtpaperistamise krediitdimarginaali risk;
 - v) aktsiarisk;
 - vi) kaubarisk;
 - vii) valuutarisk;
- 2) „tundlikkus” – positsiooni väärtuse suhteline muutus, mille põhjustas positsiooni ühe asjaomase riskiteguri väärtuse muutus ja mis on arvatud ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudeli alusel kooskõlas 3. jao 2. alajaoga;
- 3) „rühm” – ühes sarnase riskiprofiiliga riskiklassis olevate positsioonide alamkategooria, millele määratakse riskikaal, nagu on määratletud 3. jao 1. alajaos.

*Artikkel 325e***Tundlikkusel põhineva meetodi komponendid**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad tururiski omavahendite nõuded tundlikkusel põhineva meetodi kohaselt, liites järgmised kolm omavahendite nõuet vastavalt artiklile 325h:
 - a) omavahendite nõuded deltariski puhul, mis hõlmavad instrumendi väärtuse muutumise riski, mis tuleneb selle mittevolaatilusega seotud riskitegurite liikumisest;
 - b) omavahendite nõuded vegariski puhul, mis hõlmavad instrumendi väärtuse muutumise riski, mis tuleneb selle volaatilusega seotud riskitegurite liikumisest;
 - c) omavahendite nõuded kumerusriski puhul, mis hõlmavad instrumendi väärtuse muutumise riski, mis tuleneb selle peamiste mittevolaatilusega seotud riskitegurite liikumisest, mida deltariski omavahendite nõuded ei hõlma.

▼ M8

2. Lõikes 1 osutatud arvutuse tegemisel:

▼ M12

- a) kõikide valikulisusega instrumentide positsioonide suhtes kohaldatakse lõike 1 punktides a, b ja c osutatud omavahendite nõudeid selliste riskide puhul, mis ei ole artikli 325u lõike 2 punktis a osutatud instrumentide eksootilised alusvarad;
- b) kõikide ilma valikulisuseta instrumentide positsioonide suhtes kohaldatakse lõike 1 punktis a osutatud omavahendite nõudeid selliste riskide puhul, mis ei ole artikli 325u lõike 2 punktis a osutatud instrumentide eksootilised alusvarad.

▼ M8

Käesoleva peatüki kohaldamisel kuuluvad valikulisusega instrumentide hulka lisaks muule ka ostuoptsioonid, müügiptsioonid, ülempiirid, alampiirid, vahetusoptsioonid, barjääriptsioonid ja eksootilised optsioonid. Optsiooni tunnustega väärtpapereid, nagu ettemakse- või käitumuslikke optsioone, käsitletakse tururiski omavahendite nõuete arvutamisel optsioonide eraldiseisvate positsioonidena.

Käesoleva peatüki kohaldamisel käsitletakse instrumente, mille rahavoo-gusid saab väljendada alusvara tingliku väärtuse lineaarfunktsioonina, ilma valikulisuseta instrumentidena.

▼ M12

3. Erandina lõike 2 punktist b võib krediidasutus või investeerimisühing kohaldada lõike 1 punktides a ja c osutatud omavahendite nõudeid kõikide ilma valikulisuseta instrumentide positsioonide suhtes.

Krediidasutus või investeerimisühing, kes otsustab kasutada esimeses lõigus sätestatud meetodit, teavitab sellest oma pädevat asutust vähemalt kolm kuud enne selle meetodi esimest kasutamist. Pärast kolme kuu möödumist ja tingimusel, et pädev asutus ei ole vastuväiteid esitanud, võib krediidasutus või investeerimisühing kõnealust meetodit kasutada seni, kuni pädev asutus teatab krediidasutusele või investeerimisühingule, et tal ei ole enam lubatud seda teha.

Krediidasutus või investeerimisühing, kes soovib esimeses lõigus sätestatud meetodi kasutamise lõpetada, teatab sellest oma pädevale asutusele vähemalt kolm kuud enne kasutamise lõpetamist. Krediidasutus või investeerimisühing võib kõnealuse meetodi kohaldamise lõpetada, välja arvatud juhul, kui pädev asutus on kõnealuse kolmekuulise perioodi jooksul esitanud vastuväiteid.

▼ M8*Artikkel 325f***Delta- ja vegariski omavahendite nõuded**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◄ kohaldavad delta- ja vegariski omavahendite nõuete arvutamisel 3. jao 1. alajaos kirjeldatud delta- ja vegariski tegureid.
2. ► **C10** Finantsinstitutsiooni ◄ järgivad delta- ja vegariski omavahendite nõuete arvutamisel lõigetes 3–8 sätestatud protsessi.

▼ M8

3. Iga riskiklassi puhul arvutatakse kõikide delta- ja vegariski omavahendite nõuete kohaldamisalas olevate instrumentide tundlikkus iga asjaomasesse riskiklassi kuuluva kohaldatava delta- ja vegariski teguri suhtes, kasutades 3. jao 2. alajao vastavaid valemeid. Kui instrumendi väärtus sõltub mitmest riskitegurist, määratakse tundlikkus iga riskiteguri puhul eraldi.

4. Tundlikkused määratakse igas riskiklassis ühte rühmadest „b”.

5. Igas rühmas „b” tasaarvestatakse positiivsed ja negatiivsed tundlikkused sama riskiteguri suhtes, saades nii igas rühmas netotundlikkused (s_k) iga riskiteguri k suhtes.

6. Netotundlikkused igas rühmas oleva iga riskiteguri suhtes korrutatakse 6. jaos sätestatud vastavate riskikaaludega, arvutades kaalutud tundlikkused iga riskiteguri suhtes kõnealuses rühmas vastavalt järgmisele valemile:

$$WS_k = RW_k \cdot s_k$$

kus:

WS_k = kaalutud tundlikkus,

RW_k = riskikaalud ning

s_k = riskitegur.

7. Kaalutud tundlikkused igas rühmas olevate eri riskitegurite suhtes liidetakse vastavalt järgmisele valemile, milles ruutjuure funktsioonis oleva koguse alammäär on null, saades nii rühmaspetsiifilise tundlikkuse. Samas rühmas olevate kaalutud tundlikkuste puhul kasutatakse vastavaid korrelatsioone (ρ_{kl}), mis on sätestatud 6. jaos.

$$K_b = \sqrt{\sum_k WS_k^2 + \sum_k \sum_{k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l}$$

kus:

K_b = rühmaspetsiifiline tundlikkus ning

WS = kaalutud tundlikkused.

8. Rühmaspetsiifiline tundlikkus arvutatakse iga riskiklassi rühma puhul vastavalt lõigetele 5, 6 ja 7. Kui kõikide rühmade rühmaspetsiifiline tundlikkus on arvutatud, liidetakse rühmade lõikes vastavalt järgmisele valemile kokku kaalutud tundlikkused kõikide riskitegurite suhtes, kasutades 6. jaos sätestatud eri rühmade kaalutud tundlikkuste vastavaid korrelatsioone γ_{bc} , saades nii riskiklassile spetsiifilise delta- või vegariski omavahendite nõude:

▼ C10

Riskiklassile spetsiifiline delta- või vegariski omavahendite nõue = $\sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{c \neq b} \gamma_{bc} S_b S_c}$

▼ **C10**

kus:

$S_b = \sum_k WS_k$ kõikide riskitegurite puhul rühmas b ja $S_c = \sum_k WS_k$ rühmas c; kui S_b ja S_c väärtused annavad $\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{c \neq b} \gamma_{bc} S_b S_c$ kogusummaks negatiivse arvu, arvutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ riskiklassile spetsiifilised delta- või vegariski omavahendite nõuded, kasutades alternatiivset spetsifikatsiooni, mille puhul

$S_b = \max [\min (\sum_k WS_k, K_b), -K_b]$ kõikide riskitegurite puhul rühmas b ja

$S_c = \max [\min (\sum_k WS_k, K_c), -K_c]$ kõikide riskitegurite puhul rühmas c.

▼ **M8**

Riskiklassile spetsiifilised delta- või vegariski omavahendite nõuded arvutatakse iga riskiklassi puhul vastavalt lõigetele 1–8.

▼ **M12**

Artikkel 325g

Kumerusriski omavahendite nõuded

1. Krediidasutus või investeerimisühing teeb lõikes 2 sätestatud arvutused selliste instrumentide iga riskiteguri kohta, mille suhtes kohaldatakse kumerusriski omavahendite nõuet, välja arvatud lõikes 3 osutatud riskitegurite kohta.

Asjaomase riskiteguri puhul teevad krediidasutused ja investeerimisühingud need arvutused netopõhiselt kõigi selliste instrumentide positsioonide lõikes, mille suhtes kohaldatakse kumerusriski omavahendite nõuet ja mis sisaldavad asjaomast riskitegurit.

2. Asjaomase riskiteguri k puhul, mis sisaldub lõikes 1 osutatud ühes või mitmes instrumendis, arvutavad krediidasutused ja investeerimisühingud selle riskiteguri ülespoole liikumisest tingitud netokumerusriskipositsiooni (*upward net curvature risk position*) (CVR_k^+) ja selle riskiteguri allapoole liikumisest tingitud netokumerusriskipositsiooni (*downward net curvature risk position*) (CVR_k^-) järgmiselt:

$$CVR_k^+ = - \sum_i CVR_{ik}^+$$

$$CVR_k^- = - \sum_i CVR_{ik}^-$$

$$CVR_{ik}^+ = V_i(x_k^{RW(Curvature)^+}) - V_i(x_k) - RW_k^{Curvature} \times S_{ik}$$

$$CVR_{ik}^- = V_i(x_k^{RW(Curvature)^-}) - V_i(x_k) + RW_k^{Curvature} \times S_{ik}$$

▼ **M12**

kus:

i = indeks, mis tähistab kõiki lõikes 1 osutatud instrumentide positsioone ja hõlmab riskiteguri k ;

x_k = riskiteguri k nüüdisväärtus;

$V_i(x_k)$ = krediidasutuse või investeerimisühingu hinnastamismudeliga leitud instrumendi i väärtus riskiteguri k nüüdisväärtuse alusel;

$V_i(x_k^{RW(Curvature)^+})$ = krediidasutuse või investeerimisühingu hinnastamismudeliga leitud instrumendi i väärtus riskiteguri k väärtuse suurenemise alusel;

$V_i(x_k^{RW(Curvature)^-})$ = krediidasutuse või investeerimisühingu hinnastamismudeliga leitud instrumendi i väärtus riskiteguri k väärtuse vähenemise alusel;

$RW_k^{Curvature}$ = riskiteguri k suhtes kohaldatav riskikaal, mis on kindlaks määratud vastavalt 6. jaole;

s_{ik} = instrumendi i deltariski tundlikkus riskiteguri k suhtes, mis on arvatud vastavalt artiklile 325r.

3. Erandina lõikest 2 teevad krediidasutused ja investeerimisühingud intressimäära üldriski, krediidimarginaali riski ja kaubariski klassidesse kuuluvate riskitegurite kõverate puhul lõikes 6 sätestatud arvutused kogu kõvera tasandil, mitte iga kõverasse kuuluva riskiteguri tasandil.

Lõikes 2 osutatud arvutuse puhul, kui x_k on intressimäära üldriski, krediidimarginaali riski ja kaubariski klassidesse kuuluvate riskitegurite kõver, on s_{ik} kõvera riskitegurite deltariski tundlikkuste summa kõvera kõigi tähtaegade lõikes.

4. Selleks et määrata kindlaks rühmatasandi kumerusriski omavahendite nõue, agregeerivad krediidasutused ja investeerimisühingud vastavalt järgmisele valemile kõigi 3. jao 1. alajao kohaselt asjaomasesse rühma määratud riskitegurite ülespoole ja allapoole liikumisest tingitud netokumerusriskipositsioonid, mis on arvatud vastavalt lõikele 2:

▼ M12

$$K_b = \begin{cases} \max(K_b^+, K_b^-), & \text{kus } K_b^+ \neq K_b^- \\ K_b^+, & \text{kus } K_b^+ = K_b^- \text{ ja } \sum_k CVR_k^+ > \sum_k CVR_k^- \\ K_b^-, & \text{muul juhul} \end{cases}$$

kus:

b = indeks, mis tähistab asjaomase riskiklassi rühma;

K_b = kumerusriski omavahendite nõue rühma b puhul;

$$K_b^+ = \sqrt{\max\left(0, \sum_k \max(CVR_k^+, 0)^2 + \sum_{l \neq k} \sum_k p_{kl} CVR_k^+ CVR_l^+ \psi(CVR_k^+, CVR_l^+)\right)};$$

$$K_b^- = \sqrt{\max\left(0, \sum_k \max(CVR_k^-, 0)^2 + \sum_{l \neq k} \sum_k p_{kl} CVR_k^- CVR_l^- \psi(CVR_k^-, CVR_l^-)\right)};$$

$$\psi(x, y) = \begin{cases} 0, & \text{kus } x < 0 \text{ and } y < 0 \\ 1, & \text{muul juhul} \end{cases};$$

p_{kl} = rühmasisene korrelatsioon riskitegurite k ja l vahel, nagu on ette nähtud 6. jaos;

k, l = indeksid, mis tähistavad kõiki lõikes 1 osutatud instrumentide riskitegureid, mis on määratud rühma b ;

(CVR_k^+) = ülespoole liikumisest tingitud netokumerusriskipositsioon;

(CVR_k^-) = allapoole liikumisest tingitud netokumerusriskipositsioon.

5. Erandina lõikest 4 kasutatakse artikli 325ah rühma 18, artikli 325ak rühma 18, artikli 325am rühma 25 ja artikli 325ap rühma 11 rühmatasandi kumerusriski omavahendite nõude arvutamiseks järgmist valemit:

$$K_b = \max\left(\sum_k \max(CVR_k^+, 0), \sum_k \max(CVR_k^-, 0)\right)$$

6. Krediidiasutused ja investeerimisühingud arvutavad riskiklassi kumerusriski omavahendite nõuded ($RCCR$), agregeerides kõik asjaomasesse riskiklassi kuuluvad rühmatasandi omavahendite nõuded kumerusriski puhul järgmiselt:

$$RCCR = \sqrt{\max\left(0, \sum_b K_b^2 + \sum_{c \neq b} \sum_b \gamma_{bc} S_b S_c \psi(S_b, S_c)\right)}$$

▼ M12

kus:

b, c = indeksid, mis tähistavad kõiki sellise asjaomase riskiklassi rühmi, mis vastab lõikes 1 osutatud instrumentidele;

K_b = kumerusriski omavahendite nõue rühma b puhul;

$$S_b = \begin{cases} \sum_k CVR_k^+, & \text{kus } K_b = K_b^+ \text{ vastavalt lõikele 4} \\ \sum_k CVR_k^-, & \text{muul juhul} \end{cases};$$

$$\psi(x, y) = \begin{cases} 0, & \text{kus } x < 0 \text{ ja } y < 0 \\ 1, & \text{muul juhul} \end{cases};$$

γ_{bc} = rühmasisene korrelatsioon rühmade b ja c vahel, nagu on sätestatud 6. jaos.

7. Kumerusriski omavahendite nõue on lõike 6 kohaselt arvatud riskiklassi kumerusriski omavahendite nõuete summa kõigi selliste riskiklasside lõikes, kuhu kuulub vähemalt üks lõikes 1 osutatud instrumentide riskitegur.

▼ M8*Artikkel 325h***Riskiklassile spetsiifiliste delta-, vega- ja kumerusriskide omavahendite nõuete koondamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ koondavad riskiklassile spetsiifilised delta-, vega- ja kumerusriskide omavahendite nõuded kooskõlas lõigetes 2, 3 ja 4 sätestatud protsessiga.

2. Riskiklassile spetsiifiliste delta-, vega- ja kumerusriskide omavahendite nõuete arvutamise protsess, mida on kirjeldatud artiklites 325f ja 325g, toimub iga riskiklassi puhul kolm korda, kasutades iga kord erinevat korrelatsiooni parameetrite kogumit ρ_{kl} (korrelatsioon rühmas olevate riskitegurite vahel) ja γ_{bc} (korrelatsioon riskiklassis olevate rühmade vahel). Igaüks neist kolmest kogumist vastab erinevale stsenaariumile järgmiselt:

- a) „keskmise korrelatsiooni” stsenaarium, mille puhul korrelatsiooni parameetrid ρ_{kl} ja γ_{bc} on samad mis 6. jaos;
- b) „kõrge korrelatsiooni” stsenaarium, mille puhul 6. jaos määratletud korrelatsiooni parameetrid ρ_{kl} ja γ_{bc} korrutatakse ühesuguselt 1,25ga ning ρ_{kl} ja γ_{bc} suhtes kohaldatakse ülemmäära 100 %;

▼ **M12**

- c) väikese korrelatsiooni stsenaarium, mille puhul korrelatsiooniparameetrid ρ_{kl} ja γ_{bc} , mis on kindlaks määratud 6. jaos, asendatakse vastavalt parameetritega $\rho_{kl}^{low} = \max(2 \cdot \rho_{kl} - 100\%; 75\% \cdot \rho_{kl})$ ja $\gamma_{bc}^{low} = \max(2 \cdot \gamma_{bc} - 100\%; 75\% \cdot \gamma_{bc})$.

▼ **M8**

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ liidavad iga stsenaariumi puhul riskiklassile spetsiifilised delta-, vega- ja kumerusriski omavahendite nõuded, et määrata kolm stsenaariumispetsiifilist omavahendite nõuet.

4. Tundlikkusel põhineva meetodi omavahendite nõudeks määratakse lõikes 3 osutatud kolmest stsenaariumispetsiifilisest omavahendite nõudest suurim.

▼ **M12***Artikkel 325i***Indeksitega seotud instrumentide ja muude mitme alusvaraga instrumentide käsitlemine**

1. Krediidiasutused ja investeerimisühingud kasutavad indeksitega seotud instrumentide ja muude mitme alusvaraga instrumentide puhul aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit järgmiselt:

a) delta- ja kumerusriski omavahendite nõuete arvutamiseks peavad krediidiasutused ja investeerimisühingud arvestust nii, nagu neil oleks individuaalsed positsioonid otse indeksi või mitme alusvaraga instrumentide aluskomponentides, välja arvatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli kuuluva indeksis oleva positsiooni puhul, misjuhul nad arvutavad üheainsa tundlikkuse indeksi suhtes;

b) krediidiasutustel ja investeerimisühingutel lubatakse tasaarvestada tundlikkused indeksitega seotud instrumentide ja muude mitme alusvaraga instrumentide asjaomase komponendi riskiteguri suhtes tundlikkustega ühe alusvaraga instrumentide sama komponendi sama riskiteguri suhtes, välja arvatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli kuuluvate positsioonide puhul;

c) vegariski omavahendite nõuete arvutamisel võivad krediidiasutused ja investeerimisühingud pidada arvestust nii, nagu neil oleks individuaalsed positsioonid otse indeksi või mitme alusvaraga instrumentide aluskomponentides, või arvutada üheainsa tundlikkuse asjaomase instrumendi alusvara suhtes. Viimati nimetatud juhul määravad krediidiasutused ja investeerimisühingud selle üheainsa tundlikkuse asjaomasele rühmale, nagu on sätestatud 6. jao 1. alajaos, võttes arvesse järgmist:

i) kui kõnealuse indeksi kaalutegureid arvesse võttes kaardistatakse rohkem kui 75 % kõnealuse indeksi komponentidest samasse rühma, määravad krediidiasutused ja investeerimisühingud tundlikkuse sellele rühmale ning käsitavad seda kõnealuse rühma puhul üheainsa tundlikkusena;

▼ **M12**

ii) kõigil muudel juhtudel määravad krediidasutused ja investeerimisühingud tundlikkuse asjaomasele indeksirühmale.

2. Erandina lõike 1 punktist a võivad krediidasutused ja investeerimisühingud arvutada delta- ja kumerusriskide omavahendite nõuete arvutamiseks üheainsa tundlikkuse noteeritud aktsias või krediidiindeksis oleva positsiooni suhtes, tingimusel et noteeritud aktsia- või krediidiindeks vastab lõikes 3 sätestatud tingimustele. Sel juhul määravad krediidasutused ja investeerimisühingud selle üheainsa tundlikkuse asjaomasele rühmale, nagu on sätestatud 6. jao 1. alajaos, võttes arvesse järgmist:

a) kui kõnealuse noteeritud indeksi kaalutegureid arvesse võttes kaardistatakse rohkem kui 75 % kõnealuse noteeritud indeksi komponentidest samasse rühma, määratakse tundlikkus sellele rühmale ning seda käsitatakse kõnealuse rühma puhul üheainsa tundlikkusena;

b) kõigil muudel juhtudel määravad krediidasutused ja investeerimisühingud tundlikkuse asjaomasele noteeritud indeksi rühmale.

3. Krediidasutused ja investeerimisühingud võivad kasutada lõikes 2 sätestatud meetodit selliste instrumentide puhul, mis on seotud noteeritud aktsiate või krediidiindeksiga, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

a) noteeritud indeksi komponendid ja nende osakaalud selles indeksis on teada;

b) noteeritud indeks sisaldab vähemalt 20 komponenti;

c) ükski noteeritud indeksis sisalduv komponent ei moodusta rohkem kui 25 % kõnealuse indeksi kogu turukapitalisatsioonist;

d) ükski kogum, mis koosneb kümnendikust noteeritud indeksi komponentidest (ümardatuna järgmise täisarvuni) ei moodusta rohkem kui 60 % kõnealuse indeksi kogu turukapitalisatsioonist;

e) noteeritud indeksi kõigi komponentide turukapitalisatsioon kokku ei ole väiksem kui 40 miljardit eurot.

4. Krediidasutus või investeerimisühing kasutab järjepidevalt üksnes lõikes 1 sätestatud meetodit või lõikes 2 sätestatud meetodit kõigi instrumentide puhul, mis on seotud noteeritud aktsia- või krediidiindeksiga, mis vastab lõikes 3 sätestatud tingimustele. Krediidasutus või investeerimisühing taotleb enne ühelt meetodilt teisele üleminekut pädevalt asutuselt luba.

5. Olenemata asjaomase indeksiga seotud instrumendi või muu mitme alusvaraga instrumendi puhul kasutatud meetodist, peavad tundlikkussisendid delta- ja kumerusriski arvutamisel olema selle instrumendi puhul järjepidevad.

6. Indeksiga seotud instrumentide või mitme alusvaraga instrumentide puhul, millel on muud jääkriskid, nagu on osutatud artikli 325u lõikes 5, kohaldatakse 4. jaos osutatud jääkriski lisandit.

▼ **M12***Artikkel 325j***Investeeringifondide käsitlemine**

1. Krediidiasutus või investeeringisühing arvutab investeeringifondis oleva positsiooni tururiski omavahendite nõuded, kasutades ühte järgmistest meetoditest:

- a) kui krediidiasutusel või investeeringisühingul on võimalik saada piisavalt teavet investeeringifondi individuaalsete aluspositsioonide kohta, arvutab krediidiasutus või investeeringisühing kõnealuse investeeringifondi positsiooni tururiski omavahendite nõuded investeeringifondi aluspositsioonide alusel, nagu oleksid need otseselt krediidiasutuse või investeeringisühingu positsioonid;
- b) kui krediidiasutusel või investeeringisühingul ei ole võimalik saada piisavalt teavet investeeringifondi individuaalsete aluspositsioonide kohta, kuid krediidiasutus või investeeringisühing on teadlik investeeringifondi investeeringivolituste sisust ja investeeringifondi igapäevaseid noteeritud hindasid on võimalik jälgida, arvutab krediidiasutus või investeeringisühing kõnealuse investeeringifondi positsiooni tururiski omavahendite nõuded ühel järgmistest meetoditest:
 - i) krediidiasutus või investeeringisühing võib käsitada investeeringifondis olevat positsiooni üheainsa aktsiapositsioonina, mis on määratud artikli 325a lõike 1 tabeli 8 rühma „muu sektor“;
 - ii) pädeva asutuse loal võib krediidiasutus või investeeringisühing arvutada investeeringifondi tururiski omavahendite nõuded vastavalt investeeringifondi investeeringivolitustes ja asjakohastes õigusaktides sätestatud piirangutele;
- c) kui krediidiasutus või investeeringisühing ei täida punktides a ja b sätestatud tingimusi, määrab krediidiasutus või investeeringisühing investeeringifondi pangaportfelli.

Krediidiasutus või investeeringisühing, kes kasutab ühte punktis b sätestatud meetoditest, kohaldab käesoleva peatüki 5. jaos sätestatud makseviivituse riski omavahendite nõuet ja käesoleva peatüki 4. jaos sätestatud jääkriski lisandit juhul, kui investeeringifondi investeeringivolituste kohaselt võib eeldada, et kõnealuseid omavahendite nõudeid kohaldatakse mõnede investeeringifondi riskipositsioonide suhtes.

Krediidiasutus või investeeringisühing, kes kasutab punkti b alapunktis ii sätestatud meetodit, võib arvutada vastaspoole krediidiriski omavahendite nõuded ja investeeringifondi tuletisinstrumentide positsioonide krediidiiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuded artikli 132a lõikes 3 sätestatud lihtsustatud meetodi kohaselt.

2. Kui krediidiasutusel või investeeringisühingul on positsioon investeeringifondis, mis järgib alusindeksit, nii et investeeringifondi ja järgitava alusindeksi aastapõhise tulumäära erinevus viimase 12 kuu jooksul on absoluutarvestuses alla 1 % (võtmata arvesse teenus- ja vahendustasusid), võib krediidiasutus või investeeringisühing erandina lõikest 1 käsitada seda positsiooni positsioonina järgitavas alusindeksis. Krediidiasutus või investeeringisühing kontrollib selle tingimuse täitmist positsiooni võtmisel ja pärast seda vähemalt kord aastas.

▼ M12

Kui viimase 12 kuu andmed ei ole täielikult kättesaadavad, võib krediidiasutus või investeerimisühing oma pädeva asutuse loal kasutada lühema perioodi kui 12 kuud aastapõhist tulumäärade erinevust.

3. Krediidiasutus või investeerimisühing võib investeerimisfondides olevate positsioonide puhul kasutada lõike 1 punktides a, b ja c osutatud meetodite kombinatsiooni. Samas investeerimisfondis olevate positsioonide puhul peab krediidiasutus või investeerimisühing kasutama siiski ainult ühte neist meetoditest.

4. Lõike 1 punkti b kohaldamisel teeb krediidiasutus või investeerimisühing arvutused järgmiste sätete alusel:

a) käesoleva peatüki 2. jaos sätestatud tundlikkusel põhineva meetodi kohaselt omavahendite nõuete arvutamisel võtab investeerimisfond kõigepealt oma investeerimisvolituste või asjakohase õigusega lubatud maksimaalse riskipositsiooni, mille puhul kehtivad suurimad kõnealuses jaos sätestatud omavahendite nõuded, ja seejärel jätkab positsioonide võtmist kahanevas järjekorras, kuni saavutatakse kogukahjumi ülempiir;

b) käesoleva peatüki 5. jaos sätestatud makseviivituse riski omavahendite nõuete arvutamisel võtab investeerimisfond kõigepealt oma investeerimisvolituste või asjakohase õigusega lubatud maksimaalse riskipositsiooni, mille puhul kehtivad suurimad kõnealuses jaos sätestatud omavahendite nõuded, ja seejärel jätkab positsioonide võtmist kahanevas järjekorras, kuni saavutatakse kogukahjumi ülempiir;

c) investeerimisfond kasutab maksimaalset finantsvõimendust, mis on lubatud tema investeerimisvolituste või asjakohase õigusega, kui see on asjakohane.

Kõigi samas investeerimisfondis olevate positsioonide omakapitali nõuded, mille puhul kasutatakse esimeses lõigus osutatud arvutusi, arvutatakse eraldi portfelliga, kasutades käesolevas peatükis sätestatud meetodit.

5. Krediidiasutus või investeerimisühing võib kasutada lõike 1 punktis a või b osutatud meetodeid üksnes juhul, kui investeerimisfond vastab kõikidele artikli 132 lõikes 3 ja artikli 132 lõike 4 punktis a sätestatud tingimustele.

▼ M8*Artikkel 325k***Väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud positsioonid**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad käesolevas artiklis sätestatud protsessi kasutada võla- või omakapitali instrumentide väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud positsioonide tururiski omavahendite nõuete arvutamiseks.

▼ **M8**

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad iga individuaalse emitendi puhul ühte asjakohast tabelis 1 loetletud korrutustegurit kõikide väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud positsioonide netotundlikkuse suhtes, jättes välja väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida kolmandad isikud on formaalsete kokkulepete põhjal märkinud või mille tagamises nad on osalenud, ja arvutavad tururiski omavahendite nõuded korrigeeritud netotundlikkuse põhjal vastavalt käesolevas peatükis sätestatud meetodile.

Tabel 1

| | |
|--------------------|-------|
| 0. tööpäev | 0 % |
| 1. tööpäev | 10 % |
| 2. ja 3. tööpäev | 25 % |
| 4. tööpäev | 50 % |
| 5. tööpäev | 75 % |
| Pärast 5. tööpäeva | 100 % |

Käesoleva artikli kohaldamisel tähendab „0. tööpäev” tööpäeva, mil ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kohustub tingimusteta vastu võtma kindlaksmääratud hulga kokkulepitud hinnaga väärtpabereid.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad pädevaid asutusi käesolevas artiklis sätestatud protsessi kohaldamisest.

3. jagu

Riskiteguri ja tundlikkuse mõisted

1. alajagu

Riskiteguri mõisted*Artikkel 325l***Intressimäära üldriski tegurid**

1. Kõikide intressimäära üldriski tegurite, sealhulgas inflatsiooniriski ja eri valuutade alusriski puhul on iga valuuta kohta üks rühm, millest igaüks sisaldab eri liiki riskitegureid.

Intressimäära suhtes tundlike instrumentide suhtes kohaldatavad delta intressimäära üldriski tegurid on asjakohased riskivabad intressimäärad iga valuuta ja iga järgmise lõpptähtaja kohta: 0,25 aastat, 0,5 aastat, 1 aasta, 2 aastat, 3 aastat, 5 aastat, 10 aastat, 15 aastat, 20 aastat ja 30 aastat. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad täpsustatud punktidele riskitegurid, kasutades lineaarset interpolatsiooni või meetodit, mis on kõige rohkem kooskõlas hinnastamisfunktsioonidega, mida kasutab ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ iseseisev riskikontrolli funktsioon, et teavitada kõrgemat juhtkonda tururiskist või kasumist ja kahjumist.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ leiavad iga valuuta kohta riskivabad intressimäärad ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisportfellis hoitavate rahaturuinstrumentide põhjal, millel on kõige madalam krediidirisk, nagu üleööintressi vahetuslepingud.

▼ **M8**

3. Kui ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ ei saa lõikes 2 osutatud meetodit kohaldada, põhinevad riskivabad intressimäärad ühel või enamal turupõhisel vahetuslepingu kõveral, mida ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab positsioonide turuhinna määramiseks, nagu pankadevahelise intressimäära vahetuslepingute kõverad.

Kui lõikes 2 ja käesoleva lõike esimeses lõigus kirjeldatud turupõhiste vahetuslepingute kõverate andmed on ebapiisavad, võib riskivabasid intressimäärasid tuletada riigivõlakirja kõverast, mis on antud valuuta puhul kõige asjakohasem.

Kui ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad riigi võlakohustuste puhul intressimäära üldriski tegureid, mis on tuletatud vastavalt käesoleva lõike teises lõigus sätestatud protseduurile, ei vabastata riigi võlakohustust krediitmarginnaali riski omavahendite nõuetest. Sellistel juhtudel, kui ei ole võimalik eristada riskivaba intressimäära krediitmarginnaali riskist, määratakse tundlikkus selle riskiteguri suhtes nii intressimäära üldriskile kui ka krediitmarginnaali riski klassidele.

4. Intressimäära üldriski tegurite puhul moodustab iga valuuta eraldi rühma. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad samas rühmas olevatele, kuid erineva lõpptähtajaga riskiteguritele erineva riskikaalu vastavalt 6. jaole.

►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad täiendavaid riskitegureid selliste võlainstrumentide inflatsiooniriskile, mille rahavood sõltuvad funktsionaalselt inflatsioonimääradest. Need täiendavad riskitegurid koosnevad iga valuuta kohta ühest erinevate lõpptähtaegadega turupõhiste inflatsioonimäärade vektorist. Iga instrumendi puhul on vektori komponentide arv sama mis inflatsioonimäärade arv, mida kasutatakse asjaomase instrumendi puhul muutujatena ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudelil.

5. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad instrumendi tundlikkuse lõikes 4 osutatud inflatsiooniriski täiendava riskiteguri suhtes kui instrumendi väärtuse muutuse, mis tuleneb selle hinnastamismudeli kohaselt 1 baaspunkti suurusest nihkumisest igas vektori komponendis. Iga valuuta moodustab eraldi rühma. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad inflatsiooni igas rühmas ühe riskitegurina, sõltumata iga vektori komponentide arvust. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ tasaarvestavad kõik rühmas olevad tundlikkused inflatsiooni suhtes, mis on arvatud nii, nagu käesolevas lõikes kirjeldatud, et tekiks üks netotundlikkus iga rühma kohta.

6. Võlainstrumentide suhtes, mis hõlmavad makseid eri valuutades, kohaldatakse ka asjaomaste valuutade vahelist alusriski. Tundlikkusel põhineva meetodi kasutamisel kohaldatakse ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ riskitegureid, milleks on iga valuuta eri valuutade alusrisk kas USA dollari või euro suhtes. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad eri valuutade alusriskid, mis ei ole seotud alusriskiga USA dollari suhtes ega alusriskiga euro suhtes, kas alusriskina USA dollari suhtes või alusriskina euro suhtes.

Iga eri valuutade alusriski tegur koosneb iga valuuta kohta ühest erinevate lõpptähtaegadega eri valuutade alusriski vektorist. Iga instrumendi

▼ **M8**

puhul on vektori komponentide arv sama mis eri valuutade alusriskide arv, mida kasutatakse asjaomase instrumendi puhul muutujatena ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudel. Iga valuuta moodustab erineva rühma.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad instrumendi tundlikkuse eri valuutade alusriski teguri suhtes kui instrumendi väärtuse muutuse, mis tuleneb selle hinnastamismudeli kohaselt 1 baaspunkti suurusel nihkumisest igas vektori komponendis. Iga valuuta moodustab eraldi rühma. Igas rühmas on kaks võimalikku erinevat riskiteguri: alusrisk euro suhtes ja alusrisk USA dollari suhtes, sõltumata eri valuutade alusriski vektori komponentide arvust. Maksimaalne netotundlikkuste arv rühma kohta on kaks.

7. Intressimäära vega-üldriski tegurid, mida kohaldatakse alusvaraga optioonide suhtes, mis on tundlikud üldise intressimäära suhtes, on asjaomaste riskivabade intressimäärade eeldatavad volatiilsused, nagu on kirjeldatud lõigetes 2 ja 3, mis määratakse rühmadele olenevalt valuutast ning mis määratakse igas rühmas järgmistele lõpptähtaegadele: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat ja 10 aastat. Iga valuuta kohta on üks rühm.

Tasaarvestuse kohaldamisel käsitlevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ eeldatavaid volatiilsusi, mis on seotud samade riskivabade intressimäärade ja samade lõpptähtaegade, sama riskiteguri moodustavana.

Kui ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ määravad eeldatava volatiilsuse käesolevas lõikes viidatud lõpptähtaegadele, kohaldatakse järgmisi nõudeid:

- a) kui optiooni lõpptähtaeg on kooskõlas alusvara lõpptähtajaga, võetakse arvesse ühte riskiteguri, mis määratakse vastavalt kõnealusele lõpptähtajale;
- b) kui optiooni lõpptähtaeg on alusvara lõpptähtajast lühem, võetakse arvesse järgmisi riskitegureid järgmiselt:
 - i) esimene riskitegur määratakse vastavalt optiooni lõpptähtajale;
 - ii) teine riskitegur määratakse vastavalt optiooni alusvara järelejäänud tähtajale optiooni lunastustähtpäeval.

8. Kumeruse intressimäära üldriski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama, koosnevad iga valuuta kohta ühest riskivaba intressimäära vektorist, mis esindab konkreetset riskivaba intressikõverat. Iga valuuta moodustab erineva rühma. Iga instrumendi puhul on vektori komponentide arv sama mis riskivabade intressimäärade erinevate lõpptähtaegade arv, mida kasutatakse asjaomase instrumendi puhul muutujatena ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudel.

9. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad instrumendi tundlikkuse iga riskiteguri suhtes, mida kasutatakse kumerusriski valemis, vastavalt artiklile 325g. Kumerusriski määramisel võtavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvesse vektoreid, mis vastavad erinevatele intressikõveratele ning millel on erinev arv komponente, sama riskitegurina, tingimusel et asjaomased vektorid vastavad samale valuutale. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ tasaarvestavad tundlikkused sama riskiteguri suhtes. Ühe rühma kohta peab olema ainult üks netotundlikkus.

▼ **M8**

Inflatsiooni ja eri valuutade alusriskide puhul ei kohaldata kumerusriski omavahendite nõudeid.

*Artikkel 325m***Krediidimarginaali riski tegurid muu kui väärtpaperistamise puhul**

1. Delta krediidimarginaali riski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama muu kui väärtpaperistamise instrumentidele, mis on krediidimarginaali riski suhtes tundlikud, on nende instrumentide emitendi krediidimarginaali riski määrad, mis on tuletatud asjaomastest võlainstrumentidest ja krediidiriski vahetustehingutest ning mis määratakse igale järgmisele lõpptähtajale: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat, 10 aastat. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad iga emitendi ja lõpptähtaja kohta ühte riskitegurit, olenemata sellest, kas emitendi krediidimarginaali riski määrad tulenevad võlainstrumentidest või krediidiriski vahetustehingutest. Rühmad on 6. jaos osutatud sektorite rühmad ja iga rühm sisaldab kõiki riskitegureid, mis on jaotatud asjaomasele sektorile.

2. Vega krediidimarginaali riski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama muu kui väärtpaperistamise alusvaraga optioonidele, mis on krediidimarginaali riski suhtes tundlikud, on alusvara emitendi krediidimarginaali riski määrade eeldatavad volatiilsused, mis on tuletatud vastavalt lõikes 1 sätestatule ja mis määratakse järgmistele lõpptähtaegadele vastavalt optiooni lõpptähtajale, mille suhtes kohaldatakse omavahendite nõudeid: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat, 10 aastat. Kasutatakse samu rühmi, mida kasutati delta krediidimarginaali riski puhul muu kui väärtpaperistamise jaoks.

3. Kumeruse krediidimarginaali riski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama muu kui väärtpaperistamise instrumentidele, koosnevad ühest krediidimarginaali riski määrade vektorist, mis esindab konkreetse emitendi krediidimarginaali riski kõverat. Iga instrumenti puhul on vektori komponentide arv sama mis krediidimarginaali riski määrade erinevate lõpptähtaegade arv, mida kasutatakse asjaomase instrumenti puhul muutujatena ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudelil. Kasutatakse samu rühmi, mida kasutati delta krediidimarginaali riski puhul muu kui väärtpaperistamise jaoks.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad instrumenti tundlikkuse iga riskiteguri suhtes, mida kasutatakse kumerusriski valemis, vastavalt artiklile 325g. Kumerusriski kohaldamisel käsitlevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ vektoreid, mis on tuletatud kas asjaomastest võlainstrumentidest või krediidiriski vahetustehingutest ja millel on erinev arv komponente, sama riskitegurina, tingimusel et asjakohased vektorid vastavad samale emitendile.

*Artikkel 325n***Krediidimarginaali riski tegurid väärtpaperistamise puhul**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad lõikes 3 osutatud krediidimarginaali riski tegureid väärtpaperistamise positsioonidele, mis on lisatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli, nagu on osutatud artikli 325 lõigetes 6, 7 ja 8.

▼ **M8**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad lõikes 5 osutatud krediidimarginaali riski tegureid väärtpaperistamise positsioonidele, mis ei ole lisatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli, nagu on osutatud artikli 325 lõigetes 6, 7 ja 8.

2. Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaperistamise krediidimarginaali riski suhtes kohaldatavad rühmad on samad mis muu kui väärtpaperistamise krediidimarginaali riski suhtes kohaldatavad rühmad, nagu on osutatud 6. jaos.

Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaperistamise krediidimarginaali riski suhtes kohaldatavad rühmad on eriomased käesolevale riskiklassikategoriale, nagu on osutatud 6. jaos.

3. Krediidimarginaali riski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtpaperistamise positsioonide suhtes, on järgmised:

a) deltariski tegurid on kõik asjaomased väärtpaperistamise positsiooni aluspositsioonide emitentide krediidimarginaali riski määrad, mis on tuletatud asjaomastest võlainstrumentidest ja krediidiriski vahetustehingutest, iga järgmise lõpptähtaja kohta: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat, 10 aastat;

b) vegariski tegurid, mis on kohaldatavad nende väärtpaperistamise positsioonidega optioonidele, mis on lisatud alusvarana alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli, on väärtpaperistamise positsiooni aluspositsioonide emitentide krediidimarginaali riskide eeldatavad volatiilsused, mis on tuletatud vastavalt käesoleva lõike punktis a kirjeldatule ning mis määratakse järgmistele lõpptähtaegadele vastavalt asjaomase optiooni lõpptähtajale, mille suhtes kohaldatakse omavahendite nõudeid: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat, 10 aastat;

c) kumerusriski tegurid on asjaomased väärtpaperistamise positsiooni aluspositsioonide emitentide krediidimarginaali riski intressikõverad, mida väljendatakse krediidimarginaali riski määrade vektorina erinevate lõpptähtaegade puhul, mis on tuletatud vastavalt käesoleva lõike punktis a kirjeldatule; iga instrumendi puhul on vektori komponentide arv sama mis krediidimarginaali riski määrade erinevate lõpptähtaegade arv, mida kasutatakse asjaomase instrumendi puhul muutujatena ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudelil.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad väärtpaperistamise positsiooni tundlikkuse iga riskiteguri suhtes, mida kasutatakse kumerusriski valemis, nagu on kindlaks määratud artiklis 325g. Kumerusriski kohaldamisel käsitlevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ vektoreid, mis on tuletatud kas asjaomastest võlainstrumentidest või krediidiriski vahetustehingutest ja millel on erinev arv komponente, sama riskitegurina, tingimusel et asjaomased vektorid vastavad samale emitendile.

5. Krediidimarginaali riski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama väärtpaperistamise positsioonide suhtes, mis ei ole lisatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli, osutavad alusvaraks olevate instrumentide riskimarginaali asemel väärtpaperistamise seeria riskimarginaalile ja on järgmised:

a) deltariski tegurid on asjaomased väärtpaperistamise seeria krediidimarginaali riski määrad, mis on määratud järgmistele lõpptähtaegadele vastavalt väärtpaperistamise seeria lõpptähtajale: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat ja 10 aastat;

▼ **M8**

- b) vegariski tegurid, mida kohaldatakse nende väärtpaberistamise positsioonidega optsoonidele, mis ei ole lisatud alusvarana alternatiivsesse korrelatsiooni põhinevasse kauplemisportfelli, on väärtpaberistamise seeriate krediitmarginaali riskide eeldatavad volatiilsused, millest igaüks määratakse järgmistele lõpptähtaegadele vastavalt asjaomase optiooni lõpptähtajale, mille suhtes kohaldatakse omavahendite nõudeid: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat, 10 aastat;
- c) kumerusriski tegurid on samad, mida on kirjeldatud käesoleva lõike punktis a; kõikidele nimetatud riskiteguritele määratakse ühine riskikaal, nagu on osutatud 6. jaos.

*Artikkel 325o***Aktsiariski tegurid**

1. Kõikide aktsiariski tegurite rühmad on 6. jaos osutatud sektorite rühmad.
2. Aktsiatega seotud deltariski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama, on kõik aktsia hetkehinnad ja kõik aktsia repomäärad.

Aktsiariski kohaldamisel moodustab konkreetne aktsia repoköver ühe riskiteguri, mis väljendub repomäärade vektorina erinevate lõpptähtaegade suhtes. Iga instrumendi puhul on vektori komponentide arv sama mis repomäärade erinevate lõpptähtaegade arv, mida kasutatakse asjaomase instrumendi puhul muutujatena ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudelil.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad instrumendi tundlikkuse aktsiariski teguri suhtes kui instrumendi väärtuse muutuse, mis tuleneb selle hinnastamismudeli kohaselt 1 baaspunkti suuruselt nihkumisest igas vektori komponendis. ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tasaarvestavad tundlikkused sama kapitaliväärtpaberi repomäära riskiteguri suhtes, olenemata iga vektori komponentide arvust.

3. Aktsiatega seotud vegariski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama alusvaraga optsoonide suhtes, mis on tundlikud aktsiate suhtes, on aktsia hetkehinna eeldatavad volatiilsused, mis määratakse järgmistele lõpptähtaegadele vastavalt asjaomaste optsoonide lõpptähtaegadele, mille suhtes kohaldatakse omavahendite nõudeid: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat ja 10 aastat. Aktsia repomäärade suhtes ei kohaldata vegariski omavahendite nõudeid.
4. Aktsiatega seotud kumerusriski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama alusvaraga optsoonide suhtes, mis on tundlikud aktsiate suhtes, on kõik aktsia hetkehinnad, olenemata vastavate optsoonide lõpptähtajast. Aktsia repomäärade suhtes ei kohaldata kumerusriski omavahendite nõudeid.

*Artikkel 325p***Kaubariski tegurid**

1. Kõikide kaubariski tegurite rühmad on 6. jaos osutatud sektorite rühmad.
2. Kauba deltariski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama kauba suhtes tundlike instrumentide suhtes, on kõik kauba hetkehinnad iga kaubaliigi ja iga järgmise lõpptähtaja

▼ M8

kohta: 0,25 aastat, 0,5 aastat, 1 aasta, 2 aastat, 3 aastat, 5 aastat, 10 aastat, 15 aastat, 20 aastat ja 30 aastat. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ loevad ainult kahte kaubahinda sama kaubaliigi puhul, millel on sama lõpptähtaeg, samaks riskiteguriks, mille puhul on juriidilised tingimused seoses üleandmise asukohaga identsed.

3. Kauba veegariski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama alusvaraga optsoonide suhtes, mis on kauba suhtes tundlikud, on kaubahinna eeldatavad volatiilsused iga kaubaliigi kohta, mis määratakse järgmistele lõpptähtaegadele vastavalt asjaomaste optsoonide lõpptähtaegadele, mille suhtes kohaldatakse omavahendite nõudeid: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat ja 10 aastat. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ loevad tundlikkusi sama kaubaliigi suhtes ja mis on määratud samale lõpptähtajale, üheks riskiteguriks, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ seejärel tasaarvestavad.

4. Kauba kumerusriski tegurid, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama alusvaraga optsoonide suhtes, mis on kauba suhtes tundlikud, on üks kaubahindade kogum, millel on erinevad lõpptähtajad iga kaubaliigi kohta, ja mida kujutatakse vektorina. Iga instrumendi puhul on vektori komponentide arv sama mis kaubahindade arv, mida kasutatakse asjaomase instrumendi puhul muutujatena ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudel. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei erista kaubahindu üleandmise asukoha alusel.

Instrumendi tundlikkus iga riskiteguri suhtes, mida kasutatakse kumerusriski valemis, arvutatakse vastavalt artiklile 325g. Kumerusriski kohaldamisel käsitlevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ erineva komponentide arvuga vektoreid sama riskiteguri moodustavana, tingimusel et asjakohased vektorid vastavad samale kaubaliigile.

*Artikkel 325q***Valutariski riskitegurid****▼ M12**

1. Valutariski deltariski tegurid, mida krediidasutused ja investeerimisühingud kohaldavad valuutatundlike instrumentide suhtes, on kõik hetkekursid järgmiste valuutade vahel: valuuta, milles instrument on nomineeritud, ja krediidasutuse või investeerimisühingu aruandlusvaluuta või krediidasutuse või investeerimisühingu alusvaluuta, kui krediidasutus või investeerimisühing kasutab alusvääringut vastavalt lõikele 7. Iga valuutapaari kohta on üks rühm, mis sisaldab ühte riskitegurit ja ühte netotundlikkust.

▼ M8

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad valuutatundlikele alusvaraga optsoonidele kohaldama valutariski veegariski tegureid, milleks on lõikes 1 osutatud valuutapaaride vaheliste vahetuskursside eeldatavad volatiilsused. Need valuutakursside eeldatavad volatiilsused määratakse järgmistele lõpptähtaegadele kooskõlas asjaomaste optsoonide lõpptähtaegadega, mille suhtes kohaldatakse omavahendite nõudeid: 0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat ja 10 aastat.

▼ M12

3. Välisvaluuta kumerusriskitegurid, mida krediidasutused ja investeerimisühingud kohaldavad alusvaraga instrumentide suhtes, mis on valuuta suhtes tundlikud, on lõikes 1 osutatud valutariski deltariski tegurid.

▼ **M8**

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei ole kohustatud kõikide valuutariski delta-, vega- ja kumerusriski tegurite puhul eristama valuuta onshore- ja offshore-variante.

▼ **M12**

5. Kui sellise instrumendi i alusvaraks olev vahetuskurss, mille suhtes kohaldatakse kumerusriskide omavahendite nõudeid, ei ole seotud krediidasutuse või investeerimisühingu aruandlusvaluuta ega alusvaluutaga, võib krediidasutus või investeerimisühing jagada 1,5-ga artikli 325g lõikes 2 sätestatud vastavad komponendid CVR_{ik}^- ja CVR_{ik}^+ mille puhul x_k on valuutariskitegur alusvara kahest valuutast ühe valuuta ning krediidasutuse või investeerimisühingu aruandlusvaluuta või alusvaluuta vahel, olenevalt sellest, kumb on asjakohane.

6. Kui pädev asutus on selleks loa andnud, võib krediidasutus või investeerimisühing artikli 325g lõikes 2 sätestatud komponendid CVR_k^- ja CVR_k^+ jagada 1,5-ga järjepidevalt selliste instrumentide kõigi valuutariskitegurite puhul, mis on seotud valuutaga ja mille suhtes kohaldatakse kumerusriski omavahendite nõuet, tingimusel et mis tahes selliseid valuutariskitegureid krediidasutuse või investeerimisühingu aruandlusvaluuta või alusvaluuta alusel (nagu on asjakohane), mida on võetud arvesse kõnealuste komponentide arvutamisel, liigutatakse samaaegselt.

7. Erandina lõigetest 1 ja 3 võib krediidasutus või investeerimisühing pädeva asutuse loal asendada oma aruandlusvaluuta muu valuutaga („alusvaluuta“) kõigi hetkekursside puhul, et väljendada delta- ja kumerusriski valuutariskitegureid, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) krediidasutus või investeerimisühing kasutab ainult üht alusvaluutat;
- b) krediidasutus või investeerimisühing kasutab alusvaluutat järjepidevalt kõigi kauplemisportfelli ja pangaportfelli kuuluvate positsioonide puhul;
- c) krediidasutus või investeerimisühing on oma pädevale asutusele rahuldaval viisil tõendanud, et:
 - i) valitud alusvaluuta kasutamine tagab asjakohase riskikajastuse krediidasutuse või investeerimisühingu positsioonide puhul, mis on avatud valuutariskile;
 - ii) alusvaluuta valik on kooskõlas viisiga, kuidas krediidasutus või investeerimisühing neid valuutariske ettevõttesiseselt juhib;
 - iii) alusvaluuta valik ei tulene peamiselt soovist vähendada krediidasutuse või investeerimisühingu omavahendite nõudeid;
- d) krediidasutus või investeerimisühing võtab arvesse aruandlusvaluuta ja alusvaluuta vahel ümberarvestamise riski.

Krediidasutus või investeerimisühing, kellel on esimese lõigu kohaselt lubatud kasutada alusvaluutat, konverteerib sellest tulenevad valuutariski omavahendite nõuded aruandlusvaluutasse, kasutades alusvaluuta ja aruandlusvaluuta vahelist hetkekurssi.

▼ **M8**

2. alajagu

Tundlikkuse mõisted*Artikkel 325r***Deltariski tundlikkus**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◄ arvutavad delta intressimäära üldriski tundlikkuse järgmiselt:

a) tundlikkus riskitegurite suhtes, mis koosnevad riskivabadest intressimääradest, arvutatakse järgmiselt:

$$S_{r_{kt}} = \frac{V_i(r_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_i(r_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

kus:

▼ **C10**

$S_{r_{kt}}$ = tundlikkus riskitegurite suhtes, mis koosnevad riskivabadest intressimääradest;

▼ **M8**

r_{kt} = riskivaba kõvera k määr lõpptähtajaga t ;

$V_i(\cdot)$ = instrumendi i hinnastamisfunktsioon ning

x, y = muud riskitegurid kui r_{kt} hinnastamisfunktsioonis V_i ;

b) tundlikkus riskitegurite suhtes, mis koosnevad inflatsiooniriskist ja eri valuutade alusriskist, arvutatakse järgmiselt:

$$S_{x_j} = \frac{V_i(\bar{x}_{ji} + 0,0001\bar{I}_m, y, z \dots) - V_i(\bar{x}_{ji}, y, z \dots)}{0,0001}$$

kus:

S_{x_j} = tundlikkus riskitegurite suhtes, mis koosnevad inflatsiooniriskist ja eri valuutade alusriskist;

\bar{x}_{ji} = m komponentidega vektor, mis esindab antud valuuta j eeldatavat inflatsiooni kõverat või eri valuutade aluskõverat, kui m on võrdne inflatsiooni või eri valuutadega seotud muutujate arvuga, mida kasutatakse instrumendi i hinnastamismudelisis;

\bar{I}_m = mõõte ühikmaatriks ($1 \cdot m$);

$V_i(\cdot)$ = instrumendi i hinnastamisfunktsioon ning

y, z = teised muutujad hinnastamismudelisis.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◄ arvutavad delta krediidimarginaali riski tundlikkuse kõikide väärtpaperistamise ja muu kui väärtpaperistamise positsioonide puhul järgmiselt:

$$S_{CS_{kt}} = \frac{V_i(CS_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_i(CS_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

▼ M8

kus:

▼ C10

$s_{CS_{kt}}$ = delta krediimarginaali riski tundlikkus kõikide väärtpaperistamise ja muu kui väärtpaperistamise positsioonide puhul;

▼ M8

cs_{kt} = emitendi j krediimarginaali riski väärtus lõpptähtajal t;

$V_i(.)$ = instrumendi i hinnastamisfunktsioon ning

x, y = muud riskitegurid kui cs_{kt} hinnastamisfunktsioonis V_i .

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◄ arvutavad delta aktsiariski tundlikkuse järgmiselt:

a) tundlikkus riskitegurite suhtes, mis koosnevad aktsia hetkehindadest, arvutatakse järgmiselt:

$$S_k = \frac{V_i(1,01 EQ_k, x, y, \dots) - V_i(EQ_k, x, y, \dots)}{0,01}$$

kus:

s_k = tundlikkus riskitegurite suhtes, mis koosnevad aktsia hetkehindadest;

k = konkreetne kapitaliväärtpaper;

EQ_k = selle kapitaliväärtpaperi hetkehinna väärtus;

$V_i(.)$ = instrumendi i hinnastamisfunktsioon ning

x, y = muud riskitegurid kui EQ_k hinnastamisfunktsioonis V_i ;

▼ C10

b) tundlikkus riskitegurite suhtes, mis koosnevad aktsia repomääradest, arvutatakse järgmiselt:

$$S_{x_k} = \frac{V_i(\bar{x}_{ki} + 0,0001 \bar{I}_m, y, z \dots) - V_i(\bar{x}_{ji}, y, z \dots)}{0,0001}$$

kus:

S_{x_k} = tundlikkus riskitegurite suhtes, mis koosnevad aktsia repomääradest;

k = indeks, mis tähistab aktsiat;

\bar{x}_{ki} = m komponentidega vektor, mis kajastab repolepingu struktuuri konkreetse aktsia k puhul, kui m on võrdne repomäärade arvuga, mis vastavad erinevatele lõpptähtaegadele, mida kasutatakse instrumendi i hinnastamismudelis;

\bar{I}_m = mõõte ühikmaatriks ($1 \cdot m$);

$V_i(.)$ = instrumendi i hinnastamisfunktsioon ning

y, z = muud riskitegurid kui \bar{x}_{ki} hinnastamisfunktsioonis V_i .

▼ M8

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◄ arvutavad delta kaubariski tundlikkuse iga riskiteguri k suhtes järgmiselt:

▼ C10

$$S_k = \frac{V_i(1,01 CTY_k, y, z \dots) - V_i(CTY_k, y, z, \dots)}{0,01}$$

▼ M8

kus:

s_k = delta kaubariski tundlikkus;

▼ M8

k = asjaomase kaubariski tegur;

CTY_k = riskiteguri k väärtus;

▼ C10

$V_i(.)$ = instrumendi i hinnastamisfunktsioon ning

▼ M8

y, z = muud riskitegurid kui CTY_k instrumendi i hinnastamismudelil.

5. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◄ arvutavad delta valuutariski tundlikkuse iga valuutariski teguri k suhtes järgmiselt:

▼ C10

$$s_k = \frac{V_i(1,01 FX_k, y, z \dots) - V_i(FX_k, y, z \dots)}{0,01}$$

▼ M8

kus:

s_k = delta valuutariski tundlikkus;

k = asjaomase valuutariski tegur;

FX_k = riskiteguri väärtus;

▼ C10

$V_i(.)$ = instrumendi i hinnastamisfunktsioon ning

▼ M8

y, z = muud riskitegurid kui FX_k instrumendi i hinnastamismudelil.

*Artikkel 325s***Vegariski tundlikkus**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◄ arvutavad optiooni vegariski tundlikkuse antud riskiteguri k suhtes järgmiselt:

▼ C10

$$S_k = \frac{V_i(0,01 + vol_k, x, y) - V_i(vol_k, x, y)}{0,01}$$

▼ M8

kus:

s_k = optiooni vegariski tundlikkus;

k = konkreetne vegariski tegur, mis koosneb eeldatavast volatiilsusest;

vol_k = riskiteguri väärtus, mida peaks väljendama protsendina, ning

x, y = muud riskitegurid kui vol_k hinnastamisfunktsioonis V_i .

2. Riskiklasside puhul, kus vegariski teguritel on lõpptähtaja mõõde, kuid reegleid riskitegurite määramiseks ei saa kohaldada, sest optioonidel ei ole lõpptähtaega, määravad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◄ need riskitegurid kõige pikemale ettenähtud lõpptähtajale. Nimetatud optioonide suhtes kohaldatakse jääkriskide lisandit.

▼ **M8**

3. Optsioonide puhul, millel pole täitmishinda või barjääri, ning optsioonide puhul, millel on mitu täitmishinda või barjääri, kohaldatakse ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ täitmishindade ja lõpptähtaegade suhtes määramist, mida ►C10 finantsinstitutsioon ◀ kasutab optsiooni hinnastamiseks asutusesiseselt. Ka nende optsioonide suhtes kohaldatakse jääkriskide lisandit.

4. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ ei arvuta vegariski artikli 325 lõigetes 6, 7 ja 8 osutatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtpaberistamise seeriade puhul, millel pole eeldatavat volatiilsust. Nende väärtpaberistamise seeriade puhul arvutatakse delta- ja kumerusriski omavahendite nõuded.

*Artikkel 325t***Tundlikkuse arvutamise nõuded**

1. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ tulevad tundlikkused ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudelitest, mis on aluseks kõrgema juhtkonna teavitamisel kasumi ja kahjumi kohta, kasutades käesolevas alajaos esitatud valemeid.

Erandina esimesest lõigust võivad pädevad asutused nõuda, et ►C10 finantsinstitutsioon ◀, kellele on antud luba kasutada 1b. peatükis sätestatud alternatiivset sisemudeli meetodit, kasutaks käesoleva peatüki kohaste tundlikkuste arvutamisel oma sisemudeli meetodi riskimõõtmisüsteemi hinnastamiskõrvaldusi selleks, et arvutada tururiski omavahendite nõuded ja nendest teavitada kooskõlas artikli 430b lõikega 3.

2. Artikli 325e lõike 2 punktis a osutatud valikulisusega instrumentide deltariski tundlikkuse arvutamisel võivad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ eeldada, et eeldatava volatiilsuse riskitegurid jäävad püsivaks.

3. Artikli 325e lõike 2 punktis b osutatud valikulisusega instrumentide vegariski tundlikkuse arvutamisel kohaldatakse järgmisi nõudeid:

a) seoses intressimäära üldriski ja krediidimarginaali riskiga eeldavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ iga valuuta puhul, et nende volatiilsusriski tegurite alusvara, mille kohta vegarisk arvutatakse, järgib kõnealuste instrumentide puhul kasutatavates hinnastamismudelites kas lognormaalset jaotust või normaaljaotust;

b) seoses aktsiariski, kaubariski ja valuutariskiga eeldavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀, et nende volatiilsusriski tegurite alusvara, mille kohta vegarisk arvutatakse, järgib kõnealuste instrumentide puhul kasutatavates hinnastamismudelites lognormaalset jaotust.

4. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad kõik tundlikkused, välja arvatud tundlikkuse krediidiväärtuse korrigeerimise suhtes.

▼M8

5. Erandina lõikest 1 ja pädevate asutuste loal võib ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutada käesoleva peatüki kohasel kauplemisportfellis oleva positsiooni omavahendite nõuete arvutamisel deltariski tundlikkuse alternatiivseid määratlusi, kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ täidab kõik järgmised tingimused:

- a) kõnealuseid alternatiivseid määratlusi kasutatakse sisemise riskijuhtimise eesmärgil ning ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ sõltumatu riskikontrolliüksuse poolt kõrgema juhtkonna teavitamiseks kasumist ja kahjumist;
- b) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tõendab, et need alternatiivsed määratlused on positsiooni tundlikkuse kindlakstegemisel asjakohasemad kui käesolevas alajaos esitatud valemid ning et seeläbi saadud tundlikkused ei erine oluliselt kõnealustest valemitest.

6. Erandina lõikest 1 ja pädevate asutuste loal võib ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ käesoleva peatüki raames kauplemisportfellis oleva positsiooni omavahendite nõuete arvutamisel vegariski tundlikkused arvutada, võttes aluseks tundlikkuste alternatiivsete määratluste lineaarse transformatsiooni, kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ täidab mõlemad järgmised tingimused:

- a) kõnealuseid alternatiivseid määratlusi kasutatakse sisemise riskijuhtimise eesmärgil ning ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ sõltumatu riskikontrolliüksuse poolt kõrgema juhtkonna teavitamisel kasumist ja kahjumist;
- b) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tõendab, et need alternatiivsed määratlused on positsiooni tundlikkuse kindlakstegemisel asjakohasemad kui käesolevas alajaos sätestatud valemid ning esimeses lõigus osutatud lineaarne transformatsioon kajastab vegariski tundlikkust.

4. jagu

Jääkriski lisand*Artikkel 325u***Jääkriskide omavahendite nõuded**

1. Lisaks 2. jaos sätestatud tururiski omavahendite nõuetele kohaldatakse ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ täiendavate omavahendite nõudeid vastavalt käesolevale artiklile instrumentide suhtes, mis on avatud jääkriskile.

2. Instrumente loetakse avatuks jääkriskile, kui nad vastavad emmalekummale järgmisele tingimusele:

- a) instrument põhineb eksootilisel alusvaral, mis käesoleva peatüki kohaldamisel tähendab kauplemisportfelli instrumenti, mille aluseks olev riskipositsioon ei kuulu 2. jaos sätestatud tundlikkusel põhineva meetodi alusel või 5. jaos sätestatud makseviivituse riski omavahendite nõude puhul delta-, vega- ega kumerusriski käsitletluste alla;

▼ **M8**

b) instrument kannab teisi jääkriske, mis käesoleva peatüki kohaldamisel tähendab mis tahes järgmisi instrumente:

i) instrumentid, mille suhtes kohaldatakse 2. jaos sätestatud tundlikkusel põhineva meetodi kasutamisel vega- ja kumerusriski omavahendite nõudeid ning mis toodavad väljamakseid, mida ei saa korrata lihtsate optioonide piiratud lineaarse kombinatsioonina, millel on üks aluseks olev aktsiahind, kauba hind, vahetuskurs, võlakirja hind, krediidiriski vahetustehingu hind või intresimäära vahetusleping;

ii) instrumentid, mis on positsioonidena lisatud artikli 325 lõikes 6 osutatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli; arvesse ei võeta riskimaandusi, mis on lisatud kõnealusesse alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli, nagu on osutatud artikli 325 lõikes 8.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad lõikes 1 osutatud täiendavate omavahendite nõudeid lõikes 2 osutatud instrumentide tinglike väärtuste brutosummana, mis korrutatakse järgmiste riskikaaludega:

a) 1,0 % lõike 2 punktis a osutatud instrumentide puhul;

b) 0,1 % lõike 2 punktis b osutatud instrumentide puhul.

4. Erandina lõikest 1 ei kohalda ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ jääkriskide omavahendite nõuet instrumenti suhtes, mis vastab emmale-kummale järgmisele tingimusele:

a) instrument on noteeritud tunnustatud börsil;

b) instrument on kõlblik keskseks kliirimiseks kooskõlas määrusega (EL) nr 648/2012;

c) instrument tasaarvestab täielikult kauplemisportfelli muu positsiooni tururiski; sel juhul ei kohaldata kahe täielikult tasaarvestatud kauplemisportfelli positsiooni suhtes jääkriski omavahendite nõuet.

5. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada, mis on eksootiline alusvara ja millised instrumentid on jääkriskidega instrumentid lõike 2 kohaldamisel.

Nende regulatiivsete tehniliste standardite eelnõude väljatöötamisel uurib EBA seda, kas üleelamisriski, ilma, looduskatastroofe ja tulevasi realiseeritud volatiilsusi tuleks käsitleda eksootiliste aluspositsioonidena;

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2021.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ **M8**

5. jagu

Makseviivituse riski omavahendite nõuded*Artikkel 325v***Mõisted ja üldsätted**

1. Käesolevas jaos kasutatakse järgmisi mõisteid:
 - a) „lühike riskipositsioon” – emitendi või emitentide rühma makseviivitus, mille tulemusena saab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kasu, olenemata riskipositsiooni põhjutanud instrumendi või tehingu liigist;
 - b) „pikk riskipositsioon” – emitendi või emitentide rühma makseviivitus, mille tulemusena kannab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kahju, olenemata riskipositsiooni põhjutanud instrumendi või tehingu liigist;
 - c) „ootamatult makseviivitusse sattumise brutosumma” – kahju või kasu eeldatav suurus, mille tekitaks võlgniku makseviivitus konkreetse riskipositsiooni puhul;
 - d) „ootamatult makseviivitusse sattumise netosumma” – kahju või kasu eeldatav suurus, mille tekitaks võlgniku makseviivitus konkreetse ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ jaoks pärast ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummade tasaarvestamist;
 - e) „makseviivitusest tingitud kahjumäär” – võlgniku makseviivitusest tingitud kahjumäär instrumendi puhul, mille on emiteerinud kõnealune võlgnik, väljendatuna osana instrumendi tinglikust väärtusest;
 - f) „makseviivituse riskikaal” – iga võlgniku hinnangulist makseviivituse tõenäosust väljendav protsent vastavalt võlgniku krediitkvaliteedile.
2. Makseviivituse riski omavahendite nõudeid kohaldatakse võla- ja omakapitali instrumentide suhtes, tuletisinstrumentide suhtes, mille alusvaraks on nimetatud instrumendid, ja tuletisinstrumentide suhtes, mille väljamakseid või õiglasi väärtusi mõjutab muu kui tuletisinstrumenti enda vastaspooleks oleva võlgniku makseviivitus. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad makseviivituse riski nõuded eraldi kõigi järgmiste instrumendiliikide puhul: muu kui väärtpaberistamine, väärtpaberistamised, mis ei ole lisatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli, ja väärtpaberistamised, mis on lisatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli. Lõplikud ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ makseviivituse riski omavahendite nõuded on nende kolme komponendi summa.

1. alajagu

Makseviivituse riski omavahendite nõuded muu kui väärtpaberistamise puhul*Artikkel 325w***Ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad iga võlainstrumentist tuleneva pika riskipositsiooni puhul järgmiselt:

▼ M8

$$JTD_{\text{long}} = \max \{LGD V_{\text{notional}} + P\&L_{\text{long}} + \text{Adjustment}_{\text{long}}; 0\}$$

kus:

▼ C10

JTD_{long} = ootamatult makseviivitusse sattumise brutosumma pika riskipositsiooni puhul;

V_{notional} = sellise instrumendi tinglik väärtus, millest riskipositsioon tuleneb;

$P\&L_{\text{long}}$ = muutuja, mida kohandatakse finantsinstitutsiooni poolt juba arvestatud kasu ja kahjuga, mis tuleneb pikka riskipositsiooni tekitava instrumendi õiglase väärtuse muutustest; kasu märgitakse valemis plussmärgiga ja kahju miinusmärgiga, ning

$\text{Adjustment}_{\text{long}}$ = kui instrument, millest riskipositsioon tuleneb, on tuletisinstrument, siis summa, mille võrra suurendatakse või vähendatakse tuletisinstrumendi struktuuri tõttu makseviivitus korral finantsinstitutsiooni kahju võrreldes alusinstrumendi kogu kahjuga; suurendamine märgitakse valemis plussmärgiga ja vähendamine miinusmärgiga.

▼ M8

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad iga võlainstrumentidist tuleneva lühikese riskipositsiooni puhul järgmiselt:

$$JTD_{\text{short}} = \min \{LGD V_{\text{notional}} + P\&L_{\text{short}} + \text{Adjustment}_{\text{short}}; 0\}$$

kus:

▼ C10

JTD_{short} = ootamatult makseviivitusse sattumise brutosumma lühikese riskipositsiooni puhul;

V_{notional} = sellise instrumendi tinglik väärtus, millest riskipositsioon tuleneb, mis märgitakse valemis miinusmärgiga;

$P\&L_{\text{short}}$ = muutuja, mida kohandatakse finantsinstitutsiooni poolt juba arvestatud kasu ja kahjuga, mis tuleneb lühikest riskipositsiooni tekitava instrumendi õiglase väärtuse muutustest; kasu märgitakse valemis plussmärgiga ja kahju miinusmärgiga, ning

$\text{Adjustment}_{\text{short}}$ = kui instrument, millest riskipositsioon tuleneb, on tuletisinstrument, siis summa, mille võrra suurendatakse või vähendatakse tuletisinstrumendi struktuuri tõttu makseviivitus korral finantsinstitutsiooni kasu võrreldes alusinstrumendi kogu kahjuga; vähendamine märgitakse valemis plussmärgiga ja suurendamine miinusmärgiga.

▼ M8

3. Makseviivitusest tingitud kahjumäär võlainstrumentide puhul, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama lõigetes 1 ja 2 sätestatud arvutuse tegemiseks, on järgmine:

a) muude kui kõrgema nõudeõiguse järguga võlainstrumentide suhtes olevatele riskipositsioonidele määratakse makseviivitusest tingitud kahjumääraks 100 %;

▼ M8

- b) kõrgema nõudeõiguse järguga võlainstrumentide suhtes olevatele riskipositsioonidele määratakse makseviivitusest tingitud kahjumääraks 75 %;
- c) pandikirjade suhtes olevatele riskipositsioonidele, nagu on osutatud artiklis 129, määratakse makseviivitusest tingitud kahjumääraks 25 %.

▼ C10

4. Lõigetes 1 ja 2 sätestatud arvutuste tegemiseks määratakse tinglikud väärtused kindlaks järgmiselt:

- a) võlakirja puhul on tinglik väärtus võlakirja nimiväärtus;
- b) võlakirja müüdud müügioptsiooni puhul on tinglik väärtus optsiooni tinglik väärtus, võlakirja ostetud ostuoptsiooni puhul on tinglik väärtus null.

5. Kapitaliinstrumentidest tulenevate riskipositsioonide puhul arvutavad finantsinstitutsioonid ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad järgmiselt:

$$JTD_{\text{long}} = \max \{LGD \cdot V_{\text{notional}} + P\&L_{\text{long}} + \text{Adjustment}_{\text{long}}; 0\}$$

$$JTD_{\text{short}} = \min \{LGD \cdot V_{\text{notional}} + P\&L_{\text{short}} + \text{Adjustment}_{\text{short}}; 0\}$$

kus:

JTD_{long} = ootamatult makseviivitusse sattumise brutosumma pika riskipositsiooni puhul;

V_{notional} = sellise instrumendi tinglik väärtus, millest riskipositsioon tuleneb; rahaga samaväärse kapitaliinstrumendi puhul on tinglik väärtus omakapitali õiglase väärtus; JTD_{short} valemis märgitakse instrumendi tinglik väärtus miinusmärgiga;

$P\&L_{\text{long}}$ = muutuja, mida kohandatakse finantsinstitutsiooni poolt juba arvestatud kasu ja kahjuga, mis tuleneb pikka riskipositsiooni tekitava instrumendi õiglase väärtuse muutustest; kasu märgitakse valemis plussmärgiga ja kahju miinusmärgiga;

$\text{Adjustment}_{\text{long}}$ = summa, mille võrra suurendatakse või vähendatakse tuletisinstrumendi struktuuri tõttu makseviivituse korral finantsinstitutsiooni kahju võrreldes alusinstrumendi kogu kahjuga; suurendamine märgitakse valemis plussmärgiga ja vähendamine miinusmärgiga;

JTD_{short} = ootamatult makseviivitusse sattumise brutosumma lühikese riskipositsiooni puhul;

$P\&L_{\text{short}}$ = muutuja, mida kohandatakse finantsinstitutsiooni poolt juba arvestatud kasu ja kahjuga, mis tuleneb lühikest riskipositsiooni tekitava instrumendi õiglase väärtuse muutustest; kasu märgitakse valemis plussmärgiga ja kahju miinusmärgiga, ning

▼ C10

$\text{Adjustment}_{\text{short}}$ = summa, mille võrra suurendatakse või vähendatakse tuletisinstrumenti struktuuri tõttu makseviivituse korral finantsinstitutsiooni kasu võrreldes alusinstrumenti kogu kahjuga; vähendamine märgitakse valemis plussmärgiga ja suurendamine miinusmärgiga.

▼ M8

6. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad lõikes 5 sätestatud arvutuse tegemiseks omakapitali instrumentidele makseviivitusest tingitud kahjumääraks 100 %.

7. Makseviivituse riskipositsioonide puhul, mis tulenevad tuletisinstrumentidest, mille väljamaksed ei ole võlgniku makseviivituse puhul seotud asjaomase võlgniku emiteeritud konkreetse instrumenti tingliku väärtuse, võlgniku makseviivitusest tingitud kahjumäära või võlgniku emiteeritud instrumentiga, kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ alternatiivseid meetodeid ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummade prognoosimiseks.

8. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks,

▼ C10

a) kuidas finantsinstitutsioonid peavad määrama komponendid $P\&L_{\text{long}}$, $P\&L_{\text{short}}$, $\text{Adjustment}_{\text{long}}$ ja $\text{Adjustment}_{\text{short}}$, kui nad arvutavad eri liiki instrumentide ootamatult makseviivitusse sattumise summasid kooskõlas käesoleva artikliga;

▼ M8

b) milliseid alternatiivseid meetodeid kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ lõikes 7 osutatud ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummade prognoosimiseks;

c) muude kui lõike 4 punktides a ja b osutatud instrumentide tinglikud väärtused.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2021.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 325x***Ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad, tasaarvestades lühikeste ja pikkade riskipositsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad. Tasaarvestamine on võimalik ainult sama võlgniku riskipositsioonide vahel, kui lühikestel riskipositsioonidel on sama või madalam nõudeõiguse järk kui pikkadel riskipositsioonidel.

▼ **M8**

2. Tasaarvestamine on olenevalt tasaarvestatavate riskipositsioonide lõpptähtaegadest kas täielik või osaline:

- a) tasaarvestamine on täielik, kui kõikidel tasaarvestatavatel riskipositsioonidel on lõpptähtajad, mis on kas üks aasta või pikemad;
- b) tasaarvestamine on osaline, kui vähemalt ühel tasaarvestatavatest riskipositsioonidest on lõpptähtaeg, mis on alla ühe aasta; sel juhul korrutatakse iga vähem kui ühe aastase lõpptähtajaga riskipositsiooni ootamatult makseviivitusse sattumise summa riskipositsiooni lõpptähtaja ja ühe aasta suhtega.

3. Kui tasaarvestamine ei ole võimalik, on ootamatult makseviivitusse sattumise brutosumma võrdne ootamatult makseviivitusse sattumise netosummaga riskipositsioonide puhul, mille lõpptähtajad on üks aasta või pikemad. Ootamatult makseviivitusse sattumise netosummade arvutamiseks korrutatakse ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad, mille lõpptähtaeg on alla ühe aasta, riskipositsioonide lõpptähtaja ja ühe aasta suhtega, alammäärana kolm kuud.

4. Lõigete 2 ja 3 kohaldamisel võetakse arvesse tuletislepingute lõpptähtaegasid, mitte nende alusvara lõpptähtaegasid. Rahas omakapitali investeeringutele määratakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ äranägemisel lõpptähtaeg, mis on kas üks aasta või kolm kuud.

*Artikkel 325y***Makseviivituse riski omavahendite nõuete arvutamine**

1. Ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad, olenemata vastaspoole liigist, korrutatakse nende krediitkvaliteedile vastava makseviivituse riskikaaluga, nagu on esitatud tabelis 2:

Tabel 2

| Krediitkvaliteedi kategooria | Makseviivituse riskikaal |
|------------------------------|--------------------------|
| Krediitkvaliteedi aste 1 | 0, 5 % |
| Krediitkvaliteedi aste 2 | 3 % |
| Krediitkvaliteedi aste 3 | 6 % |
| Krediitkvaliteedi aste 4 | 15 % |
| Krediitkvaliteedi aste 5 | 30 % |
| Krediitkvaliteedi aste 6 | 50 % |
| Reitinguta | 15 % |
| Makseviivitus | 100 % |

2. Riskipositsioonidele, millele määratakse vastavalt II jaotise 2. peatükile krediidiriski standardmeetodi alusel 0 % riskikaal, määratakse makseviivituse riski omavahendite nõuete puhul makseviivituse riskikaal 0 %.

3. Kaalutud ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad jaotatakse järgmistesse rühmadesse: äriühingud, riigid ja kohalikud omavalitsused / omavalitsusüksused.

▼ **M8**

4. Kaalutud ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad liidetakse igas rühmas vastavalt järgmisele valemile:

▼ **C10**

$$DRC_b = \max \left\{ \left(\sum_{i \in \text{long}} RW_i \cdot \text{net JTD}_i \right) - WtS \cdot \left(\sum_{i \in \text{short}} RW_i \cdot |\text{net JTD}_i| \right); 0 \right\}$$

kus:

DRC_b = makseviivituse riski omavahendite nõue rühma b puhul;

i = indeks, mis tähistab rühma b kuuluvat instrumenti;

RW_i = riskikaal ning

WtS = suhtarv, millega võetakse arvesse rühmasisest riskimaandamissuhte kasu ja mis arvutatakse järgmiselt:

$$WtS = \frac{\sum \text{net JTD}_{\text{long}}}{\sum \text{net JTD}_{\text{long}} + \sum |\text{net JTD}_{\text{short}}|}$$

▼ **M8**

DRC_b ja WtS arvutamise eesmärgil liidetakse kõikide rühmas olevate positsioonide pikad ja lühikesed positsioonid, olenemata krediitkvaliteedi astmest, millele need positsioonid on määratud, et arvutada rühmaspetsiifilised makseviivituse riski omavahendite nõuded.

5. Lõplik makseviivituse riski omavahendite nõue muu kui väärtpaberistamise puhul arvutatakse lihtsa rühmatasandi omavahendite nõuete summana.

2. alajagu

Makseviivituse riski omavahendite nõuded väärtpaberistamise puhul, mis ei ole lisatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli

*Artikkel 325z***Ootamatult makseviivitusse sattumise summad**

1. Väärtpaberistamise riskipositsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad on nende riskipositsioonide turuväärtus, või kui turuväärtus ei ole teada, siis nende õiglane väärtus, mis leitakse kooskõlas kohaldatava raamatupidamistavaga.

2. Ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad määratakse pikkade positsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummade ja lühikeste positsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummade tasaarvestamisega. Tasaarvestamine on võimalik ainult väärtpaberistamise riskipositsioonide vahel, millel on sama alusvarakogum ja mis kuuluvad samasse väärtpaberistamise seeriasse. Erinevate alusvarakogumitega väärtpaberistamise riskipositsioonide vahel ei ole tasaarvestamine lubatud, isegi kui alumine ja ülemine eraldamispunkt on samad.

3. Kui olemasolevate väärtpaberistamise riskipositsioonide jaotamise või kombineerimisega saab täielikult korrata teisi olemasolevaid väärtpaberistamise riskipositsioone, välja arvatud lõpptähtaja mõõdet, võib tasaarvestamise eesmärgil kasutada olemasolevate väärtpaberistamise riskipositsioonide asemel kõnealuselt jaotamisest või kombineerimisest tulenevaid riskipositsioone.

▼ **M8**

4. Kui olemasolevate alusvara riskipositsioonide jaotamise või kombineerimisega saab täielikult korrata olemasoleva väärtpaberistamise riskipositsiooni kogu väärtpaberistamise seeria struktuuri, võib tasaarvestamise eesmärgil kasutada olemasolevate väärtpaberistamise riskipositsioonide asemel kõnealusest jaotamisest või kombineerimisest tulenevaid riskipositsioone. Kui alusvara kasutatakse sellisel viisil, eemaldatakse see muu kui väärtpaberistamise makseviivituse riski käsitlest.

5. Nii olemasolevate väärtpaberistamise riskipositsioonide kui ka kooskõlas käesoleva artikli lõikega 3 või 4 kasutatud väärtpaberistamise riskipositsioonide suhtes kohaldatakse artiklit 325x. Asjaomased lõpptähtajad on samad mis väärtpaberistamise seeriatel.

*Artikkel 325aa***Makseviivituse riski omavahendite nõuete arvutamine väärtpaberistamise puhul**

1. Väärtpaberistamise riskipositsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad korrutatakse 8 %ga riskikaalust, mida kohaldatakse asjaomase kauplemisportfellivälise väärtpaberistamise riskipositsiooni suhtes (sealhulgas lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise suhtes) vastavalt II jaotise 5. peatüki 3. jaos sätestatud meetodite tähtsusjärjekorrale ja sõltumata vastaspoole liigist.

2. Üheaastast lõpptähtaega kohaldatakse kõikide väärtpaberistamise seeriade puhul, kui riskikaalud arvutatakse vastavalt väärtpaberistamise sisereitingute meetodile ja väärtpaberistamise välisreitingute meetodile.

3. Individuaalsete rahas väärtpaberistamise riskipositsioonide riskiga kaalutud ootamatult makseviivitusse sattumise summade piirmääraks on positsiooni õiglane väärtus.

4. Riskiga kaalutud ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad määratakse järgmistesse rühmadesse:

- a) üks ühine rühm kõikide äriühingute puhul, olenemata piirkonnast;
- b) 44 erinevat rühma, mis vastavad iga teises lõigus määratletud 11 varaklassi ühele rühmale iga piirkonna kohta.

Esimese lõigu kohaldamisel on 11 varaklassi järgmised: varaga tagatud kommertsväärtpaberid, autolaenu- ja -liisingud, eluasemehüpoteekväärtpaberid, krediitkaardid, ärikinnisvara hüpoteekväärtpaberid, tagatud laenukohustused, tagatud võlakohustused (CDO-squared), väikesed ja keskmise suurusega ettevõtjad (VKEd), üliõpilaste õppelaenu, muu jaemüük ja muu hulgemüük. Neli piirkonda on Aasia, Euroopa, Põhja-Ameerika ja muu maailm.

5. Väärtpaberistamise positsiooni rühma määramiseks peavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ toetuma liigitusele, mida tavaliselt kasutatakse turul. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad iga väärtpaberistamise riskipositsiooni ainult ühte lõikes 4 osutatud rühma. Kõik väärtpaberistamise riskipositsioonid, mida ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei saa määrata mõnda rühma vastavalt varaklassile või piirkonnale, määratakse vastavalt varaklassile „muu jaemüük”, „muu hulgemüük” või „muu maailm”.

▼M8

6. Kaalutud ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad liidetakse igas rühmas samamoodi nagu muu kui väärtpaberistamise riskipositsioonide makseviivituse riski puhul, kasutades artikli 325y lõikes 4 esitatud valemit, saades nii makseviivituse riski omavahendite nõude iga rühma kohta.

7. Lõplik makseviivituse riski omavahendite nõue väärtpaberistamiste puhul, mis ei ole lisatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli, arvutatakse lihtsa rühmatasandi omavahendite nõuete summana.

3. alajagu

Makseviivituse riski omavahendite nõuded väärtpaberistamiste puhul, mis on lisatud alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli

*Artikkel 325ab***Kohaldamisala**

1. Alternatiivse korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli puhul hõlmavad omavahendite nõuded väärtpaberistamise riskipositsioonide ja riskimaanduste, mis ei ole väärtpaberistamised, makseviivituse riski. Need riskimaandused eemaldatakse muu kui väärtpaberistamise makseviivituse riski arvutustest. Muu kui väärtpaberistamise makseviivituse riski omavahendite nõuete, alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaberistamiste makseviivituse riski omavahendite nõuete ja alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtpaberistamiste makseviivituse riski omavahendite nõuete vahel ei tohi olla diversifitseerimisest tulenevat kasu.

2. Kaubeldavate muu kui väärtpaberistamise krediituletisinstrumentide ja aktsiatel põhinevate tuletisinstrumentide puhul määratakse iga üksiku komponendi ootamatult makseviivitusse sattumise summad aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit kohaldades.

*Artikkel 325ac***Alternatiivse korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli ootamatult makseviivitusse sattumise summad**

1. Käesolevas artiklis kasutatakse järgmisi mõisteid:

- a) „hindamismudeli alusel jaotamine” – ühe alusvaraga väärtpaberistamise komponendi väärtus on väärtpaberistamise tingimusteta väärtuse ja väärtpaberistamise tingimustega väärtuse vahe, eeldusel et ühe alusvaraga komponent satub ootamatult makseviivitusse makseviivitusest tingitud kahjumääraga 100 %;
- b) „kordamine” – individuaalsete väärtpaberistamise indeksi väärtpaberistamise seeriade kombinatsioon on moodustatud selleks, et korrata teist sama indeksiseeria väärtpaberistamise seeriat või erineva nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise seeriatele üle kandmata positsiooni indeksi seerias;
- c) „jaotamine” – indeksi kordamine väärtpaberistamise teel, mille kogumis olevad aluspositsioonid on identsed ühe alusvaraga selliste riskipositsioonide omadega, mis moodustavad indeksi.

2. Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtpaberistamise riskipositsioonide ja muu kui väärtpaberistamise riskipositsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad on nende riskipositsioonide turuväärtus, või kui turuväärtus ei ole kättesaadav, siis nende õiglane väärtus, mis on määratud kindlaks kooskõlas kohaldatava raamatupidamistavaga.

▼M8

3. N-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise tooteid käsitletakse erineva nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise seeriatele üle kantud toodetena, millel on järgmised alumised ja ülemised eraldamispunktid:

a) alumine eraldamispunkt = $(N - 1) / \text{kõik alusvarad}$;

b) ülemine eraldamispunkt = $N / \text{kõik alusvarad}$,

kus „kõik alusvarad” on alusvara rühmas või kogumis olevate alusvarade koguarv.

4. Ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad määratakse pikkade positsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummade ja lühikeste positsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummade tasaarvestamisega. Tasaarvestamine on võimalik ainult riskipositsioonide vahel, mis on identsed kõiges peale lõpptähtaja. Tasaarvestamine on võimalik ainult järgmistel juhtudel:

a) indekseid, indeksi seeriade ja eriotstarbeliste seeriade puhul on tasaarvestamine võimalik sama indeksirühma, -seeria ja osa lõpptähtaegade vahel, mille suhtes kohaldatakse artikli 325x sätteid, mis käsitlevad vähem kui aasta pikkuseid riskipositsioone; pikkade positsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummasid ja lühikeste positsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummasid, mis üksteist täielikult kordavad, võib tasaarvestada nende jaotamisega ühe alusvaraga ekvivalentseteks riskipositsioonideks, kasutades hindamismudelit; sellistel juhtudel on jaotamise teel omandatud ühe alusvaraga ekvivalentsete riskipositsioonide ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummad võrdsed mittejaotatud riskipositsiooni ootamatult makseviivitusse sattumise brutosummaga;

b) tasaarvestamine punktis a sätestatud jaotamise teel ei ole lubatud edasiväärtpaperistamise ega väärtpaperistamise tuletisinstrumentide puhul;

c) indekseid ja indeksi osade puhul on tasaarvestamine võimalik kordamise või jaotamise alusel sama indeksirühma, -seeria ja osa lõpptähtaegade vahel; kui pikad riskipositsioonid ja lühikesed riskipositsioonid on muidu ekvivalentsed, välja arvatud peale ühe jääkkomponendi, on tasaarvestamine lubatud ja ootamatult makseviivitusse sattumise netosumma kajastab jääkriskipositsiooni;

d) erinevaid sama indeksi seeria väärtpaperistamise seeriaid, erinevaid sama indeksi seeriaid ja erinevaid indeksirühmi ei ole lubatud üksteise tasaarvestamiseks kasutada.

Artikkel 325ad

Alternatiivse korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli makseviivituse riski omavahendite nõuete arvutamine

1. Ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad korrutatakse

a) erineva nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise seeriatega toodete puhul makseviivituse riskikaaludega, mis vastavad nende krediitkvaliteedile, nagu on sätestatud artikli 325y lõigetes 1 ja 2;

b) erineva nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise seeriateta toodete puhul makseviivituse riskikaaludega, millele osutatakse artikli 325aa lõikes 1.

2. Riskiga kaalutud ootamatult makseviivitusse sattumise netosummad määratakse rühmadesse, mis vastavad indeksile.

▼ M8

3. Kaalitud ootamatult makseviivituse sattumise netosummad liidetakse igas rühmas vastavalt järgmisele valemile:

▼ C10

$$DRC_b = \max \left\{ \left(\sum_{i \in \text{long}} RW_i \cdot \text{net JTD}_i \right) - WtS_{ACTP} \cdot \left(\sum_{i \in \text{short}} RW_i \cdot |\text{net JTD}_i| \right); 0 \right\}$$

▼ M8

kus:

DRC_b = makseviivituse riski omavahendite nõue rühma b puhul;

i = rühma b kuuluv instrument ning

WtS_{ACTP} = suhe, mis kajastab rühmasisest riskimaandamissuhte kasu, mis arvutatakse vastavalt artikli 325y lõikes 4 sätestatud WtS valemile, kuid kasutades pikki ja lühikesi positsioone kogu alternatiivses korrelatsioonil põhinevas kauplemisportfellis, mitte ainult konkreetse rühma positsioone.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad alternatiivse korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli makseviivituse riski omavahendite nõuded, kasutades järgmist valemit:

▼ C10

$$DRC_{ACTP} = \max \left\{ \sum_b (\max\{DRC_b, 0\} + 0,5 \cdot \min\{DRC_b, 0\}); 0 \right\}$$

▼ M8

kus:

DRC_{ACTP} = alternatiivse korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli makseviivituse riski omavahendite nõue ning

DRC_b = makseviivituse riski omavahendite nõue rühma b puhul.

6. jagu

Riskikaalud ja korrelatsioonid

1. alajagu

Deltariski kaalud ja korrelatsioonid*Artikkel 325ae***Intressimäära üldriski tegurite riskikaalud****▼ M12**

1. Valutade puhul, mis ei kuulu kõige likviidsema valuuta alamkategooriasse, nagu on osutatud artikli 325bd lõike 7 punktis b, on riskivaba intressimäära riskitegurite suhtes olevate tundlikkuste riskikaalud järgmised:

Tabel 3

| Rühm | Lõpptähtaeg | Riskikaal |
|------|-------------|-----------|
| 1 | 0,25 aastat | 1,7 % |
| 2 | 0,5 aastat | 1,7 % |
| 3 | 1 aasta | 1,6 % |
| 4 | 2 aastat | 1,3 % |
| 5 | 3 aastat | 1,2 % |
| 6 | 5 aastat | 1,1 % |

▼ **M12**

| Rühm | Lõpptähtaeg | Riskikaal |
|------|-------------|-----------|
| 7 | 10 aastat | 1,1 % |
| 8 | 15 aastat | 1,1 % |
| 9 | 20 aastat | 1,1 % |
| 10 | 30 aastat | 1,1 % |

2. Krediidiasutused ja investeerimisühingud kohaldavad kõigi inflatsioonitundlikkuste ja eri valuutade alusriski tegurite suhtes riskikaalu 1,6 %.

▼ **M8**

3. Valuutade puhul, mis kuuluvad kõige likviidsema valuuta alamkategooriasse, nagu on osutatud artikli 325bd lõike 7 punktis b, ja ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ omavääringu puhul on riskivaba intressimäär riskitegurite riskikaalud need, millele osutatakse tabelis 3 ja mis jagatakse $\sqrt{2}$.

*Artikkel 325af***Intressimäär üldriski rühmasisesed korrelatsioonid**

1. Sama rühma intressimäär üldriski tegurite kahe kaalutud tundlikkuse WS_k ja WS_l vahel, millele on määratud sama lõpptähtaeg, kuid mis vastavad erinevatele kõveratele, määratakse korrelatsiooniks ρ_{kl} 99,90 %.

2. Sama rühma intressimäär üldriski tegurite kahe kaalutud tundlikkuse WS_k ja WS_l vahel, mis vastavad samale kõverale, kuid millel on erinevad lõpptähtajad, määratakse korrelatsioon vastavalt järgmisele valemile:

$$\max \left[e^{(-\theta \cdot \frac{|T_k - T_l|}{\min\{T_k, T_l\}})}; 40 \% \right]$$

kus:

T_k (vastavalt T_l) = lõpptähtaeg, mis on seotud riskivaba intressimääriga;

θ = 3 %.

3. Sama rühma intressimäär üldriski tegurite kahe kaalutud tundlikkuse WS_k ja WS_l vahel, mis vastavad erinevatele kõveratele ja millel on erinevad lõpptähtajad, on korrelatsioon ρ_{kl} võrdne lõikes 2 määratud korrelatsiooniparameetriga, mis korrutatakse 99,90 %ga.

4. Intressimäär üldriski tegurite mis tahes kaalutud tundlikkuse WS_k ja inflatsiooniriski tegurite mis tahes kaalutud tundlikkuse WS_l vahel määratakse korrelatsiooniks 40 %.

5. Eri valuutade alusriski tegurite kaalutud tundlikkuse WS_k ja intressimäär üldriski tegurite kaalutud tundlikkuse WS_l vahel, sealhulgas muu eri valuutade alusriski tegur, määratakse korrelatsiooniks 0 %.

▼ **M8***Artikkel 325ag***Intressimäärade üldriski tegurite rühmadevahelised korrelatsioonid**

1. Parameetrit $\gamma_{bc} = 50\%$ kasutatakse eri rühmadesse kuuluvate riskitegurite liitmiseks.
2. Parameetrit $\gamma_{bc} = 80\%$ kasutatakse artikli 325av lõikes 3 osutatud valuutal põhineva intressimäärade riskiteguri ja eurol põhineva intressimäärade riskiteguri liitmiseks.

*Artikkel 325ah***Krediidimarginaali riski riskikaalud muu kui väärtpaperistamise puhul**

1. Muu kui väärtpaperistamise puhul krediitimarginaali riski tegurite suhtes olevate tundlikkuste riskikaalud on tabelis 4 esitatud igas rühmas olevate kõikide lõpptähtaegade (0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat ja 10 aastat) puhul samad.

▼ **M12***Tabel 4*

| Rühma number | Krediitkvaliteet | Sektor | Riskikaal |
|--------------|----------------------------|--|-----------|
| 1 | Kõik | Liikmesriigi keskvalitsus, sealhulgas keskpangad | 0,5 % |
| 2 | Krediitkvaliteedi aste 1–3 | Artikli 117 lõikes 2 või artiklis 118 osutatud kolmanda riigi keskvalitsus, sealhulgas keskpangad, mitmepoolsed arengupangad ja rahvusvahelised organisatsioonid | 0,5 % |
| 3 | | Piirkondlikud või kohalikud omavalitsused ja avaliku sektori asutused | 1,0 % |
| 4 | | Finantssektori asutused, sealhulgas krediidasutused, mille on inkorporeerinud või asutanud keskvalitsus, piirkondlik valitsus või kohalik omavalitsus ja tugilaenuandjad | 5,0 % |
| 5 | | Toormed, energeetika, tööstus, põllumajandus, tootmine ja maavarade kaevandamine | 3,0 % |
| 6 | | Tarbekaubad ja teenused, transport ja ladustamine ning haldus- ja abitegevused | 3,0 % |
| 7 | | Tehnoloogia, telekommunikatsioon | 2,0 % |
| 8 | | Tervishoid, kommunaalteenused ning kutsealane ja tehniline tegevus | 1,5 % |
| 9 | | Liikmesriikides asutatud krediidasutuste emiteeritud pandikirjad | 1,0 % |
| 10 | Krediitkvaliteedi aste 1 | Kolmandates riikides asutatud krediidasutuste emiteeritud pandikirjad | 1,5 % |
| | Krediitkvaliteedi aste 2–3 | | 2,5 % |

▼ **M12**

| Rühma number | Krediidikvaliteet | Sektor | Riskikaal |
|--------------|--|--|-----------|
| 11 | Krediidikvaliteedi aste 4–6 ja reitinguta | Artikli 117 lõikes 2 või artiklis 118 osutatud kolmanda riigi keskvalitsus, sealhulgas keskpangad, mitmepoolsed arengupangad ja rahvusvahelised organisatsioonid | 2 % |
| 12 | | Piirkondlikud või kohalikud omavalitsused ja avaliku sektori asutused | 4,0 % |
| 13 | | Finantssektori asutused, sealhulgas krediidasutused, mille on inkorporeerinud või asutanud keskvalitsus, piirkondlik valitsus või kohalik omavalitsus ja tugilaenuandjad | 12,0 % |
| 14 | | Toormed, energeetika, tööstus, põllumajandus, tootmine ja maavarade kaevandamine | 7,0 % |
| 15 | | Tarbekaubad ja teenused, transport ja ladustamine ning haldus- ja abitegevused | 8,5 % |
| 16 | | Tehnoloogia, telekommunikatsioon | 5,5 % |
| 17 | | Tervishoid, kommunaalteenused ning kutsealane ja tehniline tegevus | 5,0 % |
| 18 | Muu sektor | | 12,0 % |
| 19 | Noteeritud krediidiindeksid, mille enamik üksikkomponente on investeerimisjärgu krediidiireitinguga | | 1,5 % |
| 20 | Noteeritud krediidiindeksid, mille enamik üksikkomponente on muu kui investeerimisjärgu krediidiireitinguga või reitinguta | | 5 % |

▼ **M8**

2. Sektori sidumiseks riskipositsiooniga tuginevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ liigitusele, mida tavaliselt kasutatakse turul emitentide rühmitamiseks sektorite põhjal. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ seovad iga emitendi ainult ühe tabelis 4 esitatud sektori rühmaga. Sellise emitendi riskipositsioonid, keda ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei saa sellisel viisil sektoriga siduda, paigutatakse tabelis 4 esitatud rühma 18.

*Artikkel 325ai***Krediidimarginaali riski rühmasisesed korrelatsioonid muu kui väärtpaperistamise puhul**

1. Samas rühmas paikneva kahe tundlikkuse WS_k ja WS_l vaheline korrelatsiooniparameeter ρ_{kl} leitakse järgmiselt:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(\text{name})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{tenor})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{basis})}$$

kus:

$\rho_{kl}^{(\text{name})}$ on 1, kui kaks tundlikkuste k ja l alusvara on identsed, vastasel juhul on see 35 %;

$\rho_{kl}^{(\text{tenor})}$ on 1, kui kaks tundlikkuste k ja l punkti on identsed, vastasel juhul on see 65 %, ja

$\rho_{kl}^{(\text{basis})}$ on 1, kui kaks tundlikkust on seotud samade kõveratega, vastasel juhul on see 99,90 %.

2. Käesoleva artikli lõikes 1 osutatud korrelatsiooniparameetreid ei kohaldata artikli 325ah lõike 1 tabelis 4 esitatud rühma 18 suhtes. Delta-riski liitmisvalemi kapitalinõue rühmas 18 võrdub sellele rühmale määratud kaalutud netotundlikkuste absoluutväärtuste summaga:

▼ **C10**

$$K_b(\text{rühm 18}) = \sum_k |WS_k|$$

▼ **M8***Artikkel 325aj***Krediidimarginaali riski rühmadevahelised korrelatsioonid muu kui väärtpaberistamise puhul**

Korrelatsiooniparameeter γ_{bc} , mida kohaldatakse eri rühmade vahel tundlikkuste liitmise suhtes, leitakse järgmiselt:

$$\gamma_{bc} = \gamma_{bc}^{(\text{rating})} \cdot \gamma_{bc}^{(\text{sector})}$$

kus:

$\gamma_{bc}^{(\text{rating})}$ on 1, kui kahel rühmal on sama krediitkvaliteedi kategooria (kas krediitkvaliteedi aste 1–3 või krediitkvaliteedi aste 4–6), vastasel juhul on see 50 %; käesoleva arvutuse tegemisel käsitatakse rühma 1 rühmana, millel on sama krediitkvaliteedi kategooria mis rühmadel, millel on krediitkvaliteedi aste 1–3, ja

$\gamma_{bc}^{(\text{sector})}$ on 1, kui kaks rühma kuuluvad samasse sektorisse, vastasel juhul on see tabelis 5 esitatud vastav protsent:

▼ **M12**

Tabel 5

| Rühm | 1, 2 ja 11 | 3 ja 12 | 4 ja 13 | 5 ja 14 | 6 ja 15 | 7 ja 16 | 8 ja 17 | 9 ja 10 | 18 | 19 | 20 |
|------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----|------|------|
| 1, 2 ja 11 | | 75 % | 10 % | 20 % | 25 % | 20 % | 15 % | 10 % | 0 % | 45 % | 45 % |
| 3 ja 12 | | | 5 % | 15 % | 20 % | 15 % | 10 % | 10 % | 0 % | 45 % | 45 % |
| 4 ja 13 | | | | 5 % | 15 % | 20 % | 5 % | 20 % | 0 % | 45 % | 45 % |
| 5 ja 14 | | | | | 20 % | 25 % | 5 % | 5 % | 0 % | 45 % | 45 % |
| 6 ja 15 | | | | | | 25 % | 5 % | 15 % | 0 % | 45 % | 45 % |
| 7 ja 16 | | | | | | | 5 % | 20 % | 0 % | 45 % | 45 % |
| 8 ja 17 | | | | | | | | 5 % | 0 % | 45 % | 45 % |
| 9 ja 10 | | | | | | | | | 0 % | 45 % | 45 % |
| 18 | | | | | | | | | | 0 % | 0 % |
| 19 | | | | | | | | | | | 75 % |
| 20 | | | | | | | | | | | |

▼ **M8***Artikkel 325ak***Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtpaberistamise krediitmarginaali riski riskikaalud**

Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtpaberistamise krediitmarginaali riski tegurite suhtes olevate tundlikkuste riskikaalud on igas rühmas olevate kõikide lõpptähtaegade (0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat ja 10 aastat) puhul samad ning need täpsustatakse iga tabelis 6 esitatud rühma puhul kooskõlas artiklis 461a osutatud delegeritud õigusaktiga.

▼ **M12**

Tabel 6

| Rühma number | Krediitkvaliteet | Sektor | Riskikaal |
|--------------|--|--|--|
| 1 | Kõik | Liikmesriigi keskvalitsus, sealhulgas keskpangad | 4,0 % |
| 2 | Krediitkvaliteedi aste 1–3 | Artikli 117 lõikes 2 või artiklis 118 osutatud kolmanda riigi keskvalitsus, sealhulgas keskpangad, mitmepoolsed arengupangad ja rahvusvahelised organisatsioonid | 4,0 % |
| 3 | | Piirkondlikud või kohalikud omavalitsused ja avaliku sektori asutused | 4,0 % |
| 4 | | Finantssektori asutused, sealhulgas krediidasutused, mille on inkorporeerinud või asutanud keskvalitsus, piirkondlik valitsus või kohalik omavalitsus ja tugilaenuandjad | 8,0 % |
| 5 | | Toormed, energeetika, tööstus, põllumajandus, tootmine ja maavarade kaevandamine | 5,0 % |
| 6 | | Tarbekaubad ja teenused, transport ja ladustamine ning haldus- ja abitegevused | 4,0 % |
| 7 | | Tehnoloogia, telekommunikatsioon | 3,0 % |
| 8 | | Tervishoid, kommunaalteenused ning kutsealane ja tehniline tegevus | 2,0 % |
| 9 | | Liikmesriikides asutatud krediidasutuste emiteeritud pandikirjad | 3,0 % |
| 10 | | Kolmandates riikides asutatud krediidasutuste emiteeritud pandikirjad | 6,0 % |
| 11 | | Krediitkvaliteedi aste 4–6 ja reitinguta | Artikli 117 lõikes 2 või artiklis 118 osutatud kolmanda riigi keskvalitsus, sealhulgas keskpangad, mitmepoolsed arengupangad ja rahvusvahelised organisatsioonid |
| 12 | Piirkondlikud või kohalikud omavalitsused ja avaliku sektori asutused | | 13,0 % |
| 13 | Finantssektori asutused, sealhulgas krediidasutused, mille on inkorporeerinud või asutanud keskvalitsus, piirkondlik valitsus või kohalik omavalitsus ja tugilaenuandjad | | 16,0 % |
| 14 | Toormed, energeetika, tööstus, põllumajandus, tootmine ja maavarade kaevandamine | | 10,0 % |
| 15 | Tarbekaubad ja teenused, transport ja ladustamine ning haldus- ja abitegevused | | 12,0 % |
| 16 | Tehnoloogia, telekommunikatsioon | | 12,0 % |
| 17 | Tervishoid, kommunaalteenused ning kutsealane ja tehniline tegevus | | 12,0 % |
| 18 | Muu sektor | | 13,0 % |

▼ **M8**

Artikkel 325al

Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtipaberistamise krediitdimarginaali riski korrelatsioonid

1. Deltariski korrelatsioon ρ_{kl} tuletatakse vastavalt artiklile 325ai, kuid käesoleva lõike kohaldamisel on $\rho_{kl}^{(basis)}$ 1, kui kaks tundlikkust on seotud samade kõveratega, vastasel juhul on see 99,00 %.
2. Korrelatsioon γ_{bc} tuletatakse vastavalt artiklile 325aj.

▼ **M8***Artikkel 325am***Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaperistamise krediitdimarginaali riski riskikaalud**

1. Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaperistamise krediitdimarginaali riski tegurite suhtes olevate tundlikkuste riskikaalud on tabelis 7 esitatud igas rühmas olevate kõikide lõpptähtaegade (0,5 aastat, 1 aasta, 3 aastat, 5 aastat ja 10 aastat) puhul samad ning need täpsustatakse iga tabelis 7 esitatud rühma puhul kooskõlas artiklis 461a osutatud delegeeritud õigusaktiga.

▼ **M12***Tabel 7*

| Rühma number | Krediitkvaliteet | Sektor | Riskikaal |
|--------------|---|---|-----------|
| 1 | Kõrgema nõudeõiguse järguga instrumendid ja krediitkvaliteedi aste 1–3 | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – madala riskisusega | 0,9 % |
| 2 | | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – keskmise riskisusega | 1,5 % |
| 3 | | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – kõrge riskisusega | 2,0 % |
| 4 | | Ärikinnisvara hüpoteekväärtpaberid | 2,0 % |
| 5 | | Varaga tagatud väärtpaberid – üliõpilaste õppelaenu | 0,8 % |
| 6 | | Varaga tagatud väärtpaberid – krediitkaardid | 1,2 % |
| 7 | | Varaga tagatud väärtpaberid – autolaenu | 1,2 % |
| 8 | | Tagatud laenukohustused (muu kui alternatiivne korrelatsioonil põhinev kauplemisportfell) | 1,4 % |
| 9 | Madalama nõudeõiguse järguga instrumendid ja krediitkvaliteedi aste 1–3 | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – madala riskisusega | 1,125 % |
| 10 | | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – keskmise riskisusega | 1,875 % |
| 11 | | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – kõrge riskisusega | 2,5 % |
| 12 | | Ärikinnisvara hüpoteekväärtpaberid | 2,5 % |
| 13 | | Varaga tagatud väärtpaberid – üliõpilaste õppelaenu | 1 % |
| 14 | | Varaga tagatud väärtpaberid – krediitkaardid | 1,5 % |
| 15 | | Varaga tagatud väärtpaberid – autolaenu | 1,5 % |
| 16 | | Tagatud laenukohustused (muu kui alternatiivne korrelatsioonil põhinev kauplemisportfell) | 1,75 % |
| 17 | Krediitkvaliteedi aste 4–6 ja reitinguta | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – madala riskisusega | 1,575 % |
| 18 | | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – keskmise riskisusega | 2,625 % |
| 19 | | Eluasemehüpoteekväärtpaberid – kõrge riskisusega | 3,5 % |
| 20 | | Ärikinnisvara hüpoteekväärtpaberid | 3,5 % |
| 21 | | Varaga tagatud väärtpaberid – üliõpilaste õppelaenu | 1,4 % |
| 22 | | Varaga tagatud väärtpaberid – krediitkaardid | 2,1 % |
| 23 | | Varaga tagatud väärtpaberid – autolaenu | 2,1 % |
| 24 | | Tagatud laenukohustused (muu kui alternatiivne korrelatsioonil põhinev kauplemisportfell) | 2,45 % |
| 25 | Muu sektor | | 3,5 % |

▼ **M8**

2. Riskipositsiooni sidumisel sektoriga tuginevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ liigitusele, mida tavaliselt kasutatakse turul emitentide rühmitamiseks sektorite põhjal. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad iga väärtpaperistamise seeria ühte tabelis 7 esitatud sektori rühma. Väärtpaperistamise seeria riskipositsioonid, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei saa sellisel viisil sektoriga siduda, määratakse rühma 25.

Artikkel 325an

Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaperistamise krediitdimarginaali riski rühmasisesed korrelatsioonid

1. Samas rühmas oleva kahe tundlikkuse WS_k ja WS_l vaheline korrelatsiooniparameeter ρ_{kl} leitakse järgmiselt:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(\text{tranche})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{tenor})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{basis})}$$

kus:

$\rho_{kl}^{(\text{tranche})}$ on 1, kui kaks tundlikkuste k ja l alusvara on samas rühmas ning on seotud sama väärtpaperistamise seeriaga (tingliku väärtuse seisukohast kattuvad üle 80 %), vastasel juhul on see 40 %;

$\rho_{kl}^{(\text{tenor})}$ on 1, kui kaks tundlikkuste k ja l punkti on identsed, vastasel juhul on see 80 %, ja

$\rho_{kl}^{(\text{basis})}$ on 1, kui kaks tundlikkust on seotud samade kõveratega, vastasel juhul on see 99,90 %.

2. Lõikes 1 osutatud korrelatsiooniparameetreid ei kohaldata artikli 325am lõike 1 tabelis 7 esitatud rühma 25 suhtes. Deltariski liitmisvalemil omavahendite nõue rühmas 25 võrdub sellele rühmale määratud kaalutud netotundlikkuste absoluutväärtuste summaga:

$$K_{b(\text{rühm 25})} = \sum_k |WS_k|$$

Artikkel 325ao

Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaperistamise krediitdimarginaali riski rühmadevahelised korrelatsioonid

1. Korrelatsiooniparameeter γ_{bc} , mida kohaldatakse eri rühmade vahel tundlikkuste liitmise suhtes, on 0 %.

2. Rühma 25 omavahendite nõue lisatakse üldisele riskiklassi taseme kapitalile, omamata diversifitseerimise või riskimaandamise mõju teistele rühmadele.

Artikkel 325ap

Aktsiariski riskikaalud

1. Aktsia ja aktsia repomäära suhtes olevate tundlikkuste riskikaalud täpsustatakse tabelis 8 esitatud iga rühma puhul kooskõlas artiklis 461a osutatud delegeritud õigusaktiga.

▼ **M12**

Tabel 8

| Rühma number | Turukapitalisatsioon | Majandus | Sektor | Aktsia hetkehinna riskikaal | Aktsia repomäär riskikaal |
|--------------|--|---------------------|---|-----------------------------|---------------------------|
| 1 | Suur | Tärgav turumajandus | Tarbekaubad ja teenused, transport ja ladustamine, haldus- ja abitegevused, tervishoid, kommunaalteenused | 55 % | 0,55 % |
| 2 | | | Telekommunikatsioon, tööstus | 60 % | 0,60 % |
| 3 | | | Toormed, energeetika, põllumajandus, tootmine ja maavarade kaevandamine | 45 % | 0,45 % |
| 4 | | | Finantssektori äriühingud, sealhulgas riiklikult tagatud finantssektori äriühingud, kinnisvaraalne tegevus ja tehnoloogia | 55 % | 0,55 % |
| 5 | | Arenenud majandus | Tarbekaubad ja teenused, transport ja ladustamine, haldus- ja abitegevused, tervishoid, kommunaalteenused | 30 % | 0,30 % |
| 6 | | | Telekommunikatsioon, tööstus | 35 % | 0,35 % |
| 7 | | | Toormed, energeetika, põllumajandus, tootmine ja maavarade kaevandamine | 40 % | 0,40 % |
| 8 | | | Finantssektori äriühingud, sealhulgas riiklikult tagatud finantssektori äriühingud, kinnisvaraalne tegevus ja tehnoloogia | 50 % | 0,50 % |
| 9 | Väike | Tärgav turumajandus | Kõik rühmade 1, 2, 3 ja 4 all kirjeldatud sektorid | 70 % | 0,70 % |
| 10 | | Arenenud majandus | Kõik rühmade 5, 6, 7 ja 8 all kirjeldatud sektorid | 50 % | 0,50 % |
| 11 | Muu sektor | | | 70 % | 0,70 % |
| 12 | Suure turukapitalisatsiooniga, arenenud majanduse indeksid | | | 15 % | 0,15 % |
| 13 | Muud indeksid | | | 25 % | 0,25 % |

▼ **M8**

2. Käesoleva artikli kohaldamisel täpsustatakse väikese ja suure turukapitalisatsiooni tähendus artikli 325bd lõikes 7 osutatud regulatiivsetes tehnilistes standardites.

3. Käesoleva artikli kohaldamisel töötab EBA välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada, mida tähendab tärgav turumajandus ja arenenud majandus.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2021.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

4. Riskipositsiooni sidumisel sektoriga tuginevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ liigitusele, mida tavaliselt kasutatakse turul emitentide rühmitamiseks sektorite põhjal. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ määravad iga emitendi ühte tabelis 8 esitatud sektori rühma ja määravad kõik sama tööstusharu emitendid samasse sektorisse. Sellise emitendi riskipositsioonid, keda ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei saa sellisel viisil

▼ M8

sektoriga siduda, määratakse tabelis 8 esitatud rühma 11. Hargmaistest ettevõtjatest aktsiaemitendid või multisektoraalsed aktsiaemitendid määratakse konkreetsesse rühma kõige olulisema piirkonna ja sektori alusel, milles aktsiaemitent tegutseb.

*Artikkel 325a^q***Aktsiariski rühmasisesed korrelatsioonid****▼ M12**

1. Samas rühmas oleva kahe tundlikkuse WS_k ja WS_l vaheliseks deltariski korrelatsiooniparameetriks ρ_{kl} võetakse 99,90 %, kui üks on tundlikkus aktsia hetkehinna suhtes ja teine on tundlikkus aktsia repomäära suhtes ning kui mõlemad tundlikkused on seotud sama aktsiaemitendi nimega.

▼ M8

2. Muudel kui lõikes 1 osutatud juhtudel leitakse samas rühmas oleva kahe aktsia hetkehinna tundlikkuse WS_k ja WS_l vaheline korrelatsiooniparameeter ρ_{kl} järgmiselt:

- a) 15 % kahe samas rühmas oleva tundlikkuse vahel, mis kuuluvad suure turukapitalisatsiooni ja tärkava turumajanduse alla (rühma number 1, 2, 3 või 4);
- b) 25 % kahe samas rühmas oleva tundlikkuse vahel, mis kuuluvad suure turukapitalisatsiooni ja arenenud majanduse alla (rühma number 5, 6, 7 või 8);
- c) 7,5 % kahe samas rühmas oleva tundlikkuse vahel, mis kuuluvad väikese turukapitalisatsiooni ja tärkava turumajanduse alla (rühma number 9);
- d) 12,5 % kahe samas rühmas oleva tundlikkuse vahel, mis kuuluvad väikese turukapitalisatsiooni ja arenenud majanduse alla (rühma number 10);

▼ M12

e) 80 % kahe samas rühmas oleva tundlikkuse puhul, mis kuuluvad ühte kahest indeksirühmast (rühm 12 või 13).

3. Samas rühmas oleva kahe tundlikkuse WS_k ja WS_l vaheline ning aktsiate repomäärade suhtes olev korrelatsiooniparameeter ρ_{kl} leitakse vastavalt lõike 2 punktidele a–d.

▼ M8

4. Samas rühmas oleva kahe tundlikkuse WS_k ja WS_l vaheline korrelatsiooniparameeter ρ_{kl} leitakse vastavalt lõikes 2 sätestatud korrelatsiooniparameetritele (mis korrutatakse 99,90 %ga), kui üks on tundlikkus aktsia hetkehinna suhtes ja teine on tundlikkus aktsia repomäära suhtes ning mõlemad tundlikkused on seotud erineva aktsiaemitendi nimega.

5. Lõigetes 1–4 osutatud korrelatsiooniparameetreid ei kohaldata rühma 11 suhtes. Deltariski liitmisvalemi kapitalinõue rühmas 11 võrdub sellele rühmale määratud kaalutud netotundlikkuste absoluutväärtuste summaga:

▼ **M8**

$$K_{b(\text{rühm 11})} = \sum_k |WS_k|$$

▼ **M12***Artikkel 325ar***Aktsiariski rühmade vahelised korrelatsioonid**

Korrelatsiooniparameetrit y_{bc} kohaldatakse eri rühmade vahel tundlikkuste agregeerimise suhtes.

See määratakse artikli 325ap tabelis 8 esitatud rühmade puhul järgmiselt:

- a) 15 %, kui kaks rühma on rühmad numbritega 1–10;
- b) 0 %, kui üks kahest rühmast on rühm number 11;
- c) 75 %, kui kaks rühma on rühmad numbritega 12–13;
- d) 45 % muul juhul.

*Artikkel 325as***Kaubariski riskikaalud**

Kaubariskitegurite suhtes olevate tundlikkuste riskikaalud on järgmised:

Tabel 9

| Rühma number | Rühma nimi | Riskikaal |
|--------------|--|-----------|
| 1 | Energeetika – tahked põlevad materjalid | 30 % |
| 2 | Energeetika – vedelad põlevad materjalid | 35 % |
| 3 | Energeetika – elekter ja heitkogustega kauplemine | 60 % |
| 4 | Kaubavedu | 80 % |
| 5 | Metallid – mitteväärismetallid | 40 % |
| 6 | Gaasilised põlevad materjalid | 45 % |
| 7 | Väärismetallid (sealhulgas kuld) | 20 % |
| 8 | Teravili ja õliseemned | 35 % |
| 9 | Põllumajandusloomad ja piimatooted | 25 % |
| 10 | Põllumajanduskaubad ja muu põllumajanduslik tooraine | 35 % |
| 11 | Muu kaup | 50 % |

▼ **M8***Artikkel 325at***Kaubariski rühmasisesed korrelatsioonid**

1. Käesoleva artikli kohaldamisel käsitletakse mis tahes kahte kaupa eri kaupadena, kui turul on kaks lepingut, mis erinevad ainult aluseks oleva kauba poolest, mis tuleb kohale toimetada mõlema lepingu alusel.

2. Samas rühmas oleva kahe tundlikkuse WS_k ja WS_l vaheline korrelatsiooniparameeter ρ_{kl} leitakse järgmiselt:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(\text{commodity})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{tenor})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{basis})}$$

kus:

$\rho_{kl}^{(\text{commodity})}$ on 1, kui kaks tundlikkustega k ja l kaupa on identsed, vastasel juhul on see võrdne tabeli 10 rühmasiseste korrelatsioonidega;

$\rho_{kl}^{(\text{tenor})}$ on 1, kui kaks tundlikkustega k ja l punkti on identsed, vastasel juhul on see 99 %, ja

$\rho_{kl}^{(\text{basis})}$ on 1, kui kaks tundlikkust on identsed kauba üleandmise asukoha poolest, vastasel juhul on see 99,90 %.

3. Rühmasisesed korrelatsioonid $\rho_{kl}^{(\text{commodity})}$ on:

Tabel 10

| Rühma number | Rühma nimi | Korrelatsioon ρ_{kl} (commodity) |
|--------------|--|---------------------------------------|
| 1 | Energeetika – tahked põlevad materjalid | 55 % |
| 2 | Energeetika – vedelad põlevad materjalid | 95 % |
| 3 | Energeetika – elekter ja heitkogustega kauplemine | 40 % |
| 4 | Kaubavedu | 80 % |
| 5 | Metallid – mitteväärismetallid | 60 % |
| 6 | Gaasilised põlevad materjalid | 65 % |
| 7 | Väärismetallid (sealhulgas kuld) | 55 % |
| 8 | Teravili ja õliseemned | 45 % |
| 9 | Põllumajandusloomad ja piimatooted | 15 % |
| 10 | Põllumajanduskaubad ja muu põllumajanduslik tooraine | 40 % |
| 11 | Muu kaup | 15 % |

4. Olenemata lõikest 1 kohaldatakse järgmisi sätteid:

▼ M8

- a) kahte riskitegurit, mis on liigitatud tabeli 10 rühma 3 ja mis puudutavad elektrienergiat, mis on toodetud eri piirkondades või mida tarnitakse lepingu järgi eri perioodidel, käsitletakse erinevate kaubariski teguritena;
- b) kahte riskitegurit, mis on liigitatud tabeli 10 rühma 4 ja mis puudutavad kaubavedu, mille marsruut või tarnenädal erinevad, käsitletakse erinevate kaubariski teguritena.

*Artikkel 325au***Kaubariski rühmadevahelised korrelatsioonid**

Korrelatsiooniparameeter γ_{bc} , mida kohaldatakse eri rühmade vahel tundlikkuste liitmise suhtes, leitakse järgmiselt:

- a) 20 %, kui kaks rühma on rühmad numbritega 1–10;
- b) 0 %, kui üks kahest rühmast on rühm number 11.

*Artikkel 325av***Valuutariski riskikaalud****▼ M12**

1. Kõikide valuutariskitegurite suhtes olevate tundlikkuste puhul kohaldatakse riskikaalu 15 %.

▼ M8

2. Valuutariski tegurite riskikaal seoses valuutapaaridega, mis koosnevad eurost ning majandus- ja rahaliidu teises etapis (ERM II) osaleva liikmesriigi valuutast, on üks järgmistest:

- a) lõikes 1 osutatud riskikaal, jagatuna 3-ga;
- b) maksimaalne kõikumine liikmesriigi ja Euroopa Keskpanga poolt ametlikult kokku lepitud kõikumisvahemikus, kui see kõikumisvahemik on väiksem kui ERM II raames määratletud kõikumisvahemik.

3. Olenemata lõikest 2 on valuutariski tegurite riskikaal lõikes 2 osutatud valuutade puhul, mis osalevad ERM II-s ja mille ametlikult kokku lepitud kõikumisvahemik on standardvahemikust +/- 15 % väiksem, võrdne maksimaalse protsentuaalse kõikumisega selles väiksemas vahemikus.

▼M8

4. Selliste valuutariski tegurite riskikaal, mis kuuluvad kõige likviidsemate valuutapaaride alamkategoriasse, nagu on osutatud artikli 325bd lõike 7 punktis c, on käesoleva artikli lõikes 1 osutatud riskikaal, mis jagatakse $\sqrt{2}$.

5. Kui päevaste valuutakursside viimase kolme aasta andmed näitavad, et eurost ja muust liikmesriigi valuutast koosnev valuutapaar on püsiv ja ►C10 finantsinstitutsioon ◀ saab kõnealuse valuutapaariga seotud tehingutes alati kasutada parima ostu- ja müügikursi vahet null, võib ►C10 finantsinstitutsioon ◀ pädeva asutuse selgesõnalise loa olemasolul kohaldada lõikes 1 osutatud riskikaalu, jagatuna 2-ga.

*Artikkel 325aw***Valuutariski korrelatsioonid**

Ühist korrelatsiooniparameetrit γ_{bc} , mis on 60 %, kohaldatakse valuutariski tegurite suhtes olevate tundlikkuste liitmisel.

2. alajagu

Vega- ja kumerusriski kaalud ja korrelatsioonid*Artikkel 325ax***Vega- ja kumerusriski kaalud**

1. Vegariski tegurite puhul kasutatakse 1. alajaos osutatud delta rühmi.

2. Asjaomase vegariski teguri k riskikaalu määratletakse kui osa selle riskiteguri k nüüdisväärtusest, mis esindab alusvara kaudset volatiilsust, nagu on kirjeldatud 3. jaos.

3. Lõikes 2 osutatud osa tehakse sõltuvaks igat liiki riskiteguri eeldatavast likviidsusest kooskõlas järgmise valemiga:

$$RW_k = (\text{riskiteguri } k \text{ väärtus}) \cdot \min \left\{ RW_\sigma \cdot \frac{\sqrt{LH_{\text{riskiklass}}}}{\sqrt{10}}; 100 \% \right\}$$

kus:

RW_k = asjaomase vegariski teguri k riskikaal;

RW_σ on 55 % ning

▼ **M8**

$LH_{\text{riskiklasson}}$ seadusjärgne likviidsusperiood, mis tuleb iga vegariski teguri k kindlaksmääramisel ette näha. $LH_{\text{riskiklassmääratakse}}$ vastavalt järgmisele tabelile:

▼ **M12**

Tabel 11

| Riskiklass | $LH_{\text{riskiklass}}$ | Riskikaalud |
|---|--------------------------|-------------|
| Intressimäära üldrisk | 60 | 100 % |
| Krediidimarginaali risk muu kui väärtpaberistamise puhul | 120 | 100 % |
| Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisatud väärtpaberistamise krediitimarginaali risk | 120 | 100 % |
| Alternatiivsesse korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamata väärtpaberistamise krediitimarginaali risk | 120 | 100 % |
| Omakapital (suure turukapitalisatsiooniga ja indeksid) | 20 | 77,78 % |
| Omakapital (väikse turukapitalisatsiooniga ja muu sektor) | 60 | 100 % |
| Kaup | 120 | 100 % |
| Valuuta | 40 | 100 % |

▼ **M8**

4. 1. alajaos deltariski puhul kasutatud rühmi kasutatakse kumerusriski puhul, kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti.

5. Valuuta ja aktsiatega seotud kumerusriski tegurite puhul on kumerusriski kaalud suhtelised muutused, mis võrduvad 1. alajaos osutatud deltariski kaaludega.

6. Üldise intressimäära, krediitimarginaali riski ja kauba kumerusriski tegurite puhul on kumerusriski kaal iga sellise kõvera kõikide punktide paralleelne muutus, mis põhineb 1. alajaos osutatud asjaomase riskiklassi puhul ette nähtud suurimal deltariski kaalul.

*Artikkel 325ay***Vega- ja kumerusriski korrelatsioonid**▼ **C10**

1. Intressimäära üldriski klassi samas rühmas leitakse vegariski tundlikkuste vaheline korrelatsiooniparameeter ρ_{kl} järgmiselt:

▼ **M8**

$$\rho_{kl} = \min\{\rho_{kl}^{(\text{option maturity})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{underlying maturity})}; 1\}$$

▼ M8

kus:

▼ C10

$\rho_{kl}^{(\text{underlying maturity})}$ on võrdne $e^{-\alpha \frac{|T_k^U - T_l^U|}{\min\{T_k^U, T_l^U\}}}$, kus α on 1 %, ning T_k ja T_l on võrdne nende optioonide tähtajaga, mille puhul tuletatakse veegariski tundlikkused, väljendatuna aastate arvuna ja

▼ M8

$\rho_{kl}^{(\text{underlying maturity})}$ on võrdne $e^{-\alpha \cdot \frac{|T_k^U - T_l^U|}{\min\{T_k^U, T_l^U\}}}$, kus α on 1 %, T_k^U ning T_l^U on nende optioonide alusvarade tähtjad, mille puhul tuletatakse veegariski tundlikkused ja millest arvatakse maha vastavate optioonide tähtjad, mõlemad väljendatuna aastate arvuna.

2. Muude riskiklasside rühmas leitakse veegariski tundlikkuste vaheline korrelatsiooniparameeter ρ_{kl} järgmiselt:

$$\rho_{kl} = \min\{\rho_{kl}^{(\text{DELTA})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{option maturity})}; 1\}$$

kus:

$\rho_{kl}^{(\text{DELTA})}$ on võrdne delta rühmasisese korrelatsiooniga, mis vastab rühmale, millesse veegariski tegurid k ja l määratakse, ning

$\rho_{kl}^{(\text{option maturity})}$ leitakse kooskõlas lõikega 1.

3. Seoses veegariski tundlikkustega riskiklassi rühmade vahel (intressimäära üldrisk ja muu kui intressimäära üldrisk) kasutatakse veegariski puhul samu korrelatsiooniparameetreid γ_{bc} , mis on sätestatud 4. jaos iga riskiklassi delta korrelatsioonide korral.

4. Standardmeetodi puhul ei tohi olla vega- ja deltariski tegurite vahel diversifitseerimisest ega maandamisest tulenevat kasu. Veegariski omavahendite nõuded ja deltariski omavahendite nõuded liidetakse kokku tavapärase summeerimise teel.

5. Kumerusriski korrelatsioonid on 1. alajaos osutatud vastavate deltariski korrelatsioonide ρ_{kl} ning γ_{bc} ruut.

*1B. PEATÜKK**Alternatiivne sisemudeli meetod*

1. jagu

Luba ja omavahendite nõuded*Artikkel 325az***Alternatiivne sisemudeli meetod ja luba kasutada alternatiivseid sisemudeleid**

1. Käesolevas peatükis sätestatud alternatiivset sisemudeli meetodit kasutatakse üksnes artikli 430b lõikes 3 sätestatud aruandlusnõude täitmiseks.

▼ **M8**

2. Olles kontrollinud, kas ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ vastavad artiklites 325bh, 325bi ja 325bj sätestatud nõuetele, annavad pädevad asutused nendele ►**C10** finantsinstitutsioonidele ◀ loa arvutada oma omavahendite nõuded kõikide selliste positsioonide portfelli puhul, mis on määratud kauplemisüksustele, kasutades oma alternatiivseid sismudeleid kooskõlas artikliga 325ba, tingimusel et on täidetud kõik järgmised nõuded:

- a) kauplemisüksused on loodud kooskõlas artikliga 104b;
- b) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on põhjendanud pädevale asutusele kauplemisüksuste lisamist alternatiivse sismudeli meetodi kohaldamisalasse;
- c) kauplemisüksused on täitnud artikli 325bf lõikes 3 osutatud järeltestimise nõuded eelneva aasta puhul;
- d) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on teatanud oma pädevale asutusele artiklis 325bg sätestatud kauplemisüksuste kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõude tulemustest;
- e) nende kauplemisüksuste puhul, millele on määratud vähemalt üks artiklis 325bl osutatud kauplemisportfelli positsioonidest, täidavad kauplemisüksused artiklis 325bm makseviivituse riski sismudeli kohta sätestatud nõudeid;
- f) kauplemisüksustele ei ole määratud ühtegi väärtpaperistamise ega edasiväärtpaperistamise positsiooni.

Käesoleva lõike esimese lõigu punkti b kohaldamisel ei tohi kauplemisüksuse alternatiivse sismudeli meetodi kohaldamisalasse lisamata jätmist põhjendada asjaoluga, et artikli 325 lõike 3 punktis a sätestatud alternatiivse standardmeetodi kohaselt arvutatav omavahendite nõue oleks väiksem kui alternatiivse sismudeli meetodi kohaselt arvutatav omavahendite nõue.

3. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kellele on antud luba kasutada alternatiivset sismudeli meetodit, annavad pädevatele asutustele aru kooskõlas artikli 430b lõikega 3.

4. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀, kellele on antud lõikes 2 osutatud luba, peab viivitamata teavitama oma pädevaid asutusi sellest, kui üks tema kauplemisüksustest ei vasta enam vähemalt ühele nimetatud lõikes sätestatud nõuetest. Sellel ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ ei lubata enam käesolevat peatükki kohaldada ühegi asjaomasele kauplemisüksusele määratud positsiooni suhtes ning ta arvutab tururiski omavahendite nõuded kooskõlas 1a. peatükis sätestatud meetodiga kõikide positsioonide puhul, mis on sellele kauplemisüksusele määratud, alates kõige varasemast aruandekuupäevast ning seni, kuni ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevatele asutustele, et kauplemisüksus täidab taas kõiki lõikes 2 sätestatud nõudeid.

▼ **M8**

5. Erandina lõikest 4 võivad pädevad asutused erakorralistel asjaoludel lubada ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ kasutada jätkuvalt oma alternatiivseid sisemudeleid, et arvutada tururiski omavahendite nõuded sellise kauplemisüksuse puhul, mis ei vasta enam käesoleva artikli lõike 2 punktis c ja artikli 325bg lõikes 1 osutatud tingimustele. Kui pädevad asutused kasutavad seda võimalust, teavitavad nad EBA-d ja põhjendavad oma otsust.

6. Sellistele kauplemisüksustele määratud positsioonide puhul, mille jaoks ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ ei ole antud lõikes 2 osutatud luba, arvutab see ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tururiski omavahendite nõuded kooskõlas käesoleva jaotise 1a. peatükiga. Kõnealuse arvutuse puhul käsitletakse kõiki neid positsioone individuaalselt eraldi portfellina.

7. Nende alternatiivsete sisemudelite kasutamise oluliseks muutmiseks, mille kasutamiseks on ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ antud luba, nende alternatiivsete sisemudelite kasutamise laiendamiseks, mille kasutamiseks on ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ antud luba, ning ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ valitud artikli 325bc lõikes 2 osutatud modelleeritavate riskitegurite alamkogumi oluliseks muutmiseks on vaja selle ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ pädeva asutuse eraldi luba.

►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teatavad pädevatele asutustele selliste alternatiivsete sisemudelite kasutamise kõikidest muudest laiendamisest ja muudatustest, mille kasutamiseks nad on loa saanud.

8. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada:

- a) tingimused, mille alusel hinnatakse alternatiivse sisemudeli kasutamise laiendamise ja muutmise ning artiklis 325bc osutatud modelleeritavate riskitegurite alamkogumi muutmise olulisust;
- b) hindamismetoodika, mille alusel pädevad asutused kontrollivad seda, kas ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ vastab artiklites 325bh, 325bi, 325bn, 325bo ja 325bp sätestatud nõuetele.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2024.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

9. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada erakorralised asjaolud, mille alusel pädevad asutused võivad lubada ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀:

- a) kasutada jätkuvalt oma alternatiivseid sisemudeleid, et arvutada tururiski omavahendite nõuded sellise kauplemisüksuse puhul, mis ei vasta enam käesoleva artikli lõike 2 punktis c ja artikli 325bg lõikes 1 osutatud tingimustele;
- b) piirduda lisandi puhul sellega, mis saadakse hüpoteetiliste muutuste järelestimise kohastest ületamisest.

▼ **M8**

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2024.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 325ba***Omavahendite nõuded alternatiivsete sisemudelite kasutamise korral**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab alternatiivset sisemudelit, arvutab omavahendite nõuded kõikide sellistele kauplemisüksustele määratud positsioonide portfelli kohta, mille osas ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ on antud artikli 325az lõikes 2 osutatud luba, järgmistest väärtustest suurimana:

a) järgmiste väärtuste summa:

- i) artikli 325bb alusel arvutatud ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ eelmise päeva eeldatava puudujäägi riskinäitaja (ES_{t-1}) ning
- ii) 5. jao alusel arvutatud ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ eelmise päeva stressistsenaariumi riskinäitaja (SS_{t-1}) või

b) järgmiste väärtuste summa:

- i) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ artikli 325bb alusel arvutatud eelnenud 60 tööpäeva päevaste eeldatava puudujäägi riskinäitaja väärtuste keskmine (ES^{avg}), korrutatuna korrutusteguriga (m_c) ning
- ii) 5. jao alusel arvutatud ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ eelnenud 60 tööpäeva päevaste stressistsenaariumi riskinäitaja väärtuste keskmine (SS^{avg}).

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kellel on positsioonid kaubeldavates võla- ja omakapitali instrumentides, mis kuuluvad makseviivituse riski sisemudeli kohaldamisalasse ja on määratud lõikes 1 osutatud kauplemisüksustele, peavad täitma täiendavate omavahendite nõuet, mida väljendatakse kui järgmistest väärtustest suurimat:

a) kõige viimane makseviivituse riskiga seotud omavahendite nõue, mis on arvutatud vastavalt 3. jaole;

b) punktis a osutatud summade keskmine eelneva 12 nädala jooksul.

▼ **M8**

2. jagu

Üldnõuded*Artikkel 325bb***Eeldatava puudujäägi riskinäitaja**▼ **C10**

1. Finantsinstitutsioonid arvutavad artikli 325ba lõike 1 punktis a osutatud eeldatava puudujäägi riskinäitaja iga asjaomase kuupäeva t kohta ning iga kauplemisportfelli kuuluvate ja valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelli vaheliste positsioonide asjaomase portfelli kohta järgmiselt:

▼ **M8**

$$ES_t = \rho \cdot (UES_t) + (1 - \rho) \cdot \sum_i UES_t^i$$

kus:

ES_t = eeldatava puudujäägi riskinäitaja;

i = indeks, mis tähistab viit laia riskitegurite kategooriat, mis on loetletud artikli 325bd tabeli 2 esimeses veerus;

▼ **C10**

UES_t = piiramata eeldatava puudujäägi näitaja, mis arvutatakse järgmiselt:

$$UES_t = PES_t^{RS} \cdot \max\left(\frac{PES_t^{FC}}{PES_t^{RC}}, 1\right)$$

▼ **M8**

UES_t^i = piiramata eeldatava puudujäägi näitaja laia riskitegurite kategooria i puhul, mis arvutatakse järgmiselt:

$$UES_t^i = PES_t^{RS,i} \cdot \max\left(\frac{PES_t^{FC,i}}{PES_t^{RC,i}}, 1\right)$$

ρ = järelevalveline korrelatsioonitegur kõikide laiade riskitegurite kategooriate puhul; $\rho = 50\%$;

PES_t^{RS} = osalise eeldatava puudujäägi näitaja, mis arvutatakse kõikide portfellis olevate positsioonide kohta kooskõlas artikli 325bc lõikega 2;

PES_t^{RC} = osalise eeldatava puudujäägi näitaja, mis arvutatakse kõikide portfellis olevate positsioonide kohta kooskõlas artikli 325bc lõikega 3;

PES_t^{FC} = osalise eeldatava puudujäägi näitaja, mis arvutatakse kõikide portfellis olevate positsioonide kohta kooskõlas artikli 325bc lõikega 4;

$PES_t^{RS,i}$ = osalise eeldatava puudujäägi näitaja laia riskitegurite kategooria i puhul, mis arvutatakse kõikide portfellis olevate positsioonide kohta kooskõlas artikli 325bc lõikega 2;

$PES_t^{RC,i}$ = osalise eeldatava puudujäägi näitaja laia riskitegurite kategooria i puhul, mis arvutatakse kõikide portfellis olevate positsioonide kohta kooskõlas artikli 325bc lõikega 3 ning

$PES_t^{FC,i}$ = osalise eeldatava puudujäägi näitaja laia riskitegurite kategooria i puhul, mis arvutatakse kõikide portfellis olevate positsioonide kohta kooskõlas artikli 325bc lõikega 4.

▼ **M8**

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad tulevaste šokkide stsenaariumeid üksnes teatava modelleeritavate riskitegurite kogumi puhul, mida kohaldatakse iga osalise eeldatava puudujäägi näitaja suhtes, nagu on sätestatud artiklis 325bc, kui nad eeldatava puudujäägi riskinäitaja arvutamiseks kooskõlas lõikega 1 määravad kindlaks iga osalise eeldatava puudujäägi näitaja.

3. Kui vähemalt ühel portfelli tehingul on vähemalt üks modelleeritav riskitegur, mis on paigutatud laia riskitegurite kategooriasse i kooskõlas artikliga 325bd, arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ piiramata eeldatava puudujäägi näitaja laia riskitegurite kategooria i kohta ning lisavad selle käesoleva artikli lõikes 1 osutatud eeldatava puudujäägi riskinäitaja valemisse.

▼ **C10**

4. Erandina lõikest 1 võib finantsinstitutsioon vähendada piiramata eeldatava puudujäägi näitajate UES_t^i ja osalise eeldatava puudujäägi näitajate $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{RC,i}$ ja $PES_t^{FC,i}$ arvutamise sagedust kõikide laiade riskitegurite kategooriate i puhul iga päeva kohta arvutamise asemel iga nädala kohta arvutamisele, kui täidetud on mõlemad järgmised tingimused:

- finantsinstitutsioon suudab pädevale asutusele tõendada, et piiramata eeldatava puudujäägi näitaja UES_t^i arvutamine ei alahinda asjaomaste kauplemisportfelli positsioonide tururiski;
- finantsinstitutsioon suudab pädeva asutuse nõudmisel suurendada UES_t^i , $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{RC,i}$ ja $PES_t^{FC,i}$ arvutamise sagedust iga nädala kohta arvutamiselt iga päeva kohta arvutamisele.

▼ **M8***Artikkel 325bc***Osalise eeldatava puudujäägi arvutused**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad kõik artikli 325bb lõikes 1 osutatud osalise eeldatava puudujäägi näitajad järgmiselt:

- osalise eeldatava puudujäägi näitajate arvutamine iga päeva kohta;
- 97,5. protsentiili juures, ühesuunaline usaldusvahemik;

▼ **C10**

c) kauplemisportfelli kuuluvate ja valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelli vaheliste positsioonide asjaomase portfelli puhul arvutab finantsinstitutsioon osalise eeldatava puudujäägi näitaja aja t korral järgmise valemi kohaselt:

$$PES_t = \sqrt{(PES_t(T))^2 + \sum_{j=2} \left(PES_t(T,j) \cdot \sqrt{\frac{(LH_j - LH_{j-1})^2}{10}} \right)}$$

▼ **M8**

kus:

PES_t = osalise eeldatava puudujäägi näitaja aja t korral;

j = indeks, mis tähistab viit likviidsusperioodi, mis on loetletud tabeli 1 esimeses veerus;

LH_j = tabelis 1 esitatud likviidsusperioodide j pikkus päevades;

T = alusperiood, mille puhul T = 10 päeva;

▼ **M8**

$PES_t(T)$ = osalise eeldatava puudujäägi näitaja, mis määratakse kindlaks, kohaldades kümnepäevase perioodiga tulevaste šokkide stsenaariumeid üksnes teatava portfelli kuuluvate positsioonide modelleeritavate riskitegurite kogumi suhtes, mis on sätestatud lõigetes 2, 3 ja 4 iga osalise eeldatava puudujäägi näitaja jaoks, millele on osutatud artikli 325bb lõikes 1, ning

$PES_t(T, j)$ = osalise eeldatava puudujäägi näitaja, mis määratakse kindlaks, kohaldades kümnepäevase perioodiga tulevaste šokkide stsenaariumeid üksnes teatava portfelli kuuluvate positsioonide modelleeritavate riskitegurite kogumi suhtes, mis on sätestatud lõigetes 2, 3 ja 4 iga osalise eeldatava puudujäägi näitaja jaoks, millele on osutatud artikli 325bb lõikes 1, ning mille tegelik likviidsusperiood, mis on määratud kindlaks kooskõlas artikli 325bd lõikega 2, on võrdne LH_j -ga või sellest pikem.

Tabel 1

| Likviidsusperiood j | Likviidsusperioodi j pikkus (päevades) |
|---------------------|--|
| 1 | 10 |
| 2 | 20 |
| 3 | 40 |
| 4 | 60 |
| 5 | 120 |

2. Artikli 325bb lõikes 1 osutatud osalise eeldatava puudujäägi näitajate PES_t^{RS} ja $PES_t^{RS,i}$ arvutamiseks peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ lisaks käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud nõuetele täitma järgmisi nõudeid:

a) PES_t^{RS} arvutamisel kohaldavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tulevaste šokkide stsenaariumeid üksnes sellise portfelli kuuluvate positsioonide modelleeritavate riskitegurite alamkogumi suhtes, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on valinud ning mis vastab pädevate asutuste nõuetele, nii et on täidetud järgmine tingimus, kusjuures summa arvutatakse eelneva 60 tööpäeva kohta:

$$\frac{1}{60} \cdot \sum_{k=0}^{59} \frac{PES_{t-k}^{RC}}{PES_{t-k}^{FC}} \geq 75 \%$$

► **C10** Finantsinstitutsioon ◀, kes ei vasta enam käesoleva punkti esimeses lõigus osutatud nõudele, teavitab sellest viivitamata pädevaid asutusi ning ajakohastab modelleeritavate riskitegurite alamkogumit selle nõude täitmiseks kahe nädala jooksul; kui asjaomane ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei ole kahe nädala möödumisel seda nõuet täitnud, asub ta taas kasutama 1a. peatükis sätestatud meetodit, et arvutada tururiski omavahendite nõudeid samade kauplemisüksuste jaoks, kuni see ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ suudab pädevale asutusele tõendada, et ta täidab käesoleva punkti esimeses lõigus sätestatud nõuet;

▼ **M8**

- b) $PES_t^{RS,i}$ arvutamisel kohaldavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tulevaste šokkide stsenaariumeid üksnes selle portfelli kuuluvate positsioonide modelleeritavate riskitegurite alamkogumi suhtes, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on käesoleva lõike punkti a kohaldamisel valinud ning mis on paigutatud laia riskitegurite kategooriasse i kooskõlas artikliga 325bd;
- c) punktides a ja b osutatud modelleeritavate riskitegurite suhtes kohaldatavate tulevaste šokkide stsenaariumide kindlaksmääramisel kasutatavaid sisendandmeid kalibreeritakse ajalooliste andmetega alates finantsstressi katkematust 12kuulisest perioodist, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ määrab kindlaks näitaja PES_t^{RS} väärtuse maksimeerimiseks; kõnealuse stressiperioodi kindlaksmääramiseks peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutama vaatlusandmeid vähemalt alates 1. jaanuarist 2007 kooskõlas pädevate asutuste nõuetega, ning

▼ **C10**

- d) näitaja $PES_t^{RS,i}$ sisendandmeid kalibreeritakse 12kuulise stressiperioodiga, mille finantsinstitutsioon on punkti c kohaldamisel kindlaks määranud.

▼ **M8**

3. Artikli 325bb lõikes 1 osutatud osalise eeldatava puudujäägi näitajate PES_t^{RC} ja $PES_t^{RC,i}$ arvutamiseks peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ lisaks käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud nõuetele täitma järgmisi nõudeid:

- **C10** a) PES_t^{RC} arvutamisel kasutavad finantsinstitutsioonid tulevaste šokkide stsenaariumeid üksnes lõike 2 punktis a osutatud portfellis olevate positsioonide modelleeritavate riskitegurite alamkogumi suhtes; ◀
- b) $PES_t^{RC,i}$ arvutamisel kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tulevaste šokkide stsenaariumeid üksnes lõike 2 punktis b osutatud portfellis olevate positsioonide modelleeritavate riskitegurite alamkogumi suhtes;
- c) käesoleva lõike punktides a ja b osutatud modelleeritavate riskitegurite suhtes kohaldatavate tulevaste šokkide stsenaariumide kindlaksmääramisel kasutatavaid sisendandmeid kalibreeritakse lõike 4 punktis c osutatud ajalooliste andmetega; neid andmeid ajakohastatakse vähemalt kord kuus.

▼ **C10**

4. Artikli 325bb lõikes 1 osutatud osalise eeldatava puudujäägi näitajate PES_t^{FC} ja $PES_t^{FC,i}$ arvutamiseks peavad finantsinstitutsioonid lisaks käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud nõuetele täitma järgmisi nõudeid:

- a) PES_t^{FC} arvutamisel kasutavad finantsinstitutsioonid tulevaste šokkide stsenaariumeid kõikide portfellis olevate positsioonide modelleeritavate riskitegurite suhtes;
- b) $PES_t^{FC,i}$ arvutamisel kasutavad finantsinstitutsioonid tulevaste šokkide stsenaariumeid kõikide portfellis olevate positsioonide modelleeritavate riskitegurite suhtes, mis on paigutatud laia riskitegurite kategooriasse i kooskõlas artikliga 325bd;

▼ **M8**

- c) punktides a ja b osutatud modelleeritavate riskitegurite suhtes kohaldatavate tulevaste šokkide stsenaariumide kindlaksmääramisel kasutatavaid sisendandmeid kalibreeritakse ajalooliste andmetega eelmisest 12kuulisest perioodist; kui ulatuslikult suureneb ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ portfelli märkimisväärse arvu selliste modelleeritavate riskitegurite hinna volatiilsus, mis ei kuulu lõike 2 punktis a osutatud riskitegurite alamkogumisse, võivad pädevad asutused nõuda, et ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutaks lühema perioodi kui eelneva 12 kuu ajaloolisi andmeid, ent see lühem periood ei või olla lühem kui eelnev kuuekuuline periood; pädevad asutused teavitavad EBA-d igast otsusest, millega nõutakse, et ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutaks lühema perioodi kui 12 kuu ajaloolisi andmeid, ja põhjendavad seda otsust.

5. Artikli 325bb lõikes 1 osutatud osalise eeldatava puudujäägi näitaja arvutamisel peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ säilitama nende modelleeritavate riskitegurite väärtused, mille puhul nad ei pea käesoleva artikli lõigete 2, 3 ja 4 kohaselt kohaldama tulevaste šokkide stsenaariumeid selle osalise eeldatava puudujäägi näitaja suhtes.

*Artikkel 325bd***Likviidsusperioodid**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ paigutavad nendele kauplemisüksustele määratud positsioonide iga riskiteguri, mille jaoks neile on antud artikli 325az lõikes 2 osutatud luba või mille puhul on käimas osutatud loa andmise menetlus, ühte tabelis 2 loetletud riskitegurite laiadest kategooriatest ja ühte selles tabelis loetletud riskitegurite laiadest alamkategooriatest.

2. Lõikes 1 osutatud positsioonide riskiteguri likviidsusperiood on selle riskitegurite laia alamkategooria likviidsusperiood, millesse riskitegur on paigutatud.

3. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ otsustada asjaomase kauplemisüksuse puhul asendada käesoleva artikli tabelis 2 loetletud riskitegurite laia alamkategooria likviidsusperioodi ühega artikli 325bc tabelis 1 loetletud pikematest likviidsusperioodidest. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ teeb sellise otsuse, kohaldatakse pikemat likviidsusperioodi kõikide sellele kauplemisüksusele määratud positsioonide modelleeritavate riskitegurite suhtes, mis on paigutatud sellesse riskitegurite laia alamkategooriasse osalise eeldatava puudujäägi näitajate arvutamiseks kooskõlas artikli 325bc lõike 1 punktiga c.

► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ teavitab pädevaid asutusi kauplemisüksustest ja riskitegurite laiadest alamkategooriatest, mille puhul ta otsustab kasutada esimeses lõigus osutatud käsitlust.

▼ **C10**

4. Osalise eeldatava puudujäägi näitajate arvutamiseks kooskõlas artikli 325bc lõike 1 punktiga c arvutatakse asjaomasesse kauplemisportfelli kuuluva või valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelli välise positsiooni asjaomase modelleeritava riskiteguri tegelik likviidsusperiood järgmiselt:

▼ **M8**

$$\text{EffectiveLH} = \begin{cases} \text{SubCatLH} & \text{if } \text{Mat} > \text{LH}_5 \\ \min(\text{SubCatLH}, \min_j\{\text{LH}_j/\text{LH}_j \geq \text{Mat}\}) & \text{if } \text{LH}_1 \leq \text{Mat} \leq \text{LH}_5 \\ \text{LH}_1 & \text{if } \text{Mat} < \text{LH}_1 \end{cases}$$

kus:

EffectiveLH = tegelik likviidsusperiood;

Mat = kauplemisportfelli positsiooni tähtaeg;

SubCatLH = lõike 1 kohaselt kindlaks määratud modelleeritava riskiteguri likviidsusperioodi pikkus ning

$\min_j \{\text{LH}_j/\text{LH}_j \geq \text{Mat}\}$ = artikli 325bc tabelis 1 loetletud ühe sellise likviidsusperioodi pikkus, mis on kauplemisportfelli positsiooni tähtajale lähim.

5. Valuutapaarid, mis koosnevad eurost ning ERM II-s osaleva liikmesriigi valuutast, arvatakse tabeli 2 valuutariski tegurite laias kategoorias kõige likviidsemate valuutapaaride alamkategooriasse.

6. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ kontrollib lõikes 1 osutatud paigutamise asjakohasust vähemalt kord kuus.

7. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada,

- a) kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad paigutama lõikes 1 osutatud positsioonide riskitegurid lõike 1 kohaldamiseks riskitegurite laiadesse kategooriatesse ja riskitegurite laiadesse alamkategooriatesse;
- b) millised valuutad moodustavad kõige likviidsemate valuutade alamkategooria tabeli 2 intressimäära riskitegurite laias kategoorias;
- c) millised valuutapaarid moodustavad kõige likviidsemate valuutapaaride alamkategooria tabeli 2 valuutariski tegurite laias kategoorias;
- d) väikese turukapitalisatsiooni ja suure turukapitalisatsiooni määratlused aktsiahinna ja volatiilsuse alamkategooria puhul tabeli 2 aktsiate riskitegurite laias kategoorias.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. märtsiks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ M8

Tabel 2

| Laiad riskitegurite kategooriad | Laiad riskitegurite alamkategooriad | Likviidsus-perioodid | Likviidsus-perioodi pikkus (päevades) |
|---------------------------------|--|----------------------|---------------------------------------|
| Intressimäär | Kõige likviidsemad valuutad ja riigi valuuta | 1 | 10 |
| | Muud valuutad (välja arvatud kõige likviidsemad valuutad) | 2 | 20 |
| | Volatiilsus | 4 | 60 |
| | Muud liigid | 4 | 60 |
| Krediidimarginaali risk | Liikmesriigi keskvalitsus, sealhulgas keskpangad | 2 | 20 |
| | Liikmesriikide krediidasutuste emiteeritud pandikirjad (investeeringusjärgu krediidireiting) | 2 | 20 |
| | Riigid (investeeringusjärgu krediidireiting) | 2 | 20 |
| | Riigid (kõrge intress) | 3 | 40 |
| | Ettevõtted (investeeringusjärgu krediidireiting) | 3 | 40 |
| | Ettevõtted (kõrge intress) | 4 | 60 |
| | Volatiilsus | 5 | 120 |
| | Muud liigid | 5 | 120 |
| Aksiad | Aktsiahind (suur turukapitalisatsioon) | 1 | 10 |
| | Aktsiahind (väike turukapitalisatsioon) | 2 | 20 |
| | Volatiilsus (suur turukapitalisatsioon) | 2 | 20 |
| | Volatiilsus (väike turukapitalisatsioon) | 4 | 60 |
| | Muud liigid | 4 | 60 |
| Valuuta | Kõige likviidsemad valuutapaarid | 1 | 10 |
| | Muud valuutapaarid (välja arvatud kõige likviidsemad valuutapaarid) | 2 | 20 |
| | Volatiilsus | 3 | 40 |
| | Muud liigid | 3 | 40 |
| Kaup | Energiahind ja süsinikdioksiidi heitkoguste hind | 2 | 20 |
| | Väärismetallide ja mitteraudmetallide hind | 2 | 20 |
| | Muude kaupade hinnad (v.a energiahind, süsinikdioksiidi heitkoguste hind, väärismetallide ja mitteraudmetallide hind) | 4 | 60 |
| | Energia volatiilsus ja süsinikdioksiidi heitkoguste volatiilsus | 4 | 60 |
| | Väärismetallide ja mitteraudmetallide volatiilsus | 4 | 60 |
| | Muude kaupade volatiilsused (v.a energia, süsinikdioksiidi heitkoguste, väärismetallide ja mitteraudmetallide volatiilsus) | 5 | 120 |
| | Muud liigid | 5 | 120 |

▼ **M8***Artikkel 325be***Riskitegurite modelleeritavuse hindamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ hindavad kõigi sellistele kauplemisüksustele määratud positsioonide riskitegurite modelleeritavust, mille jaoks neile on antud artikli 325az lõikes 2 osutatud luba või mille puhul on käimas selle loa andmise menetlus.
2. Käesoleva artikli lõikes 1 osutatud hindamise osana arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tururiski omavahendite nõuded kooskõlas artikliga 325bk mittemodelleeritavate riskitegurite puhul.
3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada kriteeriumid riskitegurite modelleeritavuse hindamiseks kooskõlas lõikega 1 ja sellise hindamise sagedus.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. märtsiks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 325bf***Regulatiivsed järele testimise nõuded ja korrutustegurid**

1. Käesoleva artikli kohaldamisel tähendab ületamine kauplemisüksusele määratud kõikidest positsioonidest koosneva portfelli väärtuse ühepäevast muutust, mis ületab seonduva VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse, mis on arvutatud ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ alternatiivset sisemudelit kasutades kooskõlas järgmiste nõuetega:
 - a) VaR riskiväärtuse arvutamise suhtes kohaldatakse ühepäevast hoidmisaega;
 - b) tulevaste šokkide stsenaariumeid kohaldatakse artikli 325bg lõikes 3 osutatud ning artikli 325be kohaselt modelleeritavana käsitletavate kauplemisüksuse positsioonide riskitegurite suhtes;
 - c) modelleeritavate riskitegurite suhtes kohaldatavate tulevaste šokkide stsenaariumide kindlaksmääramisel kasutatavaid sisendandmeid kalibreeritakse artikli 325bc lõike 4 punktis c osutatud ajalooliste andmetega;
 - d) kui käesolevas artiklis ei ole sätestatud teisiti, põhineb ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ alternatiivne sisemudel samadel modelleerimiseeldustel kui need, mida kasutatakse artikli 325ba lõike 1 punktis a osutatud eeldatava puudujäägi riskinäitaja arvutamiseks.
2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ loendavad päevaseid ületamisi kõikidest kauplemisüksusele määratud positsioonidest koosneva portfelli väärtuse hüpoteetiliste ja tegelike muutuste järele testimise põhjal.

▼ **M8**

3. ► **C10** Finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisüksus loetakse vastavaks järeltestimise nõuetele, kui selle kauplemisüksuse puhul ei ületa ületamiste arv, mis ilmnes viimase 250 tööpäeva jooksul, ühtegi järgmistest:

- a) 12 ületamist VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse puhul, mis on arvutatud 99. protsendilises ühesuunalise usaldusvahemikuga portfelli väärtuse hüpoteetiliste muutuste järeltestimise põhjal;
- b) 12 ületamist VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse puhul, mis on arvutatud 99. protsendilises ühesuunalise usaldusvahemikuga portfelli väärtuse tegelike muutuste järeltestimise põhjal;
- c) 30 ületamist VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse puhul, mis on arvutatud 97,5. protsendilises ühesuunalise usaldusvahemikuga portfelli väärtuse hüpoteetiliste muutuste järeltestimise põhjal;
- d) 30 ületamist VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse puhul, mis on arvutatud 97,5. protsendilises ühesuunalise usaldusvahemikuga portfelli väärtuse tegelike muutuste järeltestimise põhjal.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ loendavad päevaseid ületamisi kooskõlas järgmisega:

- a) portfelli väärtuse hüpoteetiliste muutuste järeltestimine põhineb portfelli päevalõpuväärtuse ja portfelli järgmise päeva lõppväärtuse võrdlemisel, eeldusel et positsioonid ei muutu;
- b) portfelli väärtuse tegelike muutuste järeltestimine põhineb portfelli päevalõpuväärtuse ja selle järgmise päeva tegeliku lõppväärtuse võrdlemisel, jättes arvesse võtmata lõivud ja komisjonitasud;
- c) ületamist loendatakse igal tööpäeval, mil ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei ole võimeline hindama portfelli väärtust või ei suuda arvutada lõikes 3 osutatud VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtust.

5. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab kooskõlas käesoleva artikli lõigetega 6 ja 7 artiklis 325ba osutatud korrutusteguri (m_c) kõikide nendele kauplemisüksustele määratud positsioonide portfelli puhul, mille jaoks talle on antud artikli 325az lõikes 2 osutatud luba alternatiivsete sisemudelite kasutamiseks.

6. Korrutustegur (m_c) on väärtuse 1,5 ja lisandi 0–0,5 summa kooskõlas tabeliga 3. Lõikes 5 osutatud portfelli puhul arvutatakse see lisand viimase 250 tööpäeva jooksul toimunud ületamiste arvu põhjal, mida tõendab ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt kooskõlas käesoleva lõigu punktiga a arvutatud VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse järeltestimine. Lisandi arvutamisel kohaldatakse järgmisi nõudeid:

▼ **M8**

- a) ületamine tähendab portfelli väärtuse ühepäevast muutust, mis ületab seonduva VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse, mis on arvutatud ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ sisemudeliga kooskõlas järgmisega:
- i) ühepäevane hoidmisaeg;
 - ii) 99. protsentiili juures, ühesuunalise usaldusvahemikuga;
 - iii) tulevaste šokkide stsenaariumeid kohaldatakse kauplemisüksuste positsioonide riskitegurite suhtes, millele osutatakse artikli 325bg lõikes 3 ning mida käsitletakse artikli 325be kohaselt modelleeritavana;
 - iv) modelleeritavate riskitegurite suhtes kohaldatavate tulevaste šokkide stsenaariumide kindlaksmääramisel kasutatavaid sisenandmeid kalibreeritakse artikli 325bc lõike 4 punktis c osutatud ajalooliste andmetega;
 - v) kui käesolevas artiklis ei ole sätestatud teisiti, põhineb ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ sisemudel samadel modelleerimiseeldustel kui need, mida kasutatakse artikli 325ba lõike 1 punktis a osutatud eeldatava puudujäägi riskinäitaja arvutamiseks;
- b) ületamiste arv võrdub ületamiste kõige suurema arvuga portfelli väärtuse hüpoteetiliste ja tegelike muutuste põhjal.

Tabel 3

| Ületamiste arv | Lisand |
|----------------|--------|
| Vähem kui 5 | 0,00 |
| 5 | 0,20 |
| 6 | 0,26 |
| 7 | 0,33 |
| 8 | 0,38 |
| 9 | 0,42 |
| Üle 9 | 0,50 |

Erakorralistel asjaoludel võivad pädevad asutused piirduda lisandi väärtuse puhul sellega, mis saadakse hüpoteetiliste muutuste järeltestimise kohastest ületamistest, kui ületamiste arv tegelike muutuste järeltestimise korral ei ole põhjustatud sisemudeli puudustest.

7. Pädevad asutused peavad jälgima lõikes 5 osutatud korrutusteguri asjakohasust ja kauplemisüksuste vastavust lõikes 3 osutatud järeltestimise nõuetele. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad viivitamata pädevaid asutusi ületamistest, mis tulenevad nende järeltestimise kavast, ja esitavad nende ületamiste selgitused ning teavitavad pädevaid asutusi sellest igal juhul hiljemalt viie tööpäeva jooksul alates ületamisest.

▼ **M8**

8. Erandina käesoleva artikli lõigetest 2 ja 6 võivad pädevad asutused lubada ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ mitte loendada ületamist, kui tema portfelli väärtuse ühepäevane muutus, mis ületab seonduva VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse, mis on arvutatud asjaomase ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ sisemudeliga, on seostatav mittemodelleeritava riskiteguriga. Selleks peab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tõendama oma pädevale asutusele, et kooskõlas artikliga 325bk selle mittemodelleeritava riskiteguri jaoks arvutatud stressistsenaariumi riskinäitaja on suurem kui ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ portfelli väärtuse ja seonduva VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse positiivne erinevus.

9. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tehnilised elemendid, mis hõlmatakse käesoleva artikli kohaldamisel ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ portfelli väärtuse tegelike ja hüpoteetiliste muutuste hulka.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. märtsiks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 325bg***Kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõue**

1. ►**C10** Finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisüksus vastab kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõuetele, kui see kauplemisüksus vastab käesolevas artiklis sätestatud nõuetele.

2. Kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõue tagab, et kauplemisüksuse portfelli väärtuse teoreetilised muutused on ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskimõõtmismudelile tuginedes piisavalt lähedased kauplemisüksuse portfelli väärtuse hüpoteetilistele muutustele ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnastamismudelile tuginedes.

3. ►**C10** Finantsinstitutsiooni ◀ poolt kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõude täitmine asjaomase kauplemisüksuse iga positsiooni puhul viib selliste riskitegurite täpse loetelu kindlaksmääramiseni, mida peetakse asjakohaseks, et kontrollida, kas ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ vastab artiklis 325bf sätestatud järeltestimise nõudele.

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada:

a) kriteeriumid, mis on vajalikud tagamaks, et kauplemisüksuse portfelli väärtuse teoreetilised muutused on lõike 2 kohaldamisel piisavalt lähedased kauplemisüksuse portfelli väärtuse hüpoteetilistele muutustele, võttes arvesse rahvusvahelisi regulatiivseid arengusuundi;

b) ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ tekkivad tagajärjed, kui kauplemisüksuse portfelli väärtuse teoreetilised muutused ei ole lõike 2 kohaldamisel piisavalt lähedased kauplemisüksuse portfelli väärtuse hüpoteetilistele muutustele;

▼ **M8**

- c) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise sagedus;
- d) tehnilised elemendid, mis tuleb hõlmata käesoleva artikli kohaldamisel kauplemisüksuse portfelli väärtuse teoreetiliste ja hüpoteetiliste muutuste hulka;
- e) viis, kuidas sisemudelit kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad koondama tururiskiga seotud omavahendite kogunõude kõigi oma kauplemisportfelli kuuluvate ja valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfellivälise positsioonide puhul, võttes arvesse punktis b osutatud tagajärgi.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. märtsiks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

*Artikkel 325bh***Nõuded riskimõõtmisele**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad sisemist riskimõõtmise mudelit, mida kasutatakse omavahendite nõuete arvutamiseks tururiski puhul, nagu on osutatud artiklis 325ba, tagavad, et kõnealune mudel vastab kõikidele järgmistele nõuetele:
 - a) sisemine riskimõõtmise mudel peab võtma arvesse piisaval arvul riskitegureid, mis hõlmavad vähemalt 1a. peatüki 3. jao 1. alajaos osutatud riskitegureid, välja arvatud juhul, kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ tõendab pädevatele asutustele, et nende riskitegurite mitteametamine ei avalda olulist mõju artiklis 325bg osutatud kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõude tulemustele; ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ peab suutma selgitada pädevatele asutustele, miks ta on võtnud riskitegurit arvesse oma hinnastamismudelis, aga mitte oma sisemises riskimõõtmise mudelis;
 - b) sisemine riskimõõtmise mudel peab võtma arvesse optioonide ja teiste toodete mittelineaarsust ning korrelatsiooniriski ja alusriski;
 - c) sisemine riskimõõtmise mudel sisaldab riskitegurite kogumit, mis vastab kõikide nende valuutade intressimääradele, milles ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on intressimääratundlikke bilansilisi või bilansiväliseid positsioone; ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ modelleerib intressikõverad, kasutades mõnda üldtunnustatud meetodit; intressikõver jagatakse erinevatesse lõpptähtaja võõnditesse, et mõõta intressimäärade volatiilsuse muutusi intressikõveral; peamiste valuutade ja turgude oluliste intressimäärariskide positsioonide puhul modelleeritakse intressikõverat, kasutades vähemalt kuut lõpptähtaja võõndit, ning intressikõvera modelleerimisel kasutatavate riskitegurite arv peab olema proportsionaalne ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisstrateegiatega laadi ja keerukusega; mudel võtab arvesse ka sama alusvara emitendi eri intressikõverate või eri finantsinstrumentide vaheliste muutuste mittetäielikust korrelatsioonist tulenevat riskimarginaali;

▼ **M8**

- d) sisemises riskimõõtmise mudelis võetakse arvesse riskitegureid, mis on seotud kulla või eri valuutadega, milles ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ positsioonid on nomineeritud; investeerimisfondide puhul võetakse arvesse investeerimisfondi tegelikke valuutapositsioone; ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ võivad investeerimisfondi valuutapositsiooni arvessevõtmisel tugineda kolmanda isiku aruannetele, kui on piisavalt alust olla veendunud nende aruannete usaldusväärsuses; investeerimisfondi valuutapositsioonid, millest ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei ole teadlik, tuleb eraldada sisemudelite meetodist ning neid tuleb käsitleda vastavalt 1a. peatükile;
- e) modelleerimistehnika keerukus peab olema proportsionaalne ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ tegevuse olulisusega aktsiaturgudel; sisemises riskimõõtmise mudelis kasutatakse eraldi riskitegurit vähemalt iga aktsiaturu suhtes, kus ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ on olulisi positsioone, ning vähemalt ühte riskitegurit, mis kajastab süsteemseid muutusi aktsiahindades ja kõnealuse riskiteguri sõltuvust iga aktsiaturu individuaalsetest riskiteguritest;
- f) sisemises riskimõõtmise mudelis kasutatakse eraldi riskitegurit vähemalt iga kauba puhul, milles ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ on märkimisväärsed positsioone, välja arvatud juhul, kui ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ on kogu tema kauplemissuhtega võrreldes väike kaupadega seotud koondriskipositsioon, mille korral ta võib kasutada iga laia kaubaliigi puhul eraldi riskitegurit; kaubaturgudel olevate oluliste riskipositsioonide puhul peab mudel võtma arvesse riski, mis tuleneb sarnaste, kuid mitte identsete kaupade hinnaliikumiste mittetäielikust korrelatsioonist, lõpptähtaegade mittevastavusest tulenevat forvardhindade muutumise riski ning kauba otsesest omandiõigusest tulenevat preemiat tuletisinstrumentide ja sularahapositsioonide vahel;
- g) kasutatud asendajad peavad olema tegeliku positsiooni suhtes tõendatult sobivad, sobivalt konservatiivsed ja neid võib kasutada üksnes siis, kui kättesaadavad andmed on ebapiisavad, näiteks artikli 325bc lõike 2 punktis c osutatud stressiperioodil;
- h) valikulisusega instrumentide volatiilsusriskide oluliste riskipositsioonide puhul peab sisemine riskimõõtmise mudel võtma arvesse eeldatavate volatiilsuste sõltuvust täitmishindade ja optioonide tähtaegade järgi.
2. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada empiirilisi korrelatsioone riskitegurite laiades kategooriates ning artikli 325bb lõikes 1 osutatud piiramata eeldatava puudujäägi näitaja UES_t arvutamiseks riskitegurite laiades kategooriates üksnes siis, kui ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ meetod nende korrelatsioonide mõõtmiseks on nõuetekohane, vastab kohaldatavatele likviidsusperioodidele ning seda rakendatakse terviklikult.
3. EBA annab hiljemalt 28. septembriks 2020 kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 välja suunised, milles täpsustatakse kriteeriumid andmesisendite kasutamiseks artiklis 325bc osutatud riskimõõtmise mudelis.

▼ **M8***Artikkel 325bi***Kvalitatiivsed nõuded**

1. Iga sisemine riskimõõtmise mudel, mida kasutatakse käesoleva peatüki kohaldamisel, peab olema struktuurilt usaldusväärne, see tuleb arvutada ja rakendada terviklikult ning see peab vastama kõikidele järgmistele kvalitatiivsetele nõuetele:

- a) tururiski omavahendite nõuete arvutamiseks kasutatav sisemine riskimõõtmise mudel on ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ igapäevase riskijuhtimise protsessi lahutamatu osa ning selle alusel teavitatakse riskipositsioonidest kõrgemat juhtkonda;
- b) ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on kauplemissüsteemist sõltumatu riskikontrolli üksus, kes annab aru otse kõrgemale juhtkonnale; üksus vastutab kõigi sisemiste riskimõõtmise mudelite väljatöötamise ja rakendamise eest; üksus teostab kõigi käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavate sisemudelite algset ja jätkuvat valideerimist ning vastutab üldise riskijuhtimissüsteemi eest; üksus koostab ja analüüsib igapäevaseid aruandeid tururiski omavahendite nõuete arvutamiseks kasutatud sisemudeli väljundite kohta ning nende meetmete asjakohasuse kohta, mida tuleb võtta seoses kauplemissiimidega;
- c) juhtorgan ja kõrgem juhtkond osalevad aktiivselt riskikontrolli protsessis ning riskikontrolli üksuse koostatud päevaaruanded vaadatakse läbi sellisel juhtimise tasandil, kus on piisavad volitused nõuda üksikute kauplejate võetud positsioonide ning ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ koguriskipositsiooni vähendamist;
- d) ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ peab olema piisavalt töötajaid, kellel on asjakohased oskused, mis vastavad sisemiste riskimõõtmise mudelite keerukusele, ning piisavalt töötajaid, kellel on oskused kauplemise, riskikontrolli, auditi ja back-office'i valdkonnas;
- e) ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ peavad olema dokumenteeritud sisemised põhimõtted, protseduurid ja kontrollid, et jälgida sisemiste riskimõõtmise mudelite üldist toimimist ning tagada sellele vastavus;
- f) kõigi sisemiste riskimõõtmise mudelite, sealhulgas mis tahes hinnastamismudeli puhul peab olema võimalik tõendada, et selle mudeliga on riske mõõdetud piisava täpsusega, ning need ei tohi oluliselt erineda mudelitest, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab oma sisemiseks riskijuhtimiseks;
- g) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ rakendab ranged stressitestimise programme sageli, tehes sealhulgas vastupidiseid stressiteste, mis hõlmavad sisemist riskimõõtmise mudelit; nende stressitestide tulemused vaatab kõrgem juhtkond vähemalt kord kuus läbi ning need peavad vastama juhtorgani heakskiidetud põhimõtetele ja limiitidele; ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ võtab asjakohaseid meetmeid, kui nende stressitestide tulemused näitavad ulatuslikke kahjumeid, mis tulenevad ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemistegevusest teatavatel asjaoludel;

▼ **M8**

- h) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ teeb oma sisemiste riskimõõtmise mudelite sõltumatu läbivaatamise kas oma korrapärase siseauditi protsessi osana või volitades kolmandast isikust ettevõtjat seda läbivaatamist tegema, kooskõlas pädevate asutuste nõuetega.

Esimese lõigu punkti h kohaldamisel tähendab kolmandast isikust ettevõtja ettevõtjat, kes osutab auditi- või konsultatsiooniteenuseid ► **C10** finantsinstitutsioonidele ◀ ning kellel on kauplemistegevusega seotud tururiski valdkonnas piisavate oskustega töötajad.

2. Lõike 1 punktis h osutatud läbivaatamine hõlmab nii kauplemisüksuste kui ka sõltumatu riskikontrolliüksuse tegevust. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ vaatab oma üldise riskijuhtimise protsessi läbi vähemalt kord aastas. Selle läbivaatamise käigus tuleb hinnata järgmist:

- a) riskijuhtimissüsteemi ja -protsessi dokumenteerituse ning riskikontrolliüksuse korralduse asjakohasus;
- b) riskinäitajate arvessevõtmine igapäevasel riskijuhtimisel ja juhtimisteabesüsteemi terviklikkus;
- c) protsessid, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ rakendab front office'i ja back office'i töötajate kasutatavate riskihinnastamismudelite ja hindamissüsteemide heakskiitmiseks;
- d) mudeliga hõlmatud riskide ulatus, riskimõõtmisüsteemi täpsus ja asjakohasus ning sisemises riskimõõtmise mudelis tehtavate oluliste muudatuste valideerimine;
- e) positsioone käsitlevate andmete täpsus ja täielikkus, volatiilsus- ja korrelatsioonieelduste täpsus ja asjakohasus, hindamis- ja riskitundlikkusarvutuste täpsus ning andmete asendajate loomise täpsus ja asjakohasus, kui kättesaadavad andmed on käesolevas peatükis sätestatud nõuete täitmiseks ebapiisavad;
- f) kontrolliprotsess, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ rakendab oma sisemistes riskimõõtmise mudelites kasutatavate andmeallikate järjepidevuse, ajakohasuse ja usaldusvärsuse ning sõltumatuse hindamiseks;
- g) kontrolliprotsess, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab, et hinnata järelestimise nõudeid ning kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõudeid, mida kasutatakse selleks, et hinnata sisemiste riskimõõtmise mudelite täpsust;
- h) kui läbivaatamise viib läbi kolmandast isikust ettevõtja kooskõlas käesoleva artikli lõike 1 punktiga h, siis kontrollimine, kas artiklis 325bj sätestatud sisemine valideerimisprotsess täidab oma eesmärgi.

▼ **M8**

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ajakohastavad tehnikaid ja tavasid, mida nad kasutavad käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavate sisemiste riskimõõtmise mudelite puhul, et võtta arvesse selliste uute tehnikate ja parimate tavade väljakujunemist, mis seoses nende sisemiste riskimõõtmise mudelitega arenevad.

*Artikkel 325bj***Sisemine valideerimine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema kasutusel protsessid, millega tagatakse, et käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatava sisemise riskimõõtmise mudeli on nõuetekohaselt valideerinud sobiva kvalifikatsiooniga isikud, kes ei ole seotud nende mudelite väljatöötamisega, et tagada selliste mudelite struktuuriline usaldusväärsus ja kõikide oluliste riskide nõuetekohane katvus.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teevad lõikes 1 osutatud valideerimise järgmistel asjaoludel:

- a) kui sisemine riskimõõtmise mudel on algselt välja töötatud ning kui selles mudelis tehakse olulisi muudatusi;
- b) korrapäraste ajavahemike järel ning siis, kui turul on toimunud olulised struktuursed muutused või on muutunud portfelli koosseis, mis võib põhjustada selle, et sisemine riskimõõtmise mudel ei vasta enam eesmärgile.

3. ► **C10** Finantsinstitutsiooni ◀ sisemiste riskimõõtmise mudelite valideerimine ei piirdu järeltestimise ning kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõuetega, vaid peab hõlmama vähemalt järgmist:

- a) testid, et kontrollida, kas sisemudeli aluseks olevad eeldused on asjakohased ega põhjusta riskide ala- või ülehindamist;
- b) enda sisemudeli valideerimise testid, sealhulgas järeltestimised lisaks regulatiivsetele järeltestimise programmidele, seoses oma portfelli riskide ja struktuuriga;
- c) hüpoteetiliste portfelli kasutamine tagamaks, et sisemise riskimõõtmise mudeliga saab selgitada teatavaid võimalikke ilmnevaid struktuuritugeid, näiteks olulisi alusriske ja kontsentratsiooniriski või asendajate kasutamise seotud riske.

*Artikkel 325bk***Stressistsenaariumi riskinäitaja arvutamine**

1. Asjaomase mittemodelleeritava riskiteguri stressistsenaariumi riskinäitaja tähendab kahjumit, mida kantakse selle portfelli kõikides kauplemisportfelli kuuluvates ja valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfelli vahelises positsioonides, mis hõlmab kõnealust mittemodelleeritavat riskiteguri, kui selle riskiteguri suhtes kohaldatakse tulevase šoki äärmuslikku stsenaariumit.

▼ **M8**

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ töötavad kõikide mittemodelleeritavate riskitegurite kohta välja tulevaste šokkide äärmuslikud stsenaariumid, mis vastavad pädevate asutuste nõuetele.
3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada,
- a) kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ tuleb välja töötada tulevaste šokkide äärmuslikud stsenaariumid, mida kohaldataks mittemodelleeritavate riskitegurite suhtes, ning kuidas neil tuleb kohaldada tulevaste šokkide äärmuslikke stsenaariumeid nende riskitegurite suhtes;
- b) selline tulevase šoki regulatiivne äärmuslik stsenaarium iga artikli 325bd tabelis 2 loetletud riskitegurite laia alamkategoria puhul, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada, kui nad ei saa tulevase šoki äärmuslikku stsenaariumit välja töötada kooskõlas käesoleva lõigu punktiga a, või mille kohaldamist pädevad asutused võivad ► **C10** finantsinstitutsioonilt ◀ nõuda, kui kõnealused asutused ei ole ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ välja töötatud tulevase šoki äärmusliku stsenaariumiga rahul;
- c) asjaolud, mille korral ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada stressistsenaariumi riskinäitaja rohkem kui ühe mittemodelleeritava riskiteguri kohta;
- d) kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ tuleb koondada kõikide mittemodelleeritavate riskitegurite stressistsenaariumi riskinäitajad, sealhulgas nende kauplemisportfelli kuuluvates ja valuuta- või kaubariskile avatud kauplemisportfellivälistes positsioonides.

Nende regulatiivsete tehniliste standardite eelnõude väljatöötamisel võtab EBA arvesse nõuet, et käesolevas artiklis sätestatud mittemodelleeritava riskiteguri tururiski puhul on omavahendite nõuete tase sama kõrge kui tururiski omavahendite nõuete tase, mis oleks arvatud käesoleva peatüki alusel, kui riskitegur oleks modelleeritav.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. septembriks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

3. jagu

Makseviivituse riski sisemudel*Artikkel 325bl***Makseviivituse riski sisemudeli kohaldamisala**

1. Kõik ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ positsioonid, mis on määratud kauplemisüksustele, mille jaoks ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ on antud artikli 325az lõikes 2 osutatud luba, peavad vastama makseviivituse riski omavahendite nõudele, kui need positsioonid sisaldavad vähemalt ühte riskitegurit, mis on paigutatud riskitegurite laiadesse kategooriatesse „aktsiad” või „krediidimarginaali risk” kooskõlas artikli 325bd lõikega 1. See omavahendite nõue, mis täiendab artikli 325ba lõikes 1

▼ **M8**

osutatud omavahendite nõuetega hõlmatud riske, arvutatakse ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ makseviivituse riski sisemudelit kasutades. Kõnealune mudel peab vastama käesolevas jaos sätestatud nõuetele.

2. Iga lõikes 1 osutatud positsiooni puhul peab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tegema kindlaks ühe kaubeldavate võlainstrumentide või aktsiate emitendi, kes on seotud vähemalt ühe riskiteguriga.

*Artikkel 325bm***Makseviivituse riski sisemudeli kasutamise luba**

1. Pädevad asutused annavad ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ loa kasutada makseviivituse riski sisemudelit, et arvutada artikli 325ba lõikes 2 osutatud omavahendite nõuded kõikide artiklis 325bl osutatud kauplemisportfelli positsioonide puhul, mis on määratud kauplemisüksusele, mille puhul makseviivituse riski sisemudel vastab artiklites 325bi, 325bj, 325bn, 325bo ja 325bp sätestatud nõuetele.

2. Kui ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisüksus, millele on määratud vähemalt üks artiklis 325bl osutatud kauplemisportfelli positsioon, ei vasta käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud nõuetele, tuleb kõikide selle kauplemisüksuse positsioonide tururiski omavahendite nõuded arvutada kooskõlas 1a. peatükis sätestatud meetodiga.

*Artikkel 325bn***Omavahendite nõuded makseviivituse riski korral, kasutades makseviivituse riski sisemudelit**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad makseviivituse riski korral omavahendite nõuded, kasutades makseviivituse riski sisemudelit, kõikide artiklis 325bl osutatud kauplemisportfelli positsioonide portfelli puhul järgmiselt:

a) omavahendite nõuded peavad olema võrdsed VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtusega, mis mõõdab portfelli turuväärtuse potentsiaalset vähenemist, mille on põhjustanud nende positsioonidega seotud emitentide makseviivitus 99,9 % usaldusvahemikus ühe aasta jooksul;

b) punktis a osutatud potentsiaalne vähenemine tähendab positsiooni turuväärtuse otsest või kaudset vähenemist, mille on tinginud emitentide makseviivitus ning mis täiendab mis tahes vähenemisi, mida on positsiooni väärtuse jooksval hindamisel juba arvesse võetud; aktsiapositsioonide emitentide makseviivitust näitab see, kui emitentide aktsiahindade väärtuseks määratakse null;

▼ **M8**

c) ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks makseviivituse korrelatsioonid eri emitentide vahel, tuginedes kontseptuaalselt mõistlikule meetodikale, kasutades turu krediitimarginaali riski või aktsiahindade objektiivseid ajaloolisi andmeid, mis hõlmavad vähemalt kümnet aastat, sealhulgas stressiperioodi, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on kooskõlas artikli 325bc lõikega 2 kindlaks teinud; eri emitentide vaheliste makseviivituste korrelatsioonide arvutamine kalibreeritakse üheaastase ajavahemikuga;

d) makseviivituse riski sisemudel põhineb üheaastase konstantse positsiooni eeldusel.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad arvutama omavahendite nõuded makseviivituse riski korral, kasutades lõikes 1 osutatud makseviivituse riski sisemudelit, vähemalt kord nädalas.

3. Erandina lõike 1 punktidest a ja c võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ asendada üheaastase ajavahemiku kuuekümnepäevase ajavahemikuga vajaduse korral mõne aktsiapositsiooni või kõigi aktsiapositsioonide makseviivituse riski arvutamiseks. Sel juhul peab aktsiahindade ja makseviivituse tõenäosuste vaheliste makseviivituse korrelatsioonide arvutamine olema kooskõlas kuuekümnepäevase ajavahemikuga ning aktsiahindade ja võlakirjade hindade vaheliste makseviivituse korrelatsioonide arvutamine üheaastase ajavahemikuga.

*Artikkel 325bo***Riskimaanduste arvessevõtmine makseviivituse riski sisemudelis**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad lisada oma makseviivituse riski sisemudellisse riskimaandused ning võivad arvestada netopositsioone, kui pikad ja lühikesed positsioonid on seotud sama finantsinstrumendiga.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad oma makseviivituse riski sisemudelites arvesse võtta riskimaandamise või diversifitseerimise mõju, mis on seotud pikkade ja lühikeste positsioonidega sama võlgniku eri instrumentides või eri väärtpaberites ning pikkade ja lühikeste positsioonidega eri emitentides, üksnes eri instrumentide pikkade ja lühikeste brutopositsioonide eraldi modelleerimisel, sealhulgas eri emitentide vaheliste alusriskide modelleerimisel.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonide ◀ makseviivituse riski sisemudelid peavad võtma arvesse riskimaanduse instrumendi lõpptähtaja ja üheaastase perioodi vahelisel ajal ilmnedu võivaid riskimaanduse instrumendi ja maandatud riskiga instrumendi vahelisi olulisi riske, samuti võimalikke olulisi alusriske riskimaandamise strateegiates, mis tekivad tooteliikide, kapitali struktuuris nõudeõiguse järkude, sise- või välisreitingute, lõpptähtaegade ja emissiooni kuupäevade vahelistest erinevustest ning muudest erinevustest. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad riskimaanduse instrumente arvesse üksnes niivõrd, kui võrd seda on võimalik säilitada ka siis, kui võlgnik on lähenemas krediidisünnusele või muule sünnusele.

▼ **M8***Artikkel 325bp***Makseviivituse riski sisemudeli erinõuded**

1. Artikli 325bm lõikes 1 osutatud makseviivituse riski sisemudel peab suutma modelleerida üksikute emitentide makseviivitust, samuti mitme emitendi samaaegset makseviivitust ning võtma arvesse nende makseviivituste mõju kõnealuse mudeli kohaldamisalasse kuuluvate positsioonide turuväärtusele. Seetõttu tuleb iga üksiku emitendi makseviivitust modelleerida, kasutades kahte liiki süstemaatilisi riskitegureid.
2. Makseviivituse riski sisemudel peab kajastama majandustsüklit, sealhulgas sissenõudmismäärade ja lõikes 1 osutatud süstemaatiliste riskitegurite omavahelist sõltuvust.
3. Makseviivituse riski sisemudel peab kajastama mittelineaarset mõju, mida avaldavad optsioonid ja muud olulisel määral mittelineaarselt käituvad positsioonid seoses hinnamuutustega. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad nõuetekohaselt arvesse ka mudeliriski suurust, mis kaasneb selliste toodetega seotud hinnariskide hindamise ja prognoosimisega.
4. Makseviivituse riski sisemudel põhineb objektiivsetel ja ajakohastatud andmetel.
5. Emitentide makseviivituse simuleerimiseks makseviivituse riski sisemudelis peavad ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ makseviivituse tõenäosuse hinnangulised näitajad vastama järgmistele nõuetele:
 - a) makseviivituse tõenäosuste alammääraks kehtestatakse 0,03 %;
 - b) makseviivituse tõenäosused põhinevad üheaastasel ajavahemikul, kui käesolevas jaos ei ole sätestatud teisiti;
 - c) makseviivituse tõenäosusi mõõdetakse, kasutades üksnes või kombinatsioonis jooksvate turuhindadega andmeid, mis pärinevad vähemalt viie aasta pikkusest ajaloolisest perioodist ning käsitlevad tegelikke toimunud makseviivitusi ja turuhindade ekstreemseid langusi, mis on võrdväärset makseviivituse juhtudega; makseviivituse tõenäosusi ei tuletata üksnes jooksvatest turuhindadest;
 - d) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kellele on antud luba hinnata makseviivituse tõenäosusi kooskõlas II jaotise 3. peatüki 1. jaoga, kasutab makseviivituse tõenäosuste arvutamiseks II jaotise 3. peatüki 1. jaos sätestatud meetodikat;
 - e) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kellele ei ole antud luba hinnata makseviivituse tõenäosusi kooskõlas II jaotise 3. peatüki 1. jaoga, töötab välja sisemeetodi või kasutab väliseid allikaid makseviivituse tõenäosuste hindamiseks; mõlemas olukorras peavad makseviivituse tõenäosuste hinnangud olema kooskõlas käesolevas artiklis sätestatud nõuetega.

▼ **M8**

6. Emitentide makseviivituse simuleerimiseks makseviivituse riski sisemudelid peavad ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ hinnangud makseviivitusest tingitud kahjumäära kohta vastama järgmistele nõuetele:

- a) makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangute alammääraks kehtestatakse 0 %;
- b) makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangud peavad kajastama iga positsiooni nõudeõiguse järku;
- c) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kellele on antud luba hinnata makseviivitusest tingitud kahjumäära kooskõlas II jaotise 3. peatüki 1. jaoga, kasutab makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangute arvutamiseks II jaotise 3. peatüki 1. jaos sätestatud meetodikat;
- d) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀, kellele ei ole antud luba hinnata makseviivitusest tingitud kahjumäära kooskõlas II jaotise 3. peatüki 1. jaoga, töötab välja sisemeetodi või kasutab väliseid allikaid makseviivitusest tingitud kahjumäära hindamiseks; mõlemas olukorras peavad makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangud olema kooskõlas käesolevas artiklis sätestatud nõuetega.

7. Osana oma käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavate sisemudelite sõltumatust läbivaatamisest ja valideerimisest, muu hulgas riskimõõtmisüsteemi kohaldamiseks, ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀

- a) kontrollivad, et nende korrelatsioonide ja hinnamuutuste modelleerimise meetod sobib nende portfelli jaoks, arvestades ka mudeli süstemaatiliste riskitegurite laadi ja kaalu;
- b) teevad mitmesugused stressitestid, sealhulgas tundlikkusanalüüsi ja stsenaariumianalüüsi, et hinnata makseviivituse riski sisemudeli kvalitatiivset ja kvantitatiivset õigsust, eriti kontsentratsioonide käsitlemise suhtes, ning
- c) teostavad asjakohase kvantitatiivse valideerimise, mis hõlmab asjaomaseid sisemisi modelleerimise võrdlusaluseid.

Punktis b osutatud testid ei piirdu üksnes varem toimunud sündmuste valikuga.

8. Makseviivituse riski sisemudel kajastab asjakohaselt emitendi kontsentratsioone ning kontsentratsioone, mis võivad stressiolukorras tekkida tooteklasside sees ja vahel.

9. Makseviivituse riski sisemudel on kooskõlas ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ sisemise riskijuhtimismetoodikaga, mis on ette nähtud kauplemisriskide kindlakstegemiseks, mõõtmiseks ja juhtimiseks.

10. ► **C10** Finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema selgelt määratletud põhimõtted ja protseduurid, et määrata kindlaks makseviivituse korrelatsiooni eeldused eri emitentide vahel kooskõlas artikli 325bn lõike 1 punktiga c ning eelistatud meetod makseviivituse tõenäosuste hindamiseks kooskõlas käesoleva artikli lõike 5 punktiga e ja makseviivitusest tingitud kahjumäära hindamiseks kooskõlas käesoleva artikli lõike 6 punktiga d.

▼M8

11. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ dokumenteerivad oma sisemudelid nii, et nende korrelatsiooniga seotud ja muud modelleerimise eeldused on pädevatele asutustele läbipaistvad.

12. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks nõuded, millele peavad vastama ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ sisemeetodid või välised allikad makseviivituse tõenäosuste või makseviivitusest tingitud kahjumäära hindamiseks kooskõlas lõike 5 punktiga e ja lõike 6 punktiga d.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. septembriks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼C2*2. PEATÜKK**Positsiooniriski omavahendite nõuded*

1. jagu

Üldsätted ja konkreetsed instrumendid*Artikkel 326***Positsiooniriski omavahendite nõuded**

►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite nõue positsiooniriski katmiseks on omavahendite nõuete summa võla- ja omakapitaliinstrumentides olevate tema positsioonide üldise ja spetsiifilise riski katmiseks. Väärtpaberistamise positsioone kauplemisportfellis käsitletakse võlainstrumentidena.

*Artikkel 327***Tasaarvestus**

1. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ pika (lühikese) positsiooni ülejäägi absoluutväärtust, võrreldes sama aktsia, võlainstrumenti ja vahetatava väärtpaberi emissioonide ja identsete finantsfutuuri, optioonide, ostutähtede ja kaetud ostutähtede lühikese (pika) positsiooniga, loetakse tema netopositsiooniks igas kõnealuses instrumendis. Netopositsiooni arvutamisel käsitletakse tuletisinstrumentide positsioone vastavalt artiklites 328 kuni 330 sätestatule. ►**C11** Finantsinstitutsioonide ◀ osalust tema enda võlainstrumentides ei võeta artikli 336 kohasel spetsiifilise riski omavahendite nõuete arvutamisel arvesse.

▼ **C2**

2. Tasaarvestus ei ole lubatud vahetatava väärtpaberi ja selle aluseks olevas instrumendis oleva tasakaalustava positsiooni vahel, välja arvatud juhul, kui pädevad asutused võtavad seisukoha, mille kohaselt arvestatakse konkreetse vahetatava väärtpaberi vahetamise tõenäosust või kehtestatakse omavahendite nõue väärtpaberite vahetamisega kaasneva võimaliku kahju katmiseks. Sellistest seisukohtadest või omavahendite nõuetest teavitatakse EBAt. EBA jälgib erinevaid tavaid selles valdkonnas ning vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklile 16 esitab suunised.

3. Olenemata nende märgist tuleb kõik netopositsioonid enne kokkuarvutamist iga päev konverteerida valitseva hetkekursiga ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ aruandlusvaluutasse.

*Artikkel 328***Intressimäärafutuurid ja -forvardid**

1. Intressimäärafutuuride, intressiforvardite ja võlainstrumentide tuleviku ostu- ja müügikohustusi käsitletakse pikkade ja lühikeste positsioonide kombinatsioonina. Intressimäärafutuuri pikk positsioon on seega futuurlepingu ülekandepäeval saabuva lõpptähtajaga laenu ja sellise hoitava vara kombinatsioon, mille lõpptähtaeg on sama nagu kõnealuse futuurlepingu aluseks oleval instrumendil või tinglikul positsioonil. Niisamuti käsitletakse müüdüd tähtpäevaintressiga lepingut pika positsioonina, kui lõpptähtaeg on sama mis arvelduspäev, millele lisandub lepingu kestus, ja lühikese positsioonina, kui lõpptähtaeg on sama mis arvelduspäev. Nii laen kui varaomand määratakse artikli 336 tabelis 1 sätestatud esimesesse kategooriasse, selleks et arvutada välja omavahendite nõue intressimäärafutuuride ja tähtpäevaintressiga lepingute spetsiifilise riski katmiseks. Võlainstrumenti tuleviku ostukohustus on seega ülekandepäeval saabuva tähtajaga laenu ja võlainstrumenti enese pika positsiooni (hetke positsiooni) kombinatsioon. Spetsiifilise riski seisukohast määratakse laen artikli 336 tabelis 1 sätestatud esimesesse kategooriasse ning võlainstrument sama tabeli asjakohasesse veergu.

2. Käesoleva artikli kohaldamisel tähendab „pikk positsioon” positsiooni, millega ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on fikseerinud intressimäära, mida ta saab teataval ajal tulevikus, ja „lühike positsioon” positsiooni, millega ta on fikseerinud intressimäära, mida ta maksab teataval ajal tulevikus.

*Artikkel 329***Opsioonid ja ostutähed**

1. Intressimäärade, võlainstrumentide, aktsiate, aktsiaindeksite, finantsfutuuride, vahetuslepingute ja välisvaluutade opsioone ja ostutähti käsitletakse kui positsioone, mille väärtus võrdub opsiooni alusvaraks oleva instrumendi summaga, mis käesoleva peatüki kohaldamisel korrutatakse selle delta. Viimatinimetatud positsioone võib tasaarvestada nende alusvaraks olevate identsete väärtpaberite või tuletisinstrumentide tasakaalustavate positsioonidega. Kasutatav delta on asjaomase

▼ **C2**

börsi delta. Börsiväliste optsioonide puhul või juhul, kui asjaomase börsi delta ei ole kättesaadav, võib ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ pädevate asutuste loal asjakohast mudelit kasutades delta ise arvutada. Luba antakse, kui optsiooni või ostutähe väärtuse muutuse määr alusvara turuhinna väikeste muutuste suhtes on mudeliga asjakohaselt hinnatav.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kajastavad lisaks deltariskile piisavalt ka muid riske, mis on seotud optsioonidega omavahendite nõuetes.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles määratleb eri meetodid lõikes 2 osutatud muude riskide (lisaks deltariskile) kajastamiseks omavahendite nõuetes viisil, mis on proportsionaalne ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ selle tegevuse ulatuse ja keerukusega, mis on seotud optsioonide ja ostutähtedega.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

4. Enne lõikes 3 osutatud tehniliste standardite jõustumist võivad pädevad asutused jätkuvalt kohaldada olemasolevaid riiklikke käsitlusi, kui nad on neid käsitlusi kohaldanud enne 31. detsembrit 2013.

*Artikkel 330***Vahetuslepingud**

Vahetuslepinguid käsitletakse intressiriski puhul samamoodi kui bilansi instrumente. Seega peetakse intressimäära vahetuslepingut, mille kohaselt ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ saab ujuva intressi ja maksab fikseeritud intressi, samaväärseks pika positsiooniga ujuva intressimääraga instrumendis, mille lõpptähtaeg on aeg kuni järgmise intressimäärade fikseerimiseni, ja lühikese positsiooniga fikseeritud intressimääraga instrumendis, mille tähtaeg on sama kui vahetuslepingu enese tähtaeg.

*Artikkel 331***Tuletisinstrumentide intressirisk**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes hindavad artiklites 328 kuni 330 esitatud tuletisinstrumente turuhinnas ja juhivad nende intressiriski diskonteeritud rahavoogude alusel, võivad pädevate asutuste loal kasutada tundlikkusmudeleid, et arvutada kõnealustes artiklites osutatud positsioone, ning kasutada neid mis tahes võlakirja puhul, mis lunastatakse amortisatsioonigraafiku alusel järelejäänud tähtaja jooksul, mitte aga põhisumma ühe lõpliku tagasimakse teel. Luba antakse, kui nende mudelitega arvatud positsioonide tundlikkus intressimäära muutuste suhtes on sama, mis nende aluseks olevatel rahavoogudel. Tundlikkust hinnatakse näidismäärade iseseisva liikumise alusel intressikõveral ja igasse artikli 339 tabelis 2 sätestatud lõpptähtaja vööndisse peab sattuma vähemalt üks tundlikkuspunkt. Positsioone võetakse arvesse võlainstrumentide üldriski katva omavahendite nõude arvutamisel.

▼ **C2**

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes ei kasuta lõikes 1 nimetatud mudeleid, võivad lugeda täielikult tasakaalustatuks artiklitega 328 kuni 330 hõlmatud tuletisinstrumentide kõik positsioonid, mis vastavad vähemalt järgmistele tingimustele:

- a) positsioonide väärtus on sama ja need on nomineeritud samas valuutas;
- b) (ujuva intressimäära positsioonide) viitemäär või (fikseeritud intressimäära positsioonide) kupongintressimäär on tihedalt vastavuses;
- c) järgmine intressi fikseerimispäev või fikseeritud kupongintressimääraga positsioonide järelejäänud tähtaeg jääb järgmistesse vahemikesse:
 - i) vähem kui üks kuu: samal päeval;
 - ii) üks kuu kuni üks aasta: seitsme päeva jooksul;
 - iii) rohkem kui üks aasta: 30 päeva jooksul.

*Artikkel 332***Krediitituletisinstrumentid**

1. Selle poole üldriski ja spetsiifilise riski omavahendite nõude arvutamisel, kes võtab krediidiriski enda kanda (edaspidi „krediidiriski kaitse müüja”), kasutatakse krediitituletisinstrumenti lepingu tinglikku väärtust, kui ei ole sätestatud teisiti. Olenemata esimesest lausest võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ otsustada asendada krediitituletisinstrumenti tingliku väärtuse tingliku väärtusega, millele on lisatud krediitituletisinstrumenti netoturuväärtuse muutused alates kauplemise alustamisest, kusjuures netolangus krediidiriski kaitse müüja seisukohast kannab miinusmärki. Muude kui kogutulu vahetustehingu krediitituletisinstrumentide puhul kohaldatakse spetsiifilise riski omavahendite nõuete arvutamiseks kohustuse lõpptähtaja asemel krediitituletisinstrumenti lepingu lõpptähtaega. Positsioonid määratakse kindlaks järgmisel viisil:

- a) kogutulu vahetustehingust tuleneb pikk positsioon tehingu tingimuste aluseks oleva võlainstrumenti üldriskis ja lühike positsioon selliste riigivõlakirjade üldriskis, mille lõpptähtaeg võrdub järgmise intressimäärade fikseerimiseni kestva ajavahemikuga ja millele II jaotise 2. peatüki kohaselt määratud riskikaal on 0 %. Sellest tuleneb ka pikk positsioon tehingu tingimuste aluseks oleva võlainstrumenti spetsiifilises riskis;
- b) krediidiriski vahetustehingust ei tulene üldriski positsiooni. Spetsiifilise riski puhul peab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ registreerima aluseks oleva üksuse kohustuses sünteetilise pika positsiooni, välja arvatud juhul, kui tuletisinstrumentil on välisreiting ja see vastab kvalifitseeruva võlainstrumenti tingimustele, kusjuures viimasel juhul registreeritakse pikk positsioon tuletisinstrumentis. Kui tootest tulenevad preemia- või intressimaksete kohustused, siis neid rahavoogusid tuleb kajastada tinglike positsioonidena riigivõlakirjades;

▼ C2

- c) ühe emitendi võlainstrumenti krediidiriski vahetustehingut sisaldavast võlakirjast tuleneb intressimääratootena pikk positsioon võlakirja enda üldriskis. Spetsiifilise riski jaoks luuakse aluseks oleva üksuse kohustuses sünteetiline pikk positsioon. Täiendav pikk positsioon luuakse võlakirja emitendis. Kui krediidiriski ülekandetehingut sisaldaval võlakirjal on välisreiting ja see vastab kvalifitseeruva võlainstrumenti tingimustele, tuleb kajastada ainult üks pikk positsioon võlakirja spetsiifilises riskis;
- d) lisaks pikale positsioonile võlakirja emitendi spetsiifilises riskis tuleneb proportsionaalset krediidiriski kaitset pakkuvast mitme emitendi võlainstrumentide krediidiriski vahetustehingut sisaldavast võlakirjast positsioon igas aluseks olevas üksuses, kusjuures lepingu tinglik koguväärtus jaotatakse positsioonide vahel vastavalt sellele, millist proportsionaalset osa tinglikust koguväärtusest iga riskipositsioon aluseks oleva üksuse jaoks esindab. Kui valida saab rohkem kui ühe aluseks oleva üksuse kohustuse, siis määratakse spetsiifiline risk kõige suurema riskikaaluga kohustuse põhjal;
- e) esimese makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentist tuleneb positsioon tinglikus väärtuses kõigi aluseks olevate üksuste kohustustes. Kui maksimaalse suurusega makse krediidisündmuse korral on käesoleva punkti esimeses lauses nimetatud meetodil saadud omavahendite nõudest madalam, võib maksimaalse makse-summa lugeda spetsiifilise riski omavahendite nõudeks.

N-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentist tuleneb positsioon tingliku väärtuse jaoks kõigi aluseks olevate üksuste kohustustes, millest on maha arvatud n-1 madalaima spetsiifilise riski omavahendite nõudega aluseks olevate üksuste kohustused. Kui maksimaalse suurusega makse krediidisündmuse korral on käesoleva punkti esimeses lauses nimetatud meetodil saadud omavahendite nõudest madalam, võib selle summa lugeda spetsiifilise riski omavahendite nõudeks.

Kui n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentil on välisreiting, arvutab krediidiriski kaitse müüja spetsiifilise riski omavahendite nõude krediidituletisinstrumenti reitingut kasutades ja kohaldab vastavaid väärtpäberistamise riskikaalusid.

2. Selle poole jaoks, kes krediidiriski üle kannab (edaspidi „krediidiriski kaitse ostja“), määratakse positsioonid krediidiriski kaitse müüja suhtes peegelpildi põhimõtte alusel, välja arvatud krediidiriski vahetustehingut sisaldava võlakirja puhul (millega ei kaasne lühikest positsiooni emitendis). Krediidiriski kaitse ostja omavahendite nõude arvutamisel kasutatakse krediidituletisinstrumenti lepingu tinglikku väärtust. Olenevata esimesest lausest võib ► C11 finantsinstitutsioon ◀ otsustada asendada krediidituletisinstrumenti tingliku väärtuse tingliku väärtusega, millele on lisatud krediidituletisinstrumenti turuväärtuse netomuutused alates kauplemise alustamisest, kusjuures netolangus krediidiriski kaitse müüja seisukohast kannab miinusmärki. Kui mingil hetkel on ostuopt-sioon kombinatsioonis kasvava väärtusega võlainstrumentiga, siis sellist hetke käsitletakse krediidiriski kaitse lõpptähtjana.

▼ **C2**

3. Artikli 338 lõigete 1 või 3 kohaseid krediituletisinstrumente võetakse arvesse üksnes spetsiifilise riski omavahendite nõude kindlaksmääramisel vastavalt artikli 338 lõikele 4.

*Artikkel 333***Repolepingu alusel müüdnud või laenuks antud väärtpaberid**

Repolepingu puhul väärtpaberite või väärtpaberite omandiõigusega seotud tagatud õiguste võõrandaja ning väärtpaberite laenuks andmise puhul väärtpaberite väljalaenaja võtavad need väärtpaberid arvesse omavahendite nõuete arvutamisel vastavalt käesolevale peatükile, tingimusel et sellised väärtpaberid on kauplemisportfelli positsioonid.

2. jagu

Võlainstrumentid*Artikkel 334***Netopositsioonid võlainstrumentides**

Netopositsioonid klassifitseeritakse vastavalt valuutale, milles need on nomineeritud ning üldriski ja spetsiifilise riski katmiseks nõutavad omavahendid arvutatakse iga valuuta puhul eraldi.

1. alajagu

Spetsiifiline risk*Artikkel 335***Netopositsiooni omavahendite nõude ülempiir**

►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib võlainstrumentis netopositsiooni spetsiifilise riski omavahendite nõuet piirata tasemel, milleks on maksimaalne võimalik makseviivituse riskiga seonduv kahju. Lühikese positsiooni puhul võib kõnealuse ülempiiri arvutada väärtuse muutusena, mis tuleneb instrumendist või kui asjakohane, alusvara makseviivituse riski viivitamatust kadumisest.

*Artikkel 336***Omavahendite nõue muude kui väärtpaberistamise võlainstrumentide puhul**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ jaotab artikli 327 kohaselt arvutatud kauplemisportfelli netopositsioonid instrumentides, milleks ei ole väärtpaberistamise positsioonid, tabeli 1 vastavatesse kategooriatesse nende emitendi või võlgniku, välise või sisese krediitkvaliteedi hinnangu ja järelejäänud tähtaja järgi ning seejärel korrutab need kõnealuses tabelis näidatud kaaludega. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ liidab käesoleva artikli kohaldamisel saadud kaalutud positsioonid (olenemata sellest, kas tegemist on pika või lühikese positsiooniga), et välja arvutada spetsiifilise riski katmiseks vajalik omavahendite nõue.

▼ **C2**

Tabel 1

| Kategooriad | Spetsiifilise riski omavahendite nõue |
|---|--|
| Võlaväärtpaberid, mille riskikaal oleks krediidiriski standardmeetodi alusel 0 % | 0 % |
| Võlaväärtpaberid, mille riskikaal oleks krediidiriski standardmeetodi alusel 20 % või 50 % ning muud lõikes 4 määratletud kvalifitseeruvad kirjed | 0,25 % (lõpptähtajani jäänud aeg on kuni kuus kuud) 1,00 % (lõpptähtajani jäänud aeg on rohkem kui kuus kuud, kuid mitte rohkem kui 24 kuud) 1,60 % (lõpptähtajani jäänud aeg on rohkem kui 24 kuud) |
| Võlaväärtpaberid, mille riskikaal oleks krediidiriski standardmeetodi alusel 100 % | 8,00 % |
| Võlaväärtpaberid, mille riskikaal oleks krediidiriski standardmeetodi alusel 150 % | 12,00 % |

2. Et ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes kohaldavad sisereitingute meetodit selle riskipositsiooni klassi suhtes, milles osaleb võlainstrumendi emitent, saaks määrata riskikaalu krediidiriski standardmeetodi alusel vastavalt lõikes 1 osutatule, peab riskipositsiooni emitendil olema sisereiting, milles makseviivituse tõenäosus on võrdne sellega või madalam sellest, mida loetakse asjakohaseks krediidikvaliteedi astmeks standardmeetodi kohaselt.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada spetsiifilise riski nõuded mis tahes võlakirjade puhul, mis kvalifitseeruvad artikli 129 lõigetes 4, 5 ja 6 sätestatud käsitluse kohaselt riskikaalule 10 %, poolena tabeli 1 teise kategooria puhul kohaldatavast spetsiifilise riski omavahendite nõudest.

4. Muud kvalifitseeruvad kirjed on järgmised:

a) pikad ja lühikesed positsioonid varades, mille kohta ei ole krediidikvaliteeti hindava määratud asutuse krediidikvaliteedi hinnang kättesaadav ja mis vastavad kõikidele järgmistele tingimustele:

i) asjaomane ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ peab neid piisavalt likviidseteks;

ii) nende investeerimiskvaliteet on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ oma hinnangu kohaselt vähemalt võrdne tabeli 1 teises reas osutatud varade omaga;

iii) need on noteeritud vähemalt ühel liikmesriigi reguleeritud turul või kolmanda riigi väärtpaberibörsil, mida tunnustavad asjaomase liikmesriigi pädevad asutused;

▼ C2

- b) pikad ja lühikesed positsioonid varades, mille ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ on emiteerinud käesolevas määruses sätestatud omavahendite nõuete kohaselt ning mida asjaomane ►C11 finantsinstitutsioon ◀ peab piisavalt likviidseteks ja mille investeerimiskvaliteet on ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ oma hinnangu kohaselt vähemalt võrdne tabeli 1 teises reas osutatud varade omaga;
- c) selliste ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ emiteeritud väärtpaberid, kelle krediitkvaliteeti loetakse vähemalt võrdseks sellega, mida seostatakse krediidiriski standardmeetodi kohaselt krediitkvaliteedi astmega 2 ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu olevatele nõuete puhul ja mille suhtes kohaldatakse käesolevale määrusele ja direktiivile 2013/36/EL vastavat järelevalve- ja reguleerimiskorda.

►C11 Finantsinstitutsioonid ◀, kes rakendavad punkti a või b, on kehtestanud dokumenteeritud meetodika, et hinnata, kas vara vastab kõnealuste punktide tingimustele, ning teavitavad sellest meetodikast pädevaid asutusi.

▼ M5*Artikkel 337***Omavahendite nõue väärtpaberistamise instrumentide puhul**

1. Kauplemisspordifellis hoitavate selliste instrumentide korral, mis on väärtpaberistamise positsioonid, kaalub ►C6 finantsinstitutsioon ◀ artikli 327 lõike 1 kohaselt netopositsioone 8%-ga riskikaalust, mida ►C6 finantsinstitutsioon ◀ kohaldaks kauplemispordifellis mittehoitava positsiooni puhul vastavalt II jaotise 5. peatüki 3. jaole.

2. Lõike 1 kohaldamise eesmärgil riskikaalude kindlaksmääramisel võib makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangud leida ka niisuguste hinnangute põhjal, mis on tuletatud sellise ►C6 finantsinstitutsiooni ◀ täiendavate riskide omavahendite nõude (IRC) sisemudeli alusel, millele on antud luba kasutada võlainstrumentide spetsiifilise riski puhul sisemudelit. Seda varianti võib kasutada üksnes pädevate asutuste loal, mis antakse, kui kõnealused hinnangud vastavad II jaotise 3. peatükis sätestatud sisereitingute meetodi kvantitatiivsetele nõuetele.

Vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklile 16 annab EBA välja suunised makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära hinnangute sisenditena kasutamise kohta, kui need hinnangud põhinevad IRC sisemudelil.

3. Selliste väärtpaberistamise positsioonide suhtes, mille puhul kasutatakse vastavalt artikli 247 lõikele 6 täiendavat riskikaalu, tuleb kohaldada koguriskikaalust 8 %.

4. Selleks et arvutada spetsiifilise riski katmiseks vajalik omavahendite nõue, liidab ►C6 finantsinstitutsioon ◀ kokku lõigete 1, 2 ja 3 kohaldamisel saadud kaalutud positsioonid (olenemata sellest, kas need on pikad või lühikesed), välja arvatud väärtpaberistamise positsioonid, mille suhtes kohaldatakse artikli 338 lõiget 4.

5. Kui ►C6 finantsinstitutsioon ◀ traditsioonilise väärtpaberistamise tehingu algatajana ei vasta artiklis 244 sätestatud riski olulise osa ülekandmise tingimustele, kajastab ta väärtpaberistamise aluspositsioone omavahendite nõude arvutamisel sellisel, nagu neid ei oleks väärtpaberistatud.

▼ **M5**

Kui sünteetilise väärtpaperistamise tehingu algatajast ► **C6** finantsinstitutsioon ◀ ei vasta artiklis 245 sätestatud riski olulise osa ülekandmise tingimustele, kajastab ta väärtpaperistamise aluspositsioone omavahendite nõuete arvutamisel selliselt, nagu neid ei oleks väärtpaperistatud, ja ei võta sünteetilise väärtpaperistamise mõju krediidiriski kaitse eesmärgil arvesse.

▼ **C2***Artikkel 338***Omavahendite nõue korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli puhul**

1. Korrelatsioonil põhinev kauplemisportfell koosneb väärtpaperistamise positsioonidest ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentidest, mis vastavad kõigile järgmistele kriteeriumidele:

- a) positsioonide puhul ei ole tegemist edasiväärtpaperistamise positsioonidega, väärtpaperistamise seeria optsoonidega ega ühegi muu väärtpaperistamise positsioonide tuletisinstrumentidega, mis ei anna portfolionaalset osa väärtpaperistamise seeria tuludest;
- b) kõik aluseks olevad instrumendid on kas:
 - i) ühe alusvaraga instrumendid, sealhulgas ühe alusvaraga krediidituletisinstrumentid, mille jaoks on olemas likviidne kahesuunaline turg, või
 - ii) nendele aluseks olevatele instrumentidele tuginevad üldkaubeldavad indeksid.

Kahesuunaline turg loetakse olemasolevaks juhul, kui eksisteerivad sõltumatud ausad ostu- ja müügipakkumised, nii et hinna, mis on mõistlikul määral seotud viimase müügihinnaga või kehtiva usaldusväärse konkureeriva pakkumisega, ja pakkumiste noteeringud saab määrata ühe päeva jooksul ning arveldada suhteliselt lühikese ajaga ja kauplemistavade kohaselt.

2. Korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli osaks ei ole positsioonid, mille aluseks on mis tahes järgmistest:

- a) alusvara, mida saab krediidiriski standardmeetodi alusel ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisportfelli mittekuuluva puhul määrata riskipositsiooni klassi „jaenõuded” või riskipositsiooni klassi „kinnisvarale seotud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid”;
- b) eriotstarbelise ettevõtja vastu olev nõue, mis on otseselt või kaudselt tagatud positsiooniga, mis lõike 1 ja käesoleva lõike kohaselt ei vasta ise korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisamise tingimustele.

3. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib korrelatsioonil põhinevasse kauplemisportfelli lisada positsioonid, mis ei ole ei väärtpaperistamise positsioonid ega n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentid, kuid mis maandavad selle portfelli teiste positsioonide riski, tingimusel et asjaomase instrumendi või tema alusvara jaoks on olemas likviidne kahesuunaline turg, mida on kirjeldatud lõike 1 viimases lõigus.

4. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ määrab korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli spetsiifilise riski omavahendite nõudeks järgmistest väärtustest suurema:

▼ **C2**

- a) spetsiifilise riski omavahendite nõuete kogusumma, mida kohaldataks ainult korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli pikkade netopositsioonide suhtes;
- b) spetsiifilise riski omavahendite nõuete kogusumma, mida kohaldataks ainult korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli lühikeste netopositsioonide suhtes.

2. alajagu

Üldrisk*Artikkel 339***Lõpptähtajal põhinev üldriski arvutamine**

1. Üldriski katva omavahendite nõude arvutamiseks kaalutakse kõik positsioonid vastavalt lõpptähtajale, nagu on kirjeldatud lõikes 2, et arvutada nende katmiseks nõutav omavahendite summa. Seda nõuet vähendatakse, kui kaalutud positsioonile vastandub samas lõpptähtaja vööndis kaalutud vastandpositsioon. Nõuet vähendatakse ka siis, kui kaalutud vastandpositsioonid langevad eri lõpptähtaja vöönditesse, kusjuures vähenduse suurus sõltub nii sellest, kas need kaks positsiooni kuuluvad ühte tsooni või mitte, kui ka sellest, millistesse konkreetsetesse tsoonidesse need kuuluvad.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ jaotab oma netopositsioonid vastavatesse lõpptähtaja vöönditesse lõike 4 tabeli 2 veerus 2 või 3. Fikseeritud intressimääruga instrumentide puhul võetakse aluseks järelejäänud tähtaeg ning enne lõpptähtaega muutuva intressimääruga instrumentide puhul ajavahemik kuni järgmise intressimäära fikseerimiseni. Samuti tehakse vahet 3 % või seda ületavat intressi kandva kupongiga ja alla 3 % intressi kandva kupongiga võlainstrumentide vahel, jagades need tabeli 2 veergu 2 või 3. Seejärel korrutatakse igaüks neist tabeli 2 veerus 4 esitatud kõnealuse lõpptähtaja vööndi kaaluga.

3. Pärast seda määrab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ iga lõpptähtaja vööndi kaalutud pikkade positsioonide summa ja kaalutud lühikeste positsioonide summa. Vastava lõpptähtaja vööndi kaalutud pikad positsioonid, mis tasakaalustatakse kaalutud lühikeste positsioonidega, moodustavad vastava vööndi tasakaalustatud kaalutud positsiooni, järelejäänud pikad või lühikesed positsioonid moodustavad aga sama vööndi tasakaalustamata kaalutud positsiooni. Seejärel arvutatakse kõigi vööndite tasakaalustatud kaalutud positsioonide kogusumma.

4. Selleks et selgitada välja iga tsooni tasakaalustamata kaalutud pikk positsioon, arvutab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kokku igasse tabelis 2 esitatud tsooni kuuluvate vööndite tasakaalustamata kaalutud pikad positsioonid. Analoogiliselt liidab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kokku igasse tabelis 2 esitatud tsooni kuuluvate vööndite tasakaalustamata kaalutud lühikesed positsioonid, et arvutada selle tsooni tasakaalustamata kaalutud lühike positsioon. See osa vastava tsooni tasakaalustamata kaalutud pikast positsioonist, mida tasakaalustatakse sama tsooni tasakaalustamata kaalutud lühikese positsiooniga, moodustab vaadeldava

▼ **C2**

tsooni tasakaalustatud kaalutud positsiooni. See osa tsooni tasakaalustamata kaalutud pikast positsioonist või tasakaalustamata kaalutud lühikesest positsioonist, mida ei saa sel viisil tasakaalustada, moodustab selle tsooni tasakaalustamata kaalutud positsiooni.

Tabel 2

| Tsoon | Lõpptähtaja vöönd | | Kaal (%) | Eeldatav intressimääramuutus (%) |
|---------|---------------------|----------------------|----------|----------------------------------|
| | Kupong 3 % või enam | Kupong kuni 3 % | | |
| Esimene | 1 kuu või vähem | 1 kuu või vähem | 0,00 | — |
| | > 1 ≤ 3 kuud | > 1 ≤ 3 kuud | 0,20 | 1,00 |
| | > 3 ≤ 6 kuud | > 3 ≤ 6 kuud | 0,40 | 1,00 |
| | > 6 ≤ 12 kuud | > 6 ≤ 12 kuud | 0,70 | 1,00 |
| Teine | > 1 ≤ 2 aastat | > 1,0 ≤ 1,9 aastat | 1,25 | 0,90 |
| | > 2 ≤ 3 aastat | > 1,9 ≤ 2,8 aastat | 1,75 | 0,80 |
| | > 3 ≤ 4 aastat | > 2,8 ≤ 3,6 aastat | 2,25 | 0,75 |
| Kolmas | > 4 ≤ 5 aastat | > 3,6 ≤ 4,3 aastat | 2,75 | 0,75 |
| | > 5 ≤ 7 aastat | > 4,3 ≤ 5,7 aastat | 3,25 | 0,70 |
| | > 7 ≤ 10 aastat | > 5,7 ≤ 7,3 aastat | 3,75 | 0,65 |
| | > 10 ≤ 15 aastat | > 7,3 ≤ 9,3 aastat | 4,50 | 0,60 |
| | > 15 ≤ 20 aastat | > 9,3 ≤ 10,6 aastat | 5,25 | 0,60 |
| | üle 20 aasta | > 10,6 ≤ 12,0 aastat | 6,00 | 0,60 |
| | | > 12,0 ≤ 20,0 aastat | 8,00 | 0,60 |
| | | üle 20 aasta | 12,50 | 0,60 |

5. Esimese tsooni sellise tasakaalustamata kaalutud pika või lühikesest positsiooni väärtus, mis on tasakaalustatud teise tsooni tasakaalustamata kaalutud lühikesest või pika positsiooniga, on esimese ja teise tsooni vaheline tasakaalustatud kaalutud positsioon. Seejärel tehakse sama arvutus ülejäänud osaga teise tsooni tasakaalustamata kaalutud positsioonist ja kolmanda tsooni tasakaalustamata kaalutud positsiooniga, et arvutada välja teise ja kolmanda tsooni vaheline tasakaalustatud kaalutud positsioon.

6. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib lõikes 5 esitatud arvestused sooritada ümberpööratud järjekorras, arvutades teise ja kolmanda tsooni vahelise tasakaalustatud kaalutud positsiooni enne esimese ja teise tsooni vahelise positsiooni arvutamist.

7. Selleks et välja arvutada esimese ja kolmanda tsooni tasakaalustatud kaalutud positsioon, tasakaalustatakse esimese tsooni tasakaalustamata kaalutud positsiooni ülejäänud osa kolmanda tsooni tasakaalustamata kaalutud positsiooni selle osaga, mis jäi üle pärast kolmanda tsooni tasakaalustamist teise tsooniga.

8. Positsioonid, mis jäid alles pärast kolme lõigetes 5, 6 ja 7 esitatud eraldi tasakaalustamise arvutust, liidetakse kokku.

9. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite nõue arvutatakse järgneva summamana:

a) 10 % kõikide lõpptähtaja vööndite tasakaalustatud kaalutud positsioonide summast;

▼ **C2**

- b) 40 % tasakaalustatud kaalutud positsioonist esimeses tsoonis;
- c) 30 % tasakaalustatud kaalutud positsioonist teises tsoonis;
- d) 30 % tasakaalustatud kaalutud positsioonist kolmandas tsoonis;
- e) 40 % tasakaalustatud kaalutud positsioonist esimese ja teise tsooni vahel ning teise ja kolmanda tsooni vahel;
- f) 150 % tasakaalustatud kaalutud positsioonist esimese ja kolmanda tsooni vahel;
- g) 100 % järelejäänud tasakaalustamata kaalutud positsioonidest.

*Artikkel 340***Kestusel põhinev üldriski arvutamine**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad võlainstrumentide üldriski omavahendite nõude arvutamiseks kasutada artiklis 339 sätestatud meetodi asemel meetodit, mis kajastab kestust, tingimusel et ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab seda järjepidevalt.
2. Lõikes 1 osutatud kestuspõhise meetodi kasutamisel võtab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ iga fikseeritud intressiga võlainstrumenti turuväärtuse ja arvestab selle alusel välja tema tootluse lõpptähtajani, mis on selle instrumendi eeldatav diskontomäär. Ujuva intressimääraga instrumentide puhul võtab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ iga instrumendi turuväärtuse ja arvutab selle alusel välja tema tootluse, võttes eelduseks, et põhisumma tuleb tasuda siis, kui intressimäär järgmine kord muuta saab.
3. Seejärel arvutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ järgmise valemi abil iga võlainstrumenti modifitseeritud kestuse:

$$\text{modifitseeritud kestus} = \frac{D}{I + R}$$

kus

D = kestus, mis on arvutatud järgmise valemi alusel:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^M \frac{t \cdot C_t}{(I + R)^t}}{\sum_{t=1}^M \frac{C_t}{(I + R)^t}}$$

kus

R = tootlus lõpptähtajani;

C_t = rahavoog ajahetkel t;

M = lõpptähtaeg.

Korrigeerimine tehakse sellise võlainstrumenti modifitseeritud kestuse arvutamise suhtes, mille puhul on ettemakserisk. EBA annab kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 välja suunised, kuidas selliseid korrigeerimisi teha.

▼ **C2**

4. Seejärel määrab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ iga võlainstrumenti tabeli 3 vastavasse tsooni. Seda tehakse iga instrumendi modifitseeritud kestuse põhjal.

Tabel 3

| Tsoon | Modifitseeritud kestus (aastates) | Eeldatav intress (muutus protsentides) |
|---------|-----------------------------------|--|
| Esimene | $> 0 \leq 1,0$ | 1,0 |
| Teine | $> 1,0 \leq 3,6$ | 0,85 |
| Kolmas | $> 3,6$ | 0,7 |

5. Pärast seda arvutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ iga instrumendi kestusega kaalutud positsiooni, korrutades instrumendi turuhinna modifitseeritud kestusega ja selle konkreetse modifitseeritud kestusega instrumendi eeldatava intressimäära muutusega (vt tabeli 3 veerg 3).

6. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab igas tsoonis kestusega kaalutud pikad positsioonid ja kestusega kaalutud lühikesed positsioonid. Igas tsoonis vastava tsooni lühikese positsiooniga tasakaalustatud pika positsiooni summa on selle tsooni tasakaalustatud kestusega kaalutud positsioon.

Seejärel arvutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ iga tsooni jaoks välja kestusega kaalutud tasakaalustamata positsioonid. Seejärel järgitakse artikli 339 lõigetes 5 kuni 8 sätestatud tasakaalustamata kaalutud positsioonide arvutamise korda.

7. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite nõue arvutatakse seejärel järgneva summana:

- a) 2 % tasakaalustatud kestusega kaalutud positsioonidest igas tsoonis;
- b) 40 % tasakaalustatud kestusega kaalutud positsioonist esimese ja teise tsooni vahel ning teise ja kolmanda tsooni vahel;
- c) 150 % tasakaalustatud kestusega kaalutud positsioonist esimese ja kolmanda tsooni vahel;
- d) 100 % järelejäänud tasakaalustamata kestusega kaalutud positsioonidest.

3 . j a g u

O m a k a p i t a l

Artikkel 341

Netopositsioonid omakapitaliinstrumentides

1. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ liidab kõik oma pikad ja lühikesed netopositsioonid artikli 327 kohaselt eraldi kokku. Nende kahe arvu absoluutväärtuste summa on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ üldine kogupositsioon.

▼ **C2**

2. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab eraldi iga turu jaoks pikkade netopositsioonide ja lühikeste netopositsioonide summa vahelise erinevuse. Nende erinevuste absoluutväärtuste summa on ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ üldine netopositsioon.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millega määratletakse lõikes 2 osutatud turu mõiste.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu eelmises lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 342***Omakapitaliinstrumentide spetsiifiline risk**

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ korrutab oma üldise kogupositsiooni 8 %-ga, et arvutada välja omavahendite nõue spetsiifilise riski katmiseks.

*Artikkel 343***Omakapitaliinstrumentide üldrisk**

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ korrutab oma üldise netopositsiooni 8 %-ga, et arvutada välja omavahendite nõue üldriski katmiseks.

*Artikkel 344***Aksiaindeksid**

1. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, milles loetletakse aksiaindeksid, mille puhul on võimalik kasutada lõike 4 teises lauses sätestatud käsitlust.

EBA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

2. Enne lõikes 1 osutatud tehniliste standardite jõustumist võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ jätkata lõike 4 teises lauses sätestatud käsitluse kohaldamist, kui pädevad asutused on kohaldanud seda käsitlust enne 1. jaanuari 2014.

3. Aksiaindeksifutuuriid, deltaga kaalutud optioonide ekvivalendid aksiaindeksifutuuriid ja aksiaindeksid (edaspidi ühiselt „aksiaindeksifutuuriid“) võib jagada positsioonideks nende koosseisu kuuluvate aktsiate kaupa. Neid positsioone võib käsitleda aluspositsioonidena kõnealustes aktsiates ja neid võib tasaarvestada nende aluseks olevate aktsiate endi vastandpositsioonidega. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad pädevaid asutusi, kuidas nad seda käsitlust kasutavad.

▼ **C2**

4. Kui aktsiaindeksifutuuri ei jaotata tema aluspositsioonideks, käsitletakse seda kui üksikaktsiat. Sellise üksikaktsia spetsiifilist riski ei ole vaja siiski arvesse võtta, kui kõnealune aktsiaindeksifutuur on börsil kaubeldav ning kajastab asjaomast nõuetekohaselt diversifitseeritud indeksit.

4. jagu

Väärtpaberite emissiooni tagamine*Artikkel 345***Netopositsioonide vähendamine**

1. Võlainstrumentide ja omakapitaliinstrumentide emissiooni tagamisel võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutada omavahendite nõuete arvutamiseks järgmist käsitlust. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab esiteks netopositsioonid, lahutades väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud positsioonid, mida kolmandad isikud on formaalsete kokkulepete põhjal märkinud või mille tagamises nad on osalenud. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ vähendab seejärel netopositsioone tabelis 4 esitatud vähendustegurite alusel ning arvutab oma omavahendite nõuded, kasutades väärtpaberite emissiooni tagamisega seotud vähendatud positsioone.

Tabel 4

| | |
|---------------------|-------|
| Tööpäev 0: | 100 % |
| Tööpäev 1: | 90 % |
| Tööpäevad 2–3: | 75 % |
| Tööpäev 4: | 50 % |
| Tööpäev 5: | 25 % |
| Pärast 5. tööpäeva: | 0 %. |

„Tööpäev null” tähendab tööpäeva, mil ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohustub tingimusteta vastu võtma kindlaksmääratud hulga kokkulepituid hinnaga väärtpabereid.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teatavad pädevatele asutustele, kuidas nad lõikes 1 osutatut kasutavad.

5. jagu

Spetsiifilise riski omavahendite nõuded krediidituletisinstrumentide abil maandatud positsioonide puhul*Artikkel 346***Erikäsitus krediidituletisinstrumentide abil teostatava riskimaanduse puhul**

1. Nõuete vähendamist võimaldatakse krediidituletisinstrumentide abil teostatava riskimaanduse puhul vastavalt lõigetes 2 kuni 6 sätestatud põhimõtetele.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad positsiooni krediidituletisinstrumentides ühe poolena ning teise poolena maandatud positsiooni, millel on sama nimiväärtus või vastavalt vajadusele tinglik väärtus.

▼ C2

3. Spetsiifilise riski omavahendite nõuet ei arvutata, kui nende kahe poole väärtused liiguvad alati vastassuunas ja üldjoontes samas ulatuses. See on nii järgmistes olukordades:

- a) kaks poolt koosnevad täielikult identsetest instrumentidest;
- b) pikk sularahaposition on maandatud kogutulu vahetustehinguga (või vastupidi) ning tehingu tingimuste aluseks olev võlainstrument ja aluseks olevad riskipositionid (s.t sularahapositionid) on täpses vastavuses. Vahetuslepingu enda lõpptähtaeg võib erineda maandatava riskipositioni lõpptähtajast.

Sellistes olukordades ei tule spetsiifilise riski omavahendite nõuet kohaldada positioni kummagi poole suhtes.

4. 80 % tasaarvestamist kasutatakse, kui nende kahe poole väärtused liiguvad alati vastassuunas ja kui tehingu tingimuste aluseks olev võlainstrument, selle lõpptähtaeg, krediituletisinstrumenti lõpptähtaeg ja aluseks oleva riskipositioni valuuta on täpses vastavuses. Lisaks sellele ei tohi krediituletisinstrumenti lepingu põhitunnused põhjustada krediituletisinstrumenti hinnaliikumise olulist kõrvalekaldumist sularahapositioni hinnaliikumistest. Kui risk kandub tehinguga üle, kohaldatakse 80 % spetsiifilise riski tasaarvestamist tehingu kõrgema omavahendite nõudega poole suhtes, samal ajal kui teise poole spetsiifilise riski nõudeks on null.

5. Osaliselt vähendatakse omavahendite nõuet lõigetes 3 ja 4 esitatud olukordade puudumisel järgmistel juhtudel:

- a) position kuulub lõike 3 punkti b kohaldamisalasse, kuid tehingu tingimuste aluseks oleva võlainstrumenti ja aluseks oleva riskipositioni vahel esineb varade mittevastavus. Siiski vastavad positionid järgmistele nõuetele:
 - i) krediituletisinstrumenti tingimuste aluseks olev võlainstrument kuulub krediituletisinstrumenti alusvaraks oleva võlainstrumentiga samasse või madalamasse järku;
 - ii) krediituletisinstrumenti alusvaraks olev võlainstrument ja krediituletisinstrumenti tingimuste aluseks olev võlainstrument on seotud sama võlgnikuga ja neil on õiguslikult täitmisele pööratavad samaaegse makseviivituse või samaaegse tagasimakse tingimused;
- b) position kuulub lõike 3 punkti a või lõike 4 kohaldamisalasse, kuid krediidiriski kaitse ja aluseks oleva vara valuuta või lõpptähtaja puhul on mittevastavus. Selline valuutade mittevastavus võetakse arvesse valuutariski omavahendite nõudes;
- c) position kuulub lõike 4 kohaldamisalasse, kuid sularahapositioni ja krediituletisinstrumenti vahel esineb vara mittevastavus. Siiski kuulub alusvara krediituletisinstrumenti dokumentatsioon esitatud (üleantavate) võlainstrumentide hulka.

Et mitte lisada spetsiifilise riski omavahendite nõudeid tehingu mõlemale poolele, vaid kohaldada osalist vähendamist, kohaldatakse kahest omavahendite nõudest ainult kõrgemat.

▼ **C2**

6. Kõikide olukordade korral, mis ei kuulu lõigete 3 kuni 5 kohaldamisalasse, arvutatakse spetsiifilise riski omavahendite nõue positsioonide mõlema poole jaoks eraldi.

Artikkel 347

Erikäsitlus esimese makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentide ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentide abil teostatavate riskimaanduste puhul

Esimese makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentide ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentide puhul kohaldatakse artikli 346 kohase omavahendite nõude vähendamise puhul järgmist käsitlust:

- a) kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ omandab krediidiriski kaitse mitmele krediidituletisinstrumenti aluseks olevale üksusele tingimusel, et nõuetega seotud esimene makseviivitus käivitab maksekohustuse ja selline krediidisündmus lõpetab lepingu, võib ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ aluseks olevate üksuste hulgast välja jätta sellise aluseks oleva üksuse spetsiifilise riski, mille suhtes kohaldatakse vastavalt artikli 336 tabelile 1 madalaimat spetsiifilise riski omavahendite nõude määra;
- b) kui riskipositsioonidega seotud n-arvu järjekohaga makseviivitus käivitab krediidiriski kaitse alusel maksekohustuse, võib krediidiriski kaitse ostja tasaarvestada spetsiifilise riski ainult juhul, kui kaitse on omandatud ka makseviivitustele järjekohaga 1 kuni n-1 või kui n-1 järjekohaga makseviivitus on juba aset leidnud. Sel juhul järgitakse esimese makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentide jaoks punktis a sätestatud meetodikat, mida on n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu toodete puhul asjakohaselt muudetud.

6. jagu

Omavahendite nõuded ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul

Artikkel 348

Omavahendite nõuded ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul

1. Ilma et see piiraks käesoleva jao muude sätete kohaldamist, kohaldatakse positsioonide suhtes ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates positsiooniriski omavahendite nõuet 32 %, kusjuures positsioonirisk koosneb spetsiifilisest ja üldriskist. Ilma et see piiraks artikli 353 kohaldamist koostoimes artikli 352 lõikes 4 ja artikli 367 lõike 2 punktis b sätestatud kulla modifitseeritud käsitlusega, kohaldatakse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates olevate positsioonide puhul spetsiifilisest ja üldriskist koosneva positsiooniriski ning valuutariski omavahendite nõuet 40 %.

2. Kui artiklis 350 ei ole sätestatud teisiti, ei ole tasaarvestus ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja alusvaraks olevate investeeringute ja ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ hoitavate muude positsioonide vahel lubatud.

▼ **C2***Artikkel 349***Üldkriteeriumid ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul**

Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul on õigus kasutada artiklis 350 sätestatud meetodeid, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja prospekt või samaväärne dokument sisaldab kõike järgmist:
 - i) vara kategooriad, millesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjal on lubatud investeerida;
 - ii) investeerimispiirangute kohaldamise korral suhtelised piirmäärad ja nende arvutamise meetodika;
 - iii) kui lubatud on finantsvõimendus, siis finantsvõimenduse maksimaalne tase;
 - iv) kui börsiväliste tuletisinstrumentide tehingute sõlmimine või repotehingute sõlmimine või väärtpaperite laenuks andmise või võtmise tehingute sõlmimine on lubatud, siis põhimõtted neist tehingutest tuleneva vastaspoole riski piiramiseks;
- b) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja majandustegevuse kohta esitatakse poolaasta- ja aastaaruanded, mis võimaldavad hinnata vara ja kohustusi ning tulusid ja tegevust aruandeperioodi jooksul;
- c) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiad või osakud on osaku omaniku nõudmisel igapäevaselt ettevõtja varast sularaha vastu tagasi antavad;
- d) investeringud ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjasse on eraldatud ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja valitseja varast;
- e) investeeriv ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ teostab ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja kohta piisava riski hindamise;
- f) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjat valitsevad isikud, kelle üle teostatakse järelevalvet vastavalt direktiivile 2009/65/EÜ või samaväärsetele õigusaktidele.

*Artikkel 350***Erimeetodid ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul**

1. Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja alusvaraks olevatest investeringutest igapäevaselt teadlik, võib ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ need alusvaraks olevad investeringud arvesse võtta, et arvutada spetsiifilisest ja üldriskist koosneva positsiooniriski omavahendite nõuded. Selle meetodi kohaselt käsitletakse positsioone ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates positsioonidena ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja alusvaraks olevates investeringutes. Tasaarvestus ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja alusvaraks olevates investeringutes olevate positsioonide ja ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ muude positsioonide vahel on lubatud, eeldusel et ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on piisav hulk aktsiaid või osakuid võimaldamaks nende vahetamist ettevõtja investeerimispositsioonide vastu ja vastupidi.

▼ **C2**

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad arvutada spetsiifilisest riskist ja üldriskist koosneva positsiooniriski omavahendite nõuded positsioonide puhul ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates eeldades, et asjaomased positsioonid esindavad neid positsioone, mis on vajalikud punktis a osutatud välise indeksi või aktsiate või võlainsstrumentide kindlaksmääratud kogumi koosseisu ja tootluse kajastamiseks, ning selle suhtes kohaldatakse järgmisi tingimusi:

- a) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja volituste eesmärk on järgida välise indeksi või aktsiate või võlaväärtpaberite kindlaksmääratud kogumi koosseisu ja tootlust;
- b) on võimalik tõendada, et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja osakute või aktsiate päevase tulu ja tema poolt järgitava indeksi või aktsiate või võlaväärtpaberite kogumi vaheline minimaalne korrelatsioonikordaja on vähemalt kuuekuulise perioodi jooksul 0,9.

3. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ei ole ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja alusvaraks olevatest investeeringutest igapäevaselt teadlik, võib ta arvutada spetsiifilisest ja üldriskist koosneva positsiooniriski omavahendite nõuded järgmiste tingimuste alusel:

- a) eeldatakse, et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib esmalt oma volitustele vastavas maksimaalses ulatuses sellist liiki varaklassidesse, millega kaasneb eraldi spetsiifilise riski ja üldriski kõrgeim omavahendite nõue, ning seejärel jätkab investeerimist kahanevas järjekorras kuni koguinvesteeringute ülemmäära saavutamiseni. Positsiooni ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjas käsitletakse otsese osalusena võetud positsioonis;
- b) eraldi spetsiifilise riski ja üldriski omavahendite nõuete arvutamisel võtavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvesse maksimaalse kaudse riskipositsiooni, mis võiks nende suhtes ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja finantsvõimendusega positsioonide kaudu avaneda, suurendades positsiooni ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjas proportsionaalselt kuni volitustest tuleneva alusvaraks olevatele investeeringutele avaneva maksimaalse riskipositsioonini;
- c) kui vastavalt käesolevale lõikele määratud spetsiifilise ja üldriski omavahendite nõue koos ületab artikli 348 lõikes 1 sätestatud, on see tase omavahendite nõude piirmääraks.

4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad tugineda järgmistele kolmandatele isikutele, et arvutada käesolevas peatükis sätestatud meetodite kohaselt positsiooniriski omavahendite nõudeid positsioonide puhul lõigete 1–4 kohaldamisalasse kuuluvates ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates ja esitada selle kohta aruandeid:

- a) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja depositeorium, tingimusel et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib üksnes väärt-paberitesse ning hoiustab kõik väärt-paberid kõnealusel depositeoriumis;
- b) muude ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja fondivalitseja, tingimusel et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja fondivalitseja vastab artikli 132 lõike 3 punktis a sätestatud kriteeriumidele.

▼ **C2**

Arvutuse korrektsuse kinnitab välisaudiitor.

3. PEATÜKK

Valuutariski omavahendite nõuded*Artikkel 351***Valuutariski piirmäär ja kaalumine**

Juhul kui ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ kogu välisvaluuta netoriskipositsiooni ja kulla netopositsiooni summa, mis on arvutatud artiklis 352 sätestatud korras, sealhulgas mis tahes välisvaluuta ja kullapositsioonide puhul, mille jaoks omavahendite nõuded on arvutatud sisemudeli abil, ületab 2 % tema kogu omavahenditest, arvutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ omavahendite nõude valuutariski katmiseks. Valuutariski omavahendite nõue on tema kogu välisvaluuta netopositsiooni ja kulla netopositsiooni summa aruandlusvaluutas, mis omakorda on korrutatud 8 %-ga.

*Artikkel 352***Kogu välisvaluuta netopositsiooni arvutamine**

1. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ avatud netopositsioon igas valuutas (sealhulgas aruandlusvaluutas) ja kullas arvutatakse järgmiste elementide summana (positiivne või negatiivne):

- a) netohetkepositsioon (s.t kõik asjaomases valuutas fikseeritud vara, millest on maha arvatud kõik kohustused, sealhulgas kogunenud intress, või kulla puhul netohetkepositsioon kullas);
- b) neto forvardpositsioon, mis on kõik välisvaluuta ja kulla forvardtehingutega saadavad summad, millest on maha arvatud kõik nende tehingutega makstavad summad, sealhulgas valuuta- ja kullafutuurid ning hetkepositsioonis mittesisalduv valuutavahetuslepingute põhisumma;
- c) tagasivõtmatud garantiid ja muud sarnased instrumendid, mida kindlasti kasutatakse ja mis on tõenäoliselt mitte sissenõutavad;
- d) välisvaluuta- ja kullaoptsioonide kogusumma delta (või deltal põhinev) netoekvivalent;
- e) muude optsioonide turuväärtus.

Punkti d kohaldamisel kasutatav delta on asjaomase börsi delta. Börsiväliste optsioonide puhul või juhul, kui asjaomase börsi delta ei ole kättesaadav, võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ pädevate asutuste loal asjakohast mudelit kasutades delta ise arvutada. Luba antakse, kui optsiooni või ostutähe väärtuse muutuse määr alusvara turuhinna väikeste muutuste suhtes on mudeliga asjakohaselt hinnatav.

▼ C2

► C11 Finantsinstitutsioon ◀ võib arvesse võtta tulevase tekkimata, kuid täielikult maandatud netotulu/netokulu, kui ta teeb seda järjepidevalt.

► C11 Finantsinstitutsioon ◀ võib liitvaluutade netopositsioonid jaotada komponentvaluutadeks vastavalt kehtivatele kvootidele.

2. Välisvaluuta avatud netopositsioonide arvutamisel võib pädevate asutuste loal välja jätta positsioonid, mille ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on tahtlikult võtnud, et maandada valuutakursi kahjulikku mõju oma suhtarvudele vastavalt artikli 92 lõikele 1. Sellised positsioonid on mittekaubeldavad või struktuursed ning nende väljaarvamise tingimuste mis tahes muutmiseks on vaja pädevate asutuste eraldi luba. Eespool nimetatud tingimuste alusel võib sama käsitlust kohaldada ka ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ nende positsioonide suhtes, mis on seotud omavahendite arvutamisel juba mahaarvatud kirjetega.

3. ► C11 Finantsinstitutsioon ◀ võib kasutada iga valuuta ja kulla avatud netopositsiooni arvutamiseks nüüdispuhasväärtust tingimusel, et ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kohaldab seda meetodit järjepidevalt.

4. Kõikide muude valuutade kui aruandlusvaluuta ning kulla lühikesed ja pikad netopositsioonid arvestatakse hetkekursiga ümber aruandlusvaluutasse. Seejärel liidetakse need eraldi, saades tulemuseks vastavalt lühikeste ja pikkade netopositsioonide summad. Suurim neist kahest kogusummast on ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ üldine välisvaluuta netopositsioon.

5. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kajastavad omavahendite nõuetes lisaks deltariskile piisavalt ka muid optioonidega seotud riske.

6. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles määratleb eri meetodid muude riskide (lisaks deltariskile) kajastamiseks omavahendite nõuetes viisil, mis on proportsionaalne ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ selle tegevuse ulatuse ja keerukusega, mis on seotud optioonidega.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu eelmises lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

Enne esimeses lõigus osutatud tehniliste standardite jõustumist võivad pädevad asutused jätkuvalt kohaldada olemasolevaid riiklikke käsitlusi, kui nad on neid käsitlusi kohaldanud enne 31. detsembrit 2013.

▼ **C2***Artikkel 353***Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate valuutarisk**

1. Artikli 352 kohaldamisel võetakse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul arvesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja tegelikke välisvaluutaposisioone.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad tugineda järgmiste kolmandate isikute aruandlusele välisvaluutaposisioonide kohta ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjas:

- a) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja deponitoorium, tingimusel et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib üksnes väärt-paberitesse ning hoiustab kõik väärtpaberid kõnealusel deponitooriumis;
- b) muude ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja fondivalitseja, tingimusel et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja fondivalitseja vastab artikli 132 lõike 3 punktis a sätestatud kriteeriumidele.

Arvutuse korrektsuse kinnitab välisaudiitor.

3. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ei ole teadlik välisvaluuta positsioonidest ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjas, eeldatakse et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja on investeerinud välisvaluutas ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja volituste kohaselt maksimaalses lubatud ulatuses, ning ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ võtavad kauplemisportfelli positsioonidega seotud valuutariski omavahendite nõude arvutamisel arvesse maksimaalset kaudset riskipositsiooni, mis võib nende suhtes ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja kaudu finantsvõimendusega positsioonide võtmisel avaneda. Selleks suurendatakse positsiooni ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjas proportsionaalselt kuni investeerimisvolitustest tuleneva alusvaraks olevate investeeringute maksimaalse riskipositsioonini. Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja võetud eeldatavat positsiooni välisvaluutas käsitletakse kullas tehtavate investeeringute käsitlemise kohaselt eraldi valuutana, kusjuures juhul, kui ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeeringu suund on teada, võib pika positsiooni kogusumma lisada välisvaluuta avatud pika positsiooni kogusummale ja lühikese positsiooni kogusumma välisvaluuta avatud lühikese positsiooni kogusummale. Enne arvutamist ei ole tasaarvestus selliste positsioonide vahel lubatud.

*Artikkel 354***Tugeva korrelatsiooniga valuutad**▼ **C3**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada madalamaid omavahendite nõudeid positsioonide puhul asjaomastes tugeva korrelatsiooniga valuutades. Valuutapaari loetakse olevat tugevas korrelatsioonis ainult siis, kui valuuta päevakursside viimase kolme või viie aasta andmete alusel arvutatava sellise kahju tõenäosus, mida võib saada nendes valuutades olevatelt võrdsetelt ja vastasmärgiga positsioonidelt järgneva kümne tööpäeva jooksul ja mis on kõnealusel tasakaalustatud positsiooni väärtusest 4 % või vähem (arvestatuna aruandlusvaluutas), on kolmeaastase vaatlusperioodi puhul vähemalt 99 % ning viieaastase vaatlusperioodi puhul vähemalt 95 %. Omavahendite nõudeks kahe tugeva korrelatsiooniga valuuta tasakaalustatud positsiooni puhul on 4 %, korrutatuna tasakaalustatud positsiooni väärtusega.

▼ C2

2. Käesoleva peatüki kohaste nõuete arvutamisel ei pea ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ arvesse võtma positsioone valuutades, mille suhtes kohaldatakse õiguslikult siduvat valitsustevahelist lepingut, millega piiratakse kõnealuse valuuta muutusi sama lepinguga hõlmatud muude valuutade suhtes. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad oma tasakaalustatud positsioonid sellistes valuutades ja kohaldavad nende suhtes omavahendite nõuet, mis ei ole väiksem kui pool kõnealuses valitsustevahelises lepingus sätestatud maksimaalselt lubatud muutusest vastavate valuutade suhtes.

3. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, milles on loetletud valuutad, mille puhul on võimalik kasutada lõikes 1 sätestatud käsitlust.

EBA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

4. Omavahendite nõuet majandus- ja rahaliidu teises etapis osalevate liikmesriikide valuutade tasakaalustatud positsioonide puhul võib arvutada kui 1,6 % selliste tasakaalustatud positsioonide väärtusest.

5. Ainult tasakaalustamata positsioonid käesolevas artiklis osutatud valuutades tuleb arvesse võtta üldise avatud netopositsiooni arvutamisel vastavalt artikli 352 lõikele 4.

▼ C3

6. Kui valuuta päevakursside viimase kolme või viie aasta andmed – mis on valuutapaaris võrdsetel ja vastasmärgiga positsioonidel järgneva kümne tööpäeva jooksul – näitavad, et need kaks valuutat on täielikus positiivses korrelatsioonis ja ►C11 finantsinstitutsioon ◀ saab vastavates tehingutes alati kasutada parima ostu- ja müügikursi vahet null, võib ►C11 finantsinstitutsioon ◀ pädeva asutuse selgesõnalise loa olemasolul kohaldada kuni 2017. aasta lõpuni 0 %-list omavahendite nõuet.

▼ C2

4. PEATÜKK

Kaubariski omavahendite nõuded*Artikkel 355***Meetodi valik kaubariski puhul**

Kui artiklitest 356 kuni 358 ei tulene teisiti, kasutavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kaubariski omavahenditenõude arvutamisel ühte artiklitest 359, 360 või 361 sätestatud meetoditest.

▼ C2*Artikkel 356***Kaupadega kauplemine abitegevusena**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kellel on abitegevuseks põllumajandusliku tooraine ärivaldkond, võivad oma füüsiliste toorainevarude omavahendite nõude järgnevat aastaks kindlaks määrata iga aasta lõpus, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) aasta mis tahes ajal on neil kõnealuse riski katmiseks omavahendid, mis ei ole väiksemad kui selle riski puhul keskmine omavahendite nõue, mis on algavaks aastaks konservatiivsel alusel hinnanguliselt arvatud;
- b) nad hindavad konservatiivselt punkti a kohaselt arvatud näitaja eeldatavat volatiilsust;
- c) nende selle riski keskmine omavahendite nõue ei ole rohkem kui 5 % nende omavahenditest või 1 miljon eurot ning võttes arvesse punkti b kohaselt hinnatud volatiilsust, ei ületa eeldatav maksimaalne omavahendite nõue 6,5 % omavahenditest;
- d) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ jälgib pidevalt, kas punktide a ja b kohaselt antud hinnangud kajastavad ikka veel tegelikku olukorda.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teatavad pädevatele asutustele, kuidas nad lõikes 1 sätestatud võimalust kasutavad.

*Artikkel 357***Kaubapositsioonid**

1. Iga kaubapositsioon või kauba tuletisinstrumentide positsioon väljendatakse normühikus. Iga kauba hetkehinda väljendatakse aruandlusvaluutas.

2. Kullapositsioone või kulla tuletisinstrumentide positsioone käsitletakse valuutariskile avatuna ja käsitletakse kaubariski arutamiseks vastavalt 3. või 5. peatüki kohaselt.

3. Artikli 360 lõike 1 kohaldamisel on ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ iga kauba netopositsioon samas kaubas ning identsetes kaubafutuurides, -optsoonides ja -ostutähtedes olevate pikkade ja lühikeste positsioonide vahe, või vastupidi. Tuletisinstrumente käsitletakse vastavalt artiklis 358 sätestatule aluseks oleva kauba positsioonidena.

4. Kaubapositsiooni arutamisel käsitletakse järgmisi positsioone sama kauba positsioonidena:

▼ C2

- a) ühe kauba eri alaliikide positsioonid, kui need alaliigid on tarmetes üksteise vastu vahetatavad;
- b) sarnaste kaupade positsioonid, kui need on lähedased asenduskaubad ja kui nende hinnamuutuste selge korrelatsioon vähemalt ühe aasta jooksul on vähemalt 0,9.

*Artikkel 358***Spetsiifilised instrumendid**

1. Kaubafutuure ja tulevikukohustusi osta või müüa üksikuid kaupu võetakse mõõtmissüsteemis arvesse standardsetes mõõtühikutes väljendatud tinglikus väärtuses ja neile määratakse kehtivusaja põhjal lõpptähtaeg.

2. Kaubavahetuslepinguid, kus tehingu üks pool on fikseeritud hinnaga ja teine praeguse turuhinnaga, käsitletakse lepingu tingliku väärtusega võrdsete positsioonide jadana, kusjuures vajaduse korral vastab üks positsioon igale vahetuslepingu maksele ja kuulub artikli 359 lõikes 1 sätestatud lõpptähtaja võõnditesse. Positsioonid on pikad, kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ maksab fikseeritud hinna ja saab ujuva hinna, ning lühikesed, kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ saab fikseeritud hinna ja maksab vastavalt ujuvale hinnale. Kaubavahetuslepingud, kus tehingu poolteks on erinevad kaubad, esitatakse lõpptähtajal põhineva meetodi asjakohases aruandetabelis.

3. Käesoleva peatüki kohaldamisel käsitletakse kauba või kauba tuletisinstrumentide optioone ja ostutähti positsioonidena, mille väärtus võrdub optiooni alusvara väärtusega, mis on korrutatud optiooni delta. Delta korrigeeritud positsioonid võib tasaarvestada alusvaraga identsete kaupade või kauba tuletisinstrumentide tasakaalustavate positsioonidega. Kasutatav delta on asjaomase börsi delta. Börsiväliste optioonide puhul või juhul, kui asjaomase börsi delta ei ole kättesaadav, võib ►C11 finantsinstitutsioon ◀ pädevate asutuste loal asjakohast mudelit kasutades delta ise arvutada. Luba antakse, kui optiooni või ostutähe väärtuse muutuse määr alusvara turuhinna väikeste muutuste suhtes on mudeliga asjakohaselt hinnatav.

►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kajastavad omavahendite nõuetes lisaks deltariskile piisavalt ka muid optioonidega seotud riske.

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles määratleb eri meetodid muude riskide (lisaks deltariskile) kajastamiseks omavahendite nõuetes viisil, mis on proportsionaalne ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ selle tegevuse ulatuse ja keerukusega, mis on seotud optioonidega.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2013.

▼ **C2**

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulaatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

Enne esimeses lõigus osutatud tehniliste standardite jõustumist võivad pädevad asutused jätkuvalt kohaldada olemasolevaid riiklikke käsitusi, kui nad on neid käsitusi kohaldanud enne 31. detsembrit 2013.

5. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ on üks kahest järgmisest, võtab ta kaubariski omavahendite nõude arvutamisel arvesse asjaomaseid kaupu:

- a) repolepingu alusel kaupade või kaupade omandiõigusega seotud tagatud õiguste võõrandaja;
- b) kaupade laenuksandmise lepingu alusel kaupade laenuks andja.

*Artikkel 359***Lõpptähtajal põhinev meetod**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ kasutab iga kauba puhul eraldi lõpptähtaegade jaotust kooskõlas tabeliga 1. Kõik positsioonid asjaomases kaubas tuleb määrata asjakohasesse lõpptähtaja vööndisse. Füüsilised varud määratakse esimesse lõpptähtaja vööndisse, mis on vahemikus null kuni üks kuu (kaasa arvatud).

Tabel 1

| Lõpptähtaja vöönd (1) | Hinnavahe määr (%) (2) |
|--------------------------|---------------------------|
| 1 kuu või vähem | 1,50 |
| > 1 ≤ 3 kuud | 1,50 |
| > 3 ≤ 6 kuud | 1,50 |
| > 6 ≤ 12 kuud | 1,50 |
| > 1 ≤ 2 aastat | 1,50 |
| > 2 ≤ 3 aastat | 1,50 |
| üle 3 aasta | 1,50 |

2. Positsioonid samas kaubas võib tasaarvestada ning määrata netopositsioonidena asjakohasesse lõpptähtaja vööndisse järgneva puhul:

- a) sama lõpptähtajaga lepingutes olevad positsioonid;
- b) positsioonid lepingutes, mille lõpptähtaegade erinevus ei ületa kümnet päeva, kui nende lepingutega kaubeldakse turgudel, kus on igapäevased ülekandmise tähtajad.

▼ **C2**

3. Seejärel arvutab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ igas lõpptähtaja võõndis pikkade positsioonide summa ja lühikeste positsioonide summa. Asjaomases lõpptähtaja võõndis lühikeste positsioonidega tasakaalustatud pikkade positsioonide summa on selle võõndi tasakaalustatud positsioonid, kusjuures ülejääv pikk või lühike positsioon on sama võõndi tasakaalustamata positsioon.

4. Asjaomase lõpptähtaja võõndi tasakaalustamata pika positsiooni see osa, mis on tasakaalustatud pikemat tähtaega esindava lõpptähtaja võõndi tasakaalustamata lühikese positsiooniga, või vastupidi, on kahe lõpptähtaja võõndi tasakaalustatud positsioon. Tasakaalustamata pika või lühikese positsiooni see osa, mida sel viisil ei saa tasakaalustada, on tasakaalustamata positsioon.

5. Krediidiasutuse iga kauba omavahendite nõue arvutatakse asjakohase lõpptähtaegade jaotuse põhjal järgneva summana:

- a) tasakaalustatud pikkade ja lühikeste positsioonide summa, mis on korrutatud tabeli 1 teises veerus igale lõpptähtaja võõndile määratud asjakohase hinnavahe määra ja kauba hetkehinnaga;
- b) kahe lõpptähtaja võõndi vaheline tasakaalustatud positsioon iga lõpptähtaja võõndi puhul, kuhu tasakaalustamata positsioon on edasi kantud, korrutatuna kulumääraga 0,6 % ja kauba hetkehinnaga;
- c) ülejäänud tasakaalustamata positsioonid, mis on korrutatud väljaostumääraga 15 % ja kauba hetkehinnaga.

6. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ üldine kaubariski omavahendite nõue arvutatakse lõike 5 kohaselt igale kaubale arvutatud omavahendite nõuete summana.

*Artikkel 360***Lihtsustatud meetod**

1. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite nõue iga kauba puhul arvutatakse järgneva summana:

- a) 15 % pikast või lühikesest netopositsioonist, korrutatuna kauba hetkehinnaga;
- b) 3 % pika ja lühikese kogupositsiooni summast, korrutatuna kauba hetkehinnaga.

2. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ üldine kaubariski omavahendite nõue arvutatakse lõike 1 kohaselt igale kaubale arvutatud omavahendite nõuete summana.

▼ **C2***Artikkel 361***Laiendatud lõpptähtajal põhinev meetod**

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad artiklis 359 sätestatu asemel kasutada tabelis 2 sätestatud vähimat hinnavahe määra, kulumäära ja väljaostu määra, tingimusel et ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀:

- a) kauplevad suurel määral kaupadega;
- b) omavad asjakohaselt hajutatud kaubaportfelli;
- c) ei saa kaubariski omavahendite nõude arvutamiseks veel kasutada sisemudeleid.

Tabel 2

| | Väärismetallid (v.a kuld) | Mitte-väärismetallid | Põllumajandus- kaubad | Muu, sh energiatooted |
|-----------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Hinnavahe määr (%) | 1,0 | 1,2 | 1,5 | 1,5 |
| Kulumäär (%) | 0,3 | 0,5 | 0,6 | 0,6 |
| Väljaostu määr (%) | 8 | 10 | 12 | 15 |

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad pädevaid asutusi sellest, kuidas nad käesolevat artiklit kasutavad ning esitavad tõendeid meetmete kohta, mida nad on võtnud sisemudeli rakendamiseks kaubariski omavahendite nõude arvutamiseks.

*5. PEATÜKK***Sisemudelite kasutamine omavahendite nõuete arvutamiseks**

1. jagu

Luba ja omavahendite nõuded*Artikkel 362***Spetsiifilised ja üldriskid**

Kaubeldava võlainstrumendi või omakapitaliinstrumendi või nende tule-tisinstrumendi positsiooniriski võib käesoleva peatüki kohaldamisel jagada kaheks komponendiks. Esimene komponent on selle spetsiifiline risk ning see on asjaomase instrumendi hinna muutumise risk, mis tuleneb tema emitendi või tule-tisinstrumendi puhul selle aluseks oleva instrumendi emitendiga seotud teguritest. Üldriski komponent on instru-mendi hinna muutumise risk, mis tuleneb kaubeldava võlainstrumendi või sellega seotud tule-tisinstrumendi puhul intressimäärade taseme muutusest või omakapitali või sellega seotud tule-tisinstrumendi puhul laialdasest aktsiaturu liikumisest, mis ei ole seotud ühegi konkreetse väärtpaberi spetsiifiliste omadustega.

▼ C2

Artikkel 363

Luba sisemudelite kasutamiseks

1. Olles kontrollinud ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ vastavust vastavalt vajadusele 2., 3. ja 4. jaos esitatud nõuetele, annavad pädevad asutused ►C11 finantsinstitutsioonidele ◀ loa arvutada omavahendite nõuded, kasutades sisemudeleid kas peatükkides 2–4 esitatud meetodite asemel või koos nendega, ühe või enama järgmise riskikategooria puhul:

- a) omakapitaliinstrumentide üldrisk;
- b) omakapitaliinstrumentide spetsiifiline risk;
- c) võlainstrumentide üldrisk;
- d) võlainstrumentide spetsiifiline risk;
- e) valuutarisk;
- f) kaubarisk.

2. Riskikategooriate puhul, mille suhtes ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ ei ole antud lõikes 1 osutatud luba kasutada oma sisemudeleid, peab kõnealune ►C11 finantsinstitutsioon ◀ jätkama omavahendite nõuete arvutamist vastavalt 2., 3. ja 4. peatükis sätestatule. Pädevatelt asutustelt taotletakse sisemudelite kasutamise luba iga riskikategooria jaoks ja see luba antakse üksnes juhul, kui sisemudel hõlmab märkimisväärse osa teatava riskikategooria positsioonidest.

3. Olulised muudatused nende sisemudelite kasutamisel, mille kasutamiseks on ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ luba antud, loa saanud sisemudelite kasutamise laiendamine, eelkõige täiendavatele riskikategooriatele, ning stressiolukorra VaR riskiväärtuse esmane arvutamine vastavalt artikli 365 lõikele 2 eeldavad pädeva asutuse eraldi luba.

►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ teatavad pädevatele asutustele kõikidest muudest kasutamise laiendamisest ja kasutamisel tehtud muudatustest nende sisemudelite puhul, mille kasutamiseks nad on loa saanud.

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks:

- a) tingimused, mille alusel hinnatakse sisemudeli kasutamise laiendamise ja muutmise olulisust;
- b) hindamismetoodika, mille alusel pädevad asutused lubavad ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ kasutada sisemudeleid.
- c) tingimused, mille korral sisemudeliga hõlmatud riskikategooria positsioonide osa loetakse „märkimisväärseks”, nagu on osutatud lõikes 2.

▼ **C2**

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. detsembriks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 364***Omavahendite nõuded sisemudelite kasutamise korral**

1. Iga sisemudelit kasutav ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ peab lisaks omavahendite nõuete täitmisele (mis on arvatud vastavalt 2., 3. ja 4. peatükile nende riskikategooriate puhul, millele ei ole antud luba kasutada sisemudelit) täitma ka omavahendite nõude, mis on väljendatud punktide a ja b summana:

a) järgmistest väärtustest suurem:

- i) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ VaR meetodiga saadud eelmise päeva riskihinnangu väärtus, mis on arvatud vastavalt artikli 365 lõikele 1 (VaR_{t-1});
- ii) artikli 365 lõike 1 alusel arvatud eelnenud 60 tööpäeva päevaste VaR meetodiga saadud riskihinnangute väärtuste keskmine (VaR_{avg}), korrutatuna korrutusteguriga (m_c) vastavalt artiklile 366;

b) järgmistest väärtustest suurem:

- i) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ viimane kättesaadav VaR meetodiga saadud stressiolukorra riskihinnangu väärtus, mis on arvatud vastavalt artikli 365 lõikele 2 ($sVaR_{t-1}$), ning
- ii) artikli 365 lõikes 2 sätestatud viisil ja sagedusega eelnenud 60 tööpäeva jooksul arvatud VaR meetodiga saadud stressiolukorra riskihinnangu väärtuste keskmine ($sVaR_{avg}$), korrutatuna korrutusteguriga (m_s) vastavalt artiklile 366.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad sisemudelit enda võlainstrumentide spetsiifilise riski omavahendite nõude arvutamiseks, peavad täitma täiendava omavahendite nõude, mis väljendatakse järgnevate punktide a ja b summana:

- a) kauplemisportfelli kuuluvate väärtpaperistamise positsioonide ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidituletisinstrumentide spetsiifilise riski omavahendite nõue, mis on arvatud kooskõlas artiklitega 337 ja 338, välja arvatud need, mis sisalduvad korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli spetsiifilise riski omavahendite nõudes vastavalt 5. jaole, ning vajaduse korral spetsiifilise riski omavahendite nõudes vastavalt 2. peatüki 6. jaole nende positsioonide puhul ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates, mille puhul ei ole täidetud artikli 350 lõike 1 ega artikli 350 lõike 2 tingimused;

▼ **C2**

- b) olenevalt sellest, kumb on suurem, kas:
- i) kõige viimane täiendava makseviivituse ning reitingute muutumise riski väärtus, mis on arvatud vastavalt 3. jaole;
 - ii) selle väärtuse eelneva 12 nädala keskmine.
3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀, kes omavad korrelatsioonil põhinevat kauplemisportfelli, mis vastab artikli 338 lõigetes 1 kuni 3 sätestatud nõuetele, võivad täita artikli 338 lõike 4 asemel artikli 377 alusel omavahendite nõude, milleks on järgmistest kõrgeim:
- a) korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli kõige viimane riski väärtus, mis on arvatud vastavalt 5. jaole;
 - b) selle väärtuse keskmine eelneva 12 nädala jooksul;
 - c) 8 % omavahendite nõudest, mida samal ajal punktis a osutatud kõige viimase riskiväärtuse arvutamise arvatatakse vastavalt artikli 338 lõikele 4 kõigi nende positsioonide puhul, mis on hõlmatud korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli sisemudelil.

2. j a g u

Ü l d n õ u d e d

*Artikkel 365***VaR riskiväärtuse ja stressiolukorra VaR riskiväärtuse arvutamine**

1. Artiklis 364 osutatud VaR meetodi kohase riskihinnangu väärtuse arvutamisel täidetakse järgmisi nõudeid:
- a) VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtus arvutatakse iga päev;
 - b) 99 protsendiliga ühesuunaline usaldusvahemik;
 - c) 10-päevane hoidmisaeg;
 - d) vähemalt aastane varasem vaatlusperiood, välja arvatud juhul, kui lühem vaatlusperiood on põhjendatud hinna volatiilsuse järsu märkimisväärse suurenemise tõttu;
 - e) andmeid ajakohastatakse vähemalt iga kuu.

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib kasutada VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuseid, mis on arvatud lühemate kui kümnepäevaste hoidmisaegade alusel ja suurendatud kümne päevani, kasutades asjakohast meetodikat, mis korrapäraselt läbi vaadatakse.

▼ **C2**

2. Lisaks arvutab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ vähemalt iga nädal praeguse portfelli „stressiolukorra VaR riskiväärtuse” vastavalt esimeses lõikes sätestatud nõuetele, kasutades VaR riskihindamismudelil sisenditena andmeid, mis on kalibreeritud vastavalt ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ portfelli seisukohalt olulise finantsstressi olukorra pidevast 12-kuulisest perioodist pärinevatele varasematele andmetele. Selliste varasemate andmete valiku suhtes kohaldab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ vähemalt iga-aastast läbivaatamist, mille tulemusest ta teavitab pädevaid asutusi. EBA jälgib stressiolukorra VaR riskiväärtuse arvutamise erinevaid tavasid ning vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artiklile 16 annab selliste tavade kohta välja suunised.

*Artikkel 366***Regulatiivne järeltestimine ja korrutustegurid**

1. Artiklis 365 osutatud arvutuste tulemusi suurendatakse korrutusteguritega (m_c) ja (m_s).

2. Iga korrutustegur (m_c) ja (m_s) on vähemalt arvu 3 ja tabeli 1 kohase liidetava (vahemikus 0 ja 1) summa. Liidetav sõltub ületamiste arvust viimase 250 tööpäeva jooksul, mis nähtub ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolsest artikli 365 lõikes 1 sätestatud VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse järeltestimisest.

Tabel 1

| Ületamiste arv | Liidetav |
|----------------|----------|
| Vähem kui 5 | 0,00 |
| 5 | 0,40 |
| 6 | 0,50 |
| 7 | 0,65 |
| 8 | 0,75 |
| 9 | 0,85 |
| 10 või rohkem | 1,00 |

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ loendavad päevaseid ületamisi portfelli hüpoteetilise ja tegeliku väärtuse muutuse järeltestimise põhjal. Ületamine on portfelli väärtuse päevane muutus, mis ületab ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ mudeli põhjal leitud vastava päevase VaR meetodiga saadud riskihinnangu väärtuse. Liidetava kindlaksmääramiseks kontrollitakse ületamiste arvu vähemalt kord kvartalis ja see võrdub ületamiste kõige suurema arvuga portfelli väärtuse hüpoteetiliste ja tegelike muutuste põhjal.

Portfelli väärtuse hüpoteetiliste muutuste järeltestimine põhineb portfelli päevalõpuväärtuse ja selle järgmise päeva lõppväärtuse võrdlemisel, eeldusel et positsioonid ei muutu.

Portfelli väärtuse tegelike muutuste järeltestimine põhineb portfelli päevalõpuväärtuse ja selle järgmise päeva tegeliku lõppväärtuse võrdlemisel, jättes arvesse võtmata teenustasud, komisjonitasud ja netointressitulu.

▼ C2

4. Pädevad asutused võivad üksikjuhtudel piirata liidetava hüpoteetiliste muutuste kohastest ületamistest tuleneva arvuga, kui tegelike muutuste kohaste ületamiste arv ei tulene sisemudeli puudustest.

5. Võimaldamaks pädevatel asutustel pidevalt jälgida korrutustegurite asjakohasust, teatavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ pädevatele asutustele viivitamata ja igal juhul hiljemalt viie tööpäeva jooksul ületamistest, mis tulenevad nende järeltestimise programmist.

*Artikkel 367***Nõuded riskimõõtmise kohta**

1. Positsiooniriski, valuutariski ja kaubariski omavahendite nõuete arvutamiseks kasutatav mis tahes sisemudel ning korrelatsioonil põhineva kauplemise mis tahes sisemudel peavad vastama kõikidele järgmistele nõuetele:

a) mudel mõõdab täpselt kõiki olulisi hinnariske;

b) mudel hõlmab piisava hulga riskitegureid, olenevalt ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ tegevuse ulatusest asjakohastel turgudel. Kui riskitegur on kaasatud ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ hinnastusmudelisse, ent mitte riskimõõtmismudelisse, peab ►C11 finantsinstitutsioon ◀ olema võimeline seda väljajätmist pädevale asutusele teda rahuldaval viisil põhjendama. Riskimõõtmismudel hõlmab optioonide ja teiste toodete mittelineaarsust ning korrelatsiooniriski ja alusriski. Kui kasutatakse riskitegurite asendajaid, on need tegeliku positsiooni suhtes tõendatult sobivad.

2. Positsiooniriski, valuutariski või kaubariski omavahendite nõuete arvutamiseks kasutatav mis tahes sisemudel peab vastama kõikidele järgmistele nõuetele:

a) mudel sisaldab riskitegurite kogumit, mis vastavad kõikide nende valuutade intressimääradele, milles ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on intressimääratundlikke bilansilisi või bilansiväliseid positsioone. ►C11 Finantsinstitutsioon ◀ modelleerib intressikõverad, kasutades mõnda üldtunnustatud meetodit. Peamiste valuutade ja turgude oluliste intressimäärariskide positsioonide puhul jagatakse intressikõver vähemalt kuude lõpptähtaja vööndisse, et mõõta intressimäärade volatiilsuse muutusi intressikõveral. Mudel hõlmab ka eri intressikõverate muutuste mittetäielikust korrelatsioonist tulenevat riski;

▼ C2

- b) mudelis võetakse arvesse riskitegureid, mis on seotud kullaga või eri välisvaluutadega, milles ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ positsioonid on nomineeritud. Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul võetakse arvesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja tegelikke välisvaluutapositsioone. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja välisvaluutapositsiooni arvessevõtmisel tugineda kolmanda isiku aruannetele, kui on piisavalt alust olla veendunud nende aruannete usaldusväärsuses. Kui ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole teavet ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja välisvaluutapositsioonide kohta, tuleb see positsioon eraldada ja seda tuleb käsitleda vastavalt artikli 353 lõikele 3;
- c) mudelis kasutatakse eraldi riskitegurit vähemalt iga aktsiaturu puhul, kus ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on märkimisväärsed positsioonid;
- d) mudelis kasutatakse eraldi riskitegurit vähemalt iga kauba puhul, milles ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ on märkimisväärsed positsioonid. Mudel peab hõlmama ka riski, mis tuleneb sarnaste, kuid mitte identsete kaupade hinnaliikumiste ebatäiuslikust korrelatsioonist, ja lõpptähtaegade mittevastavusest tulenevat forvardhindade muutumise riski. Samuti võetakse mudelis arvesse turgude iseärasusi, eelkõige ülekandmise kuupäevi ja kauplejate võimalusi positsioonide sulgemiseks;
- e) vähelikviidsetest positsioonidest ja piiratud läbipaistvusega hindadest tulenevat riski tuleb ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ sisemudeliga hinnata konservatiivselt ja realistlike turustsenaariumide raames. Lisaks vastab sisemudel minimaalsetele andmenõuetele. Asendajad peavad olema sobivalt konservatiivsed ja neid võib kasutada üksnes siis, kui olemasolevad andmed on ebapiisavad või ei kajasta positsiooni või portfelli tegelikku volatiilsust.
3. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavas mis tahes sisemudelis kasutada empiirilisi korrelatsioone riskikategooriates ja riskikategooriate vahel ainult juhul, kui ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ korrelatsioonide mõõtmise mudel on usaldusväärne ja seda rakendatakse terviklikult.

*Artikkel 368***Kvalitatiivsed nõuded**

1. Mis tahes sisemudel, mida kasutatakse käesoleva peatüki kohaldamisel, peab olema struktuurilt usaldusväärne ning seda tuleb rakendada terviklikult, eelkõige peavad olema täidetud kõik järgmised kvalitatiivsed nõuded:
- a) positsiooniriski, valuutariski või kaubariski omavahendite nõuete arvutamiseks kasutatav mis tahes sisemudel on ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ igapäevase riskijuhtimise protsessi lahutamatu osa ning selle alusel teavitatakse riskipositsioonidest kõrgemat juhtkonda;
- b) ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on kauplemisüksustest sõltumatu riskikontrolli üksus, kes annab aru otse kõrgemale juhtkonnale. Üksus vastutab kõigi käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavate sisemudelite väljatöötamise ja rakendamise eest. Üksus teostab kõigi käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavate sisemudelite algset ja jätkuvat valideerimist ning vastutab üldise riskijuhtimissüsteemi

▼ C2

eest. Üksus koostab ja analüüsib igapäevaseid aruandeid positsiooni-riski, valuutariski ja kaubariski omavahendite nõuete arvutamiseks kasutatud sisemudeli väljundite kohta ning asjakohaste meetmete kohta, mida tuleb võtta seoses kauplemislimiitidega;

▼ C11

- c) finantsinstitutsiooni juhtorgan ja kõrgem juhtkond osalevad aktiivselt riskikontrolli protsessis ning riskikontrolli üksuse koostatud päevaruanded vaatab läbi selline juhtimistasand, kellel on piisavad volitused vähendada nii konkreetsete kauplejate võetud positsioone kui ka finantsinstitutsiooni üldist riskipositsiooni;

▼ C2

- d) ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on piisav arv töötajaid, kes oskavad kasutada keerulisi sisemudeleid (sealhulgas käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavaid mudeleid) kauplemise, riskikontrolli, auditi ja *back office*'i valdkonnas;
- e) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ on kehtestanud protseduurid sisemudelite üldist toimimist käsitlevate organisatsioonisiseste dokumenteeritud tegevuspõhimõtete ja kontrollide järgimise jälgimiseks ja tagamiseks, sealhulgas käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavate mudelite puhul;
- f) käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatava mis tahes sisemudeli puhul on võimalik tõendada, et selle mudeliga on riske mõõdetud piisava täpsusega;
- g) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ rakendavad tihti ranget stressitestimiskava, sealhulgas vastupidiseid stressiteste, mis hõlmab mis tahes sisemudelit, mida kasutatakse käesoleva peatüki kohaldamisel, ning nende stressitestide tulemused vaatab kõrgem juhtkond läbi ja neid kajastatakse kõrgema juhtkonna kehtestatud tegevuspõhimõtetes ja piirmäärades. Kõnealune protsess hõlmab eelkõige likviidsuse puudumist turgudel halvenenud turutingimustes, kontsentratsiooniriski, ühesuunalisi turgusid, konkreetsete sündmuste ja ootamatu makseviivitusega seotud riske, toodete mittelineaarsust, sügavalt rahast väljas positsioone, samuti positsioone, mille puhul esineb avamis- ja sulgemishindade oluline erinevus, ja muid riske, mis sisemudeliga võivad vajalikul määral hõlmamata jääda. Kasutatud šokistsenaariumid kajastavad portfelli iseärasusi ja aega, mis võiks kuluda riskide maandamisele ja juhtimisele rasketes turutingimustes;
- h) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ teostavad oma korrapärase siseauditeerimise protsessi osana oma sisemudelite sõltumatu läbivaatamise, sealhulgas nende mudelite puhul, mida kasutatakse käesoleva peatüki kohaldamisel.

2. Lõike 1 punktis h osutatud läbivaatamine hõlmab nii kauplemisüksuste kui ka sõltumatu riskikontrolliüksuse tegevust. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ vaatavad vähemalt kord aastas läbi oma üldise riskijuhtimise protsessi. Läbivaatamisel arvestatakse järgmist:

- a) riskijuhtimissüsteemi ja -protsessi dokumenteerituse ning riskikontrolli üksuse korralduse asjakohasus;

▼ **C2**

- b) riski hindamistulemuste arvessevõtmine igapäevasel riskijuhtimisel ja juhtimisteabesüsteemi terviklikkus;
 - c) protsess, mida ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ rakendab *front-office* ja *back-office* töötajate poolt kasutatavate riskihinnastamismudelite ja hindamissüsteemide heakskiitmiseks;
 - d) riskimõõtmise mudeliga hõlmatud riskide ulatus ja riskimõõtmise protsessis tehtavate oluliste muudatuste valideerimine;
 - e) positsioone käsitlevate andmete täpsus ja täielikkus, volatiilsus- ja korrelatsioonieelduste täpsus ja asjakohasus ning hindamis- ja riskitundlikkusarvutuste täpsus;
 - f) kontrolliprotsess, mida ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ rakendab sisemudelites kasutatavate andmeallikate järjepidevuse, ajakohasuse ja usaldusväärsuse ning sõltumatuse hindamiseks,
 - g) kontrolliprotsess, mida ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ rakendab mudeli täpsuse hindamiseks tehtava järeltestimise hindamiseks.
3. Kuna tehnikad ja parimad tavad arenevad, kohaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ neid uusi tehnikaid ja tavaid iga sisemudeli puhul, mida kasutatakse käesoleva peatüki kohaldamisel.

*Artikkel 369***Sisemine valideerimine**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema kasutusel protsessid, millega tagatakse, et kõik nende sisemudelid, mida kasutatakse käesoleva peatüki kohaldamisel, on nõuetekohaselt valideerinud sobiva kvalifikatsiooniga isikud, kes ei ole seotud sisemudelite väljatöötamisega, et tagada nende sisemudelite struktuuriline usaldusväärsus ja kõikide oluliste riskide nõuetekohane katmine. Valideerimine viiakse läbi kohe, kui sisemudel on välja töötatud ja alati, kui seda oluliselt muudetakse. Lisaks sellele teostatakse valideerimine korrapäraste ajavahemike järel, kuid eelkõige siis, kui turul on toimunud olulised struktuursete muutused või on muutunud portfelli koosseis, mis võib põhjustada selle, et sisemudel ei vasta enam eesmärgile. Sisemise valideerimise tehnikate ja parimate tavade arenemisel kaasajastavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ oma tehnikaid ja järgivad parimaid tavaid. Sisemudeli valideerimine ei piirdu järeltestimisega, vaid hõlmab vähemalt ka järgmist:
- a) viiakse läbi testid, millest peab ilmnema, et kõik sisemudeli aluseks olevad eeldused on asjakohased ja ei põhjusta riskide ala- või ülehindamist;
 - b) lisaks regulatiivsetele järeltestimise programmidele teostavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ oma sisemise mudeli valideerimise teste, sealhulgas järeltestimised, seoses oma portfelli riskide ja struktuuriga;

▼ **C2**

- c) hüpoteetiliste portfelli kasutamine, tagamaks, et sisemudeliga võib selgitada teatavaid võimalikke ilmnevaid struktuuritegureid, näiteks olulisi alusriske ja kontsentratsiooniriske.
2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ teostavad järeltestimisi portfelli väärtuse nii tegelike kui ka hüpoteetiliste muutuste suhtes.

3. jagu

Spetsiifilise riski modelleerimise erinõuded*Artikkel 370***Nõuded spetsiifilise riski modelleerimiseks**

Spetsiifilise riski omavahendite nõude arvutamiseks kasutatav sisemudel ning sisemudel korrelatsioonil põhineva kauplemise jaoks vastavad järgmistele täiendavatele nõuetele:

- a) selgitab portfellis varem toimunud hinnamuutusi;
- b) näitab kontsentreerumist portfelli mahu ja koosseisu muutuste puhul;
- c) töötab korralikult ka ebasoodsas keskkonnas;
- d) on valideeritud järeltestimise abil, mille eesmärk on hinnata spetsiifilise riski mõõtmise õigsust. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ teeb sellist järeltestimist asjakohaste alamportfelli põhjal, tuleb need valida järjepideval viisil;
- e) hõlmab spetsiifilise vastaspoole alusriski ning on eelkõige tundlik oluliste idiosünkraatiliste erinevuste suhtes sarnaste, kuid mitte identsete positsioonide vahel;
- f) hõlmab sündmustega seotud riski.

*Artikkel 371***Väljaarvamised spetsiifilise riski mudelist**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad otsustada sisemudeli abil oma spetsiifilise riski omavahendite nõude arvutamisel välja jätta need positsioonid, mille puhul nad täidavad spetsiifilise riski omavahendite nõude vastavalt artikli 332 lõike 1 punktile e või artiklile 337, välja arvatud nende positsioonide puhul, mille suhtes kohaldatakse artiklis 377 sätestatud põhimõtteid.
2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad otsustada mitte hõlmata kaubeldavate võlainstrumentide makseviivituse ja reitingute muutumise riske sisemudelis, kui nad hõlmavad kõnealused riskid 4. jaos sätestatud nõuete kaudu.

▼ C2

4. jagu

Täiendava makseviivituse riski ja reitingute muutumise riski sisemudel*Artikkel 372***Nõue omada täiendavate riskide omavahendite nõude (IRC) sisemudelit**

►**C11** Finantsinstitutsioonidel ◀, kes kasutavad kaubeldavate võlainstrumentide spetsiifilise riskiga seotud omavahendite nõuete arvutamiseks sisemudelit, peavad olema kehtestatud ka täiendava makseviivituse ja reitingute muutumise riski (IRC) sisemudel, et võtta arvesse oma kauplemisportfelli positsioonide makseviivituse ja reitingute muutumise riski, mis lisanduvad artikli 365 lõikes 1 sätestatud riskihinnangu väärtusega hõlmatud riskidele. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ tõendavad, et nende sisemudel vastab järgmistele nõuetele, võttes eelduseks, et riskitase on ühtlane ja seda vajaduse korral korrigeeritakse, nii et see kajastaks likviidsuse, kontsentreerumise, riskimaandamise ja valikulise mõju:

- a) sisemudel hõlmab põhjendatud riskieristust ning täiendava makseviivituse ja reitingute muutumise riski täpset ja järjepidevat hindamist;
- b) sisemudelil põhinevad võimalike kahjude hinnangud on olulisel kohal ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimises;
- c) sisemudelis kasutatavad turuandmed ning positsioone käsitlevad andmed on ajakohased ning läbivad asjakohase kvaliteedihindamise;
- d) artikli 367 lõikes 3, artiklis 368, artikli 369 lõikes 1 ning artikli 370 punktides b, c, e ja f esitatud nõuded on täidetud.

EBA annab välja suunised artiklites 373 kuni 376 sätestatud nõuete kohta.

*Artikkel 373***Täiendavate riskide omavahendite nõude sisemudeli ulatus**

Täiendavate riskide omavahendite nõude sisemudel hõlmab kõiki positsioone, mille suhtes kohaldatakse omavahendite nõuet seoses intressipositsiooni spetsiifilise riskiga, sealhulgas neid, mille suhtes kohaldatakse artikli 336 kohaselt spetsiifilise riski omavahendite nõuet 0 %, kuid ei hõlma väärtpaperistamise positsioone ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediituletisinstrumente.

►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võib pädevate asutuste loal otsustada järjepidevalt hõlmata kõik börsil noteeritud aktsiate positsioonid ja noteeritud aktsiatel põhinevad tuletisinstrumentide positsioonid. Luba antakse, kui selline kaasamine on kooskõlas sellega, kuidas ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ siseselt mõõdab ja juhib riski.

▼ C2

Artikkel 374

Täiendavate riskide omavahendite nõude sisemudeli parameetrid

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad sisemudelit, et arvutada väärtus, millega mõõdetakse makseviivitusest ning sise- ja välisreitingute muutumisest tingitud kahjusid üheaastase ajavahemiku kohta usaldusvahemikuga 99,9%. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad seda arvu vähemalt iga nädal.

2. Korrelatsioonieelduste aluseks on objektiivsete andmete analüüs ülesehituslikult usaldusväärse raamistikus. Sisemudel kajastab asjakohaselt emitentide kontsentratsioone. Samuti kajastatakse kontsentratsioone, mis võivad stressiolukorra korral tekkida tooteklasside siseselt ja vahel.

3. Täiendavate riskide omavahendite nõude sisemudel kajastab makseviivituse juhtude ja reitingute muutumiste vaheliste korrelatsioonide mõju. Ühelt poolt makseviivituse juhtude ja reitingute muutumiste ning teiselt poolt muude riskitegurite vahelise diversifitseerimise mõju ei kajastata.

4. Sisemudeli aluseks on eeldus, et riskitase püsib ühtlasena üheaastase ajavahemiku jooksul; see tähendab, et kauplemisportfelli üksikud positsioonid või positsioonide kogumid, millega seoses on likviidsusperioodi jooksul tulnud ette makseviivituse või reitingute muutumise juhtusid, tasakaalustatakse likviidsusperioodi lõpul, et saavutada esialgne riskitase. Alternatiivina võivad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ järjepidevalt lähtuda eeldusest, et positsioon püsib sama ühe aasta vältel.

5. Likviidsusperioodid määratakse vastavalt sellele, kui pikk aeg on vajalik positsiooni müümiseks või kõigi oluliste asjakohaste hinnariskide maandamiseks halvenenud turutingimustes, võttes eriti arvesse positsiooni suurust. Likviidsusperioodid kajastavad tegelikke tavaid ja kogemusi nii süsteemsete kui ka idiosünkraatiliste stressiolukordade korral. Likviidsusperiood määratakse konservatiivsete eelduste põhjal ja see on piisavalt pikk, et müük või riskide maandamine ise ei mõjutaks oluliselt hinda, mille alusel müük või riskide maandamine toimub.

6. Positsioonile või positsioonide kogumile määratava asjakohase likviidsusperioodi kestus on vähemalt kolm kuud.

7. Positsioonile või positsioonide kogumile asjakohase likviidsusperioodi määramisel võetakse arvesse ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ sise-misi põhimõtteid, milles käsitletakse hinnangute korrigeerimist ja raskesti müüdavate positsioonide haldamist. Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ määrab likviidsusperioodid üksikute positsioonide asemel positsioonide kogumitele, kajastavad positsioonide kogumite määratlemise kriteeriumid sisuliselt likviidsuse erinevusi. Kontsentreeritud positsioonide puhul on likviidsusperioodid pikemad, kajastades selliste positsioonide likvideerimiseks vajalikku pikemat aega. Väärtpaberistamishoidla likviidsusperiood kajastab vara ülesehitamiseks, müügiks ja väärtpaberistamiseks või oluliste riskitegurite maandamiseks vajalikku aega halvenenud turutingimuste korral.

▼ C2*Artikkel 375***Riskimaanduste arvessevõtmine täiendavate riskide omavahendite nõude sisemudelis**

1. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ poolt täiendavate makseviivituse riskide ja reitingute muutumise riskide hõlmamiseks kasutatavas sisemudelis võib arvesse võtta riskimaandusi. Positsioone võib tasaarvestada, kui pikad ja lühikesed positsioonid on seotud sama finantsinstrumendiga. Riskimaandamise või diversifitseerimise mõju, mis on seotud pikkade ja lühikeste positsioonidega sama võlgniku eri instrumentides või eri väärtpaberites ning pikkade ja lühikeste positsioonidega eri emitentides, võib üksnes arvesse võtta, modelleerides eraldi eri instrumentide pikad ja lühikesed brutopositsioonid. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kajastavad riskimaanduse lõpptähtaja ja likviidsusperioodi vahelisel ajal ilmnedavate oluliste riskide mõju, samuti võimalikke olulisi alusriske riskimaandamise strateegiates toodete, kapitali struktuuris nõudeõiguse järkude, sise- või välisreitingute, lõpptähtaegade, emissiooni kuupäevade ja instrumentide muude erinevuste lõikes. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kajastavad riskimaandust üksnes niivõrd, kui võrd see on säilitatav ka siis, kui võlgnik on lähenemas krediidisündmusele või muule sündmusele.

2. Positsioonide puhul, mida maandatakse dünaamiliste riskimaandamisstrateegiate alusel, võib maanduse tasakaalustamist maandatud positsiooni likviidsusperioodi jooksul arvesse võtta tingimusel, et ►**C11** finantsinstitutsioon ◀:

- a) modelleerib riskimaanduse tasakaalustamise järjepidevalt kauplemisportfelli positsioonide vastava kogumi lõikes;
- b) tõendab, et tasakaalustamise tulemuste arvessevõtmine tagab parema riskide mõõtmise;
- c) tõendab, et riskimaandustena kasutatavate instrumentide turud on piisavalt likviidsed sellise tasakaalustamise arvessevõtmiseks ka stressiperioodidel. Dünaamiliste riskimaandamisstrateegiate rakendamisel järelejäädavad riskid peavad kajastuma omavahendite nõudes.

*Artikkel 376***Eriõuded täiendavate riskide omavahendite nõude sisemudeli puhul**

1. Täiendava makseviivituse riski ja reitingute muutumise riski hõlmamiseks kasutatav sisemudel kajastab mittelineaarset mõju, mida avaldavad optsioonid, struktureeritud krediituletisinstrumendid ja muud olulisel määral mittelineaarselt käituvad positsioonid seoses hinnamuutustega. ►**C11** Finantsinstitutsioon ◀ võtab nõuetekohaselt arvesse ka mudeliriski, mis kaasneb selliste toodetega seotud hinnariskide hindamise ja prognoosimisega.

2. Sisemudel põhineb objektiivsetel ja ajakohastatud andmetel.

▼ **C2**

3. Osana oma käesoleva peatüki kohaldamisel kasutatavate sisemudelite sõltumatust läbivaatusest ja valideerimisest, muu hulgas ka riskimõõtmisüsteemi kohaldamiseks, teeb ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kõike järgmist:

a) valideerib selle, et korrelatsioonide ja hinnamuutuste modelleerimise meetod on sobiv ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ portfelli jaoks, arvestades ka ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ süsteemsete riskitegurite valikut ja kaalu;

b) viib läbi mitmesugused stressitestid, sealhulgas tundlikkusanalüüsi ja stsenaariumianalüüsi, et hinnata sisemudeli kvalitatiivset ja kvantitatiivset õigsust, eriti kontsentratsioonide käsitlemise suhtes. Sellised testid ei piirdu üksnes varem toimunud sündmuste valikuga;

c) teostab asjakohase kvantitatiivse valideerimise, mis hõlmab asjaomaseid sisemisi modelleerimise võrdlusaluseid.

4. Sisemudel peab olema kooskõlas ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ sisemise riskijuhtimismetoodikaga, mis on ette nähtud kauplemisriskide kindlakstegemiseks, mõõtmiseks ja juhtimiseks.

5. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ dokumenteerivad oma sisemudelid nii, et nende korrelatsiooniga seotud ja muud modelleerimise eeldused on pädevatele asutustele läbipaistvad.

6. ►**C11** Finantsinstitutsiooni ◀ sisemudel hindab vähelikviidsetest positsioonidest ja piiratud selgusega hindadest tulenevat riski konservatiivselt ja realistlike turustsenaariumide raames. Lisaks vastab sisemudel minimaalsetele andmenõuetele. Asendajad peavad olema sobivalt konservatiivsed ja neid võib kasutada üksnes siis, kui kättesaadavad andmed on ebapiisavad või ei kajasta positsiooni või portfelli tegelikku volatiilsust.

5. jagu

Sisemudel korrelatsioonil põhineva kauplemise jaoks*Artikkel 377***Nõuded korrelatsioonil põhineva kauplemise sisemudelile**

1. Pädevad asutused annavad neile ►**C11** Finantsinstitutsioonidele ◀, kellel on lubatud kasutada võlainstrumentide spetsiifilise riski sisemudelit ning kes vastavad käesoleva artikli lõigetes 2 kuni 6, artikli 367 lõigetes 1 ja 3, artiklis 368, artikli 369 lõikes 1 ja artikli 370 punktides a, b, c, e ja f sätestatud nõuetele, loa kasutada artikli 338 kohase omavahendite nõude asemel korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli jaoks omavahendite nõude arvutamisel sisemudelit.

▼ C2

2. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◄ kasutavad kõnealust sisemudelit, et arvutada arv, milles võetakse nõuetekohaselt arvesse kõik hinnariskid üheaastase ajavahemiku kohta 99,9 % usaldusvahemikuga, võttes eelduseks, et riskitase on ühtlane ja seda korrigeeritakse vastavalt vajadusele nii, et see kajastaks likviidsuse, kontsentreerumiste, riskimaandamise ja valikulisuse mõju. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◄ arvutavad seda arvu vähemalt iga nädal.

3. Lõikes 1 osutatud mudelis peab asjakohaselt arvesse võtma järgmiseid riske:

a) mitmest makseviivitusest tingitud kumulatiivne risk, sealhulgas makseviivituste eri järjestus, toodete puhul, kus risk on erineva nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise seeriatele üle kantud;

▼ C11

b) krediidimarginaali risk, sealhulgas gamma ja rist-gamma mõju;

▼ C2

c) eeldatavate korrelatsioonide volatiilsus, sealhulgas marginaalide ja korrelatsioonide vaheline ristmõju;

d) alusrisk, sealhulgas mõlemad järgmisest:

i) indeksi riskimarginaali ja indeksi üksikute komponentide riskimarginaalide vaheline erinevus;

ii) indeksi eeldatava korrelatsiooni ja eriotstarbeliste portfelli vaheline erinevus;

e) sissenõudmismäära volatiilsus, mis on seotud sissenõudmismäära kalduvusega mõjutada väärtpaberistamise seeriade hinda;

f) riskimaanduse kahanemise risk ja selliste riskimaanduste tasakaalustamise potentsiaalsed kulud sel määral, mil üldine riskinäitaja tugineb dünaamilisele riskide maandamisele;

g) mis tahes muu oluline hinnarisk korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli positsioonides.

4. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◄ kasutavad lõikes 1 osutatud mudelis piisavaid turuandmeid, et tagada riskipositsioonide oluliste riskide täielik arvessevõtmine oma sisemises arvutusmeetodis vastavalt käesolevas artiklis sätestatud nõuetele. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◄ peavad olema suutelised järele testimise või muude asjakohaste meetmete abil pädevale asutusele tõendama, et nende mudel suudab nõuetekohaselt selgitada asjaomaste toodete varasemaid hinnamuutusi.

► C11 Finantsinstitutsioonidel ◄ peavad olema kehtestatud asjakohased tegevuspõhimõtted ja protseduurid, et eristada positsioone, mille suhtes neil on käesoleva artikli kohaselt luba lisada need omavahendite nõudesse, muudest positsioonidest, mille suhtes neil selline luba puudub.

▼ **C2**

5. Portfelli suhtes, mis sisaldab kõiki lõikes 1 osutatud mudeliga hõlmatud positsioone, kohaldab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ korrapäraselt spetsiifilist, varem kindlaks määratud stressistsenaariumite kogumit. ► **C11** Selliste stressistsenaariumite abil analüüsitakse stressi mõju makseviivituse määradele, sissenõudmise määradele, krediidimarginaalidele, alusriskile, korrelatsioonidele ning muudele korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli asjakohastele riskiteguritele. ◀ ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ kohaldab stressistsenaariume vähemalt üks kord nädalas ja esitab pädevatele asutustele vähemalt üks kord kvartalis aruande tulemuste kohta, sealhulgas võrdluste kohta ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite nõudega vastavalt käesolevale artiklile. Pädevatele asutustele teatatakse õigeaegselt kõikidest juhtudest, mil stressitesti tulemused oluliselt ületavad korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli omavahendite nõuet. EBA annab välja suunised stressistsenaariumide kohaldamiseks korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli suhtes.

6. ► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ sisemudel hindab vähelikviidsetest positsioonidest ja piiratud selgusega hindadest tulenevat riski konservatiivselt ja realistlike turustsenaariumide raames. Lisaks vastab sisemudel minimaalsetele andmenõuetele. Asendajad peavad olema sobivalt konservatiivsed ja neid võib kasutada üksnes siis, kui kättesaadavad andmed on ebapiisavad või ei kajasta positsiooni või portfelli tegelikku volatiilsust.

V JAOTIS

ARVELDUSRISKI OMAVAHENDITE NÕUDED

*Artikkel 378***Arveldus/ülekanderisk**

Tehingute puhul, milles arveldused võlainstrumentide, aktsiate, välisvaluutade ja kaupadega (välja arvatud repotehingud ning väärtpaperite või kaupade laenuks andmine ja võtmine) ei ole nende ettenähtud ülekandepäevaks veel lõpetatud, peab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ arutama hinnavahe, mille raames võib ta saada kahju.

Hinnavahe arvutatakse asjaomase võlainstrumendi, aktsia, välisvaluuta või kauba kokkulepitud arveldushinna ja tema praeguse turuväärtuse vahena, mis võib põhjustada krediidiasutusele kahju.

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ korrutab kõnealuse hinnavahe järgneva tabeli 1 paremas veerus esitatud asjakohase teguriga, et arvutada ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite nõue seoses arveldusriskiga.

Tabel 1

| Arveldustähtajale järgnevate tööpäevade arv | (%) |
|---|-----|
| 5–15 | 8 |
| 16–30 | 50 |
| 31–45 | 75 |
| 46 või rohkem | 100 |

▼ C2

Artikkel 379

Reguleerimata väärtpaberülekanded

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonil ◀ peavad olema omavahendid tabeli 2 kohaselt, kui leiab aset järgmine:

- a) ta on maksnud väärtpaberite, välisvaluutade või kaupade eest enne nende kättesaamist või on kandnud üle väärtpaberid, välisvaluutad või kaubad enne, kui on nende eest tasu saanud;
- b) piirüleste tehingute puhul on maksmisest või ülekandmisest möödunud üks päev või rohkem.

Tabel 2

Reguleerimata väärtpaberülekannete kapitalikäsitus

| Veerg 1 | Veerg 2 | Veerg 3 | Veerg 4 |
|----------------------------------|--|---|--|
| Tehingu liik | Esimese lepingulise makse või ülekande pooleni | Esimesest lepingulisest makse või ülekande poolst kuni neli päeva pärast teist lepingulist makse või ülekande poolt | Alates viiendast tööpäevast pärast teist lepingulist makse või ülekande poolt kuni tehingu lõppemiseni |
| Reguleerimata väärtpaberülekanne | Omavahendite nõue puudub | Käsitletakse nagu riskipositsiooni | Käsitletakse nagu riskipositsiooni, mis on kaalutud riskikaaluga 1250 % |

2. Riskikaalu kohaldamisel reguleerimata väärtpaberülekannetest tulenevate riskipositsioonide suhtes, mida käsitletakse tabeli 2 veeru 3 kohaselt, võib ► **C11** finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab III osa II jaotise 3. peatükis sätestatud sisereitingute meetodit, vastaspoole välisreitingu alusel määrata nende vastaspoole makseviivituse tõenäosuse, kelle suhtes tal ei ole muud kauplemisportfelli mittekuuluvat riskipositsiooni. Makseviivitusest tingitud kahjumäära sisehinnanguid kasutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ võivad kohaldada artikli 161 lõikes 1 sätestatud makseviivitusest tingitud kahjumäära reguleerimata väärtpaberülekannetest tulenevate riskipositsioonide suhtes, mida käsitletakse tabeli 2 veeru 3 kohaselt, eeldusel et nad kohaldavad seda kõikide selliste riskipositsioonide suhtes. Alternatiivina võib III osa II jaotise 3. peatükis sätestatud sisereitingute meetodit kasutav ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kohaldada III osa II jaotise 2. peatükis sätestatud standardmeetodi riskikaale tingimusel, et ta kohaldab neid kõigi selliste riskipositsioonide suhtes, või võib kohaldada kõigi selliste riskipositsioonide suhtes riskikaalu 100 %.

Kui reguleerimata väärtpaberülekande tehingutest tulenevad positiivsed riskipositsioonid ei ole olulised, võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldada nende riskipositsioonide suhtes riskikaalu 100 %, välja arvatud siis, kui lõike 1 tabeli 2 veeru 4 kohaselt on nõutud riskikaal 1 250 %.

3. Alternatiivina reguleerimata väärtpaberülekannetest tulenevate riskipositsioonide suhtes lõike 1 tabeli 2 veeru 4 kohase riskikaalu 1 250 % kohaldamisele võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha arvata üle kantud väärtuse pluss nende nõuete praeguse positiivse väärtuse vastavalt artikli 36 lõike 1 punktile k.

▼ C2*Artikkel 380***Vabastamine**

Kogu arveldus- või kliiringsüsteemi või kesket vastaspoolt hõlmava vea puhul võivad pädevad asutused vabastada ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ artiklites 378 ja 379 sätestatud viisil arvutatud omavahendite nõuete täitmisest, kuni viga on parandatud. Sel juhul ei peeta tehingu arveldamata jätmist vastaspoole poolt krediidiriski kindlaks määramisel makseviivituseks.

VI JAOTIS

KREDIIDIVÄÄRTUSE KORRIGEERIMISE RISKI OMAVAHENDITE NÕUDED*Artikkel 381***Krediidiväärtuse korrigeerimise määratlus**

Käesoleva jaotise ja II jaotise 6. peatüki kohaldamisel tähendab „krediidiväärtuse korrigeerimine” vastaspoolega sõlmitud tehingute portfelli parima ostu- ja müügihinna keskmise väärtuse korrigeerimist. Kõnealune korrigeerimine kajastab vastaspoole krediidiriski praegust turuväärtust ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ jaoks, kuid ei kajasta ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ krediidiriski praegust turuväärtust vastaspoole jaoks.

*Artikkel 382***Reguleerimisala**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad krediidiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõude seoses kogu oma äritegevusega kooskõlas käesoleva jaotise sätetega kõigi börsiväliste tuletisinstrumentide kohta, mis ei ole krediidituletisinstrumentid, mida aktsepteeritakse riskiga kaalutud varade vähendamiseks krediidiriski puhul.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad lõikes 1 nõutud omavahendite arvutamisel arvesse ►**C11** väärtpaberitega finantseerimise tehinguid ◀, kui pädev asutus leiab, et neist tehingutest tulenevad ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ krediidiväärtuse korrigeerimise riskipositsioonid on olulised.

3. Tehingud nõuetele vastava keskse vastaspoolega ning kliendi tehingud kliiriva liikmega jäetakse juhul, kui kliiriv liige on vahendaja kliendi ja nõuetele vastava keskse vastaspoole vahel ning kui nendest tehingutest tuleneb nõuetele vastavale kesksele vastaspoolele kliiriva liikme kauplemisriski positsioon, krediidiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõudest välja.

4. Krediidiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõudest jäetakse välja järgmised tehingud:

▼ C2

- a) tehingud finantssektoriväliste vastaspooltega, nagu on määratletud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 lõikes 9, või kolmandas riigis asutatud finantssektoriväliste vastaspooltega, kui need tehingud ei ületa kõnealuse määruse artikli 10 lõigetes 3 ja 4 sätestatud kliirimiskünnist;

▼ M9

- b) määruse (EL) nr 648/2012 artiklis 3 sätestatud konsolideerimisgrupi sisetehingud, välja arvatud juhul, kui liikmesriik võtab vastu pangandusgrupis struktuurset eraldamist nõudvad riigisisised õigusnormid, millisel juhul võivad pädevad asutused nõuda omavahendite nõude kohaldamist struktuurset eraldatud üksuste vaheliste konsolideerimisgrupi sisetehingute suhtes;

▼ C2

- c) tehingud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 lõikes 10 osutatud vastaspooltega, mille suhtes kohaldatakse kõnealuse määruse artikli 89 lõikes 1 sätestatud üleminekusätteid, kuni neid üleminekusätteid enam ei kohaldata;
- d) tehingud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 1 lõikes 4 ning artikli 1 lõikes 5 osutatud vastaspooltega ning tehingud nende vastaspooltega, mille puhul on käesoleva määruse artikli 114 lõikes 4 ja artikli 115 lõikes 2 sätestatud nende vastu olevate nõuete riskikaal 0 %.

Need käesoleva lõike punktis c osutatud tehingud, mis on sõlmitud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 89 lõikes 1 sätestatud üleminekupeerioidi jooksul, jäetakse krediitväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõudest välja kogu asjaomaseks tehinguks sõlmitud lepingu kehtivuse ajal.

Seoses punktiga a, kui ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ ei kohaldata enam väljajätmist, kuna ta ületas vastava künnise või kuna vastavat künnist muudeti, kohaldatakse kehtivatele lepingutele kuni nende lõpptähtajani väljajätmist edasi.

5. EBA teostab kontrolli 1. jaanuariks 2015 ja pärast seda iga kahe aasta järel, pidades silmas regulatiivseid arenguid rahvusvahelisel tasandil, sealhulgas võimalikke kalibreerimise ja künnistega seonduvaid meetodeid krediitväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuete kohaldamiseks kolmanda riigi finantssektoriväliste vastaspoolte suhtes.

EBA töötab koostöös ESMAGA välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada menetlusi väljaspool liitu asutatud finantssektoriväliste vastaspooltega tehtavate tehingute väljajätmiseks krediitväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõudest.

EBA esitab nende regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kuue kuu jooksul pärast esimeses lõigus osutatud kontrolli kuupäeva.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu teises lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 10 kuni 14.

▼ C2

Artikkel 383

Täiustatud meetod

▼ C11

1. Finantsinstitutsioon, kellel on luba kasutada artikli 363 lõike 1 punkti d kohaselt võlainstrumentide spetsiifilise riski puhul sisemudelit, peavad kõigi tehingute puhul, mille jaoks neil on luba kasutada sisemudeli meetodit seotud vastaspoole krediidiriski positsiooni väärtuse kindlaksmääramiseks vastavalt artiklile 283, määrama krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuded, modelleerides vastaspoole krediidimarginaalide muudatuste mõju nende tehingute kõigi vastaspoole krediiväärtuse korrigeerimistele, võttes arvesse krediiväärtuse korrigeerimise riskide maandamist, mida aktsepteeritakse vastavalt artiklile 386.

Finantsinstitutsioon kasutab oma sisemudelit kaubeldavate võlainstrumentide positsioonidega seotud spetsiifilise riski omavahendite nõuete kindlaksmääramiseks ning kohaldab 99 %-st usaldusvahemikku ja kümnepäevast hoidmisaega. Sisemudelit kasutatakse selliselt, et see simuleerib muutusi vastaspoole krediidimarginaalides, kuid ei modelleeri krediiväärtuse korrigeerimise riski tundlikkust muude turutegurite muutuste suhtes, sealhulgas tuletisinstrumenti aluseks oleva vara, kauba, valuuta või intressimäära väärtuse muutuste suhtes.

▼ C2

Krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuded iga vastaspoole puhul arvutatakse vastavalt järgmisele valemile:

$$CVA = LGD_{MKT} \cdot \sum_{i=1}^T \max \left\{ 0, \exp \left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}} \right) - \exp \left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}} \right) \right\} \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} + EE_i \cdot D_i}{2}$$

kus

t_i = i-arvu järjekohaga ümberhindluse aeg, alustades alates $t_0=0$;

t_T = pikim lepingujärgne lõpptähtaeg vastaspoolega tasaarvestatavate tehingute kogumites;

s_i = ► **C11** vastaspoole krediidimarginaal varade kehtivustah-tajal t_i , mida kasutatakse vastaspoole krediiväärtuse korri-geerimise arvutamiseks. ◀ Kui vastaspoole krediidiriski vahetustehingu marginaal on kättesaadav, kasutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ seda marginaali. Kui selline krediidiriski vahetustehingu marginaal ei ole kättesaadav, kasutab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ marginaali asen-dajat, mis on asjakohane, võttes arvesse vastaspoole kredii-direitingut, majandusharu ja piirkonda;

LGD_{MKT} = vastaspoole makseviitusest tingitud kahjumäär, mis põhineb vastaspoole turuinstrumenti marginaalil, kui vastaspoole instrument on kättesaadav. Kui vastaspoole instrument ei ole kättesaadav, põhineb see marginaali asen-dajal, mis on asjakohane, võttes arvesse vastaspoole kredii-direitingut, majandusharu ja piirkonda.

▼ C2

Summa esimene tegur kajastab ligikaudset turupõhist marginaaltõenäosust selle kohta, et makseviivitus ilmneb aegade t_{i-1} ja t_i vahel;

EE_i = vastaspoole suhtes olev oodatav riskipositsioon ümberhindluse ajal t_i , mille puhul on lisatud sellise vastaspoole erinevate tasaarvestatavate tehingute kogumite riskipositsioonid ning kus iga tasaarvestatavate tehingute kogumi pikim lõpptähtaeg määratakse tasaarvestatavate tehingute kogumi siseselt lepingujärgse pikima lõpptähtaja alusel; ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ kohaldab võimendusega kauplemise suhtes lõikes 3 sätestatud käsitlust juhul, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab võimendusega tehingute puhul artikli 285 lõike 1 punktides a või b osutatud oodatava positiivse riskipositsiooni (EPE) näitajaid;

D_i = makseviivituse riski vaba diskontotegur hetkel t_i , kus $D_0 = 1$.

2. Vastaspoole krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõude arvutamisel peab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kõigi võlainstrumentide spetsiifilise riski sisemudeli sisendite puhul aluseks võtma järgmised valemid (selle, mis on asjakohane):

- (a) kui mudel põhineb täielikul ümberhinnastamisel, tuleb lõikes 1 esitatud valemit kasutada otseselt;
- b) ► **C11** kui mudel põhineb konkreetsete kehtivusaegade krediidimarginaalide tundlikkusel, võtab finantsinstitutsioon iga krediidimarginaali tundlikkuse (edaspidi „Regulatory CS01”) aluseks järgmise valemi: ◀

$$Regulatory\ CS01_i = 0.0001 \cdot t_i \cdot \exp\left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}}\right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_{i+1} \cdot D_{i+1}}{2}$$

Viimase ajarühma $i=T$ puhul on vastav valem järgmine:

$$Regulatory\ CS01_T = 0.0001 \cdot t_T \cdot \exp\left(-\frac{s_T \cdot t_T}{LGD_{MKT}}\right) \cdot \frac{EE_{T-1} \cdot D_{T-1} + EE_T \cdot D_T}{2}$$

- c) ► **C11** kui mudelis kasutatakse krediidimarginaali tundlikkusi krediidimarginaalide paralleelsete muutuste suhtes, kasutab finantsinstitutsioon järgmist valemit: ◀

$$Regulatory\ CS01 = 0.0001 \cdot \sum_{i=1}^T \left(t_i \cdot \exp\left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}}\right) - t_{i-1} \cdot \exp\left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}}\right) \right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} + EE_i \cdot D_i}{2}$$

▼ **C11**

- d) kui mudelis kasutatakse teise järgu tundlikkusi krediitdimarginaalide muutuste suhtes (marginaali gamma), arvutatakse gammad lõikes 1 esitatud valemi alusel.

▼ **C2**

3. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀, kes kasutab artikli 285 lõike 1 punktides a või b osutatud oodatava positiivse riskipositsiooni näitajat tagatud börsiväliste tuletisinstrumentide puhul, peab krediitväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõude kindlaksmääramisel vastavalt lõikele 1 tegema mõlemat järgmistest:

- a) eeldama püsivat oodatava riskipositsiooni (EE) profiili;
- b) võrdsustama oodatava riskipositsiooni tegeliku oodatava riskipositsiooniga, mis on arvatud vastavalt artikli 285 lõike 1 punktile b lõpptähtaja puhul, mis on võrdne järgmistest suuremaga:
- i) pool tasaarvestatavate tehingute kogumis olevast pikimast lõpptähtajast;
- ii) tasaarvestatavate tehingute kogumi kõigi tehingute tinglik kaalutud keskmine lõpptähtaeg.

4. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀, kellele on pädevad asutused vastavalt artiklile 283 andnud loa kasutada sisemudeli meetodit riskipositsiooni väärtuse arvutamisel enamiku oma majandustegevuse puhul, kuid kes kasutab väiksemate portfelliidide puhul II jaotise 6. peatüki 3., 4. või 5. jaos sätestatud meetodeid, ning kellel on luba kasutada tururiski sisemudelit võlainstrumentide spetsiifilise riski puhul vastavalt artiklil 363 lõike 1 punktile d, võib pädevate asutuste loal arvutada muu kui sisemudeli meetodi alusel tasaarvestatavate tehingute kogumi jaoks omavahendite nõude krediitväärtuse korrigeerimise riski katmiseks vastavalt lõikele 1. Pädevad asutused annavad selle loa ainult juhul, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ kasutab II jaotise 6. peatüki 3. 4. või 5. jaos sätestatud meetodeid piiratud arvu väiksemate portfelliidide puhul.

Eelmise lõigu kohaseks arvutamiseks ning kui sisemudeli meetodiga ei saa oodatava riskipositsiooni profiili, peab ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ tegema mõlemat järgmistest:

- a) eeldama püsivat oodatava riskipositsiooni (EE) profiili;
- b) võrdsustama oodatava riskipositsiooni riskipositsiooni väärtusega, mis on arvatud II jaotise 6. peatüki 3., 4. või 5. jaos sätestatud meetodite alusel, või sisemudeli meetodi alusel tähtaja puhul, mis on võrdne järgmistest suuremaga:
- i) pool tasaarvestatavate tehingute kogumis olevast pikimast lõpptähtajast;
- ii) tasaarvestatavate tehingute kogumi kõigi tehingute tinglik kaalutud keskmine lõpptähtaeg.

▼ C2

5. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kredidiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõude kindlaks vastavalt artikli 364 lõikele 1 ning artiklitele 365 ja 367 tavaolukorra ja stressiolukorra VaR riskiväärtuse summana, mis arvutatakse järgmisel viisil:

a) tavaolukorra VaR riskiväärtuse puhul kasutatakse artikli 292 lõike 2 esimeses lõigus sätestatud oodatavale riskipositsioonile kalibreeritud praeguseid parameetreid;

▼ C11

b) stressiolukorra VaR riskiväärtuse puhul kasutatakse vastaspoole tulevase oodatava riskipositsiooni profiile, kohaldades artikli 292 lõike 2 teises lõigus sätestatud stressiolukorra kalibreerimist. Stressiperiood krediitimarginaali parameetrite puhul on kõige tõsisem üheaastane stressiperiood, mis sisaldub riskipositsiooni parameetrite puhul kasutatavas kolmeaastasest stressiperioodis;

▼ C3

c) nendes arvutustes kasutatakse kordajat kolm kooskõlas artikli 364 lõikega 1 VaR riskiväärtusel ja stressiolukorra VaR riskiväärtusel põhineva omavahendite nõude arvutamisel. EBA kontrollib järjepidevuse huvides järelevalveasutuste kõiki otsuseid kohaldada kredidiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõude VaR riskiväärtuse ja stressiolukorra VaR riskiväärtuse sisendite puhul kolmest suuremat korrutustegurit. Kolmest suuremat korrutustegurit kohaldatavad pädevad asutused esitavad EBA-le kirjaliku põhjenduse;

▼ C2

d) arvutused tehakse vähemalt igakuiselt ning kasutatav oodatav riskipositsioon arvutatakse sama sagedusega. Kui arvutused tehakse väiksema sagedusega kui igapäevaselt, kasutavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ artikli 364 lõike 1 punkti a alapunktis ii ja punkti b alapunktis ii osutatud arvutuste tegemisel kolmekuulist keskmist.

▼ C3

6. Vastaspoole vastu olevate nõuete puhul, mille kohta ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ võlainstrumentide spetsiifilise riski heakskiidetud sisemudel ei anna marginaali asendajat, mis oleks vastaspoole krediitdireitingu, majandusharu ja piirkonna kriteeriumeid arvesse võttes asjakohane, kasutab ► C11 finantsinstitutsioon ◀ kredidiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuete arvutamiseks artiklis 384 sätestatud meetodit.

7. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, millelega üksikasjalikult täpsustatakse järgmine:

a) kuidas tuleb kindlaks määrata marginaali asendaja, kasutades ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ võlainstrumentide spetsiifilise riski heakskiidetud sisemudelit, eesmärgiga määrata kindlaks lõikes 1 osutatud s_i ja LGD_{MKT} ;

▼ C2

b) nende portfelliide arv ja suurus, mis vastavad lõikes 4 osutatud piiratud arvu väiksemate portfelliide kriteeriumile.

▼ **C2**

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 384***Standardmeetod**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◄, kes ei arvuta oma vastaspoolte krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõudeid artikli 383 alusel, arvutavad portfelli omavahendite nõuded iga vastaspoole krediiväärtuse korrigeerimise riski katmiseks järgmise valemi alusel, võttes arvesse krediiväärtuse korrigeerimise riskimaandamisi, mis on aktsepteeritud vastavalt artiklile 386:

$$K = 2.33 \cdot \sqrt{h} \cdot \sqrt{\left(\sum_i 0.5 \cdot w_i \cdot \left(M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i \right) - \sum_{ind} w_{ind} \cdot M_{ind} \cdot B_{ind} \right)^2 + \sum_i 0.75 \cdot w_i^2 \cdot \left(M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i \right)^2}$$

kus

h = üheaastane riskiperiood (aastates); h = 1;

w_i = vastaspoole „i” suhtes kohaldatav kaal.

Vastaspoolele „i” määratakse üks kuuest tabelis 1 esitatud kaalust w_i, võttes aluseks krediikvaliteeti hindava määratud asutuse antud välise krediikvaliteedi hinnangu. Vastaspoole puhul, mille kohta krediikvaliteeti hindava määratud asutuse antud krediikvaliteedi hinnang ei ole kättesaadav:

- **C11** finantsinstitutsioon ◄, kes kasutab II jaotise 3. peatüki esitatud meetodit, määrab vastaspoole sisereitingule ühe välise krediikvaliteedi hinnangu;
- **C11** finantsinstitutsioon ◄, kes kasutab II jaotise 2. peatüki esitatud meetodit, määrab sellisele vastaspoolele w_i=1,0 %. Kui aga ► **C11** finantsinstitutsioon ◄ kasutab vastaspoole krediidiriski positsioonide riski kaalumiseks artiklit 128, määrab ta sellele vastaspoolele w_i=3,0 %;

▼ **M8**

EAD_i^{total} = kogu vastaspoole krediidiriski positsiooni väärtus vastaspoole i puhul (summeerituna tema tasaarvestatavate tehingute kogumites), sealhulgas tagatise mõju kooskõlas II jaotise 6. peatüki 3.–6. jaoga, kui seda kohaldatakse vastaspoole krediidiriski omavahendite nõuete arvutamise suhtes kõnealuse vastaspoole puhul.

▼ **C2**

► **C11** Finantsinstitutsiooni ◄ puhul, kes ei kasuta II jaotise 6. peatüki 6. jaos sätestatud meetodit, hinnatakse riskipositsioon alla, kohaldades järgmist tegurit:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i}}{0.05 \cdot M_i}$$

B_i = ostetud ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu riskimaanduse tinglik väärtus (summeeritult, kui on rohkem kui üks positsioon), mis viitab vastaspoolele „i” ja mida kasutatakse krediiväärtuse korrigeerimise riski maandamiseks.

▼ **C2**

See tinglik väärtus hinnatakse alla, kohaldades järgmist tegurit:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i^{hedge}}}{0.05 \cdot M_i^{hedge}}$$

B_{ind} = sellise ostetud krediidiriski kaitse ühe või mitme indeksi põhise krediidiriski vahetustehingu kogu tinglik väärtus, mida kasutatakse krediiväärtuse korrigeerimise riski maandamiseks.

See tinglik väärtus hinnatakse alla, kohaldades järgmist tegurit:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{ind}}}{0.05 \cdot M_{ind}}$$

w_{ind} = indeksi riskimaanduste suhtes kohaldatav kaal.

► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ määrab väärtuse W_{ind} kindlaks, arvutades indeksi üksikute komponentide suhtes kohaldatavate w_i väärtuste kaalutud keskmise;

M_i = tehingu tegelik lõpptähtaeg vastaspoolega i .

► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ puhul, kes kasutab II jaotise 6. peatüki 6. jaos sätestatud meetodit, arvutatakse M_i vastavalt artikli 162 lõike 2 punktile g. Sel eesmärgil ei seata M_i piirväärtuseks siiski viis aastat, vaid pikim tehingute kogumis olev lepingujärgne järelejäänud tähtaeg.

► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ puhul, kes ei kasuta II jaotise 6. peatüki 6. jaos sätestatud meetodit, on M_i artikli 162 lõike 2 punktis b osutatud keskmine tinglik kaalutud lõpptähtaeg. Sel eesmärgil ei seata M_i piirväärtuseks siiski viis aastat, vaid pikim tehingute kogumis olev lepingujärgne järelejäänud tähtaeg.

M_i^{hedge} = tingliku B_i -ga riskimaandusinstrumendi tähtaeg (mitme positsiooni puhul summeeritakse M_i^{hedge} B_i kogused);

M_{ind} = indeksi riskimaanduse tähtaeg.

Rohkem kui ühe indeksi riskimaanduse positsiooni puhul on M_{ind} tinglik kaalutud lõpptähtaeg.

▼ **C11**

2. Kui vastaspool on hõlmatud indeksis, millel põhineb vastaspoole krediidiriski maandamiseks kasutatud krediidiriski vahetustehing, võib finantsinstitutsioon lahutada kõnealuse vastaspoolega seotud tingliku summa vastavalt selle aluseks oleva üksuse kaalule indeksi krediidiriski vahetustehingu tinglikust summast ning käsitleda seda konkreetse vastaspoole ühe alusvaraga riskimaandusena (B_i), mille tähtaeg põhineb indeksi tähtajal.

▼ C2

Tabel 1

| Krediitkvaliteedi aste | Kaal w_i |
|------------------------|------------|
| 1 | 0,7 % |
| 2 | 0,8 % |
| 3 | 1,0 % |
| 4 | 2,0 % |
| 5 | 3,0 % |
| 6 | 10,0 % |

▼ M8

Artikkel 385

Alternatiiv krediiväärtuse korrigeerimise meetodite kasutamisele omavahendite nõuete arvutamisel

Alternatiivina artiklis 384 käsitletud meetodile võivad artiklis 282 sätestatud esmase riskipositsiooni meetodit kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ artiklis 382 osutatud instrumentide puhul ning pädeva asutuse eelneval nõusolekul krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõude arvutamise asemel korrutada riskiga kaalutud varad vastaspoole krediidiriski puhul, mille nad on saanud kõnealuste riskipositsioonide korral, korrutusteguriga 10.

▼ C2

Artikkel 386

Aktsepteeritud riskimaandus

1. Riskimaandus on „aktsepteeritud riskimaandus” artiklite 383 ja 384 kohase krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuete arvutamise eesmärgil ainult siis, kui riskimaandust kasutatakse krediiväärtuse korrigeerimise riski maandamiseks ja seda juhitakse selliselt ning see on üks järgmistest:

a) ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehing või muu samaväärne riskimaandamise instrument, mis otseselt viitab vastaspoolele;

▼ C11

b) indeksipõhine krediidiriski vahetustehing, tingimusel et konkreetse vastaspoole riskimarginaali ja indeksi krediidiriski vahetustehingute riskimaanduste riskimarginaalide vaheline erinevus on pädevaid asutusi rahuldaval viisil kajastatud VaR riskiväärtuses ja stressiolukorra VaR riskiväärtuses.

Punktis b esitatud nõuet, et VaR riskiväärtuses ja stressiolukorra VaR riskiväärtuses kajastatakse konkreetse vastaspoole riskimarginaali ja indeksipõhiste krediidiriski vahetustehingute riskimaanduste riskimarginaalide vaheline erinevus, kohaldatakse ka juhul, kui vastaspoole riskimarginaali puhul kasutatakse asendajat.

▼ C11

Finantsinstitutsioonid peavad kõigi vastaspoolte puhul, mille jaoks kasutatakse asendajat, kasutama mõistlikku alusaegrida selliste sarnaste alusvarade esinduslikust rühmast, mille puhul on riskimarginaal kättesaadav.

Kui konkreetse vastaspoole riskimarginaali ja indeksipõhise krediidiriski vahetustehingu riskimaanduste riskimarginaali vaheline erinevus ei ole kajastatud pädevaid asutusi rahuldaval viisil, kajastab finantsinstitutsioon VaR riskiväärtuses ja stressiolukorra VaR riskiväärtuses ainult 50 % indeksi riskimaanduse tinglikust väärtusest.

▼ C2

Ühe alusvaraga krediidiriski vahetustehingu riskipositsiooni ülemaandus artiklis 383 sätestatud meetodi kohaselt ei ole lubatud.

2. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ ei kajasta krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuete arutamisel muud liiki vastaspoole riskimaandusi. Eelkõige ei ole krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuete arutamise eesmärgil aktsepteeritud riskimaandused sellised krediidiriski vahetustehingud, mille puhul risk on erineva nõudeõiguse järguga väärtpaperistamise seeriatele üle kantud, või n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediidiriski vahetustehingud ja krediidiriski vahetustehingut sisaldavad võlakirjad.

3. Aktsepteeritud riskimaanduseid, mis on arvesse võetud krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõuete arutamisel, ei võeta arvesse IV jaotises sätestatud spetsiifilise riski omavahendite nõuete arutamisel ega käsitleta krediidiriski maandamisena muul juhul, kui sama tehinguportfelli vastaspoole krediidiriski puhul.

IV OSA

RISKIDE KONTSENTEERUMINE*Artikkel 387***Sisu**

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ jälgivad ja kontrollivad oma riskide kontsentreerumisi vastavalt käesolevale osale.

▼ M9**▼ C2***Artikkel 389***Mõiste**

Käesoleva osa kohaldamisel kasutatakse järgmist määratlust.

Käesolevas osas tähendab „riskipositsioonid” III osa II jaotise 2. peatükis osutatud mis tahes vara või bilansivälist kirjet ilma riskikaalude või -astmete kohaldamiseta.

▼ M8*Artikkel 390***Riskipositsiooni väärtuse arvutamine**

1. Omavahel seotud klientide rühmas olevate kõikide riskipositsioonide arvutamiseks liidetakse kokku sellesse rühma kuuluvate üksikklientide riskipositsioonid.

2. Üksikklientides olevate üldiste riskipositsioonide arvutamiseks liidetakse kokku kauplemisportfelli ja kauplemisportfellivälised riskipositsioonid.

▼ **M8**

3. Kauplemisportfelli riskipositsioonide puhul võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀:

- a) tasaarvestada oma pikad ja lühikesed positsioonid asjaomase kliendi emiteeritud samades finantsinstrumentides netopositsiooniga igas konkreetses instrumendis, mis arvutatakse III osa IV jaotise 2. peatükis kehtestatud meetodite kohaselt;
- b) tasaarvestada oma pikad ja lühikesed positsioonid eri finantsinstrumentides, mille on emiteerinud asjaomane klient, ent üksnes juhul, kui lühikese positsiooni aluseks olev finantsinstrument on madalama nõudeõiguse järguga kui pika positsiooni aluseks olev finantsinstrument või kui aluseks olevad instrumendid on sama nõudeõiguse järguga.

Punktide a ja b kohaldamisel võib finantsinstrumendid jaotada nõudeõiguse eri järgu alusel rühmadesse, et määrata kindlaks positsioonide suhteline nõudeõiguse järk.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad II lisa loetletud tule-
tislepingutest ja kliendiga otse sõlmitud krediituletisinstrumendi lepingutest tulenevad riskipositsiooni väärtused, kasutades ühte III osa II jaotise 6. peatüki 3., 4. ja 5. jaos sätestatud meetoditest. Artiklites 378, 379 ja 380 osutatud tehingutest tulenevad riskipositsioonid arvutatakse nimetatud artiklites sätestatud viisil.

Esimeses lõigus osutatud, kauplemisportfelli määratavate lepingute riskipositsiooni väärtuse arvutamisel peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ täitma ka artiklis 299 sätestatud põhimõtteid.

Erandina esimesest lõigust võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kellel on luba kasutada III osa II jaotise 4. peatüki 4. jaos ja III osa II jaotise 6. peatüki 6. jaos osutatud meetodeid, kasutada kõnealuseid meetodeid ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks.

5. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ lisavad kliendi suhtes võetud koguriskipositsioonile riskipositsioonid, mis tulenevad II lisa loetletud tule-
tislepingutest ja krediituletisinstrumendi lepingutest, mis ei ole sõlmitud otse selle kliendiga, kuid mille alusvaraks oleva võla- või omakapitali instrumendi on emiteerinud asjaomane klient.

6. Riskipositsioonide hulka ei kuulu:

- a) valuutatehingute puhul riskipositsioonid, mis tekivad tavaliste arvelduste korral kahe tööpäeva jooksul pärast makse sooritamist;
- b) väärtpaberite ostu- või müügitehingute puhul riskipositsioonid, mis tekivad tavaliste arvelduste korral viie tööpäeva jooksul pärast makse sooritamist või väärtpaberite ülekandmist, olenevalt sellest, kumb toiming leiab aset varem;
- c) maksevahenduse, sealhulgas makseteenuste osutamise, mis tahes valuutas kliiringu ja arvelduse ning korrespondentpanganduse, või finantsinstrumentide kliiring-, arveldus- ja depooteenuste korral klientidele hiline raha laekumine ning muud klientide tegevusest tulenevad riskipositsioonid, mis ei kesta järgmisest tööpäevast kauem;

▼ **M8**

- d) maksevahenduse, sealhulgas makseteenuste osutamise, mis tahes valuutas kliiringu ja arvelduse ning korrespondentpanganduse korral päevasised riskipositsioonid kõnealuseid teenuseid osutavatele ► **C10** finantsinstitutsioonidele ◀;
- e) riskipositsioonid, mis on maha arvatud esimese taseme põhiomavahendite kirjetest või täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest kooskõlas artiklitega 36 ja 56, või mis tahes muu mahaarvamine neist kirjetest, mis vähendab maksevõime suhtarvu.

7. Kliendi või omavahel seotud klientide rühma suhtes võetud koguriskipositsiooni kindlaksmääramiseks seoses klientidega, kellega seoses ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on riskipositsioone tulenevalt tehingutest, millele on osutatud artikli 112 punktides m ja o, või tulenevalt muudest tehingutest, kui riskipositsioon on võetud alusvara suhtes, hindab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ selle alusvara riskipositsioone, võttes arvesse tehingu struktuuri majanduslikku sisu ning tehingu enda struktuurist tulenevaid riske, et teha kindlaks, kas tegemist on täiendava riskipositsiooniga.

8. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks:

- a) tingimused ja meetodika, mida tuleb kasutada selleks, et määrata kindlaks kliendi või omavahel seotud klientide rühma suhtes võetud koguriskipositsioon lõikes 7 osutatud riskipositsioonide liikide puhul;
- b) tingimused, mille kohaselt lõikes 7 osutatud tehingute struktuur ei kujuta endast täiendavat riskipositsiooni.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

9. Lõike 5 kohaldamiseks töötab EBA välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada, kuidas määrata kindlaks riskipositsioonid, mis tulenevad II lisas loetletud lepingutest ja krediituletisinstrumendi lepingutest, mis ei ole sõlmitud otse selle kliendiga, kuid mille alusvaraks oleva võla- või omakapitali instrumendi on emiteerinud asjaomane klient, et hõlmata need kliendi riskipositsiooni.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. märtsiks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ **C2***Artikkel 391*► **C11** Finantsinstitutsiooni ◀ määratlus riskide kontsentreerumise eesmärgil

Riskipositsioonide väärtuse arvutamiseks käesoleva osa kohaselt tähendavad „► **C11** finantsinstitutsioonid ◀” ka kõiki era- või avalik-õiguslikke ettevõtjaid koos nende filiaalidega, kes juhul, kui nad oleksid asutatud liidus, vastaksid mõiste „krediitiasutus” või mõiste „investeeringühing” määratlusele, ning kes on saanud tegevusloa kolmandas riigis ja kohaldavad usaldatavusnõuete täitmise järelevalve ja regulatiivseid nõudeid, mis on vähemalt samaväärsed liidus kohaldatavate nõuetega.

▼ **M8**

Esimese lõigu kohaldamisel võib komisjon rakendusaktidega ja vastavalt artikli 464 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusele võtta vastu otsused selle kohta, kas kolmanda riigi kohaldatavad usaldatavusnõuete täitmise järelevalve ja regulatiivsed nõuded on vähemalt samaväärsed liidus kohaldatavate nõuetega.

*Artikkel 392***Riskide kontsentreerumise määratlus**

Ühe kliendi või omavahel seotud klientide rühma suhtes võetud riskipositsiooni, mis võrdub 10 %ga või ületab 10 % ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest, käsitletakse riskide kontsentreerumisena.

▼ **C2***Artikkel 393***Suutlikkus riskide kontsentreerumist kindlaks teha ja juhtida**

►**C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema usaldusväärsed haldus- ja raamatupidamisprotseduurid ning piisavad sisekontrollimehhanismid, et teha kindlaks, juhtida, jälgida, aru anda ja pidada arvestust kõigi riskide kontsentreerumiste ja nende hilisema muutumise üle vastavalt käesolevale määrusele.

▼ **M8***Artikkel 394***Aruandlusnõuded**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad oma pädevatele asutustele iga oma riskide kontsentreerumise kohta, sealhulgas nende riskide kontsentreerumiste kohta, mis on vabastatud artikli 395 lõike 1 kohaldamisest, järgmise teabe:

- a) selle kliendi või omavahel seotud klientide rühma andmed, kelle suhtes on ►**C10** finantsinstitutsioonil ◀ riskide kontsentreerumine;
- b) riskipositsiooni väärtus enne vajaduse korral krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist;
- c) otsese või kaudse krediidiriski kaitse liik, kui sellist krediidiriski kaitset kasutati;
- d) artikli 395 lõike 1 kohaldamisel arvatud riskipositsiooni väärtus pärast vajaduse korral krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist.

►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀, mille suhtes kohaldatakse III osa II jaotise 3. peatükki, esitavad oma pädevatele asutustele konsolideeritud alusel oma 20 suurimat riskipositsiooni, välja arvatud need riskipositsioonid, mis on vabastatud artikli 395 lõike 1 kohaldamisest.

►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ annavad oma pädevatele asutustele konsolideeritud alusel aru ka riskipositsioonidest, mille väärtus on 300 miljonit eurot või suurem, aga väiksem kui 10 % ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest.

▼ M8

2. Lisaks käesoleva artikli lõikes 1 osutatud teabele esitavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ oma pädevatele asutustele järgmise teabe konsolideeritud alusel oma 10 suurima riskipositsiooni kohta, mis neil on ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ suhtes, ning konsolideeritud alusel 10 suurima riskipositsiooni kohta, mis neil on varipanganduse üksuste suhtes, mis tegelevad pangandustegevusega väljaspool reguleeritud raamistikku, sealhulgas riskide kontsentreerumiste kohta, mis on vabastatud artikli 395 lõike 1 kohaldamisest:

- a) selle kliendi või omavahel seotud klientide rühma andmed, kelle puhul ►C10 finantsinstitutsioonil ◀ on tegemist riskide kontsentreerumisega;
- b) riskipositsiooni väärtus enne vajaduse korral krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist;
- c) otsese või kaudse krediidiriski kaitse liik, kui sellist krediidiriski kaitset kasutati;
- d) artikli 395 lõike 1 kohaldamisel arvatud riskipositsiooni väärtus pärast vajaduse korral krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist.

3. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ edastavad oma pädevatele asutustele lõigetes 1 ja 2 osutatud teabe vähemalt kord poolaastas.

4. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada kriteeriumid lõikes 2 osutatud varipanganduse üksuste tuvastamiseks.

Kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõude väljatöötamisel võtab EBA arvesse varipangandusega seotud rahvusvahelist arengut ja rahvusvaheliselt kokku lepitud standardeid ning võtab arvesse seda, kas:

- a) seos üksiku üksuse või üksuste rühmaga võib tekitada riske ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ maksevõime- või likviidsuspositsioonile;
- b) üksused, mille suhtes kehtivad maksevõime- või likviidsusnõuded, mis sarnanevad käesoleva määruse ja direktiiviga 2013/36/EL kehtestatud nõuetega, tuleks varipanganduse üksusi käsitlevast lõikes 2 osutatud aruandekohustusest täielikult või osaliselt välja jätta.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2020.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ C2*Artikkel 395***Riskide kontsentreerumise piirmäärad**▼ M9▼ C8

1. Finantsinstitutsioon ei võta pärast artiklite 399–403 kohast krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist sellist riskipositsiooni ühe kliendi või omavahel seotud klientide rühma vastu, mis on suurem kui 25 % tema esimese taseme omavahenditest. Kui kõnealune klient on finantsinstitutsioon või investeerimisühing või kui omavahel seotud klientide rühma kuulub üks või mitu finantsinstitutsiooni või investeerimisühingut, ei või riskipositsiooni väärtus olla rohkem kui 25 %

▼ **C8**

finantsinstitutsiooni esimese taseme omavahenditest või 150 miljonit eurot (olenevalt sellest, kumb väärtus on suurem), eeldusel et kõigi nende omavahel seotud klientide riskipositsioonide summa, kes ei ole finantsinstitutsioonid ega investeerimisühingud, ei ületa pärast artiklite 399–403 kohast krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist 25 % finantsinstitutsiooni esimese taseme omavahenditest.

▼ **M8**

Kui 150 miljoni euro suurune summa ületab 25 % ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest, ei või riskipositsiooni väärtus pärast käesoleva määruse artiklite 399–403 kohast krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist ületada ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest mõistlikku piirmäära. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ arvutab kõnealuse piirmäära kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artiklis 81 osutatud põhimõtete ja protseduuridega, et juhtida ja kontrollida kontsentratsiooniriski. Kõnealune piirmäär ei tohi ületada 100 % ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest.

Pädevad asutused võivad kehtestada 150 miljonist eurost madalama piirmäära ning sel juhul teavitavad sellest EBA ja komisjoni.

Erandina käesoleva lõike esimesest lõigust ei võta globaalne süsteemselt oluline ettevõtja teise globaalse süsteemselt olulise ettevõtja suhtes riskipositsiooni, mille väärtus on pärast krediidiriskide maandamise mõju arvessevõtmist kooskõlas artiklitega 399–403 suurem kui 15 % tema esimese taseme omavahenditest. Globaalne süsteemselt oluline ettevõtja peab sellele piirmäärale vastama hiljemalt 12 kuu möödumisel alates kuupäevast, mil ta liigitati globaalseks süsteemselt oluliseks ettevõtjaks. Kui globaalselt süsteemselt olulisel ettevõtjal on riskipositsioon teise krediidasutuse, investeerimisühingu või konsolideerimisgrupi suhtes, mida liigitatakse globaalseks süsteemselt oluliseks ettevõtjaks, siis peab ta sellele piirmäärale vastama hiljemalt 12 kuu möödumisel alates kuupäevast, mil see teine krediidasutus, investeerimisühing või konsolideerimisgrupp liigitati globaalseks süsteemselt oluliseks ettevõtjaks.

▼ **C2**

2. Kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 ning võttes arvesse krediidiriski maandamise mõju vastavalt artiklitele 399 kuni 403, samuti varipanganduse ja riskide kontsentreerumiste valdkonnas toimivate arengute tulemusi liidu ja rahvusvahelisel tasandil, annab EBA 31. detsembriks 2014 välja suunised, et seada sellistele riskipositsioonidele asjakohased kogupiirmäärad või rangemad individuaalsed piirmäärad riskipositsioonidele selliste varipanganduse üksuste suhtes, kelle pangandustegevus jääb väljapoole reguleeritud raamistikku.

Neid suuniseid välja töötades kaalub EBA, kas täiendavate piirmäärade kehtestamisel oleks oluline kahjulik mõju liidus asutatud ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ riskiprofiilile, reaalmajandusele krediidi andmisele või finantsturgude stabiilsusele ja nõuetekohasele toimimisele.

Komisjon hindab 31. detsembriks 2015 väljaspool reguleeritud raamistikku tegutsevate varipanganduse üksuste suhtes olevatele riskipositsioonidele piirmäärade kehtestamise asjakohasust ja mõju, võttes arvesse varipanganduse ja riskide kontsentreerumiste valdkonnas toimuvaid arenguid liidu ja rahvusvahelisel tasandil ning krediidiriski maandamist vastavalt artiklitele 399 kuni 403. Komisjon esitab aruande Euroopa Parlamendile ja nõukogule ning asjakohasel juhul lisab aruandele seadusandliku ettepaneku väljaspool reguleeritud raamistikku tegutsevate varipanganduse üksuste suhtes võetavatele riskipositsioonidele piirmäärade kehtestamise kohta.

3. Kui artiklist 396 ei tulene teisiti, järgivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ alati lõikes 1 sätestatud piirmäära.

4. Varade suhtes, milleks on kolmandate riikide tunnustatud investeerimisühingutega seotud nõuded ja muud riskipositsioonid, võib kohaldada lõikes 1 sätestatud käsitlust.

▼ **M8**

5. Käesolevas artiklis sätestatud piirmäärasid võib ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisportfelli riskipositsioonide puhul ületada juhul, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) kauplemisportfelliväline riskipositsioon kliendi või omavahel seotud klientide rühma suhtes ei ületa lõikes 1 sätestatud piirmäära, kui see piirmäär on arvatud määrana esimese taseme omavahenditest, nii et piirmäära ületamine tuleneb täielikult kauplemisportfellist;
- b) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ täidab käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud piirmäära ületava riskipositsiooni osa puhul täiendavate omavahendite nõuet, mis on arvatud artiklite 397 ja 398 kohaselt;
- c) kui punktis b osutatud piirmäära ületamisest on möödunud 10 päeva või vähem, ei ületa kauplemisportfelli kuuluv riskipositsioon kõnealuse kliendi või omavahel seotud klientide rühma suhtes 500 % ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest;
- d) kõik piirmäära ületamised, mis on kestnud kauem kui 10 päeva, ei ületa kokku 600 % ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest.

Iga kord, kui piirmäära on ületatud, teatab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ pädevatele asutustele viivitamata ületamise summa ning asjaomase kliendi nime ning omavahel seotud klientide rühma nime, kui see on asjakohane.

▼ **C2**

6. Käesolevas lõikes tähendavad struktuurimeetmed liikmesriigi poolt vastu võetud ja selle liikmesriigi asjaomaste pädevate asutuste poolt rakendatavaid meetmeid, millega nõutakse, et asjaomases liikmesriigis tegevusloa saanud krediidasutused vähendaksid oma riskipositsioone erinevate juriidiliste isikute suhtes olenevalt nende tegevusest, sõltumata sellest, kus see tegevus asub, eesmärgiga kaitsta hoiustajaid ja säilitada finantsstabiilsus, ning mis kehtivad enne sellise õigusakti jõustumist, millega kõnealused meetmed selgesõnaliselt ühtlustatakse.

Olenemata käesoleva artikli lõikest 1 ja artikli 400 lõike 1 punktist f võivad pädevad asutused juhul, kui liikmesriigid võtavad vastu pangandusgrupi struktuursete meetmete vastuvõtmist nõudvad siseriiklikud õigusnormid, nõuda, et pangandusgruppi kuuluvad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀, kelle hoitavad hoiused on tagatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu 30. mai 1994. aasta direktiivi 94/19/EÜ (hoiuste tagamise skeemide kohta)⁽¹⁾ kohase hoiuste tagamise skeemiga või kolmandas riigis samaväärse hoiuste tagamise skeemiga, kohaldaksid riskide kontsentreerumise piirmäära, mis oleks alla 25 %, kuid mitte väiksem kui 15 % 28. juunist 2013 kuni 30. juunini 2015 ning mitte alla 10 % alates 1. juulist 2015 allkonsolideeritud alusel, kooskõlas artikli 11 lõikega 5 grupisisesetele riskipositsioonidele, kui need riskipositsioonid koosnevad riskipositsioonidest sellise üksuse suhtes, kes ei kuulu struktuursete meetmete osas samasse alagruppi.

Käesoleva lõike kohaldamisel täidetakse järgmisi tingimusi:

- a) kõiki struktuursete meetmete osas samasse alagruppi kuuluvaid üksusi käsitatakse ühe kliendi või omavahel seotud klientide rühmana;
- b) pädevad asutused kohaldavad esimeses lõigus osutatud riskipositsioonide suhtes ühtset piirmäära.

Nimetatud meetodi kohaldamine ei tohi mõjutada järelevalve tõhusat teostamist konsolideeritud alusel ja sellega ei või kaasneda ebaproportsionaalsed ebasoodsad mõjud muude liikmesriikide või kogu liidu finantsüsteemile tervikuna või selle osadele, samuti ei tohi see põhjustada ega luua takistust siseturu toimimisele.

⁽¹⁾ EÜT L 135, 31.5.1994, lk 5.

▼ **C2**

7. Enne riskide kontsentreerumisega seonduvalt lõikes 6 osutatud konkreetsete struktuursete meetmete vastuvõtmist teavitavad pädevad asutused nõukogu, komisjoni, asjaomaseid pädevaid asutusi ja EBA-t vähemalt kaks kuud enne struktuurimeetmete vastuvõtmise otsuse avaldamist ning esitavad vastavad kvalitatiivsed või kvantitatiivsed tõendavad andmed kõige järgmise kohta:

- a) tegevuse ulatus, mille suhtes struktuurseid meetmeid kohaldatakse;
- b) selgitus selle kohta, miks selliseid kavandatavaid meetmeid peetakse hoiustajate kaitsmiseks sobivaks, tõhusaks ja proportsionaalseks;
- c) hinnang meetmete poolt siseturile avaldatavate tõenäoliste positiivsete või negatiivsete mõjude kohta liikmesriigile kättesaadava teabe põhjal.

8. Komisjonile, kes tegutseb artikli 464 lõikes 2 osutatud korras, antakse õigus võtta vastu rakendusakt lõikes 7 osutatud kavandatavate riiklike meetmete heakskiitmiseks või tagasilükkamiseks.

Ühe kuu jooksul alates lõikes 7 osutatud teate saamisest esitab EBA nõukogule, komisjonile ja asjaomasele liikmesriigile oma arvamuse lõikes 7 osutatud elementide kohta. Ka asjaomased pädevad asutused võivad lõikes 7 osutatud elementide kohta nõukogule, komisjonile ja asjaomasele liikmesriigile oma arvamuse esitada.

Võttes võimalikult suurel määral arvesse teises lõigus mainitud arvamusi ning kui on olemas kindlad ja tugevad tõendid meetmete negatiivse mõju kohta siseturile, mis ületab finantsstabiilsusega seotud kasu, lükkab komisjon kahe kuu jooksul alates teate kätte saamisest kavandatavad riiklikud meetmed tagasi. Muudel juhtudel kiidab komisjon kavandatavad riiklikud meetmed heaks esialgu kaheaastaseks ajavahe-
mikuks ning vajaduse korral võib meetmeid muuta.

Komisjon lükkab kavandatavad riiklikud meetmed tagasi üksnes siis, kui ta leiab, et neil meetmetel on ebaproportsionaalsed ebasoodsad mõjud muude liikmesriikide või kogu liidu finantsüsteemile tervikuna või selle osadele, põhjustades või luues seega takistusi siseturu toimimisele või kapitali vabale liikumisele vastavalt ELi toimimise lepingu sätetele.

Komisjon võtab oma hinnangus arvesse EBA arvamust ja lõike 7 kohaselt esitatud tõendeid.

Enne meetmete kehtivusaja lõppemist võivad pädevad asutused teha ettepaneku uute meetmete võtmiseks, et pikendada kohaldamisperioodi iga kord veel kahe aasta võrra. Sellisel juhul teavitavad nad sellest komisjoni, nõukogu, asjaomaseid pädevaid asutusi ja EBAd. Uued meetmed kiidetakse heaks eespool käesolevas artiklis sätestatud protsessi kohaselt. Käesolevat artiklit ei mõjuta artikli 458 kohaldamist.

Artikkel 396

Riskide kontsentreerumisega seotud nõuete järgimine

1. Kui tekkinud riskipositsioonid ületavad erandjuhul artikli 395 lõikes 1 sätestatud piirmäära, teatab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ riskipositsiooni väärtusest viivitamata pädevatele asutustele, kes võivad juhul, kui asjaolud seda võimaldavad, määrata tähtaja, mille jooksul peavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ viima riskipositsioonid vastavusse nimetatud ülempiiriga.

▼ **M8**

Kui kohaldatakse artikli 395 lõikes 1 osutatud 150 miljoni euro suurust summat, võivad pädevad asutused igal üksikjuhul eraldi lubada ületada 100 % piirmäära seoses ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditega.

Kui pädev asutus lubab käesoleva lõike esimeses ja teises lõigus osutatud erandlikel asjaoludel ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ ületada artikli 395 lõikes 1 osutatud piirmäära kauem kui kolm kuud, peab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ esitama pädevale asutusele teda rahuldaval viisil kava selle piirmäära järgimise õigeaegseks taastamiseks ning viima selle kava ellu pädeva asutusega kokku lepitud ajavahemiku jooksul. Pädev asutus jälgib taastamiskava rakendamist ning vajaduse korral nõuab kiiremat piirmäära järgimise taastamist.

▼ **C2**

2. Kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ei pea artikli 7 lõike 1 kohaselt individuaalselt või allkonsolideeritud alusel käesoleva jaoga kehtestatud kohustusi täitma või artiklit 9 kohaldatakse liikmesriigis ematettevõtjana tegutseva ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ suhtes, tuleb võtta meetmed tagamaks riski rahuldav jaotumine konsolideerimisgrupi piires.

▼ **M8**

3. Lõike 1 kohaldamisel annab EBA kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 välja suunised, milles täpsustatakse, kuidas pädevad asutused võivad määrata kindlaks:

- a) käesoleva artikli lõikes 1 osutatud erandlikud asjaolud;
- b) aja, mida peetakse asjakohaseks, et piirmäära järgimine taastada;
- c) meetmed, mida tuleb võtta, et tagada ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ õigeaegne piirmäära järgimise taastamine.

▼ **C2***Artikkel 397***Täiendava omavahendite nõude arvutamine seoses riskide kontsentreerumisega kauplemisportfellis**

1. Artikli 395 lõike 5 punktis b osutatud piirmäärade ületamise arvutamiseks valitakse kõnealuse kliendi või omavahel seotud klientide rühmaga seotud tehingute kogu riskipositsiooni hulgast välja need komponendid, mille spetsiifilise riski nõuded on vastavalt III osa IV jaotise 2. peatükile ja/või artiklile 299 ja III osa V jaotisele kõrgeimad ning mille summa võrdub artikli 395 lõike 5 punktis a osutatud piirmäärade ületamise suurusega.

2. Kui piirmäärade ületamine ei ole kestnud kauem kui kümme päeva, on täiendav omavahendite nõue nende komponentide puhul 200 % lõikes 1 osutatud nõuetest.

▼ **C2**

3. Pärast kümne päeva möödumist piirmäärade ületamisest määratakse piirmäära ületanud komponendid, mis on välja valitud lõike 1 kohaselt, tabeli 1 vastavatele ridadele esimeses veerus III osa IV jaotise 2. peatüki ja/või artikli 299 ja III osa V jaotise spetsiifilise riski nõuete tõusvas järjekorras. Täiendav omavahendite nõue võrdub III osa IV jaotise 2. peatükis esitatud spetsiifilise riski nõuete ja/või artiklis 299 ja III osa V jaotises neile komponentidele esitatud nõuete summaga, korrutatuna tabeli 1 teise veeru vastava teguriga.

Tabel 1

| Veerg 1: Piirmäärade ületamine (protsendina ► M8 esimese taseme omavahendid ◀) | Veerg 2: Tegurid |
|--|------------------|
| Kuni 40 % | 200 % |
| 40 % – 60 % | 300 % |
| 60 % – 80 % | 400 % |
| 80 % – 100 % | 500 % |
| 100 % – 250 % | 600 % |
| Üle 250 % | 900 % |

Artikkel 398

Protseduurid, millega vältida täiendava omavahendite nõude eiramist ► **C11 finantsinstitutsioonide ◀ poolt**

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ ei tohi teadlikult jätta täitmata artikli 397 kohaseid täiendavaid omavahendite nõudeid, mida neil tuleks muidu täita riskipositsioonide puhul, mis ületavad kauem kui kümne päeva jooksul artikli 395 lõikes 1 sätestatud piirmäära, kandes need riskipositsioonid ajutiselt üle konsolideerimisgruppi kuuluvasse või mittekuuluvasse teise äriühingusse ja/või sooritades muid kunstlikke tehinguid riskipositsiooni sulgemiseks kümne päeva jooksul ja uue riskipositsiooni tekitamiseks.

► **C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ peavad olema süsteemid, mis tagavad, et igast esimeses lõigus osutatud mõjuga tehingust teatatakse kohe pädevatele asutustele.

Artikkel 399

Krediidiriski maandamise aktsepteeritud tehnikad

▼ **M8**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ kasutab riskipositsiooni arvutamisel krediidiriski maandamise tehnikat, kui ta on kasutanud seda tehnikat krediidiriski omavahendite nõuete arvutamiseks kooskõlas III osa II jaotisega ning tingimusel, et krediidiriski maandamise tehnika vastab käesolevas artiklis sätestatud tingimustele.

Artiklite 400–403 kohaldamisel hõlmab mõiste „garantii” ka III osa II jaotise 4. peatüki kohaselt tunnustatud krediidituletisinstrumente, välja arvatud krediidiriski vahetustehingut sisaldavad võlakirjad.

▼ C2

2. Kui käesoleva artikli lõikest 3 ei tulene teisiti, võib juhul, kui otsese või kaudse krediidiriski kaitse arvessevõtmine on artiklite 400 kuni 403 kohaselt lubatud, olla selle tingimuseks III osa II jaotise 4. peatükis ette nähtud aktsepteeritavuse nõuete ja muude nõuete täitmine.

▼ M8

3. Krediidiriski maandamise tehnikaid, mida võivad kasutada üksnes need ► C10 finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad üht sisereitingute meetoditest, ei või kasutada riskipositsioonide väärtuste vähendamiseks riskide kontsentreerumise eesmärgil, välja arvatud kinnisvaraga tagatud riskipositsioonide korral kooskõlas artikliga 402.

▼ C2

4. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ analüüsivad niivõrd kui võimalik riskipositsioonide ulatust tagatise andjate, kaudse krediidiriski kaitse andjate ja artikli 390 lõike 7 kohaselt alusvara suhtes, et avastada võimalik kontsentreerumine, ning vajaduse korral võtavad meetmeid ja teavitavad olulistest tuvastatud asjaoludest oma pädevat asutust.

*Artikkel 400***Vabastused**

1. Järgmised riskipositsioonid on vabastatud artikli 395 lõike 1 kohaldamisest:
- a) varakirjed, milleks on nõuded keskvalitsuste, keskpankade või avaliku sektori asutuste vastu, millele määratakse tagamata kujul III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 0 %;
 - b) varakirjed, milleks on nõuded rahvusvaheliste organisatsioonide või mitmepoolsete arengupankade vastu, millele määratakse tagamata kujul III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 0 %;
 - c) varakirjed, milleks on nõuded, millel on keskvalitsuste, keskpankade, rahvusvaheliste organisatsioonide, mitmepoolsete arengupankade või avaliku sektori asutuste vahetu garantii, kui garantiid andva üksuse vastu olevatele tagamata nõuetele määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 0 %;
 - d) muud keskvalitsuste, keskpankade, rahvusvaheliste organisatsioonide, mitmepoolsete arengupankade või avaliku sektori asutustega seotud või nende poolt tagatud riskipositsioonid, kui vastavale üksusele vastu olevatele tagamata nõuetele määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 0 %;
 - e) varakirjed, milleks on nõuded liikmesriikide piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu, kui nendele nõuetele määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 0 %, ning muud sellised piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsustega seotud või nende poolt tagatud riskipositsioonid, millele määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 0 %;

▼ C2

- f) artikli 113 lõigetes 6 või 7 osutatud vastaspooltega seotud riskipositsioonid, kui neile määratakse III osa, II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 0 %. Riskipositsioone, mis ei vasta nendele kriteeriumidele, käsitatakse, olenemata sellest, kas need on vabastatud artikli 395 lõike 1 kohaldamisest või mitte, nõuetena kolmandate isikute vastu;
- g) varakirjed ja muud riskipositsioonid, mis on tagatud rahaliste hoiustega, mis on paigutatud laenu andvasse ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ või sellisesse ►C11 finantsinstitutsiooni ◀, mis on laenu andva ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ emaettevõtja või tütarettevõtja;
- h) varakirjed ja muud riskipositsioonid, mis on tagatud hoiusesertifikaatidega, mille on välja andnud laenu andev ►C11 finantsinstitutsioon ◀ või selline ►C11 finantsinstitutsioon ◀, mis on laenu andva ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ emaettevõtja või tütarettevõtja, ja mis on hoiustatud ühes osutatud ►C11 finantsinstitutsioonidest ◀;
- i) riskipositsioonid, mis tulenevad kasutamata krediidilimiitidest, mis I lisas on liigitatud madala riskiga bilansivälisteks kirjeteks, ja eeldusel et kliendiga või omavahel seotud klientide rühmaga on sõlmitud kokkulepe, mille kohaselt võib krediidilimiiti kasutada vaid juhul, kui on kindlaks tehtud, et see ei põhjusta artikli 395 lõike 1 alusel kohaldatava piirmäära ületamist;

▼ M8

- j) kliirivate liikmete kauplemisriski positsioonid ja kvalifitseeritud kesksete vastaspoolte tagatisfondi tehtavad osamaksed;

▼ C2

- k) direktiivi 94/19/EÜ kohaste hoiuste tagamise skeemide riskipositsioonid, mis tulenevad nende skeemide rahastamisest, kui skeemi liikmeks olevatel ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀ on õiguslik või lepinguline kohustus rahastada skeemi;

▼ M8

- l) klientide kauplemisriski positsioonid, nagu on osutatud artikli 305 lõikes 2 või 3;
- m) kriisilahenduse subjekti või nende tütarettevõtjate, kes ei ole ise kriisilahenduse subjektid, osalused direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõikes 2 osutatud omavahenditesse kuuluvates instrumentides ja kõlblikes kohustustes, mille on emiteerinud üks järgmistest üksustest:
 - i) kriisilahenduse subjektide puhul muud samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad;
 - ii) kriisilahenduse subjekti tütarettevõtjate puhul, kes ei ole ise kriisilahenduse subjekt, asjaomase tütarettevõtja tütarettevõtjad, kes kuuluvad samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi;
- n) miinimumväärtuse kohustusest tulenevad riskipositsioonid, mis vastavad kõigile artikli 132c lõikes 3 sätestatud tingimustele.

▼ C2

- C11 Finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud krediidiriski vahetustehingut sisaldava võlakirja alusel saadud sularaha ning vastaspoole laene ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ ja hoiuseid ►C11 finantsinstitutsioonis ◀, mille suhtes kohaldatakse III osa II jaotise 4. peatükile vastavat bilansilise tasaarvestuse kokkulepet, loetakse punkti g alla kuuluvaks.

▼ C2

2. Pädevad asutused võivad täielikult või osaliselt anda vabastuse järgmistele riskipositsioonidele:

- a) pandikirjad, mis vastavad artikli 129 lõigete 1, 3 ja 6 kohastele tingimustele;
- b) varakirjed, milleks on nõuded liikmesriikide piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu, kui nendele nõuetele määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 20 %, ning muud sellised piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsustega seotud või nende poolt tagatud riskipositsioonid, millele määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 20 %;

▼ M8

- c) ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ riskipositsioonid, sealhulgas osalused, mis ►C10 finantsinstitutsioonil ◀ on tekkinud seoses oma emattevõtja, selle emattevõtja teiste tütarettevõtjate või ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ oma tütarettevõtjatega, ning olulised osalused, tingimusel et need ettevõtjad kuuluvad koos ►C10 finantsinstitutsiooniga ◀ konsolideeritud järelevalve alla vastavalt käesolevale määrusele, direktiivile 2002/87/EÜ või vastavalt kolmandas riigis kehtivatele samaväärsetele õigusnormidele; riskipositsioone, mis ei vasta nendele kriteeriumidele, käsitatakse, olenemata sellest, kas need on vabastatud käesoleva määruse artikli 395 lõike 1 kohaldamisest või mitte, nõuetena kolmandate isikute vastu;

▼ C2

- d) varakirjed, milleks on nõuded piirkondlike või kesksete krediidasutuste vastu, kellega krediidasutus vastavalt õigusaktidele või põhikirjale on ühendatud ühisesse võrku ja kes vastutavad nende sätete kohaselt võrgusiseste tasaarveldustoimingute tegemise eest, ning nende suhtes olevad muud riskipositsioonid, sealhulgas osalused neis;
- e) varakirjed, milleks on sellised nõuded ja muud riskipositsioonid krediidasutuste vastu, mis on tekkinud krediidasutustel, kellest üks ei tegutses konkurentsi tingimustes, ja annab või tagab õigusaktidest tulenevate programmide või oma põhikirja alusel kasutuspiiranguga laene valitsuse teatava järelevalve all, et edendada teatavaid majandussektoreid, eeldusel et vastavad riskipositsioonid tulenevad kõnealustest laenudest, mis edastatakse laenu saajatele krediidasutuste kaudu, või nende laenude garantiidest;
- f) varakirjed, milleks on nõuded ja muud riskipositsioonid ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ vastu tingimusel, et kõnealuste riskipositsioonide puhul ei ole tegemist nende ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ omavahenditega, need ei kesta järgmisest tööpäevast kauem ja need ei ole nomineeritud peamises kauplemisvaluutas;
- g) varakirjed, milleks on nõuded keskpankade vastu nendes keskpankades hoitava kohustusliku miinimumreservi kujul, mis on nomineeritud nende keskpankade omavääringus;

▼ C2

- h) varakirjed, milleks on nõuded keskvalitsuse vastu kohustusliku likviidsuse piirmäära täitmiseks riigi võlakirjades hoitavate vahenditena, mis on nomineeritud ja rahastatud selle omavääringus eeldusel, et krediitkvaliteeti hindav määratud asutus on keskvalitsusele krediitdireitinguks andnud investeerimisjärgu krediitdireitingu, kusjuures pädeval asutusel on diskretsiooniõigus;
- i) 50 % I lisas osutatud mõõduka riskiga bilansivälistest dokumentaal-maksetest ja mõõduka riskiga bilansivälistest kasutamata krediitdili-miitidest ning pädevate asutuste nõusolekul 80 % õigusaktide alusel antud muudest garantiidest peale laenugarantiide, mida annavad oma liikmetele krediitiasutuse staatust omavad vastastikused garantiis-keemid;
- j) seadusega nõutud garantiid, mida kasutatakse, kui hüpoteekvõlakir-jade emiteerimisega rahastatav hüpoteeklaen makstakse laenuvõtjale välja enne hüpoteegi lõplikku registreerimist kinnistusraamatus, tingimusel et garantiid ei kasutata riski vähendamiseks riskiga kaalutud vara arvutamisel;

▼ M8

- k) artiklis 201 osutatud aktsepteeritava krediidiriski kaitse andja poolt eluasemelaenude jaoks antud tagatise või garantii vormis riskiposit-sioonid, mis vastavad krediitdireitingule, mis on vähemalt madalam järgmistest:
- i) krediitkvaliteedi aste 2;
- ii) krediitkvaliteedi aste, mis vastab selle liikmesriigi keskvalitsuse valuutareitingule, kus asub krediidiriski kaitse andja peakontor;
- l) ekspordikrediidi agentuuri poolt riiklikult toetatava ekspordikrediidi jaoks antud garantii vormis riskipositsioonid, mis vastavad krediidi-reitingule, mis on vähemalt madalam järgmistest:
- i) krediitkvaliteedi aste 2;
- ii) krediitkvaliteedi aste, mis vastab selle liikmesriigi keskvalitsuse valuutareitingule, kus asub ekspordikrediidi agentuuri peakontor.

▼ C2

3. Pädevad asutused võivad kasutada lõikes 2 sätestatud vabastust üksnes juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:
- a) riskipositsiooni, vastaspoole või ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ ja vastaspoole vahelise suhte eripära elimineerib või vähendab riskipo-sitsiooni; ning
- b) mis tahes järelejäänud kontsentratsiooniriski saab maandada muude samavõrra tõhusate vahenditega, nagu direktiivi 2013/36/EL artiklis 81 sätestatud kokkulepped, protseduurid ja mehhanismid.

▼ **M8**

Pädevad asutused teavitavad EBAd sellest, kas nad kavatsevad kasutada mõnda lõikega 2 ette nähtud erandit kooskõlas käesoleva lõike punktidega a ja b, ning esitavad EBA-le nende erandite kasutamise põhjused.

4. Rohkem kui ühe lõigetes 1 ja 2 sätestatud erandi samaaegne kohaldamine sama riskipositsiooni suhtes ei ole lubatud.

*Artikkel 401***Krediidiriski maandamise tehnikate kasutamise mõju arvutamine**

1. Artikli 395 lõike 1 kohaldamisel võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ riskipositsioonide väärtuse arvutamiseks kasutada täielikult korrigeeritud riskipositsiooni väärtust (E^*), mis arvutatakse vastavalt III osa II jaotise 4. peatükile, võttes arvesse krediidiriski maandamist, volatiilsusega korrigeerimisi ja lõpptähtaegade mittevastavust, millele on osutatud nimetatud peatükis.

2. Välja arvatud ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad finantstagatise mõju arvutamise lihtmeetodit, kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ esimese lõike kohaldamisel finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodit, olenemata sellest, millist meetodit kasutati krediidiriski omavahendite nõuete arvutamiseks.

Erandina lõikest 1 võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kellel on luba kasutada III osa II jaotise 4. peatüki 4. jaos ja III osa II jaotise 6. peatüki 6. jaos osutatud meetodeid, kasutada kõnealuseid meetodeid ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingute ◀ riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks.

3. Artikli 395 lõike 1 kohaldamisel riskipositsioonide väärtuse arvutamiseks teevad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ krediidiriskide kontsentreerumise hindamiseks regulaarselt stressiteste, sealhulgas seoses võetud tagatise realiseerimisväärtusega.

Esimeses lõigus osutatud regulaarsetes stressitestides hinnatakse riske, mis tulenevad turutingimuste võimalikust muutumisest, mis võib negatiivselt mõjutada ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ omavahendite adekvaatsust, ja riske, mis tulenevad tagatise realiseerimisest stressiolukordades.

Tehtud stressitestid peavad olema nende riskide hindamiseks adekvaatsed ja asjakohased.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad hõlmama oma kontsentratsiooniriski käsitlemise strateegiates järgmist:

- a) põhimõtted ja protseduurid selliste riskide käsitlemiseks, mis tulenevad riskipositsioonide lõpptähtaegade ja nende riskipositsioonide krediidiriski kaitse lõpptähtaegade mittevastavustest;
- b) põhimõtted ja protseduurid, mis on seotud krediidiriski maandamise tehnikate kohaldamisest tuleneva kontsentratsiooniriskiga, eelkõige suurte kaudsete krediidiriski positsioonidega, nt riskipositsioonid tagatiseks seatud väärtpaperite ühe emitendi suhtes.

▼ **M8**

4. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ vähendab kliendiga seotud riskipositsiooni, kasutades krediidiriski maandamise aktsepteeritud tehnikat kooskõlas artikli 399 lõikega 1, peab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ artiklis 403 sätestatud viisil käsitlema seda osa riskipositsioonist, mille võrra kliendiga seotud riskipositsioon on vähenenud, kui kaitse andjal, mitte kliendil tekkinuna.

▼ **C2***Artikkel 402***Hüpoteeklaenudest tulenevad riskipositsioonid**▼ **M8**

1. Välja arvatud juhul, kui see on kohaldatava liikmesriigi õigusega keelatud, võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 395 kohaldamisel riskipositsioonide väärtuse arvutamiseks vähendada artikli 125 lõike 1 kohaselt elamukinnisvaraga täielikult tagatud riskipositsiooni või selle mis tahes osa väärtust asjaomase kinnisvara turuväärtuse või hüpoteekimisväärtuse pandiõigusega kaetud osa võrra, kuid mitte enam kui 50 % võrra turuväärtusest või 60 % hüpoteekimisväärtusest neis liikmesriikides, kus seaduste või rakendusaktidega on sätestatud ranged kriteeriumid hüpoteekimisväärtuse hindamiseks, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) liikmesriikide pädevad asutused ei ole määranud artikli 124 lõike 2 kohaselt elamukinnisvaraga tagatud riskipositsioonidele või nende osadele suuremat riskikaalu kui 35 %;
- b) riskipositsioon või selle osa on täielikult tagatud ühega järgmistest:
 - i) elamukinnisvarale seatud ühe või mitme hüpoteegiga või
 - ii) elamukinnisvara liisinguga, mille puhul liisinguandja on liisitud elamukinnisvara täieõiguslik omanik ja liisinguvõtja ei ole veel kasutanud õigust seda välja osta;
- c) artiklis 208 ja artikli 229 lõikes 1 sätestatud nõuded on täidetud.

2. Välja arvatud juhul, kui see on kohaldatava liikmesriigi õigusega keelatud, võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 395 kohaldamisel riskipositsioonide väärtuse arvutamiseks vähendada artikli 126 lõike 1 kohaselt ärikinnisvaraga täielikult tagatud riskipositsiooni või selle osa väärtust asjaomase kinnisvara turuväärtuse või hüpoteekimisväärtuse pandiõigusega kaetud osa võrra, kuid mitte enam kui 50 % võrra turuväärtusest või 60 % hüpoteekimisväärtusest neis liikmesriikides, kus seaduste või rakendusaktidega on sätestatud ranged kriteeriumid hüpoteekimisväärtuse hindamiseks, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) liikmesriikide pädevad asutused ei ole määranud artikli 124 lõike 2 kohaselt ärikinnisvaraga tagatud riskipositsioonidele või nende osadele suuremat riskikaalu kui 50 %;
- b) riskipositsioon on täielikult tagatud ühega järgmistest:
 - i) büroodele või muudele äripindadele seatud ühe või mitme hüpoteegiga või

▼ M8

- ii) ühe või mitme büroo või muu äripinnaga ning kinnisvaraliisinguga seotud riskipositsioonidega;
- c) artikli 126 lõike 2 punktis a, artiklis 208 ja artikli 229 lõikes 1 sätestatud nõuded on täidetud;
- d) ärikinnisvara peab olema täielikult välja ehitatud.

▼ C2

3. Vastaspoole vastu olevat nõuet, mis tuleneb pöördrepolepingust, mille kohaselt ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on vastaspoolelt ostnud kolmandatele isikutele kuuluvale kinnisvarale seotud iseseisvaid ja sõltumatuid hüpoteekpante, võib ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ käsitleda mitme üksiknõudena iga asjaomase kolmanda isiku vastu eraldi, tingimusel, et kõik järgnevad tingimused on täidetud:

▼ M9

- a) vastaspool on finantsinstitutsioon või investeerimisühing;

▼ C2

- b) nõue on täies ulatuses tagatud asjaomastele kolmandatele isikutele kuuluvale kinnisvarale seotud pandiõigustega, mille ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on ostnud ning ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on võimeline neid pandiõigusi teostama;
- c) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ on taganud, et artiklis 208 ja artikli 229 lõikes 1 sätestatud nõuded on täidetud;
- d) vastaspoole makseviivituse, maksejõuetuse või likvideerimise korral saab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ endale nende vastaspoolel kolmandate isikute vastu olevate nõuetega kaasnevad nõudeõigused;

▼ M9

- e) finantsinstitutsioon teatab pädevale asutusele kooskõlas artikliga 394 selliste kõigi teiste finantsinstitutsioonide või investeerimisühingute vastu olevate nõuete kogusumma, mida käsitletakse vastavalt käesolevale lõikele.

▼ C2

Sel eesmärgil eeldab ►**C11** finantsinstitutsioon ◀, et tal on vastaspoole vastu oleva vastavasummalise nõude asemel nõue iga üksiku asjaomase kolmanda isiku vastu selles summas, milles vastaspoolel on nõue selle kolmanda isiku vastu. Ülejäänud osa nõudest vastaspoole vastu (kui selline nõude jääk on olemas) käsitletakse jätkuvalt nõudena vastaspoole vastu.

▼ M8*Artikkel 403***Asendamise meetod**

1. Kui kliendi suhtes olevale riskipositsioonile on andnud garantii kolmas isik või see on tagatud kolmanda isiku väljastatud tagatisega, teeb ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ järgmist:
- a) käsitleb garanteeritud riskipositsiooni osa garantii andja, mitte kliendi suhtes oleva riskipositsioonina, tingimusel et garantii andjaga seotud tagamata riskipositsioonile määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt kliendiga seotud tagamata riskipositsiooni riskikaaluga võrdne või madalam riskikaal;
 - b) käsitleb tunnustatud tagatise turuväärtusega tagatud riskipositsiooni osa riskipositsioonina kolmanda isiku, mitte kliendi suhtes, tingimusel et kõnealune riskipositsioon on tagatud tagatisega ning et riskipositsiooni tagatud osale määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt kliendiga seotud tagamata riskipositsiooni riskikaaluga võrdne või madalam riskikaal.

▼ **M8**

► **C10** Finantsinstitutsioon ◀ ei kasuta esimese lõigu punktis b osutatud meetodit, kui riskipositsiooni lõpptähtaeg ja kaitse lõpptähtaeg on erinevad.

Käesoleva osa kohaldamisel võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutada nii finantstagatiste mõju arutamise üldmeetodit kui ka käesoleva lõike esimese lõigu punktis b sätestatud meetodit vaid siis, kui artikli 92 kohaldamisel on lubatud kasutada nii finantstagatise mõju arutamise üldmeetodit kui ka finantstagatise mõju arutamise lihtmeetodit.

2. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab lõike 1 punkti a, teeb ta järgmist:

- a) kui garantii ja riskipositsioon on nomineeritud erinevas valuutas, arvutab ta tagatava riskipositsiooni summa vastavalt III osa sätetele, millega reguleeritakse valuutade mittevastavuse käsitlemist kaudse krediidiriski kaitse puhul;
- b) käsitleb riskipositsiooni ja kaitse lõpptähtaja mittevastavust vastavalt III osa II jaotise 4. peatüki sätetele, millega reguleeritakse lõpptähtaegade mittevastavuse käsitlemist;
- c) võib aktsepteerida osalist katet vastavalt III osa II jaotise 4. peatükis sätestatud käsitlusele.

3. Lõike 1 punkti b kohaldamisel võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ asendada käesoleva lõike punktis a sätestatud summa käesoleva lõike punktis b sätestatud summaga, tingimusel et on täidetud käesoleva lõike punktides c, d ja e sätestatud tingimused:

- a) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ koguriskipositsioon seoses tagatise andjaga, mis tuleneb kolmepoolsetest repolepingutest, mida vahendab kolmepoolne agent;
- b) selliste piirmäärade kogusumma, mida punktis a osutatud kolmepoolne agent peab ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ juhiste kohaselt kohaldama nimetatud punktis osutatud tagatise andja emiteeritud väärtpaperite suhtes;
- c) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on teinud kindlaks, et kolmepoolsel agendil on olemas asjakohased tagatised, et hoida ära punktis b osutatud piirmäärade rikkumist;
- d) pädev asutus ei ole teatanud ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ olulistest probleemidest;
- e) käesoleva lõike punktis b osutatud piirmäär ja ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ muude tagatise andjaga seotud riskipositsioonide summa ei ületa artikli 395 lõikes 1 sätestatud piirmäär.

4. EBA annab kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 välja suunised, milles täpsustatakse käesoleva artikli lõikes 3 osutatud käsitluse kohaldamise tingimused, sealhulgas nimetatud lõike punktis b osutatud piirmäärade kindlaksmääramise, kontrollimise ja läbivaatamise tingimused ja sagedus.

EBA avaldab kõnealused suunised 31. detsembriks 2019.

▼ M5▼ C2

VI OSA
LIKVIIDSUS

I JAOTIS

▼ M8

MÕISTED JA LIKVIIDSUSNÕUDED

Artikkel 411

Mõisted

Käesolevas osas kasutatakse järgmisi mõisteid:

- 1) „finantssektorisse kuuluv klient” – klient, sealhulgas finantssektorivälisesse konsolideerimisgruppi kuuluv klient, kes teostab ühte või mitut direktiivi 2013/36/EL I lisas loetletud tegevust oma põhitegevusena või kes on üks järgmistest:
 - a) krediidasutus;
 - b) investeerimisühing;
 - c) väärtpaberistamise eriotstarbeline ettevõtja;
 - d) investeerimisfond;
 - e) kinnine investeerimiskava;
 - f) kindlustusandja;
 - g) edasikindlustusandja;
 - h) finantsvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtja;
 - i) finantseerimisasutus;
 - j) pensioniskeem, nagu see on määratletud määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 punktis 10;
- 2) „jaehoius” – füüsilise isiku või VKE suhtes olev kohustus, kui VKE kvalifitseerub krediidiriski standardmeetodi või sisereitingute meetodi alusel jaenõuete riskipositsiooni klassi, või sellise äriühingu suhtes olev kohustus, kes kuulub artikli 153 lõikes 4 osutatud käsitluse alla, ning kui sellise VKE või äriühingu koguhoius rühma tasandil ei ületa ühte miljonit eurot;
- 3) „personaalne investeerimisfirma” – ettevõtja või usaldusfond, mille omanik või tegelik tulusaaja on kas füüsiline isik või tihedalt seotud füüsiliste isikute rühm, mis ei tegele muu äri-, tööstus- või kutsetegevusega ja mis on loodud ainsa eesmärgiga hallata omaniku või omanike vara, sealhulgas abitegevused, nagu omanike varade eraldamine äriühingu varadest, varade üleandmise hõlbustamine peresiseselt või varade tükeldamise vältimine pärast pereliikme surma, tingimusel et need abitegevused on seotud peamise eesmärgiga, milleks on omanike vara haldamine;

▼ **M8**▼ **C10**

- 4) „hoiuste vahendaja“ – füüsiline isik või ettevõtja, kes avab krediidiasutustes tasu eest kolmandatele isikutele hoiuseid, sealhulgas jaehoiuseid ja ettevõtete hoiuseid, välja arvatud finantssektorisse kuuluvate klientide hoiuseid;

▼ **M8**

- 5) „koormamata vara“ – vara, mille suhtes ei kehti ühtegi õiguslikku, lepingulist, regulatiivset ega muud piirangut, mis takistaks ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ neid varasid realiseerimast, müümast, üle andmast, loovutamast või üldiselt võõrandamast kohese müügi või tagasiostulepingu kaudu;
- 6) „mittekohustuslik ületagatus“ – varade summa, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei ole kohustatud lisama pandikirja emiteerimisel õiguslike või regulatiivsete nõuete, lepinguliste kohustuste või turudistsipliini alusel, sealhulgas eelkõige juhul, kui varad ületavad minimaalset õiguslikku, põhikirjajärgset või regulatiivset ületagatuse nõuet, mida kohaldatakse pandikirjade suhtes liikmesriigi või kolmanda riigi õiguse alusel;
- 7) „varaga kaetuse nõue“ – varade ja kohustuste suhtarv, mis on kindlaks määratud seoses pandikirjadega kooskõlas liikmesriigi või kolmanda riigi õigusega krediitkvaliteedi parandamise eesmärgil;
- 8) „võimenduslaen“ – tagatud laen, mis on antud klientidele finantsvõimendusega kauplemispositsioonide võtmiseks;
- 9) „tuletislepingud“ – II lisas loetletud tuletislepingud ja krediituletisinstrumendid;
- 10) „stress“ – ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ maksevõime- või likviidsuspositsiooni järsk või tõsine halvenemine, mis on tingitud turutingimuste või idiosünkraatiliste tegurite muutusest ja mille tulemusel on märkimisväärne oht, et ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei suuda täita tähtjaks oma kohustusi, mille täitmise tähtaeg on järgneva 30 kalendripäeva jooksul;
- 11) „1. taseme vara“ – artikli 416 lõike 1 teises lõigus osutatud väga kõrge likviidsuse ja krediitkvaliteediga vara;
- 12) „2. taseme vara“ – käesoleva määruse artikli 416 lõike 1 teises lõigus osutatud kõrge likviidsuse ja krediitkvaliteediga vara; 2. taseme vara jagatakse omakorda 2A. ja 2B. taseme varadeks, nagu on sätestatud artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis;
- 13) „likviidsuspuhver“ – selliste 1. taseme ja 2. taseme varade summa, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ hoiab kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga;
- 14) „likviidsete vahendite netoväljavool“ – summa, mis saadakse, kui ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ likviidsete vahendite sissevool arvatakse maha tema likviidsete vahendite väljavoolust;

▼ M8

- 15) „aruandlusvaluuta” – selle liikmesriigi valuuta, kus asub ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ peakontor;
- 16) „faktooring” – ettevõtja (nõude loovutaja) ja finantssektori ettevõtja (faktor) vahel sõlmitud leping, mille kohaselt nõude loovutaja loovutab või müüb oma nõuded faktorile, kes omakorda osutab loovutatud nõuetega seoses nõude loovutajale vähemalt ühte järgmistest teenustest:
- a) teeb ettemakse teatava protsendimäära ulatuses loovutatud nõuete summast, mis on üldiselt lühiajaline, sidumata ega pikene automaatselt;
- b) nõuete haldamine, kogumine ja krediidiriski kaitse, nii et faktor üldiselt haldab nõude loovutaja müügi- ja kogumiskontrot ja kogub nõudeid enda nimel;
- IV jaotise kohaldamisel käsitatakse faktooringut kaubanduse rahastamisena;
- 17) „ettenähtud krediidivõi likviidsuslimiit” – krediidivõi likviidsuslimiit, mis on tagasivõtmatu või tingimuslikult tagasivõetav.

▼ C2*Artikkel 412***Likviidsuskatte nõue**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonidel ◀ peab olema likviidseid varasid, mille väärtuse summa katab likviidsete vahendite väljavoolu miinus likviidsete varade sissevoolu stressiolukorras, tagamaks et ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ säilitavad likviidsuspuhvrite tasemed, mis on piisavad selleks, et toime tulla mis tahes võimalike tasakaalustamatustega likviidsete vahendite sissevoolu ja väljavoolu vahel pingelistes stressiolukordades 30-päevase perioodi jooksul. Stressiolukorras võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada oma likviidseid varasid likviidsete vahendite netoväljavoolu katmiseks.

▼ M8

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei arvesta likviidsete vahendite väljavoolu, likviidsete vahendite sissevoolu ja likviidseid varasid topelt.

Kui artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis ei ole sätestatud teisiti, siis kui kirje võib arvata rohkem kui ühte likviidsete vahendite väljavoolu kategooriasse, arvatakse see sellesse kategooriasse, mis tekitab kõnealuse kirje puhul kõige suurema lepingulise likviidsete vahendite väljavoolu.

▼ C2

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada lõikes 1 osutatud likviidset vara, et täita oma kohustusi stressiolukordades, nagu on sätestatud artiklis 414.

4. II jaotises kehtestatud sätteid kohaldatakse üksnes artiklis 415 sätestatud aruandekohustuste täpsustamise eesmärgil.

▼ M9

4a. Artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusakti kohaldatakse finantsinstitutsioonide suhtes.

▼ **C2**

5. Liikmesriigid võivad säilitada või võtta likviidsusnõuete valdkonnas vastu siseriiklikke sätteid, enne kui liidus on sätestatud ja täielikult kehtestatud siduvad likviidsuskatte nõuete miinimumstandardid kooskõlas artikliga 460. Liikmesriigid või pädevad asutused võivad nõuda, et siseriiklikult tegevusloa saanud ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ või nende alakategooriad säilitaksid kõrgema likviidsuskatte nõude kuni 100 % ulatuses, kuni siduvad miinimumstandardid on täielikult 100 % ulatuses kehtestatud kooskõlas artikliga 460.

▼ **M8***Artikkel 413***Stabiilse rahastamise nõue**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ tagavad, et pikaajalised varad ja bilansivälised kirjed on nii tava- kui ka stressiolukorras erinevate stabiilse rahastamise instrumentidega asjakohaselt täidetud.

2. III jaotises kehtestatud sätteid kohaldatakse üksnes artiklis 415 sätestatud aruandekohustuste täpsustamise eesmärgil seni, kuni liidu õiguses on kindlaks määratud ja kehtestatud nimetatud artiklis sätestatud aruandekohustused IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja kohta.

3. IV jaotises kehtestatud sätteid kohaldatakse käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud stabiilse rahastamise nõude kindlaksmääramise ning artiklis 415 ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ jaoks sätestatud aruandekohustuste täpsustamise eesmärgil.

4. Liikmesriigid võivad säilitada või võtta stabiilse rahastamise nõuete valdkonnas vastu riigisiseseid sätteid, enne kui hakkavad kehtima lõikes 1 sätestatud stabiilse netorahastamise nõude siduvad miinimumstandardid.

*Artikkel 414***Likviidsusnõuete täitmine**

►**C10** Finantsinstitutsioon ◀, kes ei täida või ei eelda, et ta täidab artiklis 412 või artikli 413 lõikes 1 sätestatud nõudeid, sealhulgas stressiolukorras, teavitab sellest viivitamata pädevaid asutusi ning esitab põhjendamatu viivitusega pädevatele asutustele kava artikli 412 või artikli 413 lõike 1 nõuetele vastavuse õigeaegseks taastamiseks. Kuni nõuetele vastavuse taastamiseni esitab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ iga päev iga tööpäeva lõpuks olenevalt asjaoludest III jaotises, IV jaotises, artikli 415 lõikes 3 või 3a osutatud rakendusaktis või artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis osutatud kirjete kohta aruande, välja arvatud juhul, kui pädevad asutused lubavad aru anda harvemini ja pikema tähtajaga. Pädevad asutused annavad sellise loa ainult ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ konkreetse olukorra alusel, võttes arvesse ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ tegevuse ulatust ja keerukust. Pädevad asutused jälgivad taastamiskava rakendamist ning vajaduse korral nõuavad kiiremat nõuete täitmise taastamist.

▼ C2

II JAOTIS

ARUANDLUS LIKVIIDSUSE KOHTA

*Artikkel 415***Aruandekohustus ja -vorm**▼ M8

1. ► C10 Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad pädevatele asutustele aruanded käesoleva artikli lõikes 3 või 3a osutatud rakenduslikes tehnilistes standardites, IV jaotises ja artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis osutatud kirjade kohta aruandlusvaluutas, olenemata nende kirjade tegelikust valuutast. Kuni IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja aruandekohustuse ja -vormi kindlaksmääramiseni ja kehtestamiseni liidu õiguses esitavad ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ pädevatele asutustele aruanded III jaotises osutatud kirjade kohta aruandlusvaluutas, olenemata nende kirjade tegelikust valuutast.

Aruandmine artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis osutatud kirjade puhul peab toimuma vähemalt iga kuu ning III ja IV jaotises osutatud kirjade puhul vähemalt iga kvartal.

2. ► C10 Finantsinstitutsioon ◀ esitab pädevatele asutustele eraldi aruanded käesoleva artikli lõikes 3 või 3a osutatud rakenduslikes tehnilistes standardites osutatud kirjade kohta, III jaotises osutatud kirjade kohta seni, kuni liidu õiguses on kindlaks määratud ja kehtestatud aruandekohustus ja -vorm IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja jaoks, IV jaotises osutatud kirjade kohta ning artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis osutatud kirjade kohta vastavalt vajadusele kooskõlas järgmisega:

- a) kui kirjed on nomineeritud muus valuutas kui aruandlusvaluuta ja ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ selles valuutas nomineeritud kohustuste kogusumma ulatub 5 %ni ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ või ühtse likviidsusalagrupi kohustuste kogusummast, välja arvatud omavahendid ja bilansivälised kirjed, või ületab seda, esitatakse aruanded kõnealuses valuutas;
- b) kui kirjed on nomineeritud ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ direktiivi 2013/36/EL artiklis 51 osutatud olulise filiaali asukohaliikmesriigi valuutas ning kõnealune asukohaliikmesriik kasutab muud valuutat kui aruandlusvaluuta, esitatakse aruanded selle liikmesriigi valuutas, kus oluline filiaal asub;
- c) kui kirjed on nomineeritud aruandlusvaluutas ning kohustuste kogusumma muus valuutas kui aruandlusvaluuta ulatub 5 %ni ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ või ühtse likviidsusalagrupi kohustuste kogusummast, välja arvatud omavahendid ja bilansivälised kirjed, või ületab seda, esitatakse aruanded aruandlusvaluutas.

3. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, millega määratakse kindlaks:

▼ M8

- a) aruannete ühtsed vormid ja IT-lahendused koos kaasnevate juhistega aruandluse sageduse ning aruandekuupäevade ja aruannete esitamise kuupäevade kohta; aruannete vormid ja esitamise sagedus on proportsionaalsed ► C10 finantsinstitutsioonide ◀ erinevate tegevuste laadi, ulatuse ja keerukusega ning sisaldavad lõigete 1 ja 2 kohaselt nõutud aruandlust;
- b) täiendavad likviidsuse seire parameetrid, mida nõutakse selleks, et pädevad asutused saaksid põhjaliku ülevaate ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ likviidsusriskiprofiilist, mis on proportsionaalne ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ tegevuse laadi, ulatuse ja keerukusega.

EBA esitab komisjonile need rakenduslike tehniliste standardite eelnõud punktis a osutatud kirjete kohta 28. juuliks 2013 ning punktis b osutatud kirjete kohta 1. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

3a. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, milles täpsustatakse, milliseid lõikes 3 osutatud täiendavaid likviidsuse jälgimise parameetreid kohaldatakse väikeste ja mittekeerukate ► C10 finantsinstitutsioonide ◀ suhtes.

EBA esitab need rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. juuniks 2020.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

▼ C2

4. Kooskõlas käesoleva artikliga esitavad päritoluliikmesriigi pädevad asutused konkreetsed aruanded taotluse korral kohe elektroonilisel teel vastuvõtivate liikmesriikide pädevatele asutustele ja keskpangale ning EBA-le.

5. Pädevad asutused, kes teostavad konsolideeritud alusel järelevalvet vastavalt direktiivi 2013/36/EL artiklile 111, esitavad taotluse korral elektroonilisel teel õigeaegselt kõik aruanded, mille ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on esitanud vastavalt lõikes 3 osutatud ühtsetele vorminõuetele, järgmistele üksustele:

a) selle vastuvõtva liikmesriigi pädevad asutused ja keskpank, milles on emaettevõtjana tegutseva ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ olulised direktiivi 2013/36/EL artiklis 51 määratletud filiaalid või ► C11 finantsinstitutsioonid ◀, mida kontrollib emaettevõtjana tegutsev sama finantsvaldusettevõtja;

b) pädevad asutused, kes on andnud tegevusloa emaettevõtjana tegutseva ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ tütarettevõtjatele või ► C11 finantsinstitutsioonidele ◀, kes on emaettevõtjana tegutseva sama finantsvaldusettevõtja kontrolli all, ning sama liikmesriigi keskpank;

c) EBA;

d) Euroopa Keskpank.

▼ C2

6. Pädevad asutused, kes on andnud tegevusloa ►C11 finantsinstitutsioonile ◀, mis on emaettevõtjana tegutseva ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ või emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja tütarettevõtja, annavad taotluse korral pädevatele asutustele, kes teostavad konsolideeritud järelvalvet vastavalt direktiivi 2013/36/EL artiklile 111, selle liikmesriigi keskpangale, kus ►C11 finantsinstitutsioon ◀ omab tegevusloa, ning EBA-le taotluse korral kohe elektroonilisel teel juurdepääsu kõigile aruannetele, mille ►C11 finantsinstitutsioon ◀ on esitanud vastavalt lõikes 3 osutatud ühtsetele aruandlusvormidele.

*Artikkel 416***Aruandlus likviidsete varade kohta**

1. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad aruandluses likviidsete varadena järgmised varad, kui need ei ole lõike 2 alusel välja arvatud ning ainult juhul, kui need likviidsed varad vastavad lõikes 3 sätestatud tingimustele:

- a) raha ja nõuded keskpankade vastu selles ulatuses, milles neid nõudeid saab stressiolukorras mis tahes hetkel rahuldada. Keskpankades olevate hoiuste puhul püüavad pädevad asutused ja keskpank jõuda ühisele arusaamisele sellest, millises ulatuses saab kohustuslikke reserve stressiolukorras välja võtta.
- b) muu võõrandatav vara, millel on väga kõrge likviidsus ja krediitkvaliteet;
- c) võõrandatav vara, milleks on nõuded järgmiste üksuste vastu või mida garanteerivad järgmised üksused:
 - i) liikmesriigi keskvalitsus, maksude kogumiseks maksualast autonoomsust omav piirkond või kolmanda riigi keskvalitsus, asjaomase kesk- või piirkondliku valitsuse omavääringus, kui ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ tekib selles liikmesriigis või kolmandas riigis likviidsusrisk, mida ta katab neid likviidseid varasid omades;
 - ii) keskpangad ja avaliku sektori asutused (kes ei ole keskvalitsuse üksused) asjaomase keskpanga või avaliku sektori asutuse omavääringus;
 - iii) Rahvusvaheliste Arvelduste Pank, Rahvusvaheline Valuutafond, Euroopa Komisjon ja mitmepoolsed arengupangad;
 - iv) Euroopa Finantsstabiilsuse Fond ja Euroopa stabiilsusmehhanism;
- d) võõrandatav vara, millel on kõrge likviidsus ja krediitkvaliteet.
- e) keskpankade poolt rahapoliitika piires tagatud ootel krediitlimiidid (välja arvatud hädaolukorras antav likviidsusabi) selles ulatuses, milles need krediitlimiidid ei ole tagatud likviidsete varadega;

▼ **C2**

- f) kui krediidasutus kuulub vastavalt õigusaktidele või põhikirjale ühisesse võrku, siis õigusaktides või põhikirjas nõutavad minimaalsed hoiused keskses krediidasutuses ning muud likviidsed varad, mis on põhikirja- või lepingujärgselt kättesaadavad keskselt krediidasutuselt või ►**C11** finantsinstitutsioonidelt ◀, kes kuuluvad artikli 113 lõikes 7 osutatud võrgustikku või kelle suhtes kohaldatakse artiklis 10 sätestatud erandit, selles ulatuses, kus kõnealused varad ei ole tagatud likviidsete varadega.

Kuni kõrge ja väga kõrge likviidsuse ja krediidikvaliteedi ühtse määratluse kehtestamiseni vastavalt artiklile 460 teevad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ ise kindlaks asjaomases valuutas võõrandatavad varad, mis on vastavalt kas kõrge või väga kõrge likviidsuse ja krediidikvaliteediga. Kuni ühtse määratluse kehtestamiseni võivad pädevad asutused, võttes arvesse artikli 509 lõigetes 3, 4 ja 5 loetletud kriteeriume, anda üldiseid suuniseid, mida ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ järgivad kõrge ja väga kõrge likviidsuse ja krediidikvaliteediga varade kindlakstegemisel. Selliste suuniste puudumisel kasutavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ läbipaistvaid ja objektiivseid kriteeriume, sealhulgas mõnda või kõiki artikli 509 lõigetes 3, 4 ja 5 loetletud kriteeriumidest.

2. Järgmiseid vara liike ei käsitata likviidsete varadena:

- a) krediidasutuse poolt väljaantud varad, välja arvatud juhul, kui need vastavad ühele järgmistest tingimustest:
- i) need on võlakirjad, mida saab käsitleda artikli 129 lõikes 4 või 5 sätestatud korras, või varaga tagatud instrumendid, mis on kõrgeima krediidikvaliteediga, nagu EBA on selle kehtestanud vastavalt artikli 509 lõigetes 3, 4 ja 5 sätestatud kriteeriumitele;

▼ **M10**

- ii) need on direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 3 punktis 1 määratletud pandikirjad, kuid ei ole käesoleva punkti alapunktis i osutatud võlakirjad;

▼ **C2**

- iii) krediidasutuse on asutanud liikmesriigi kesk- või piirkondlik valitsus ning sellel valitsusel on kohustus kaitsta ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ majandusbaasi ning säilitada selle majanduslik elujõulisus kogu eksisteerimisaja jooksul; või see valitsus on varale andnud selgesõnalise garantii; või vähemalt 90 % ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ poolt antud laenudest on otseselt või kaudselt garanteeritud selle valitsuse poolt ning varasid kasutatakse valdavalt selliste tugilaenude rahastamiseks, mis on antud konkurentsivabal, mittetulunduslikul alusel selle valitsuse avaliku poliitika eesmärkide edendamiseks;
- b) uued varad, mida pakutakse ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ tagatisena pöördreotehingute ja ►**C11** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ puhul ning mida ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ omab ainult krediidiriski maandajana ning mis ei ole talle õiguslikult ja lepinguliselt kasutamiseks kättesaadavad;

- c) varad, mille on välja andnud üks järgmistest:

▼ C2

- i) investeerimisühing;
- ii) kindlustusandja;
- iii) finantsvaldusettevõtja;
- iv) segafinantsvaldusettevõtja;
- v) mis tahes muu üksus, kes teostab oma peamise majandustegevuse ühte või enamat direktiivi 2013/36/EL I lisas loetletud tegevust.

▼ M8

3. Kooskõlas lõikega 1 esitavad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ aruandluses likviidsete varadena ainult need varad, mis vastavad järgmistele tingimustele:

- a) varad ei ole koormatud või on tagatise kogumis kättesaadavad, et kasutada neid lisarahastamise saamiseks kokkulepitud või – kui kogumit haldab keskpank – kokkuleppimata, aga veel rahastamata krediidiliinidest, mis on ►C10 finantsinstitutsioonile ◀ kättesaadavad;
- b) varasid ei ole välja andnud ►C10 finantsinstitutsioon ◀ ise ega tema emaettevõtjana tegutsevad ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ ega tema tütarettevõtjast ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ ega tema emaettevõtjana tegutseva ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ või emaettevõtjana tegutseva finantsvaldusettevõtja muu tütarettevõtja;
- c) varade hind lepitakse üldjuhul kokku turuosaliste vahel ja seda saab turul kergesti jälgida, või nende hinda saab kindlaks määrata valemiga, mida on lihtne arvutada avalikult kättesaadavate sisendite põhjal, ning see ei sõltu tugevatest oletustest, nagu see on üldjuhul struktureeritud või eksootiliste toodete puhul;
- d) varad on noteeritud tunnustatud börsil või kaubeldavad kohese müügi turudel või lihtsate repolepingute kaudu repoturgudel; neid kriteeriume tuleb hinnata iga turu puhul eraldi.

Esimese lõigu punktides c ja d osutatud tingimusi ei kohaldata lõike 1 punktides a, e ja f osutatud varade suhtes.

▼ C2

4. Olenemata lõigete 1, 2 ja 3 sätetest esitavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ siduva likviidsusnõude täpsustamiseni kooskõlas artikliga 460 ning vastavalt käesoleva artikli lõike 1 teise lõigu sätetele aruanded järgmise kohta:

- a) muu keskpanga seisukohalt mitteaktsepteeritav, kuid kaubeldav vara, näiteks aktsiad ja kuld, tuginedes läbipaistvatele ja objektiivsetele kriteeriumitele, sealhulgas kõigile artikli 509 lõigetes 3, 4 ja 5 loetletud kriteeriumitele või mõnele neist kriteeriumitest;

▼ **C2**

- b) muu keskpanga seisukohalt aktsepteeritav ja kaubeldav vara, näiteks varaga tagatud instrumendid, mis on kõrgeima krediitkvaliteediga, nagu EBA on selle kehtestanud vastavalt artikli 509 lõigetes 3, 4 ja 5 sätestatud kriteeriumitele;
- c) muu keskpanga seisukohalt aktsepteeritav, kuid mittekaubeldav vara, näiteks krediidinõuded nagu EBA on need kehtestanud vastavalt artikli 509 lõigetes 3, 4 ja 5 sätestatud kriteeriumitele.

▼ **M8**

5. Investeeringufondi aktsiaid või osakuid võib iga ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ likviidsete varade portfellis käsitleda likviidsete varadena kogusummas kuni 500 miljonit eurot (või võrdväärse summas omavääringus), tingimusel et artikli 132 lõikes 3 sätestatud tingimused on täidetud ning investeeringufond investeerib lisaks tuletisinstrumentidele intressipositsiooni-, krediidi- või valuutariski maandamiseks ainult käesoleva artikli lõikes 1 osutatud likviidsetesse varadesse.

Kui investeeringufond kasutab või võib kasutada tuletisinstrumente lubatud investeeringutega seotud riskide maandamiseks, siis ei tohi see takistada kõnealust investeeringufondi kasutamast käesoleva lõike esimeses lõigus osutatud käsitlust. Kui investeeringufondi aktsiate või osakute turuhinda ei määra korrapäraselt kolmandad isikud, kellele on osutatud artikli 418 lõike 4 punktides a ja b, ning pädev asutus ei ole veendunud, et ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on vastavaks hindamiseks tõhusad meetodid ja protsessid, millele osutatakse artikli 418 lõikes 4, siis ei käsitleta kõnealuse ettevõtja aktsiaid ega osakuid likviidse varana.

6. Kui likviidne vara ei täida enam likviidsete varade nõudeid, võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ sellest olenemata jätkata selle käsitlemist likviidse varana täiendava 30 päeva jooksul. Kui investeeringufondi likviidne vara ei ole enam aktsepteeritud lõikes 5 osutatud käsitlemiseks, võidakse sellest olenemata jätkata investeeringufondi aktsiate ja osakute käsitlemist likviidse varana täiendava 30 päeva jooksul, tingimusel et sellise vara maht ei ületa 10 % investeeringufondi kogu varast.

▼ **C2***Artikkel 417***Likviidsete varade hoidmisega seotud operatiivsed nõuded**

► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad aruandluses likviidsete varadena ainult need hoitavad likviidsed varad, mis vastavad järgmistele tingimustele:

- a) need on asjakohaselt hajutatud. Hajutamine ei ole nõutav artikli 416 lõike 1 punktidele a, b ja c vastavate varade puhul;

▼ **C2**

- b) neid on õiguslikult ja praktiliselt võimalik igal ajal järgneva 30 päeva jooksul realiseerida kohese müügi või lihtsate repolepingute kaudu aktsepteeritud repoturgudel, et täita tähtaeguvaid kohustusi. Artikli 416 lõike 1 punktis c osutatud likviidseid varasid, mida hoitakse kolmandates riikides, kus kehtivad ülekandepiirangud, või mis on nomineeritud mittekonverteeritavas valuutas, käsitletakse kättesaadavatena ainult sel määral, mil need vastavad vahendite väljavoolule kolmandas riigis või asjaomases valuutas, välja arvatud juhul, kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on võimalik pädevatele asutustele näidata, et ta on asjakohaselt maandanud valuutaga seonduva riski;
- c) likviidseid varasid kontrollib likviidsuse juhtimise funktsioon;
- d) osa likviidsetest varadest, välja arvatud artikli 416 lõike 1 punktides a, c, e ja f osutatud varadest, realiseeritakse korrapäraselt ja vähemalt kord aastas kohese müügi või lihtsate repolepingute kaudu aktsepteeritud repoturgudel järgmistel eesmärkidel:
- i) et testida nende varade turulepääsu;
 - ii) et testida enda varade realiseerimise protsesside tulemuslikkust;
 - iii) et testida varade kasutatavust;
 - iv) et vähendada negatiivsete signaalide andmise riski stressiperioodidel;
- e) varadega seotud hinnariskid võivad olla maandatud, kuid likviidsete varade suhtes kohaldatakse asjakohast sisekorraldust, millega tagatakse, et neid saab vajadusel kohe kasutada rahavoogude juhtimises ning et eelkõige ei kasutata neid muudes käimasolevates tegevustes, sealhulgas:
- i) riskimaandamises või muudes kauplemisstrateegiates;
 - ii) struktureeritud tehingutes krediitkvaliteedi parandamiseks;
 - iii) tegevuskulude katmiseks;
- f) likviidsete varade nomineerimine on kooskõlas likviidsete vahendite väljavoolu valuutapõhise jaotusega pärast likviidsete vahendite sissevoolu mahaarvamist.

*Artikkel 418***Likviidsete varade hindamine**

1. Aruandluses kajastatav likviidse vara väärtus on selle turuväärtus, kusjuures turuväärtuse suhtes kohaldatakse asjakohaseid väärtuskärpeid, mis kajastavad vähemalt kestust, krediidi- ja likviidsusriski ning tüüpilisi repoväärtuskärpeid turu üldise stressiolukorra perioodidel. Väärtuskärped on artikli 416 lõike 1 punktis d osutatud varade puhul vähemalt 15 %. Kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ maandab varaga seotud hinnariski, võtab ta arvesse võimalikust riskimaanduse arveldamisest tulenevaid rahavooge.

▼ C2

2. Ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate selliste aktsiate või osakute suhtes, millele on osutatud artikli 416 lõikes 6, kohaldatakse väärtuskärpeid, lähtudes aluspositsioonidest aluseks olevates varades järgmisel viisil:

- a) 0 % artikli 416 lõike 1 punktis a osutatud varade puhul;
- b) 5 % artikli 416 lõike 1 punktis b ja c osutatud varade puhul;
- c) 20 % artikli 416 lõike 1 punktis d osutatud varade puhul.

3. Lõikes 2 osutatud aluspositsioonide arvessevõtmise meetodit kohaldatakse järgmisel viisil:

- a) kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on teadlik ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aluspositsioonidest, võib ta võtta arvesse neid aluspositsioone, et määrata need vastavalt artikli 416 lõike 1 punktidele a kuni d;
- b) kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ ei ole teadlik ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aluspositsioonidest, eeldatakse, et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib oma volituste kohaselt maksimaalses lubatud ulatuses kahanevas järjekorras artikli 416 lõike 1 punktides a kuni d osutatud vara liikidesse, kuni saavutab maksimaalse koguinvesteeringu ülempiiri.

4. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ töötavad välja tõhusad meetodid ja protsessid ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiate või osakute turuväärtuse ja väärtuskärbete arvutamiseks ja nende kajastamiseks aruandluses. Ainult siis, kui neil on võimalik pädevale asutusele teda rahuldaval viisil tõendada, et riskipositsiooni olulisust arvestades ei ole oma meetodite väljatöötamine õigustatud, võivad nad tugineda järgmistele kolmandatele isikutele, et arvutada ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate aktsiate või osakute väärtuskärped ja anda nende kohta aru vastavalt lõike 3 teise lõigu punktides a ja b sätestatud meetoditele:

- a) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja depositoorium, tingimusel et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja investeerib üksnes väärt-paberitesse ning hoiustab kõik väärt-paberid kõnealusel depositooriumis;
- b) muude ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate puhul ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja fondivalitseja, tingimusel et ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja fondivalitseja vastab artikli 132 lõike 3 punktis a sätestatud kriteeriumidele.

Depositooriumi või ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja fondivalitseja arvutuste õigsuse kinnitab välisaudiitor.

*Artikkel 419***Valuutad, millega kaasnevad piirangud likviidsete varade kättesaadavusele**

1. EBA hindab artikli 416 lõike 1 punktis b osutatud likviidsete varade kättesaadavust ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ jaoks valuutades, mis on liidus asutatud ► C11 finantsinstitutsioonidele ◀ asjakohased.

▼ M8

2. Kui põhjendatud vajadus likviidsete varade järele artikli 412 kohast nõuet silmas pidades ületab kõnealuste likviidsete varade kättesaadavust teatavas valuutas, kohaldatakse ühte või enamat järgmistest eranditest:

- a) erandina artikli 417 punktist f võib likviidsete varade nomineerimine olla vastuolus likviidsete vahendite väljavoolu valuutapõhise jaotusega pärast likviidsete vahendite sissevoolu mahaarvamist;
- b) liikmesriigi või kolmandate riikide valuutade puhul võib nõutud likviidsed varad asendada asjaomase liikmesriigi või kolmanda riigi keskpangast saadavate krediitiliinidega, mis on lepingust tulenevalt tagasivõtmatud järgmised 30 päeva ning õiglaselt hinnatud, sõltumata kasutatud krediitilimiidist, tingimusel et asjaomase liikmesriigi või kolmanda riigi pädevad asutused teevad sama ning asjaomane liikmesriik või kolmas riik on kehtestanud võrreldavad aruandlusnõuded;
- c) kui esineb 1. taseme varade puudujääk, võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ hoida täiendavaid 2A. taseme varasid, mille suhtes kohaldatakse suuremaid väärtuskärpeid, ning ülempiiri, mida kohaldatakse nende varade suhtes kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeritud õigusaktiga, võib muuta.

▼ C2

3. Lõike 2 kohaselt kohaldatavad erandid on pöördvõrdelised asjaomaste varade kättesaadavusega. ► **C11** Finantsinstitutsioonide ◀ põhjendatud vajadusi hinnatakse võttes arvesse nende võimet vähendada usaldusväärse likviidsusjuhtimise abil vajadust nende likviidsete varade järele ning varade hoidmist teiste turuosaliste poolt.

4. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, milles on loetletud valuutad, mis vastavad käesolevas artiklis sätestatud nõuetele.

EBA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. märtsiks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

▼ M8

5. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada lõikes 2 osutatud erandid, sealhulgas nende kohaldamise tingimused.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt 28. detsembriks 2019.

Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ C2*Artikkel 420***Likviidsete vahendite väljavool**

1. Kuni likviidsusnõude täpsustamiseni kooskõlas artikliga 460 hõlmab aruandluses käsitletav likviidsete vahendite väljavool järgmist:

- a) artiklis 421 sätestatud jaehoiuste olemasolev summa;

▼ **C2**

- b) artiklis 422 sätestatud muude selliste kohustuste jääk, mille tähtaeg saabub, mille väljamaksmist saab välja andnud ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ või rahastaja nõuda või mis sisaldab rahastaja selget ootust, et ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ maksaks võla tagasi järgneva 30 päeva jooksul;
- c) artiklis 423 osutatud vahendite täiendav väljavool;
- d) maksimaalne summa, mida saab järgneva 30 päeva jooksul kasutusse võtta sellise hetkel kasutamata krediidi- ja likviidsuslimiidi arvelt, nagu on sätestatud artiklis 424;
- e) vahendite täiendav väljavool, mis on tehtud kindlaks lõike 2 kohase hindamise tulemusena.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ hindavad korrapäraselt likviidsete vahendite väljavoolu tõenäosust ja võimalikku mahtu järgmise 30 päeva jooksul toodete ja teenuste puhul, mis ei ole hõlmatud artiklitega 422, 423 ja 424 ning mida need ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ pakuvad või sponsoreerivad või mida võimalikud ostjad käsivad seotuna nende ►**C11** finantsinstitutsioonidega ◀, sealhulgas, kuid mitte ainult likviidsete vahendite väljavool, mis tuleneb mis tahes lepingulistest kokkulepetest, näiteks muudest bilansivälistest ja tingimuslikest rahastamiskohustustest, sealhulgas, kuid mitte ainult, kokkulepitud rahastamisvahendid, kasutamata laenud, ettemaksed suurklientidest vastaspooltele, hüpoteeklaenud, mille osas on kokku lepitud, kuid mida ei ole veel kasutusse võetud, krediitkaardid, arvelduskrediit, kavandavad väljavoolud seoses uute erakliendi- või suurkliendilaenude andmise või pikendamise ja kavandatud tuletisinstrumentidest tulenevad kohustused ja kaubanduse rahastamise bilansiväliste kirjetega seotud tooted, millele on osutatud artiklis 429 ning I lisas. Kõnealuse vahendite väljavoolu hindamisel võetakse aluseks idiosünkraatilise ja kogu turgu hõlmava stressiolukorra kombineeritud stsenaarium.

Selle hindamise puhul võtavad ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ eelkõige arvesse olulist kahju mainele, mis võib tekkida, kui nad ei paku sellistele toodetele ja teenustele likviidsustoetust. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ annavad pädevatele asutustele vähemalt kord aastas aru nende toodete ja teenuste kohta, mille puhul esimeses lõigus osutatud likviidsete vahendite väljavoolu tõenäosus ja võimalik maht on oluline, ning pädevad asutused määravad kindlaks määratavad vahendite väljavood. Pädevad asutused võivad kohaldada artiklis 429 ja I lisas osutatud kaubanduse rahastamise bilansiväliste kirjetega seotud toodete suhtes kuni 5 %-list väljavoolu määra.

Pädevad asutused esitavad EBA-le vähemalt kord aastas aruande nende toodete ja teenuste liikide kohta, mille puhul nad on ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ aruannete põhjal kindlaks määranud vahendite väljavoolu. Kõnealuses aruandes selgitavad nad ka vahendite väljavoolu kindlaksmääramiseks kasutatud meetodikat.

*Artikkel 421***Jaehoiuste väljavool**

1. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ annavad eraldi aru direktiivi 94/19/EÜ kohase hoiuste tagamise skeemiga või kolmandas riigis samaväärse hoiuste tagamise skeemiga hõlmatud jaehoiuste summa kohta ning korrutavad selle vähemalt 5 %-ga juhul, kui hoius on üks järgmisest:

- a) kindlaks kujunenud suhte osa, mistõttu on hoiuse väljavõtmine väga ebatõenäoline;

▼ C2

b) seda hoitakse arvelduskontol, sealhulgas kontol, kuhu laekuvad korrapäraselt töötasud.

2. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ korrutavad lõikes 1 nimetatata jaehoiused vähemalt 10 %-ga.

3. Võttes pädevate asutuste nõuannete kohaselt arvesse kohalike hoiustajate käitumist, annab EBA 1. jaanuariks 2014 välja suunised nende kriteeriumide kohta, mille alusel määrata kindlaks lõigete 1 ja 2 kohaldamise tingimused seoses erineva väljavooluga jaehoiuste kindlakstegemisega ning nende toodete määratlemisega käesoleva jaotise kohaldamise eesmärgil. Kõnealustes suunistes võetakse arvesse seda, millise tõenäosusega võib nende hoiustega kaasneda likviidsete vahendite väljavool järgneva 30 päeva jooksul. Kõnealuse vahendite väljavoolu hindamisel võetakse aluseks idiosünkraatilise ja kogu turgu hõlmava stressiolukorra kombineeritud stsenaarium.

4. Olenemata lõigetest 1 ja 2 korrutavad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ kolmandates riikides võetud jaehoiused kõrgema protsendiga kui nendes lõigetes sätestatud juhul, kui selline protsent on ette nähtud kolmanda riigi võrreldavate aruandlusnõuetega.

5. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad vahendite väljavoo arvutamisel välja jätta jaehoiuste teatavad selgelt piiritletud kategooriad juhul, kui ► C11 finantsinstitutsioon ◀ igal üksikjuhul kohaldab rangelt nende hoiuste kogu kategooria suhtes järgmist, välja arvatud juhul, kui konkreetsel hoiustajal on põhjendatult keeruline olukord:

a) hoiustajal ei ole 30 päeva jooksul lubatud hoiust välja võtta või

▼ C3

b) 30 päeva jooksul toimuva ennetähtaegse väljavõtmise korral peab hoiustaja maksma trahvi, mis hõlmab väljavõtmise kuupäeva ja lepingulise lõpptähtaja vahelisel ajal kaotatud intresside summat, pluss trahvi põhisumma, mis ei pea ületama hoiustamise kuupäeva ja väljavõtmise kuupäeva vahelise aja eest arvestatud intresside summat.

▼ C2*Artikkel 422***Muude kohustuste väljavool**

1. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ korrutavad oma tegevuskuludest tulenevad kohustused 0 %-ga.

2. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ korrutavad artikli 192 punkti 3 kohaselt määratletud tagatud laenuandmistehingutest ja kapitaliturupõhistest tehingutest tulenevad kohustused:

a) 0 %-ga kuni artikli 418 kohase likviidsete varade väärtuseni, kui need on tagatud varadega, mis kvalifitseeruksid artikli 416 kohaselt likviidsete varadena;

b) 100 %-ga üle artikli 418 kohase likviidsete varade väärtuse, kui need on tagatud varadega, mis kvalifitseeruksid artikli 416 kohaselt likviidsete varadena;

▼ **C2**

- c) 100 %-ga juhul, kui need on tagatud varadega, mis ei kvalifitseeru artikli 416 kohaselt likviidseteks varadeks, välja arvatud käesoleva lõike punktidega d ja e hõlmatud tehingute puhul.
- d) 25 %-ga juhul, kui need on tagatud varadega, mis ei kvalifitseeru artikli 416 kohaselt likviidseteks varadeks ning laenuandja on keskvalitsus, avaliku sektori asutus liikmesriigis, kus ►**C11** finantsinstitutsioonile ◀ on antud tegevusluba või kus ta on asutanud filiaali, või mitmepoolne arengupank. Selliselt käsitletakse ainult neid avaliku sektori asutusi, kelle riskikaal on 20 % või madalam, kooskõlas kolmanda osa II jaotise 2. peatükiga;
- e) 0 %-ga, kui laenuandja on keskpank.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ korrutavad kohustused, mis tulenevad hoiustest, mida tuleb:

- a) hoiustajal hoida, et saada ►**C11** finantsinstitutsioonilt ◀ kliiringteenuseid, hoiuteenuseid ja rahavoogude juhtimise teenuseid või muid võrreldavaid teenuseid;
- b) hoida seoses ühiste ülesannete jaotamisega ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi raames, mis vastab artikli 113 lõike 7 kohastele nõuetele, või sellise muu üksuse õigusliku või kohustusliku miinimumhoiusena, kes on sama ►**C11** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liige;
- c) hoiustajal hoida muu väljakujunenud tegevussuhte raames kui punktis a nimetatud suhe;
- d) hoiustajal hoida, et talle osutataks kliiring- ja keskse krediidasutuse teenuseid ja juhul kui ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ kuulub ühisesse võrku vastavalt õigusaktidele või põhikirjale;

punkti a puhul 5 %-ga ulatuses, mil määral need on hõlmatud direktiivi 94/19/EÜ kohaselt hoiuse tagamise skeemiga või kolmandas riigis samaväärsel hoiuste tagamise skeemiga ning muul juhul 25 %-ga.

Kesksetes krediidasutustes hoitavad krediidasutuste hoiused, mida kooskõlas artikli 416 lõike 1 punktiga f käsitatakse likviidse varana, korrutatakse 100 %-lise väljavoolu määraga.

▼ **M8**

4. Lõike 3 punktides a ja d osutatud kliiring- või hoiuteenused, rahavoogude juhtimise teenused või muud võrreldavad teenused katavad neid teenuseid ainult ulatuses, mil määral neid osutatakse sellise väljakujunenud suhte raames, millest hoiustaja on märkimisväärselt sõltuv. Need teenused ei koosne ainult korrespondentpangandusteenustest või peamaakleri teenustest ning ►**C10** finantsinstitutsioonidel ◀ on tõendid selle kohta, et klient ei saa õiguspäraselt saadaolevaid summasid 30 päeva jooksul välja võtta ilma, et see seaks ohtu tema toimimise.

▼ **M8**

Kuni lõike 3 punktis c osutatud väljakujunenud tegevussuhte ühtse määratluse kehtestamiseni määravad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ ise kindlaks kriteeriumid, mille alusel tuvastada väljakujunenud tegevussuhte, mille kohta neil on tõendeid, et klient ei saa õiguspäraselt saadaolevaid summasid 30 päeva jooksul välja võtta ilma, et see seaks ohtu tema toimimise, ning teatavad need kriteeriumid pädevatele asutustele. Pädevad asutused võivad ühtse määratluse puudumise korral anda üldiseid juhiseid, mida ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad järgima selliste hoiuste kindlakstegemiseks, mida hoiustaja hoiab väljakujunenud tegevussuhte raames.

▼ **C2**

5. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ korrutavad kohustused, mis tulenevad finantssektorisse mittekuuluvate klientide hoiustest, 40 %-ga ulatuses, mil määral nad ei kuulu lõigete 3 ja 4 reguleerimisalasse, ning direktiivi 94/19/EÜ kohase hoiuste tagamise skeemiga või kolmandas riigis samaväärse hoiuste tagamise skeemiga hõlmatud kohustuste summa 20 %-ga.

6. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad II lisas loetletud lepingute alusel 30 päeva jooksul eeldatava sisse- ja väljavoolu netopõhiselt arvesse kõigi vastaspoolte puhul ning korrutavad need netoväljavoolu puhul 100 %-ga. Netopõhiselt tähendab ka seda, et arvesse ei võeta artikli 416 kohaselt likviidse varana käsitletavat saadavat tagatist.

7. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ annavad eraldi aru muude kohustuste kohta, mis ei ole hõlmatud lõigetega 1 kuni 5.

▼ **M8**

8. Pädevad asutused võivad anda igal üksikjuhul eraldi loa kohaldada lõikes 7 osutatud kohustustele madalamat vahendite väljavoolu protsendimäära juhul, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

a) vastaspool on üks järgmisest:

▼ **M9**

i) finantsinstitutsiooni emattevõtjana tegutsev või tütarettevõtjast finantsinstitutsioon või investeerimisühing või sama emattevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni või investeerimisühingu muu tütarettevõtja;

▼ **M8**

ii) vastaspool on seotud ►**C10** finantsinstitutsiooniga ◀ direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõike 7 tähenduses;

iii) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀, mis kuulub samasse käesoleva määruse artikli 113 lõike 7 kohasesse ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi, või

iv) keskasutus või võrgustiku osaline kooskõlas käesoleva määruse artikli 400 lõike 2 punktiga d;

b) järgmise 30 päeva jooksul on põhjust eeldada vahendite väiksemat väljavoolu isegi idiosünkraatilise ja kogu turgu hõlmava stressiolukorra kombineeritud stsenaariumi kohaselt;

c) erandina artiklist 425 kohaldab vastaspool vastavat sümmeetrilist või konservatiivsemat vahendite sissevoolu;

d) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ja vastaspool on asutatud samas liikmesriigis.

▼ **C2**

9. Pädevad asutused võivad loobuda lõike 8 punktis d kehtestatud tingimuste kohaldamisest, kui kohaldatakse artikli 20 lõike 1 punkti b. Sel juhul peavad olema täidetud täiendavad objektiivsed kriteeriumid, mis on sätestatud artiklis 460 osutatud delegeeritud aktis. Kui lubatakse kohaldada sellist väiksemat vahendite väljavoolu, teavitavad pädevad asutused EBA-t artikli 20 lõike 1 punktis b osutatud toimingute tulemustest. Sellise väiksema vahendite väljavoolu tingimuste täitmise vaatavad pädevad asutused korrapäraselt läbi.

10. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täiendavalt täpsustada lõikes 9 osutatud täiendavaid objektiivseid kriteeriumeid.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. jaanuariks 2015.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 423***Vahendite täiendav väljavool**

1. Tagatise suhtes, milleks on muu kui artikli 416 lõike 1 punktides a, b ja c osutatud varad ja mille on ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ andnud krediituletisinstrumentide ja II lisas loetletud lepingute puhul, kehtestatakse täiendav vahendite väljavool 20 %.

▼ **M8**

2. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ teatab pädevatele asutustele kõikidest sõlmitud lepingutest, mille lepingutingimustega kaasnevad 30 päeva jooksul ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ krediitkvaliteedi olulisest halvenemisest tulenevalt likviidsete vahendite väljavool või täiendava tagatise vajadus. Kui pädevad asutused käsitlevad neid lepinguid olulisena seoses ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ likviidsete vahendite võimaliku väljavooluga, nõuavad nad, et ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ lisaks selliste lepingute puhul täiendava vahendite väljavoolu, mis vastab täiendava tagatise vajadusele, mis tuleneb ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ krediitkvaliteedi olulisest halvenemisest, näiteks tema välise krediitireitingu langetamine kolme astme võrra. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ vaatab selle olulise halvenemise ulatuse korrapäraselt läbi, arvestades oma sõlmitud lepingutest tulenevaid asjaolusid, ning teatab läbivaatuse tulemused pädevale asutusele.

3. ►**C10** Finantsinstitutsioon ◀ lisab täiendava vahendite väljavoolu, mis vastab tagatise vajadustele, mis tuleneksid negatiivse turustenaariumi mõjust ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ tuletisinstrumentide tehingutele, kui need on olulised.

EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada, millistel tingimustel võib olulisuse mõistet kasutada, ning täiendava väljavoolu mõõtmise meetodid.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 31. märtsiks 2014.

▼ **M8**

Komisjonile antakse õigus võtta vastu teises lõigus osutatud regulaatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

▼ **C2**

4. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ lisab vahendite täiendava väljavoolu, mis vastab selliste väärtpaberite ja muude varade turuhinnale, mis on lühikeseks müüdud ja tuleb üle anda 30 päeva jooksul, välja arvatud juhul, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ omab väärtpabereid, mis tuleb üle anda või on laenanud need tingimustel, mille kohaselt tuleb need tagastada alles pärast 30 päeva ning väärtpaberid ei ole osa ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ likviidsetest varadest.

5. ► **C11** Finantsinstitutsioon ◀ lisab täiendava vahendite väljavoolu, mis vastab:

a) ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ ülemäärasele tagatisele, mida vastaspool saab igal ajal lepingu kohaselt sisse nõuda;

b) tagatisele, mis tuleb vastaspoolele tagastada;

c) tagatisele, mis vastab varale, mis kvalifitseeruks likviidse varana artikli 416 tähenduses ning millega võib ilma ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ nõusolekuta asendada selle vara, mis vastab varale, mis ei kvalifitseeru likviidse varana artikli 416 tähenduses.

6. Tagatisena saadud hoiuseid ei käsitleta kohustustena artikli 422 tähenduses, kuid neile kohaldatakse vajadusel käesoleva artikli sätteid.

Artikkel 424

Krediidilimiitidest ja likviidsuse tagamise tehingute raames võimaldatavatest likviidsuslimiitidest tulenev vahendite väljavool

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad aruande ettenähtud krediidi- ja likviidsuslimiidist tuleneva vahendite väljavoolu kohta, mis määratakse kindlaks protsendina järgmise 30 päeva jooksul maksimaalsest kasutatavast limiidist. Kõnealuse maksimaalse kasutatava limiidi hindamisel võib maha arvata sellise mis tahes artikli 420 lõikest 2 tuleneva kaubanduse bilansivälistest kirjetest rahastamise likviidsusnõude väärtuse ja antava tagatise artikli 418 kohase väärtuse, kui ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ saab tagatist uuesti kasutada ning kui tagatis on likviidse vara vormis vastavalt artiklile 416. Antav tagatis ei või olla vara, mille on välja andnud tehingu vastaspool või üks tema sidusüksus. Kui vajalik teave on ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ kättesaadav, määratakse maksimaalne kasutatav summa krediidi- ja likviidsuslimiitide jaoks kindlaks maksimaalse summana, mida saaks välja võtta, arvestades vastaspoole enda kohustusi või ettemääratud lepingujärgset rahakasutuskava, mille tähtaeg saabub järgmise 30 päeva jooksul.

2. Maksimaalne kasutatav limiit, mida saab järgmise 30 päeva jooksul välja võtta kasutamata krediidi- ja likviidsuslimiitide arvelt, korrutatakse 5 %-ga, kui asjaomased tehingud kvalifitseeruvad krediidiriski standardmeetodi või sisereitingute meetodi alusel jaenõuete riskipositsiooni klassi.

▼ C2

3. Maksimaalne kasutatav limiit, mida saab järgmise 30 päeva jooksul välja võtta kasutamata krediidi- ja likviidsuslimiitide arvelt, korrutatakse 10 %-ga, kui need vastavad järgmistele tingimustele:

- a) need ei kvalifitseeru krediidiriski standardmeetodi või sisereitingute meetodi alusel jaenõuete riskipositsiooni klassi;
- b) neid on võimaldatud klientidele, kes ei ole finantssektorisse kuuluvad kliendid;
- c) neid ei ole võimaldatud eesmärgiga asendada kliendi rahastamist olukordades, kus ta ei ole suuteline rahuldama oma rahastamisvajadust finantsturgudel.

▼ M8

4. Likviidsuslimiit, mida on likviidsuse tagamise tehingu raames võimaldatud väärtpaperistamise eriotstarbelisele ettevõtjale, et ta saaks osta finantssektorisse mittekuuluvatelt klientidelt muid varasid kui väärtpaperid, korrutatakse 10 %ga, tingimusel et likviidsuslimiit ületab praegu klientidelt ostetud varade summat ning et maksimaalne kasutatav summa on lepinguga piiratud praegu ostetud varade summaga.

▼ C2

5. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad aruanded maksimaalse kasutatava limiidi kohta, mida saab järgmise 30 päeva jooksul välja võtta muude kasutamata krediidi- ja likviidsuslimiitide arvel. See kehtib eelkõige järgmistel juhtudel:

- a) likviidsuse tagamise tehingud, mida ► C11 finantsinstitutsioon ◀ on võimaldanud väärtpaperistamise eriotstarbelistele ettevõtjatele muul juhul kui lõike 3 punktis b osutatud olukord;
- b) kokkulepe, mille kohaselt ► C11 finantsinstitutsioon ◀ peab ostma varasid väärtpaperistamise eriotstarbeliselt ettevõtjalt või vahetama temaga varasid;
- c) krediidasutustele võimaldatud limiidid;
- d) finantseerimisasutustele ja investeerimisühingutele laiendatud limiidid.

6. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀, mille on asutanud ja mida sponsoreerib vähemalt üks liikmesriigi keskvalitsus või piirkondlik valitsus, võivad erandina lõike 5 kohaldada lõigetes 2 ja 3 sätestatud käsitlust ka krediitilimiitide ja likviidsuse tagamise tehingute suhtes, mida osutatakse ► C11 finantsinstitutsioonidele ◀ ainsa eesmärgiga otse või kaudselt rahastada tugilaene, mis kvalifitseeruvad kõnealustes lõigetes osutatud riskipositsiooni klassidesse. Kui neid tugilaene antakse muu ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ vahendusel (vahendatud laenud), võib ► C11 finantsinstitutsioon ◀ erandina artikli 425 lõike 2 punktist g kohaldada sümmeetrilist sisse- ja väljavoolu. Need tugilaenud peavad olema kättesaadavad konkurentsivabal, mittetulunduslikul alusel ainult isikutele, kes ei ole finantssektorisse kuuluvad kliendid, et edendada liidu ja/või asjaomase liikmesriigi keskvalitsuse või piirkondliku valitsuse avaliku poliitika eesmärke. Selliseid krediidi- ja likviidsuslimiite peab olema võimalik kasutada ainult tugilaenu mõistlikult eeldatava taotluse alusel ja sellise taotluse summani, mis on seotud järgmise aruandega väljamakstud vahendite kasutamise kohta.

▼ C2

Artikkel 425

Vahendite sissevool

▼ M10

1. Finantsinstitutsioonid annavad aru oma likviidsete vahendite sissevoolu kohta. Likviidsete vahendite sissevoolu ülempiir on 75 % likviidsete vahendite väljavoolust. Finantsinstitutsioonid võivad ülempiiri arvutusest välja jätta likviidsete vahendite sissevoolu hoiustest, mis on muudes finantsinstitutsioonides ning mis kvalifitseeruvad käesoleva määruse artikli 113 lõikes 6 või 7 sätestatud käsitluseks.

Finantsinstitutsioonid võivad ülempiiri arvutusest välja jätta likviidsete vahendite sissevoolu laenuvõtjate ja võlakirjainvestorite vastu olevatest rahalistest nõuetest, kui vahendite sissevool on seotud selliste hüpoteeklaenu andmisega, mida rahastatakse võlakirjadega, mis kvalifitseeruvad käesoleva määruse artikli 129 lõikes 4, 5 või 6 sätestatud käsitluseks, või pandikirjadega, mis on määratletud direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 3 punktis 1. Finantsinstitutsioonid võivad arvutusest välja jätta sissevoolu tugilaenudest, mida nad on vahendanud. Individuaalse järelevalve eest vastutavate pädevate asutuste eelneval nõusolekul võivad finantsinstitutsioonid sissevoolu täielikult või osaliselt arvutusest välja jätta, kui likviidsuse pakkuja on finantsinstitutsiooni ema- või tütarettevõtjast finantsinstitutsioon või sama ematettevõtjast finantsinstitutsiooni muu tütarettevõtja või on finantsinstitutsiooniga seotud, nagu on sätestatud direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõikes 7.

▼ C2

2. Likviidsete vahendite sissevoolu mõõdetakse järgneva 30 päeva põhjal. See koosneb ainult vahendite lepingupõhisest sissevoolust, mis tuleneb riskipositsioonidest, mille tasumise tähtaeg ei ole möödunud ning mille puhul ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole põhjust eeldada, et 30 päeva jooksul esineb kohustuste mittetäitmist. Likviidsete vahendite sissevoolu kohta antakse täies ulatuses aru, kusjuures järgmisi sissevoolusid käsitletakse eraldi:

a) rahalisi nõudeid klientide vastu, kes ei ole põhimaksega seoses finantssektorisse kuuluvad kliendid, vähendatakse 50 % võrra nende nõuete väärtusest või nende klientide suhtes olevate rahastamise pakkumisega seotud lepinguliste kohustuste võrra, sõltuvalt sellest, kumb on suurem. Seda ei kohaldata rahaliste nõuete suhtes, mis tulenevad artikli 192 punktist 3 kohaselt määratletud tagatud laenuandmistehingutest ja kapitaliturupõhistest tehingutest, mis on tagatud likviidsete varadega vastavalt artiklile 416, nagu on osutatud käesoleva lõike punktis d.

▼ C3

Erandina käesoleva punkti esimesest lõigust võivad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀, kelle ees on võetud artikli 424 lõikes 6 osutatud kohustus, mis võimaldab neil lõplikule laenusajaile välja maksta tugilaenu, arvesse võtta sissevoolu kuni selle väljavoolu summani, mida nad kohaldavad asjaomase kohustuse suhtes pakkuda neid tugilaene;

▼ C2

b) rahalised nõuded, mis tulenevad artikli 162 lõike 3 teise lõigu punktis b märgitud kaubanduse rahastamise tehingutest, mille järelejäanud tähtaeg on kuni 30 päeva, arvestatakse täies mahus sissevooluna.

▼ M8

c) laenud, mille lepinguline lõpptähtaeg on määramata, võetakse arvesse 20 % sissevooluna, eeldusel et leping võimaldab ► C10 finantsinstitutsioonil ◀ lepingust taganeda ja nõuda makse tegemist 30 päeva jooksul;

▼ C2

- d) artikli 192 punktis 3 määratletud tagatud laenuandmistehingutest ja kapitaliturupõhistest tehingutest tulenevaid rahalisi nõudeid, kui need on tagatud artikli 416 lõikes 1 määratletud likviidsete varadega, ei võeta arvesse kuni likviidsete varade väärtuseni ilma väärtuskärbeteta ning rahaliste nõuete ülejäänud osa puhul võetakse need täielikult arvesse;
- e) rahalised nõuded, mida võlgnikust ►C11 finantsinstitutsioon ◀ käsitleb vastavalt artikli 422 lõigetele 3 ja 4, korrutatakse vastava sümmeetrilise sissevooluga.
- f) rahalised nõuded, mis tulenevad olulistesse indeksitesse kaasatud omakapitaliinstrumentide positsioonidest, tingimusel, et neid ei arvestata topelt likviidsete varadega.
- g) arvesse ei võeta mis tahes kasutamata krediidi- või likviidsuslimiiti ega muid kohustusi.
3. II lisas loetletud lepingute alusel 30 päeva jooksul eeldatavaid sisse- ja väljavoole kajastatakse netopõhiselt kõigi vastaspoolte puhul ning korrutatakse netosissevoolu puhul 100 %-ga. Netopõhiselt tähendab ka seda, et arvesse ei võeta artikli 416 kohaselt likviidse varana käsitletavat saadavat tagatist.
4. Pädevad asutused võivad anda igal üksikjuhul eraldi loa kohaldada erandina lõike 2 punktist g krediidi- ja likviidsuslimiitide osas kõrgemat vahendite sissevoolu juhul, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:
- a) on põhjust eeldada vahendite suuremat sissevoolu isegi andja turupõhise ja idiosünkraatilise kombineeritud stressiolukorra korral;
- b) vastaspool on ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ emaettevõtjana tegutsev või tütarettevõtjast ►C11 finantsinstitutsioon ◀ või sama emaettevõtjana tegutseva ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ muu tütarettevõtja või ►C11 finantsinstitutsiooniga ◀ seotud suhtega direktiivi 83/349/EMÜ artikli 12 lõike 1 tähenduses, või käesoleva määruse artikli 113 lõikes 7 osutatud sama ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liige või keskasutus või osapool võrgus, kelle suhtes kohaldatakse käesoleva määruse artikli 10 kohast erandit;
- c) erandina artiklitest 422, 423 ja 424 kohaldab vastaspool vastavat sümmeetrilist või konservatiivsemat vahendite väljavoolu;
- d) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ja vastaspool on asutatud samas liikmesriigis;
5. Pädevad asutused võivad loobuda lõike 4 punktis d kehtestatud tingimuse kohaldamisest, kui kohaldatakse artikli 20 lõike 1 punkti b. Sel juhul peavad olema täidetud täiendavad objektiivsed kriteeriumid, mis on sätestatud artiklis 460 osutatud delegeeritud aktis. Kui lubatakse kohaldada sellist suuremat vahendite sissevoolu, teavitavad pädevad asutused EBA-t artikli 20 lõike 1 punktis b osutatud toimingute tulemustest. Sellise suurema vahendite sissevoolu tingimuste täitmise vaatavad pädevad asutused korrapäraselt läbi.

▼ **C2**

6. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täiendavalt täpsustada lõikes 5 osutatud täiendavaid objektiivseid kriteeriumeid.

EBA esitab nende regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. jaanuariks 2015.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

7. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ ei esita aruannet vahendite sissevoolu kohta mis tahes likviidsetest varadest, mille kohta esitatakse aruanne kooskõlas artikliga 416, välja arvatud varadega seoses tasumisele kuuluvad maksed, mis ei ole kajastatud vara turuväärtuses.

8. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ ei esita aruannet vahendite sissevoolu kohta, mis tuleneb mis tahes uute kohustuste võtmisest.

9. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad arvesse likviidsete vahendite sissevoolu, mis saadakse kolmandates riikides, kus kehtivad ülekandepiirangud, või mis on nomineeritud mittekonverteeritavas valuutas, ainult sel määral, mil need vastavad vahendite väljavoolule vastavalt kolmandas riigis või asjaomases valuutas.

*Artikkel 426***Tulevaste likviidsusnõuete ajakohastamine**

Pärast seda, kui komisjon on kooskõlas artikliga 460 võtnud vastu delegeeritud akti likviidsusnõuete täpsustamiseks, võib EBA välja töötada rakenduslike tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada artikli 421 lõikes 1, artiklis 422 (välja arvatud selle lõigetes 8, 9 ja 10) ja artiklis 424 sätestatud tingimused, võtmaks arvesse rahvusvaheliselt kokkulepitud standardeid.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

III JAOTIS

ARUANDLUS STABIILSE RAHASTAMISE KOHTA*Artikkel 427***Stabiilset rahastamist pakkuvad kirjed**

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad pädevatele asutustele artikli 415 lõikes 1 sätestatud aruandlusnõuete kohaselt ning artikli 415 lõikes 3 osutatud ühtseid vorminõudeid järgides aruanded järgmiste kirjete ja nende komponentide kohta, et võimaldada hinnata stabiilse rahastamise kättesaadavust:

▼ C2

- a) järgmised omavahendid, vajaduse korral pärast mahaarvamise kohaldamist;
- i) esimese taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid;
 - ii) teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid;
 - iii) muud eelisaktsiad ja kapitaliinstrumendid, mis ületavad teise taseme omavahendite lubatud summa ning mille tegelik lõpptähtaeg on üks aasta või rohkem;
- b) järgmised kohustused, mis ei ole hõlmatud punktis a:
- i) jaehoiused, mis kvalifitseeruvad artikli 421 lõikes 1 sätestatud käsitluseks;
 - ii) jaehoiused, mis kvalifitseeruvad artikli 421 lõikes 2 sätestatud käsitluseks;
 - iii) hoiused, mis kvalifitseeruvad artikli 422 lõigetes 3 ja 4 sätestatud käsitluseks;
 - iv) punktis iii osutatud hoiustest need, mille suhtes kohaldatakse direktiivi 94/19/EÜ kohast hoiuste tagamise skeemi või kolmandas riigis samaväärset hoiuste tagamise skeemi artikli 421 lõikes 1 sätestatud tingimustel;
 - v) punktis iii osutatud hoiustest need, mis kuuluvad artikli 422 lõike 3 punkti b reguleerimisalasse;
 - vi) punktis iii osutatud hoiustest need, mis kuuluvad artikli 422 lõike 3 punkti d reguleerimisalasse;
 - vii) hoiustatud summad, mis ei kuulu punkti i, ii või iii alla juhul, kui neid ei ole hoiustanud finantssektorisse kuuluvad kliendid;
 - viii) kogu rahastamine, mis on saadud finantssektorisse kuuluvatelt klientidelt;
 - ix) eraldi vastavalt punktidesse vii ja viii kuuluvate summade puhul rahastamine, mis on saadud artikli 192 punktis 3 määratletud tagatud laenuandmistehingutest ja kapitaliturupõhistest tehingutest, mis on:
 - tagatud varadega, mis kvalifitseeruksid artikli 416 kohaselt likviidseteks varadeks;
 - tagatud mis tahes muu varaga;

▼ M10

- x) kohustused, mis tulenevad emiteeritud väärtpaberitest, mis kvalifitseeruvad käesoleva määruse artikli 129 lõikes 4 või 5 sätestatud käsitluseks, või mis tulenevad direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 3 punktis 1 määratletud pandikirjadest;

▼ C2

xi) järgmised muud kohustused, mis tulenevad emiteeritud väärtpaberitest ning mis ei kuulu punkti a alla:

- kohustused, mis tulenevad emiteeritud väärtpaberitest, mille tegelik lõpptähtaeg on üks aasta või rohkem;
- kohustused, mis tulenevad emiteeritud väärtpaberitest, mille tegelik lõpptähtaeg on alla ühe aasta;

xii) mis tahes muud kohustused.

2. Vajaduse korral esitatakse kõik kirjed järgmises viies tähtjaklassis vastavalt kas lõpptähtajale või varaseimale kuupäevale, millal neid saab lepingu kohaselt tagasi võtta, lunastada, tagasi osta või välja võtta, olenevalt sellest, kumb neist kuupäevadest on varasem:

- a) kolme kuu jooksul;
- b) kolme ja kuue kuu vahel;
- c) kuue ja üheksa kuu vahel;
- d) üheksa ja 12 kuu vahel;
- e) pärast 12 kuud.

Artikkel 428

Kirjed, mis eeldavad stabiilset rahastamist

1. Stabiilse rahastamise vajaduse hindamiseks esitatakse pädevatele asutustele järgmiste kirjete kohta eraldi aruanne, välja arvatud juhul, kui need on maha arvatud omavahenditest:

- a) varad, mis kvalifitseeruksid artikli 416 kohaselt likviidsete varadena, vara liigi lõikes;
- b) järgmised väärtpaberid ja rahaturuinstrumendid, mis ei ole hõlmatud punktis a;
 - i) varad, mis kvalifitseeruvad artikli 122 kohaselt krediitkvaliteedi astmesse 1;
 - ii) varad, mis kvalifitseeruvad artikli 122 kohaselt krediitkvaliteedi astmesse 2;
- iii) muud varad.
- c) finantssektoriväliste üksuste kapitaliväärtpaberid, mis on kaasatud tunnustatud börsi olulisse indeksisse;
- d) muud kapitaliväärtpaberid;
- e) kuld;
- f) muud väärismetallid;

▼ C2

- g) mittepikendatavad laenud ja nõuded, ning nende hulgas eraldi need mittepikendatavad laenud ja nõuded, mille puhul laenuvõtjad on:
- i) füüsilised isikud, välja arvatud ärilised füüsilisest isikust ettevõtjad ja partnerlused;
 - ii) VKEd, kes kvalifitseeruvad krediidiriski standardmeetodi või sisereitingute meetodi alusel jaenõuete riskipositsiooni klassi, või sellised ettevõtjad, kes kuuluvad artikli 153 lõikes 4 sätestatud käsitluse alla, ning kui sellise kliendi või omavahel seotud klientide rühma koguhoius on alla ühe miljoni euro;
 - iii) riigid, keskpangad ja avaliku sektori asutused;
 - iv) punktides i ja ii osutamata kliendid, välja arvatud finantssektorisse kuuluvad kliendid;
 - v) punktides i, ii ja iii osutamata kliendid, kes on finantssektorisse kuuluvad kliendid, ning eraldi need, kes on krediidasutused ja muud finantssektorisse kuuluvad kliendid.
- h) punktis g osutatud mittepikendatavad laenud ja nõuded, nende hulgas eraldi need, mis on:
- i) tagatud ärikinnisvaraga;
 - ii) tagatud elamukinnisvaraga;

▼ M10

- iii) rahastatud neile otseselt vastavate võlakirjadega (*pass-through*), mis kvalifitseeruvad käesoleva määruse artikli 129 lõikes 4 või 5 sätestatud käsitluseks, või direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 3 punktis 1 määratletud pandikirjadega;

▼ C2

- i) tuletisinstrumentidest tulenevad nõuded;
 - j) mis tahes muud varad;
 - k) kasutamata krediidilimiidid, mille risk kvalifitseerub I lisa kohaselt kas „keskmiseks” või „mõõdukaks”.
2. Võimaluse korral esitatakse kõik kirjed artikli 427 lõikes 2 kirjeldataud viies tähtajaklassis.

▼ M8

IV JAOTIS

STABIILSE NETORAHASTAMISE KORDAJA

1. PEATÜKK

*Stabiilse netorahastamise kordaja**Artikkel 428a***Konsolideeritud alusel kohaldamine**

Kui käesolevas jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordajat kohaldatakse konsolideeritud alusel kooskõlas artikli 11 lõikega 4, siis kohaldatakse järgmisi sätteid:

- a) tütaretevõtja puhul, mille peakontor asub kolmandas riigis, kus selle kolmanda riigi õiguses sätestatud stabiilse netorahastamise nõude alusel kohaldatakse varade ja bilansiväliste kirjete suhtes nõutava stabiilse rahastamise tegureid, mis on suuremad kui 4. peatükis sätestatud tegurid, tuleb need varad ja bilansivälised kirjed konsolideerida kõnealuse kolmanda riigi õiguses kindlaks määratud suuremate tegurite kohaselt;

▼ M8

- b) tütaretevõtja puhul, mille peakontor asub kolmandas riigis, kus selle kolmanda riigi õiguses sätestatud stabiilse netorahastamise nõude alusel kohaldatakse kohustuste ja omavahendite suhtes kättesaadava stabiilse rahastamise tegureid, mis on väiksemad kui 3. peatükis sätestatud tegurid, tuleb need kohustused ja omavahendid konsolideerida kõnealuse kolmanda riigi õiguses kindlaks määratud väiksemate tegurite kohaselt;
- c) kolmandas riigis asuvaid varasid, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud nõuetele ja mis kuuluvad tütaretevõtjale, mille peakontor asub kolmandas riigis, ei võeta konsolideerimisel arvesse likviidsete varadena, kui need ei kvalifitseeru likviidseteks varadeks selle kolmanda riigi õiguse alusel, milles sätestatakse likviidsuskatte nõue.

▼ M9

▼ M8*Artikkel 428b***Stabiilse netorahastamise kordaja**

1. Artikli 413 lõikes 1 sätestatud stabiilse netorahastamise nõue võrdub ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ 3. peatükis osutatud kättesaadava stabiilse rahastamise ja ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ 4. peatükis osutatud nõutava stabiilse rahastamise suhtega ning seda väljendatakse protsentides. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad oma stabiilse netorahastamise kordaja järgmise valemiga:

▼ C10

$$\frac{\text{Kättesaadav stabiilne rahastamine}}{\text{Nõutav stabiilne rahastamine}} = \text{Stabiilse netorahastamise kordaja (\%)}$$
▼ M8

2. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ hoiavad stabiilse netorahastamise kordaja vähemalt 100 % tasemel, arvatuna aruandlusvaluutas kõigi oma tehingute puhul, olenemata nende tegelikust valuutast.

3. Kui ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ stabiilse netorahastamise kordaja on mis tahes ajal vähenenud või võib mõistlikult eeldada selle vähenemist alla 100 %, kohaldatakse artiklis 414 sätestatud nõuet. ►C10 Finantsinstitutsioon ◀ peab püüdma taastada oma stabiilse netorahastamise kordaja käesoleva artikli lõikes 2 osutatud tasemel. Pädevad asutused hindavad enne mis tahes järelevalvemeetmete võtmist ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ poolt käesoleva artikli lõikes 2 osutatud taseme mittejärgmise põhjuseid.

4. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad oma stabiilse netorahastamise kordaja oma aruandlusvaluutas ja jälgivad seda kõikide oma tehingute puhul nende tegelikust valuutast olenemata ning eraldi oma tehingute puhul, mis on igas sellises vääringus, millest tuleb artikli 415 lõike 2 kohaselt eraldi aru anda.

▼ **M8**

5. ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tagavad, et nende rahastamisprofiili jagunemine valuuta järgi vastab üldiselt nende varade jagunemisele vääringu järgi. Vajaduse korral võivad pädevad asutused nõuda, et ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ piiraksid valuutade mittevastavusi, kehtestades asjaomasel valuutas nõutava stabiilse rahastamise osakaalu ülempiirid, mida saab järgida kättesaadava stabiilse rahastamisega muus valuutas. Seda piirangut võib kohaldada üksnes valuuta suhtes, millest tuleb kooskõlas artikli 415 lõikega 2 eraldi aru anda.

Valuutade mittevastavustega seotud sellise piirangu taseme kindlaksmääramisel, mida võib kohaldada vastavalt käesolevale artiklile, võtavad pädevad asutused arvesse vähemalt järgmist:

- a) kas ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ suudab kättesaadavat stabiilset rahastamist ühest valuutast teise ning eri jurisdiktsioonide ja tema konsolideerimisgruppi kuuluvate juriidiliste isikute vahel üle kanda ning vahetada valuutasid ja koguda vahendeid valuutaturgudel stabiilse netorahastamise kordaja üheaastase perioodi jooksul;
- b) valuutakursi ebasoodsa muutuse mõju mittevastavuses olevatele avatud positsioonidele ja olemasoleva valuutariski maanduse tulemuslikkusele.

Käesoleva artikli kohaselt kehtestatud valuutade mittevastavuste piirang on direktiivi 2013/36/EL artikli 105 kohase likviidsuse erinõue.

2. PEATÜKK

Stabiilse netorahastamise kordaja arvutamise üldnõuded*Artikkel 428c***Stabiilse netorahastamise kordaja arvutamine**

1. Kui käesolevas jaotises ei ole sätestatud teisiti, võtavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ varasid, kohustusi ja bilansiväliseid kirjeid arvesse brutosummas.
2. Oma stabiilse netorahastamise kordaja arvutamiseks kohaldavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ 3. ja 4. peatükis sätestatud asjakohaseid stabiilse rahastamise tegureid oma varade, kohustuste ja bilansiväliste kirjete bilansilise väärtuse suhtes, kui käesolevas jaotises ei ole sätestatud teisiti.
3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei arvesta nõutavat stabiilset rahastamist ja kättesaadavat stabiilset rahastamist topelt.

Kui kirjet saab määrata rohkem kui ühte nõutava stabiilse rahastamise kategooriasse, määratakse see kategooriasse, kus kirjel on suurim lepinguline nõutava stabiilse rahastamise väärtus, kui käesolevas jaotises ei ole sätestatud teisiti.

*Artikkel 428d***Tuletislepingud**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad käesolevat artiklit 3. ja 4. peatükis osutatud tuletislepingute jaoks nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamiseks.

▼ **M8**

2. Ilma et see piiraks artikli 428ah lõike 2 kohaldamist, võtavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ tuletisinstrumentide positsioonide õiglast väärtust arvesse netosummana, kui need positsioonid kuuluvad samasse tasaarvestatavate tehingute kogumisse, mis vastab artikli 429c lõikes 1 sätestatud nõuetele. Kui see ei ole nii, siis võtavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ tuletisinstrumentide positsioonide õiglast väärtust arvesse brutosummana ning käsitlevad neid tuletisinstrumentide positsioone, justkui kuuluksid need 4. peatüki kohaldamise eesmärgil nende iseseisvasse tasaarvestatavate tehingute kogumisse.

3. Käesoleva jaotise kohaldamisel tähendab tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglane väärtus kõikide tasaarvestatavate tehingute kogumisse kuuluvate tehingute õiglaste väärtuste summat.

4. Ilma et see piiraks artikli 428ah lõike 2 kohaldamist, arvutatakse kõik II lisa punkti 2 alapunktides a–e loetletud tuletislepingud, mis hõlmavad samal kuupäeval põhisummade täielikku vahetust, kõikide valuutade puhul netosummana, sealhulgas eesmärgiga anda neist aru valuutas, mille puhul kehtib eraldi aruandekohustus kooskõlas artikli 415 lõikega 2, isegi kui need tehingud ei kuulu samasse tasaarvestatavate tehingute kogumisse, mis vastab artikli 429c lõikes 1 sätestatud nõuetele.

5. Tuletisinstrumentide positsiooni riski maandamiseks tagatisena saadud raha käsitletakse rahana ja mitte hoiustena, mille suhtes kohaldatakse 3. peatükki.

6. Pädevad asutused võivad asjaomase keskpanga heakskiidul otsustada loobuda tuletislepingute mõju arvesse võtmisest stabiilse netorahastamise kordaja arvutamisel, sealhulgas seeläbi, et nad määravad kindlaks nõutava stabiilse rahastamise tegurid ning eraldised ja kahjumid, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) nende lepingute järelejäänud pikkus on lühem kui kuus kuud;
- b) vastaspool on EKP või liikmesriigi keskpank;
- c) tuletislepingutega viiakse ellu EKP või liikmesriigi keskpanga rahapoliitikat.

Kui tütarettevõtja, mille peakontor on kolmandas riigis, saab kasu esimeses lõigus osutatud loobumisõigusest asjaomase kolmanda riigi õiguse alusel, milles on sätestatud stabiilse netorahastamise nõue, võetakse seda loobumisõigust, nagu see on sätestatud kolmanda riigi õiguses, konsolideerimisel arvesse.

*Artikkel 428e***Tagatud laenuandmistehingute ja kapitaliturupõhiste tehingute tasaarvestus**

Varad ja kohustused, mis tulenevad ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingutest ◀ ühe vastaspoolega, arvutatakse netosummana, tingimusel et nende varade ja kohustuste puhul järgitakse artikli 429b lõikes 4 sätestatud tasaarvestustingimusi.

*Artikkel 428f***Vastastikuses sõltuvuses varad ja kohustused**

1. Pädevate asutuste eelneval heakskiidul võib ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ käsitleda vara ja kohustust vastastikuses sõltuvuses olevana, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

▼ **M8**

- a) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ tegutseb üksnes vahendajana, et suunata rahastamine kohustuselt vastavale vastastikuses sõltuvuses varale;
- b) eraldi vastastikuses sõltuvuses varad ja kohustused on selgelt tuvas-tatavad ning neil on sama põhisumma;
- c) varal ja sellega vastastikuses sõltuvuses oleval kohustusel on olulisel määral ühtivad tähtjad nii, et vara ja kohustuse tähtaja vahe on kuni 20 päeva;
- d) vastastikuses sõltuvuses kohustust on nõutud kooskõlas õigusliku, regulatiivse või lepingulise kohustusega ning seda ei kasutata muude varade rahastamiseks;
- e) varast saadud põhisumma vooge ei kasutata muul eesmärgil kui vastastikuses sõltuvuses kohustuse tagasimaksmiseks;
- f) iga vastastikuses sõltuvuses varade ja kohustuste paari vastaspooled ei ole samad.

2. Varasid ja kohustusi käsitatakse lõikes 1 sätestatud tingimustele vastavana ja vastastikuses sõltuvuses olevana, kui need on otseselt seotud järgmiste toodete või teenustega:

- a) kesksed reguleeritud hoiused, tingimusel et ► **C10** finantsinsti-tutsioonid ◀ peavad seaduse järgi kandma reguleeritud hoiused kesksesse fondi, mille on loonud ja mida kontrollib liikmesriigi keskvalitsus ning millest antakse laene avaliku huvi eesmärkide edendamiseks, ning tingimusel et hoiuste kandmine kesksesse fondi toimub vähemalt kord kuus;
- b) tugilaenud ning krediidi- ja likviidsuslimiidid, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud kriteeriumi-dele ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, mis tegutsevad lihtsa vahendajana, kes ei kanna rahastamisriski;
- c) pandikirjad, mis vastavad kõigile järgmistele tingimustele:
 - i) need on pandikirjad, millele on osutatud direktiivi 2009/65/EÜ artikli 52 lõikes 4 või need vastavad kas käesoleva määruse artikli 129 lõikes 4 või 5 sätestatud käsitlesega seotud aktsepteeritavuse nõuetele;
 - ii) aluseks olevad laenud on rahastatud emiteeritud pandikirjadega, mille tähtjad kattuvad täielikult, või on pandikirjadel olemas automaatsed pikendatava tähtaja käivitajad pikkusega üks aasta või rohkem kuni aluseks olevate laenude tähtjani, kui pandikirja tähtpäeval ei ole refinantseerimine õnnestunud;
- d) tuletistehingute klientidega seotud kliirimine, tingimusel et ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei anna oma klientidele garantiisid seoses keskse vastaspoole funktsiooni täitmisega ning ei kanna seega rahastamisriski.

▼ **M8**

3. EBA jälgib varasid ja kohustusi ning tooteid ja teenuseid, mida käsitletakse lõigete 1 ja 2 alusel vastastikus sõltuvuses varade ja kohustustena, et teha kindlaks, kas ja mil määral on lõikes 1 sätestatud sobivuskriteeriumid täidetud. EBA teavitab komisjoni selle jälgimise tulemustest ning annab komisjonile nõu, kas lõikes 1 sätestatud tingimusi või lõikes 2 osutatud toodete ja teenuste loetelu oleks vaja muuta.

*Artikkel 428g***Hoiused ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemides ja kooperatiivsetes võrgustikes**

Kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ kuulub sellist liiki ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi, millele on osutatud artikli 113 lõikes 7, võrgustikku, mille puhul kohaldub artiklis 10 sätestatud erand või kooperatiivsesse võrgustikku liikmesriigis, kehtivad nõudmiseni hoiuste suhtes, mida ►C10 finantsinstitutsioon ◀ hoiab keskasutuses ning mida hoiustav ►C10 finantsinstitutsioon ◀ käsitleb likviidsete varadena kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, järgmised nõuded:

- a) hoiustav ►C10 finantsinstitutsioon ◀ kohaldab nõutava stabiilse rahastamise tegurit 4. peatüki 2. jao alusel, olenevalt sellest, kas neid nõudmiseni hoiuseid käsitletakse 1. taseme, 2A. taseme või 2B. taseme varadena kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga ning olenevalt asjaomasest väärtuskärpest, mida kohaldatakse nende nõudmiseni hoiuste suhtes likviidsuskattekindaja arvutamiseks;
- b) keskasutus, kes saab hoiuse, kohaldab vastavat sümmeetrilist kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit.

*Artikkel 428h***Eeliskohtlemine konsolideerimisgrupis või ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi raames**

1. Erandina 3. ja 4. peatükist võivad pädevad asutused, kui artiklit 428g ei kohaldata, lubada ►C10 finantsinstitutsioonidel ◀ kohaldada iga juhtumi puhul eraldi suuremat kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit või väiksemat nõutava stabiilse rahastamise tegurit varade, kohustuste ning ettenähtud krediidi- või likviidsuslimiitide suhtes, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) vastaspool on üks järgmisest:
 - i) ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ ema- või tütarettevõtja;
 - ii) sama emaettevõtja teine tütarettevõtja;
 - iii) ettevõtja, kes on seotud ►C10 finantsinstitutsiooniga ◀ direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõike 7 tähenduses;
 - iv) sama käesoleva määruse artikli 113 lõikes 7 osutatud ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi liige kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀;

▼M8

- v) käesoleva määruse artiklis 10 osutatud võrgustiku või koostööd tegeva konsolideerimisgrupi keskasutus või seotud ettevõtja;
- b) on põhjust eeldada, et kohustus või ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt saadud ettenähtud krediidi- või likviidsuslimiit on stabiilsem rahastamisallikas või et vara või ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt antud ettenähtud krediidi- või likviidsuslimiit nõuab vähem stabiilset rahastamist stabiilse netorahastamise kordaja üheaastase perioodi jooksul võrreldes sama kohustuse, vara või ettenähtud krediidi- või likviidsuslimiidiga, mida saavad või annavad teised vastaspoolad;
- c) vastaspool kohaldab nõutava stabiilse rahastamise tegurit, mis on võrdne suurema kättesaadava stabiilse rahastamise teguriga või sellest suurem, või kohaldab kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit, mis on võrdne väiksema nõutava stabiilse rahastamise teguriga või sellest väiksem;
- d) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ja vastaspool on asutatud samas liikmesriigis.

2. Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ja vastaspool on asutatud eri liikmesriikides, võivad pädevad asutused loobuda lõike 1 punktis d sätestatud tingimusest, tingimisel et lisaks lõikes 1 sätestatud kriteeriumidele on täidetud ka järgmised kriteeriumid:

- a) konsolideerimisgrupi üksuste vahel on õiguslikult siduvad kokkulepped ja kohustused seoses kohustuse, vara või ettenähtud krediidi- või likviidsuslimiidiga;
- b) rahastaja rahastamisriski profiil on madal;
- c) rahastamise saaja rahastamisriski profiili on rahastaja likviidsusriski juhtimisel piisavalt arvesse võetud.

Pädevad asutused konsulteerivad omavahel kooskõlas artikli 20 lõike 1 punktiga b, et teha kindlaks, kas käesolevas lõikes sätestatud lisakriteeriumid on täidetud.

3. PEATÜKK

Kättesaadav stabiilne rahastamine

1. jagu

Üldsätted

Artikkel 428i

Kättesaadava stabiilse rahastamise summa arvutamine

Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, tuleb kättesaadava stabiilse rahastamise summa arvutada, korrutades eri kategooriate või eri liiki kohustuste ja omavahendite bilansilise väärtuse kättesaadava stabiilse rahastamise teguritega, mida kohaldatakse 2. jao kohaselt. Kättesaadava stabiilse rahastamise kogusumma on kohustuste ja omavahendite kaalutud summade kogusumma.

▼ **M8**

► **C10** Finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud võlakirju ja muid võlaväärt-pabereid, mida müüakse üksnes jaeturul ja hoitakse jaekontol, võib käsitleda asjakohasesse jaehoiuse kategooriasse kuuluvana. Tuleb kehtestada piirangud, et neid instrumente saavad osta ja hoida ainult jaekliendid.

*Artikkel 428j***Kohustuse või omavahendite järelejäänud tähtaeg**

1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ võtma arvesse oma kohustuste ja omavahendite järelejäänud lepingulist tähtaega, et määrata kindlaks kättesaadava stabiilse rahastamise tegurid, mida kohaldatakse 2. jao kohaselt.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad võtma arvesse olemasolevaid võimalusi kohustuse või omavahendite järelejäänud tähtaja kindlaksmääramiseks. Nad teevad seda eeldusel, et vastaspool kasutab tagasiostu võimalust varaseimal võimalikul kuupäeval. Võimaluste puhul, mida saab kasutada ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ valikul, peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ ja pädevad asutused võtma arvesse mainega seotud tegureid, mis võivad piirata ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ suutlikkust võimalust mitte kasutada, eelkõige turuootusi, et ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peaksid teatavad kohustused lunastama enne nende tähtaega.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad fikseeritud etteteatamisajaga hoiuseid vastavalt nende etteteatamisajale ja tähtjalisi hoiuseid vastavalt nende järelejäänud tähtajale. Erandina käesoleva artikli lõikest 2 ei võta ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tähtjaliste jaehoiuste järelejäänud tähtaja kindlaksmääramisel arvesse ennetähtaegse väljavõtmise võimalusi, kui hoiustaja peab ühe aasta jooksul toimuva ennetähtaegse väljavõtmise eest maksma trahvi põhisumma, nagu see karistus on sätestatud artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis.

4. Et määrata kindlaks 2. jao alusel kohaldatavad kättesaadava stabiilse rahastamise tegurid, peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ käsitleda selliste kohustuste, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, iga osa, mille tähtaeg saabub vähem kui kuue kuu jooksul, ja selliste kohustuste iga osa, mille tähtaeg saabub aja jooksul, mis on kuus kuud kuni vähem kui aasta, kohustustena, mille järelejäänud tähtaeg on vastavalt alla kuue kuu ning kuus kuud kuni vähem kui aasta.

*2. jagu***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegurid***Artikkel 428k***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 0 %**

1. Kui artiklites 428l–428o ei ole sätestatud teisiti, kohaldatakse kõikide kohustuste suhtes, millel ei ole märgitud tähtaega, sealhulgas lühikeste positsioonide ja lahtise tähtajaga positsioonide puhul, kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 0 %, välja arvatud järgmised kohustused:

▼ M8

- a) edasilükkunud tulumaksu kohustused, mida käsitletakse vastavalt lähimale võimalikule kuupäevale, millal neid kohustusi saab realiseerida;
 - b) vähemusosalused, mida käsitletakse instrumendi tähtaja kohaselt.
2. Lõikes 1 osutatud edasilükkunud tulumaksu kohustuste ja vähemusosaluste suhtes kohaldatakse üht järgmistest teguritest:
- a) 0 %, kui edasilükkunud tulumaksu kohustuse või vähemusosaluse tegelik järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud;
 - b) 50 %, kui edasilükkunud tulumaksu kohustuse või vähemusosaluse tegelik järelejäänud tähtaeg on vähemalt kuus kuud, ent vähem kui üks aasta;
 - c) 100 %, kui edasilükkunud tulumaksu kohustuse või vähemusosaluse tegelik järelejäänud tähtaeg on üks aasta või pikem.

▼ C10

3. Järgmiste kohustuste ja kapitalikirjete või instrumentide suhtes kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 0 %:

▼ M8

- a) finantsinstrumentide, valuuta ja kaupade ostmisest tulenevad nõuded tehingupäeva seisuga, mis eeldatavasti arveldatakse tavapärase arveldustsükli või -perioodi jooksul, mis on asjaomase vahetuse või tehinguliigi puhul tavapärane, või mida ei ole suudetud arveldada, aga mille arveldamist siiski eeldatakse;
 - b) kohustused, mis on liigitatud varadega omavahel sõltuvaks kooskõlas artikliga 428f;
 - c) kohustused, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud ja mille on välja andnud:
 - i) EKP või liikmesriigi keskpank;
 - ii) kolmanda riigi keskpank;
 - iii) finantssektorisse kuuluvad kliendid;
 - d) muud kohustused ja kapitalikirjed või instrumendid, millele ei ole artiklites 428l–428o osutatud.
4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◄ peavad kohaldama kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 0 % kooskõlas artikliga 428d arvatud kõikide positiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumite õiglase väärtuste summa ning kõikide negatiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumite õiglase väärtuste summa vahe absoluutväärtuse suhtes, kui see on negatiivne.

Esimeses lõigus osutatud arvutamisel kohaldatakse järgmisi reegleid:

- a) muutuvtagatis, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◄ saavad oma vastaspooltelt, arvatakse maha positiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglasest väärtusest, kui muutuvtagatisena saadud tagatis kvalifitseerub kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga 1. tasandi varaks, välja arvatud kõnealuses delegeeritud õigusaktis määratletud väga kõrge krediidi-kvaliteediga pandikirjad, ning kui ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◄ on selleks seaduslik õigus ja oma tegevuse käigus võimelised seda tagatist uuesti kasutama;
- b) kõik muutuvtagatised, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◄ oma vastaspooltele esitavad, arvatakse maha negatiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglasest väärtusest.

▼ M8*Artikkel 428l***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 50 %****▼ C10**

Järgmiste kohustuste ja kapitalikirjete või instrumentide suhtes kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 50 %:

▼ M8

- a) saadud hoiused, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevushoiuste kriteeriumidele;
- b) kohustused, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui üks aasta ja mille on välja andnud:
 - i) liikmesriigi või kolmanda riigi keskvalitsus;
 - ii) liikmesriigi või kolmanda riigi piirkondlikud valitsused või kohalikud omavalitsused;
 - iii) liikmesriigi või kolmanda riigi avaliku sektori asutused;
 - iv) artikli 117 lõikes 2 osutatud mitmepoolsed arengupangad ja artiklis 118 osutatud rahvusvahelised organisatsioonid;
 - v) finantssektorivälistest äriühingutest kliendid;
 - vi) pädevalt asutuselt tegevusloa saanud krediidiühistud, personaalsed investeerimisfirmad ja hoiuste vahendajatest kliendid, kui need kohustused ei kuulu käesoleva lõike punkti a alla;
- c) kohustused, mille järelejäänud lepinguline tähtaeg on vähemalt kuus kuud, ent vähem kui üks aasta ning mille on välja andnud:
 - i) EKP või liikmesriigi keskpank;
 - ii) kolmanda riigi keskpank;
 - iii) finantssektorisse kuuluvad kliendid;
- d) muud kohustused ja kapitalikirjed või instrumendid, mille järelejäänud tähtaeg on vähemalt kuus kuud ja vähem kui üks aasta ning millele ei ole viidatud artiklites 428m, 428n ja 428o.

▼ M8*Artikkel 428m***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 90 %**

Nõudmiseni jaehoiuste, vähem kui üheaastase fikseeritud etteteatamisajaga jaehoiuste ja vähem kui üheaastase järelejäänud tähtajaga tähtajaliste jaehoiuste suhtes, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud asjakohastele kriteeriumidele muude jaehoiuste kohta, kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 90 %.

*Artikkel 428n***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 95 %**

Nõudmiseni jaehoiuste, vähem kui üheaastase fikseeritud etteteatamisajaga jaehoiuste ja vähem kui üheaastase järelejäänud tähtajaga tähtajaliste jaehoiuste suhtes, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud asjakohastele kriteeriumidele stabiilsete jaehoiuste kohta, kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 95 %.

▼ **M8***Artikkel 428o***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 100 %**

Järgmiste kohustuste ning kapitalikirjete ja instrumentide suhtes kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 100 %:

- a) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendid enne artiklitega 32–35 nõutavaid korrigeerimisi, artikli 36 kohaseid mahaarvamisi ning artiklites 48, 49 ja 79 sätestatud erandite ja alternatiivide kohaldamist;
- b) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ täiendavad esimese taseme omavahendid enne artiklis 56 osutatud kirjete mahaarvamist ning enne artikli 79 kohaldamist, välja arvatud otseste või varjatud optioonitunnustega instrumentid, mis kasutamise korral lühendaksid tegelikku järelejäänud tähtaega vähem kui ühe aastani;
- c) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ teise taseme omavahendid enne artiklis 66 osutatud mahaarvamisi ning enne artikli 79 kohaldamist, kui nende järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, välja arvatud otseste või varjatud optioonitunnustega instrumentid, mis kasutamise korral lühendaksid tegelikku järelejäänud tähtaega vähem kui ühe aastani;
- d) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ muud kapitaliinstrumentid, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, välja arvatud otseste või varjatud optioonitunnustega instrumentid, mis kasutamise korral lühendaksid tegelikku järelejäänud tähtaega vähem kui ühe aastani;
- e) muud tagatud ja tagamata laenud ja kohustused, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, sealhulgas tähtajalised hoised, välja arvatud juhul, kui artiklites 428k–428n on sätestatud teisiti.

*4. PEATÜKK**Nõutav stabiilne rahastamine*

1. jagu

Üldsätted*Artikkel 428p***Nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamine**

1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, tuleb nõutava stabiilse rahastamise summa arvutada, korrutades eri kategooriate või eri liiki varade ja bilansiväliste kirjete bilansilise väärtuse nõutava stabiilse rahastamise teguritega, mida kohaldatakse 2. jao kohaselt. Nõutava stabiilse rahastamise kogusumma on varade ja bilansiväliste kirjete kaalutud summade kogusumma.

2. Varad, mis ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on laenuks võtnud, sealhulgas ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingutega ◀, jäetakse nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamisest välja, kui need varad võetakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansis arvele ning kui ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ ei ole nende varade puhul tegelik tulusaaja.

▼ **M8**

Varade suhtes, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on laenuks võtnud, sealhulgas ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingutega ◀, kohaldatakse 2. jaos alusel kohaldatavaid nõutava stabiilse rahastamise tegureid, kui neid varasid ei võeta ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansis arvele, kuid kui ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on nende varade puhul tegelik tulusaaja.

3. Varasid, mis ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on laenuks andnud, sealhulgas ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingutega ◀, ning mille puhul ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ jääb tegelikult tulusaajaks, käsitletakse käesoleva peatüki kohaldamisel koormatud varadena ning nende suhtes kohaldatakse 2. jaos alusel kohaldatavaid nõutava stabiilse rahastamise tegureid, isegi kui varad ei jää ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilanssi. Muul juhul jäetakse sellised varad nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamisel välja.

4. Varadele, mille koormatise järelejäänud tähtaeg on kuus kuud või rohkem, määratakse nõutava stabiilse rahastamise tegur, mida kohaldatakse 2. jaos alusel nende varade suhtes siis, kui need oleksid koormamata, või nõutava stabiilse rahastamise tegur, mis oleks muul viisil kohaldatav nende koormatud varade suhtes, olenevalt sellest, kumb tegur on suurem. Sama kehtib siis, kui koormatud varade järelejäänud tähtaeg on lühem kui koormatise allikaks oleva tehingu järelejäänud tähtaeg.

Varade suhtes, mille koormatise järelejäänud tähtaeg on lühem kui kuus kuud, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegureid, mida kohaldatakse 2. jaos kohaselt samade varade suhtes, kui need oleksid koormamata.

5. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab uuesti või pandib uuesti vara, mis oli laenuks võetud, sealhulgas ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingutega ◀, ning seda vara kajastatakse bilansiväliselt, käsitletakse tehingut, millega seoses kõnealune vara on laenuks võetud, koormatuna, tingimusel et tehingu tähtaeg ei saabu enne, kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on laenuks võetud vara tagastanud.

6. Koormamata varadena käsitatakse järgmisi varasid:

a) varad, mis kuuluvad kogumisse, mida saab kohe kasutada tagatisena, et hankida täiendavat rahastamist kokkulepitud või – kui kogumit haldab keskpank – kokkuleppimata, aga veel rahastamata krediidiliinidest, mis on sellele ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ kättesaadavad; need varad hõlmavad varasid, mille krediidiasutus on paigutanud kooperative võrgustiku või ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ kaitsekeemi keskasutusse; ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ eeldavad, et kogumisse kuuluvad varad on koormatud suureneva likviidsuse järjekorras, võttes aluseks artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusakti kohase likviidsuse vahendite liigituse ja alustades varadest, mida likviidsuspuhvri puhul ei aktsepteerita;

b) varad, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on saanud krediidiriski maandamise eesmärgil tagatisena tagatud laenuandmistehingute, tagatud rahastamistehingute või tagatiste vahetamise tehingutega ning mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ võib võõrandada;

▼ **M8**

c) varad, mis on lisatud pandikirja emiteerimisel mittekohustusliku ületagatusena.

7. Mittestandardsete ajutiste toimingute puhul, mida EKP või liikmesriigi keskpank või kolmanda riigi keskpank korraldab oma mandaadi täitmiseks kogu turgu hõlmava finantsstressi või erakorraliste makromajanduslike olude korral, võib järgmiste varade suhtes kohaldada vähendatud nõutava stabiilse rahastamise tegurit:

a) erandina artikli 428ad punktist f ja artikli 428ah lõike 1 punktist a varad, mis on koormatud käesolevas lõigus osutatud toimingute eesmärgil;

b) erandina artikli 428ad punkti d alapunktidest i ja ii, artikli 428af punktist b ja artikli 428ag punktist c rahalised nõuded, mis tulenevad käesolevas lõigus osutatud toimingutest.

Pädevad asutused määravad kokkuleppel tehingu vastaspooleks oleva keskpangaga kindlaks nõutava stabiilse rahastamise teguri, mida tuleb kohaldada esimese lõigu punktides a ja b osutatud varade suhtes. Esimese lõigu punktis a osutatud koormatud varade suhtes kohaldatav nõutava stabiilse rahastamise tegur ei või olla väiksem kui nõutava stabiilse rahastamise tegur, mida kohaldataks 2. jao alusel nende varade suhtes siis, kui need oleksid koormamata.

Kui teise lõigu kohaselt kohaldatakse vähendatud nõutava stabiilse rahastamise tegurit, jälgivad pädevad asutused tähelepanelikult kõnealuse vähendatud teguri mõju ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ stabiilse rahastamise positsioonidele ning võtavad vajaduse korral asjakohaseid järelevalvemeetmeid.

8. Topeltarvestuse ärahoidmiseks jätavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kooskõlas käesoleva peatükiga nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamise muudest osadest välja varad, mis on seotud tagatisega, mida tunnistatakse muutuvtagatisena, mis on esitatud kooskõlas artikli 428k lõike 4 punktiga b ja artikli 428ah lõike 2 punktiga b, või alustamise tagatisena või vastaspoole tagatistfondi osamak-sena kooskõlas artikli 428ag punktidega a ja b.

9. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad nõutava stabiilse rahastamise instrumentide summa arvutamisel arvesse valuutasid ja kaupu, mille ostukorraldus on täidetud. Nad jätavad nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamisel välja finantsinstrumendid, valuutad ja kaubad, mille müügikorraldus on täidetud, tingimusel et neid tehinguid ei kajastata ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansis tuletisinstrumentidena ega tagatud rahastamistingutena ning et neid tehinguid kajastatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansis siis, kui need on arveldatud.

10. Pädevad asutused võivad kindlaks määrata nõutava stabiilse rahastamise tegurid, mida tuleb kohaldada bilansiväliste riskipositsioonide suhtes, millele ei ole käesolevas peatükis viidatud, tagamaks, et ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ omavad asjakohast kättesaadava stabiilse rahastamise summat nende riskipositsioonide sellise osa jaoks, mille puhul eeldatakse, et need vajavad rahastamist stabiilse netorahastamise kordaja üheaastase perioodi jooksul. Nende tegurite kindlaksmääramiseks võtavad pädevad asutused eelkõige arvesse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ maine olulist kahjustamist, mis võib tuleneda selle rahastamise võimaldamata jätmisest.

▼ **M8**

Pädevad asutused teatavad nende bilansiväliste riskipositsioonide liigid, mille puhul nad on määranud kindlaks nõutava stabiilse rahastamise tegurid, EBA-le vähemalt kord aastas. Seda tehes esitavad nad ka selgitused nende tegurite kindlaksmääramisel kohaldatud meetodite kohta.

*Artikkel 428q***Vara järelejäänud tähtaeg**

1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, peavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ võtma selliste nõutava stabiilse rahastamise tegurite kindlaksmääramisel, mida tuleb kohaldada nende varade ja bilansiväliste kirjete suhtes 2. jao kohaselt, arvesse oma varade ja bilansiväliste kirjete järelejäänud lepingulist tähtaega.

2. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad kooskõlas määruse (EL) nr 648/2012 artikli 11 lõikega 3 eraldatud varasid nende varade aluseks oleva riskipositsiooni kohaselt. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad nende varade suhtes siiski suuremaid nõutava stabiilse rahastamise tegureid olenevalt koormamise perioodist, mille teevad kindlaks pädevad asutused, kes võtavad arvesse seda, kas ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ suudab selliseid varasid vabalt võõrandada või vahetada, ning võtavad arvesse tähtaega ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ klientide puhul, keda sellised eraldamisnõuded puudutavad.

3. Vara järelejäänud tähtaja arvutamisel võtavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvesse optioone, tuginedes eeldusele, et emitent või vastaspool kasutab optiooni vara tähtaja pikendamiseks. Optioonide puhul, mida saab kasutada ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ valikul, peavad ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ja pädevad asutused võtma arvesse mainega seotud tegureid, mis võivad piirata ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ suutlikkust optiooni mitte kasutada, eelkõige turu ja klientide ootusi, et ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ peaks teatavaid varasid nende tähtaja lõppemisel pikendama.

4. Et määrata kindlaks 2. jao alusel kohaldatavad nõutava stabiilse rahastamise tegurid amortiseerivate laenude puhul, mille järelejäänud lepinguline tähtaeg on üks aasta või rohkem, käsitletakse iga osa, mille tähtaeg saabub vähem kui kuue kuu jooksul, ja iga osa, mille tähtaeg on kuus kuud kuni üks aasta, kohustustena, mille järelejäänud tähtaeg on vastavalt alla kuue kuu ning kuus kuud kuni vähem kui aasta.

2. jagu

Nõutava stabiilse rahastamise tegurid*Artikkel 428r***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 0 %**

1. Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 0 %:

▼ **M8**

- a) koormamata varad, mis on kõlblikud kui 1. taseme kvaliteetsed likviidsed varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, välja arvatud kõnealuses delegeeritud õigusaktis osutatud väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele;
- b) investeerimisfondides olevad koormamata aktsiad või osakud, mis on kõlblikud 0 % väärtuskärpeks likviidsuskattekindaja arvutamisel kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele;
- c) kõik reservid, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ hoiab EKPs või liikmesriigi keskpangas või kolmanda riigi keskpangas, sealhulgas nõutavad reservid ja ülereservid;
- d) kõik EKP, liikmesriigi keskpanga või kolmanda riigi keskpanga vastu olevad nõuded, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud;
- e) finantsinstrumentide, valuuta ja kaupade müügist tulenevad tehingupäeva seisuga saadaolevad nõuded, mis eeldatavasti arveldatakse tavapärase arveldustsükli või -perioodi jooksul, mis on asjaomase vahetuse või tehinguliigi puhul tavapärane, või mida ei ole suudetud arveldada, aga mille arveldamist sellegipoolest eeldatakse;
- f) varad, mis on liigitatud kohustustega omavahel sõltuvaks kooskõlas artikliga 428f;
- g) rahalised nõuded, mis tulenevad ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingutest ◀ finantssektorisse kuuluvate klientidega, kui selliste tehingute järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud, ja kui nende nõuete tagatiseks on varad, mis kvalifitseeruvad esimese taseme varadeks kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, välja arvatud kõnealuses delegeeritud õigusaktis osutatud väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad, ning kui ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ on selleks seaduslik õigus ja nad on oma tegevuse käigus võimelised tehingu kehtivusaja jooksul neid varasid uuesti kasutama.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad artikli 428e kohaldamisel käesoleva lõike esimese lõigu punktis g osutatud rahalisi nõudeid arvesse netoarvestuses.

2. Erandina lõike 1 punktist c võivad pädevad asutused otsustada asjaomase keskpangaga kokkuleppel kohaldada nõutavate reservide suhtes suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit, võttes eelkõige arvesse seda, kui suures ulatuses eksisteerib üheaastase perioodi jooksul reservinõudeid, mis nõuavad seega seonduvat stabiilset rahastamist.

Tütarettevõtjate puhul, mille peakontor asub kolmandas riigis, kus nõutavate keskpanga reservide suhtes tuleb selle kolmanda riigi õiguse alusel, millega on kehtestatud stabiilse netorahastamise nõue, kohaldada suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit, võetakse konsolideerimisel arvesse seda suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit.

▼ **M8***Artikkel 428s***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 5 %**

1. Järgmiste varade ja bilansiväliste kirjete suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 5 %:

- a) investeerimisfondides olevad koormamata aktsiad või osakud, mis on kõlblikud 5 % väärtuskärpeks likviidsuskattekindajaja arvutamisel kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealusel delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspühvri koosseisu nõuetele;
- b) rahalised nõuded, mis tulenevad ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingutest ◀ finantssektorisse kuuluvate klientidega ja kui ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingute ◀ järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud, välja arvatud artikli 428r lõike 1 punktis g osutatud nõuded;
- c) ettenähtud krediidi- ja likviidsuslimitide kasutamata osa kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga;
- d) I lisas osutatud kaubanduse rahastamise bilansiväliste kirjetega seotud tooted, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad artikli 428e kohaldamisel käesoleva lõike esimese lõigu punktis b osutatud rahalisi nõudeid arvesse netoarvestuses.

2. Kõikide tuletislepinguid hõlmavate tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul kohaldatakse ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ nende tuletislepinguid hõlmavate tasaarvestatavate tehingute kogumite absoluutse õiglase väärtuse suhtes, brutosummas esitatud tagatise arvestamata, nõutava stabiilse rahastamise tegurit 5 %, kui nendel tasaarvestatavate tehingute kogumitel on negatiivne õiglase väärtus. Käesoleva lõike kohaldamisel määravad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ õiglase väärtuse kindlaks brutosummana, esitatud tagatise arvestamata, või tasaarvestatavate maksete ja laekumistena, mis on seotud nende lepingute väärtuse muutumisega.

*Artikkel 428t***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 7 %**

Koormamata varade suhtes, mis on kõlblikud kui 1. taseme väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 7 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealusel delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspühvri koosseisu nõuetele.

*Artikkel 428u***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 7,5 %**

I lisas osutatud kaubanduse rahastamise bilansiväliste kirjetega seotud toodete suhtes, mille järelejäänud tähtaeg on vähemalt kuus kuud, ent vähem kui üks aasta, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 7,5 %.

▼ **M8***Artikkel 428v***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 10 %**

Järgmiste varade ja bilansiväliste kirjete suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 10 %:

- a) rahalised nõuded, mis tulenevad tehingutest finantssektorisse kuuluvate klientidega ja mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud, välja arvatud artikli 428r lõike 1 punktis g ja artikli 428s lõike 1 punktis b osutatud nõuded;
- b) kaubanduse rahastamise bilansiliste kirjetega seotud tooted, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud;
- c) I lisas osutatud kaubanduse rahastamise bilansiväliste kirjetega seotud tooted, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem.

*Artikkel 428w***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 12 %**

Investeeringufondides olevate koormamata aktsiate või osakute suhtes, mis on kõlblikud 12 % väärtuskärpeks likviidsuskattekindaja arvutamisel kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 12 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

*Artikkel 428x***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 15 %**

Koormamata varade suhtes, mis on kõlblikud kui 2A. taseme varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 15 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

*Artikkel 428y***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 20 %**

Investeeringufondides olevate koormamata aktsiate või osakute suhtes, mis on kõlblikud 20 % väärtuskärpeks likviidsuskattekindaja arvutamisel kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 20 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

▼ **M8***Artikkel 428z***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 25 %**

Koormamata 2B. taseme väärtpaperistamiste suhtes kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 25 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

*Artikkel 428aa***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 30 %**

Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 30 %:

- a) koormamata väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele;
- b) investeerimisfondides olevad koormamata aktsiad või osakud, mis on kõlblikud 30 % väärtuskärpeks likviidsuskattekindaja arvutamisel kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

*Artikkel 428ab***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 35 %**

Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 35 %:

- a) koormamata 2B. taseme väärtpaperistamised kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele;
- b) investeerimisfondides olevad koormamata aktsiad või osakud, mis on kõlblikud 35 % väärtuskärpeks likviidsuskattekindaja arvutamisel kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

*Artikkel 428ac***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 40 %**

Investeerimisfondides olevate koormamata aktsiate või osakute suhtes, mis on kõlblikud 40 % väärtuskärpeks likviidsuskattekindaja arvutamisel kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 40 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

▼ **M8***Artikkel 428ad***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 50 %**

Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 50 %:

- a) koormamata varad, mis on kõlblikud kui 2B. taseme varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, välja arvatud 2B. taseme väärtpaperistamised ja väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad kooskõlas kõnealuse delegeeritud õigusaktiga, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele;
- b) hoiused, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ hoiab teises finantseerimisasutuses ja mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevushoiuste kriteeriumidele;
- c) rahalised nõuded, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui üks aasta ja mis tulenevad tehingutest järgmiste isikutega:
 - i) liikmesriigi või kolmanda riigi keskvalitsus;
 - ii) liikmesriigi või kolmanda riigi piirkondlikud valitsused või kohalikud omavalitsused;
 - iii) liikmesriigi või kolmanda riigi avaliku sektori asutused;
 - iv) artikli 117 lõikes 2 osutatud mitmepoolsed arengupangad ja artiklis 118 osutatud rahvusvahelised organisatsioonid;
 - v) finantssektorivälised äriühingud, jaekliendid ja VKEd;
 - vi) pädevalt asutuselt tegevusloa saanud krediidiühistud, personaalsed investeerimisfirmad ja hoiuste vahendajatest kliendid, kui need varad ei kuulu käesoleva lõike punkti b alla;
- d) rahalised nõuded, mille järelejäänud tähtaeg on vähemalt kuus kuud, ent vähem kui üks aasta ning mis tulenevad tehingutest järgmiste isikutega:
 - i) Euroopa Keskpank või liikmesriigi keskpank;
 - ii) kolmanda riigi keskpank;
 - iii) finantssektorisse kuuluvad kliendid;
- e) kaubanduse rahastamise bilansiliste kirjetega seotud tooted, mille järelejäänud tähtaeg on vähemalt kuus kuud, ent vähem kui üks aasta;
- f) varad, mille koormatise järelejäänud tähtaeg on vähemalt kuus kuud, ent vähem kui üks aasta, välja arvatud juhul, kui neile varadele määratakse suurem nõutava stabiilse rahastamise tegur kooskõlas artiklitega 428ae–428ah, kui need oleksid koormamata, millisel juhul kohaldatakse nimetatud suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit, mida kohaldataks nende varade suhtes, kui need oleksid koormamata;
- g) muud varad, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui üks aasta, kui artiklites 428r–428ac ei ole sätestatud teisiti.

▼ **M8***Artikkel 428ae***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 55 %**

Investeeringufondide koormamata aktsiate või osakute suhtes, mis on kõlblikud 55 % väärtuskärpeks likviidsuskattekindaja arvutamisel kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 55 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealusel delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

*Artikkel 428af***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 65 %**

Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 65 %:

- a) koormamata laenu, mis on tagatud elamukinnisvarale seatud hüpoteekidega, või koormamata eluasemelaenu, mille on täielikult taganud kõlblik kaitse andja, nagu on osutatud artikli 129 lõike 1 punktis e, ning mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, tingimusel et neile laenudele on määratud kooskõlas III osa II jaotise 2. peatükiga 35 % või väiksem riskikaal;
- b) koormamata laenu, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, välja arvatud laenu finantssektorisse kuuluvatele klientidele ja artiklites 428r–428ad osutatud laenu, tingimusel et neile laenudele on määratud kooskõlas III osa II jaotise 2. peatükiga 35 % või väiksem riskikaal.

*Artikkel 428ag***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 85 %**

Järgmiste varade ja bilansiväliste kirjade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 85 %:

- a) varad ja bilansivälised kirjed, sealhulgas raha, mis on esitatud tuletisepingute alustamise tagatisena, välja arvatud juhul, kui neile varadele määratakse suurem nõutava stabiilse rahastamise tegur kooskõlas artikliga 428ah, kui need oleksid koormamata, millisel juhul kohaldatakse nimetatud suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit, mida kohaldataks nende varade suhtes, kui need oleksid koormamata;
- b) varad ja bilansivälised kirjed, sealhulgas raha, mis on esitatud osamaksenda keske vastaspoole tagatisfondi, välja arvatud juhul, kui neile määratakse suurem nõutava stabiilse rahastamise tegur kooskõlas artikliga 428ah, kui need oleksid koormamata, millisel juhul kohaldatakse koormamata vara suhtes kohaldatavat suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit;

▼M8

- c) koormamata laenud, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, välja arvatud laenud finantssektorisse kuuluvatele klientidele ja artiklites 428r–428af osutatud laenud, mis ei ole tähtjaks tasumata rohkem kui 90 päeva ja millele on kooskõlas III osa II jaotise 2. peatükiga määratud suurem riskikaal kui 35 %;
- d) kaubanduse rahastamise bilansiliste kirjetega seotud tooted, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem;
- e) koormamata väärtpaberid, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem ja mis ei ole makseviivituses kooskõlas artikliga 178 ning mis ei ole kõlblikud kui likviidsed varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga;
- f) koormamata börsil kaubeldavad aktsiad, mis ei ole kõlblikud kui 2B. taseme varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga;
- g) füüsilised kaubeldavad kaubad, sealhulgas kuld, kuid välja arvatud kauba tuletisinstrumendid;
- h) varad, mille koormatise järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, ja mis kuuluvad tagatiste kogumisse, mida rahastatakse direktiivi 2009/65/EÜ artikli 52 lõikes 4 osutatud pandikirjadega või pandikirjadega, mis vastavad käesoleva määruse artikli 129 lõikes 4 või 5 sätestatud käsitluse aktsepteeritavuse nõuetele.

*Artikkel 428ah***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 100 %**

1. Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 100 %:

- a) välja arvatud juhul, kui käesolevas peatükis on sätestatud teisiti, varad, mille koormatise järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem;
- b) muud varad kui artiklites 428r–428ag osutatud varad, sealhulgas laenud finantssektorisse kuuluvatele klientidele lepingulise järelejäänud tähtjaga üks aasta või rohkem, viivisnõuded, omavahenditest maha arvatud kirjed, põhivarad, börsil mittekaubeldavad aktsiad, säilitatud huvid, kindlustusvarad, makseviivituses väärtpaberid.

2. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad nõutava stabiilse rahastamise tegurit 100 % kooskõlas artikliga 428d arvatud kõikide positiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumite õiglase väärtuste summa ning kõikide negatiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumite õiglase väärtuste summa vahe suhtes, kui see on positiivne.

Esimeses lõigus osutatud arvutamisel kohaldatakse järgmisi reegleid:

▼ **M8**

- a) muutuvtagatis, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ saavad oma vastaspooltelt, arvatakse maha positiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglasest väärtusest, kui muutuvtagatisena saadud tagatis kvalifitseerub kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga 1. taseme varaks, välja arvatud kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad, ning kui ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ on selleks seaduslik õigus ja oma tegevuse käigus võimelised seda tagatist uuesti kasutama;
- b) kõik muutuvtagatised, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma vastaspooltele esitavad, arvatakse maha negatiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglasest väärtusest.

5. PEATÜKK

Erand väikestele ja mittekeerukatele ► **C10 finantsinstitutsioonidele ◀**

Artikkel 428ai

Erand väikestele ja mittekeerukatele ► **C10 finantsinstitutsioonidele ◀**

Erandina 3. ja 4. peatükist võivad väikesed ja mittekeerukad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma pädevate asutuste eelneval loal otsustada arvutada ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ 6. peatükis osutatud kättesaadava stabiilse rahastamise ning ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ 7. peatükis osutatud nõutava stabiilse rahastamise vahelise suhtarvu, mida väljendatakse protsentides.

Pädev asutus võib nõuda väikeselt ja mittekeerukalt ► **C10** finantsinstitutsioonilt ◀ stabiilse netorahastamise nõude täitmist, tuginedes ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ 3. peatükis osutatud kättesaadavale stabiilsele rahastamisele ja 4. peatükis osutatud nõutavale stabiilsele rahastamisele, kui ta leiab, et lihtsustatud meetod ei võta piisavalt arvesse selle ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ rahastamisriske.

6. PEATÜKK

Kättesaadav stabiilne rahastamine stabiilse netorahastamise kordaja lihtsustatud arvutamise jaoks

1. jagu

Üldsätted

Artikkel 428aj

Kättesaadava stabiilse rahastamise summa lihtsustatud arvutamine

1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, tuleb kättesaadava stabiilse rahastamise summa arvutada, korrutades eri kategooriate või eri liiki kohustuste ja omavahendite bilansilise väärtuse kättesaadava stabiilse rahastamise teguritega, mida kohaldatakse 2. jao kohaselt. Kättesaadava stabiilse rahastamise kogusumma on kohustuste ja omavahendite kaalutud summade kogusumma.

▼ **M8**

2. ► **C10** Finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud võlakirju ja muid võlaväärtpabereid, mida müüakse üksnes jaeturul ja hoitakse jaekontol, võib käsitleda asjakohasesse jaehoiuse kategooriasse kuuluvana. Tuleb kehtestada piirangud, et neid instrumente saavad osta ja hoida ainult jaekliendid.

*Artikkel 428ak***Kohustuse või omavahendite järelejäänud tähtaeg**

1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ võtma arvesse oma kohustuste ja omavahendite järelejäänud lepingulist tähtaega, et määrata kindlaks kättesaadava stabiilse rahastamise tegurid, mida kohaldatakse 2. jao kohaselt.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad võtma arvesse olemasolevaid võimalusi kohustuse või omavahendite järelejäänud tähtaja kindlaksmääramiseks. Nad teevad seda eeldusel, et vastaspool kasutab tagasivõtuoptiooni varaseimal võimalikul kuupäeval. Optioonide puhul, mida saab kasutada ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ valikul, peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ ja pädevad asutused võtma arvesse mainega seotud tegureid, mis võivad piirata ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ võimet optiooni mitte kasutada, eelkõige turuootusi, et ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peaksid teatavad kohustused lunastama enne nende tähtaega.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad fikseeritud etteteatamisajaga hoiuseid vastavalt nende etteteatamisajale ja tähtjalisi hoiuseid vastavalt nende järelejäänud tähtajale. Erandina käesoleva artikli lõikest 2 ei võta ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tähtjaliste jaehoiuste järelejäänud tähtaja kindlaksmääramisel arvesse ennetähtaegse väljavõtmise võimalust, kui hoiustaja peab ühe aasta jooksul toimuva ennetähtaegse väljavõtmise eest maksma trahvi põhisumma, nagu see karistus on sätestatud artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis.

4. Et määrata kindlaks 2. jao alusel kohaldatavad kättesaadava stabiilse rahastamise tegurid selliste kohustuste jaoks, mille järelejäänud lepinguline tähtaeg on üks aasta või rohkem, käsitletakse iga osa, mille tähtaeg saabub vähem kui kuue kuu jooksul, ja iga osa, mille tähtaeg on kuus kuud kuni üks aasta, kohustustena, mille järelejäänud tähtaeg on vastavalt alla kuue kuu ning kuus kuud kuni vähem kui aasta.

2. jagu

Kättesaadava stabiilse rahastamise tegurid*Artikkel 428al***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 0 %**

1. Kui käesolevas jaos ei ole sätestatud teisiti, kohaldatakse kõikide kohustuste suhtes, millel ei ole märgitud tähtaega, sealhulgas lühikeste positsioonide ja lahtise tähtajaga positsioonide puhul, kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 0 %, välja arvatud järgmised kohustused:

▼ M8

- a) edasilükkunud tulumaksu kohustused, mida käsitletakse vastavalt lähimale võimalikule kuupäevale, millal neid kohustusi saab realiseerida;
 - b) vähemusosalused, mida käsitletakse asjaomase instrumendi tähtaja kohaselt.
2. Lõikes 1 osutatud edasilükkunud tulumaksu kohustuste ja vähemusosaluste suhtes kohaldatakse üht järgmistest teguritest:
- a) 0 %, kui edasilükkunud tulumaksu kohustuse või vähemusosaluse tegelik järelejäänud tähtaeg on vähem kui üks aasta;
 - b) 100 %, kui edasilükkunud tulumaksu kohustuse või vähemusosaluse tegelik järelejäänud tähtaeg on üks aasta või pikem.

▼ C10

3. Järgmiste kohustuste ja kapitalikirjete või instrumentide suhtes kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 0 %:

▼ M8

- a) finantsinstrumentide, valuuta ja kaupade ostmisest tulenevad nõuded tehingupäeva seisuga, mis eeldatavasti arveldatakse tavapärase arveldustsükli või -perioodi jooksul, mis on asjaomase vahetuse või tehinguliigi puhul tavapärase, või mida ei ole suudetud arveldada, aga mille arveldamist siiski eeldatakse;
- b) kohustused, mis on liigitatud varadega omavahel sõltuvaks kooskõlas artikliga 428f;
- c) kohustused, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui üks aasta ja mille on välja andnud:
 - i) EKP või liikmesriigi keskpank;
 - ii) kolmanda riigi keskpank;
 - iii) finantssektorisse kuuluvad kliendid;
- d) muud kohustused ja kapitalikirjed või instrumentid, millele ei ole käesolevas artiklis ega artiklites 428am–428ap osutatud.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ peavad kohaldama kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 0 % kooskõlas artikliga 428d arvatud kõikide positiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumite õiglase väärtuste summa ning kõikide negatiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumite õiglase väärtuste summa vahe absoluutväärtuse suhtes, kui see on negatiivne.

Esimeses lõigus osutatud arvutamisel kohaldatakse järgmisi reegleid:

- a) muutuvtagatis, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ saavad oma vastaspooltelt, arvatakse maha positiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglasest väärtusest, kui muutuvtagatisena saadud tagatis kvalifitseerub kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga 1. taseme varaks, välja arvatud kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad, ning kui ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ on selleks seaduslik õigus ja oma tegevuse käigus võimelised seda tagatist uuesti kasutama;
- b) kõik muutuvtagatised, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma vastaspooltele esitavad, arvatakse maha negatiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglasest väärtusest.

▼ **M8***Artikkel 428am***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 50 %**▼ **C10**

Järgmiste kohustuste ja kapitalikirjete või instrumentide suhtes kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 50 %:

▼ **M8**

a) saadud hoiused, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevushoiuste kriteeriumidele;

▼ **C10**

b) kohustused ja kapitalikirjed või instrumendid, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui üks aasta ja mille on välja andnud:

▼ **M8**

- i) liikmesriigi või kolmanda riigi keskvalitsus;
- ii) liikmesriigi või kolmanda riigi piirkondlikud valitsused või kohalikud omavalitsused;
- iii) liikmesriigi või kolmanda riigi avaliku sektori asutused;
- iv) artikli 117 lõikes 2 osutatud mitmepoolsed arengupangad ja artiklis 118 osutatud rahvusvahelised organisatsioonid;
- v) finantssektorivälistest äriühingutest kliendid;
- vi) pädevalt asutuselt tegevusloa saanud krediidiühistud, personaalsed investeerimisfirmad ja hoiuste vahendajatest kliendid, välja arvatud saadud hoiused, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevushoiuste kriteeriumidele.

*Artikkel 428an***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 90 %**

Nõudmiseni jaehoiuste, vähem kui üheaastase fikseeritud etteteatamisajaga jaehoiuste ja vähem kui üheaastase järelejäänud tähtajaga tähtajaliste jaehoiuste suhtes, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud asjakohastele kriteeriumidele muude jaehoiuste kohta, kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 90 %.

*Artikkel 428ao***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 95 %**

Nõudmiseni jaehoiuste, vähem kui üheaastase fikseeritud etteteatamisajaga jaehoiuste ja vähem kui üheaastase järelejäänud tähtajaga tähtajaliste jaehoiuste suhtes, mis vastavad artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud asjakohastele kriteeriumidele stabiilsete jaehoiuste kohta, kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 95 %.

*Artikkel 428ap***Kättesaadava stabiilse rahastamise tegur 100 %**

Järgmiste kohustuste ning kapitalikirjete ja instrumentide suhtes kohaldatakse kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 100 %:

- a) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendid enne artiklitega 32–35 nõutavaid korrigeerimisi, artikli 36 kohaseid mahaarvamisi ning artiklites 48, 49 ja 79 sätestatud erandite ja alternatiivide kohaldamist;

▼ **M8**

- b) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ täiendavad esimese taseme omavahendid enne artiklis 56 osutatud kirjete mahaarvamist ning enne artikli 79 kohaldamist, välja arvatud otseste või varjatud optsoonitunnustega instrumentid, mis kasutamise korral lühendaksid tegelikku järelejäänud tähtaega vähem kui ühe aastani;
- c) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ teise taseme omavahendid enne artiklis 66 osutatud mahaarvamisi ning enne artikli 79 kohaldamist, kui nende järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, välja arvatud otseste või varjatud optsoonitunnustega instrumentid, mis kasutamise korral lühendaksid tegelikku järelejäänud tähtaega vähem kui ühe aastani;
- d) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ muud kapitaliinstrumentid, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, välja arvatud otseste või varjatud optsoonitunnustega instrumentid, mis kasutamise korral lühendaksid tegelikku järelejäänud tähtaega vähem kui ühe aastani;
- e) muud tagatud ja tagamata laenud ja kohustused, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem, sealhulgas tähtajalised hoiused, välja arvatud juhul, kui artiklites 428a–428ao on sätestatud teisiti.

7. PEATÜKK

Nõutav stabiilne rahastamine stabiilse netorahastamise kordaja lihtsustatud arvutamise jaoks

1. ja g u

Ü l d s ä t t e d*Artikkel 428a g***Nõutava stabiilse rahastamise summa lihtsustatud arvutamine**

1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, tuleb väikeste ja mittekeerukate ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ jaoks nõutava stabiilse rahastamise summa arvutada, korrutades eri kategooriate või eri liiki varade ja bilansiväliste kirjete bilansilise väärtuse asjaomaste nõutava stabiilse rahastamise teguritega, mida kohaldatakse 2. jao kohaselt. Nõutava stabiilse rahastamise kogusumma on varade ja bilansiväliste kirjete kaalutud summade kogusumma.

2 legeritud õigusaktis sätestatud likviidsete vahendite liigituse ja alustades varadest, mida likviidsuspuhvri puhul ei aktsepteerita.

Varade suhtes, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on laenuks võtnud, sealhulgas ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingutega ◀, ning mis ei ole nende bilansis arvele võetud, kuid mille puhul nad on tegelikud tulusaajad, kohaldatakse 2. jao alusel nõutava stabiilse rahastamise tegureid.

▼ **M8**

3. Varasid, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on laenuks andnud, sealhulgas ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingutega ◀, ning mille puhul nad jäävad tegelikeks tulusaajateks, isegi kui need varad ei jää nende bilanssi, käsitletakse käesoleva peatüki kohaldamisel kooramatud varadena ning nende suhtes kohaldatakse 2. jao alusel nõutava stabiilse rahastamise tegureid. Muul juhul jäetakse sellised varad nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamisel välja.

4. Varadele, mille koormatise järelejäänud tähtaeg on kuus kuud või rohkem, määratakse nõutava stabiilse rahastamise tegur, mida kohaldataks 2. jao alusel nende varade suhtes siis, kui need oleksid koormamata, või nõutava stabiilse rahastamise tegur, mis oleks muul viisil kohaldatav nende koormatud varade suhtes, olenevalt sellest, kumb tegur on suurem. Sama kehtib siis, kui koormatud varade järelejäänud tähtaeg on lühem kui koormatise allikaks oleva tehingu järelejäänud tähtaeg.

Varade suhtes, mille koormamise järelejäänud periood on lühem kui kuus kuud, tuleb kohaldada nõutava stabiilse rahastamise tegureid, mida kohaldataks 2. jao kohaselt samade varade suhtes, kui need oleksid koormamata.

5. Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kasutab uuesti või pandib uuesti vara, mis oli laenuks võetud, sealhulgas ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingutega ◀, ning mida kajastatakse bilansiväliselt, käsitletakse tehingut, mille kaudu vara on laenuks võetud, koormatuna selliselt, et tehingu tähtaeg ei saabu enne, kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on laenuks võetud vara tagastanud.

6. Koormamata varadena käsitatakse järgmisi varasid:

a) varad, mis kuuluvad kogumisse, mida saab kohe kasutada tagatisena, et hankida täiendavat rahastamist kokkulepitud või – kui kogumit haldab keskpang – kokkuleppimata, aga veel rahastamata krediidiliinidest, mis on ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ kättesaadavad, sealhulgas varad, mille krediidasutus on paigutanud kooperatiivse võrgustiku või ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ kaitseskeemi keskasutusse;

b) varad, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on saanud krediidiriski maandamise eesmärgil tagatisena tagatud laenuandmistehingute, tagatud rahastamistehingute või tagatiste vahetamise tehingutega ning mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ võib võõrandada;

c) varad, mis on lisatud pandikirja emiteerimisel mittekohustusliku ületagatusena.

Käesoleva lõike esimese lõigu punkti a kohaldamisel eeldavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, et kogumisse kuuluvad varad on koormatud suureneva likviidsuse järjekorras, võttes aluseks artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud likviidsete vahendite liigituse ja alustades varadest, mida likviidsuspuhvri puhul ei aktsepteerita.

▼ **M8**

7. Mittestandardsete ajutiste toimingute puhul, mida EKP või liikmesriigi keskpank või kolmanda riigi keskpank korraldab oma mandaadi täitmiseks kogu turgu hõlmava finantsstressi või erakorraliste makromajanduslike olude korral, võib järgmiste varade suhtes kohaldada vähendatud nõutava stabiilse rahastamise tegurit:

- a) erandina artiklist 428aw ja artikli 428az lõike 1 punktist a varad, mis on koormatud käesolevas lõigus osutatud toimingute jaoks;
- b) erandina artiklist 428aw ja artikli 428ay punktist b rahalised nõuded, mis tulenevad käesolevas lõigus osutatud toimingutest.

Pädevad asutused määravad kokkuleppel tehingu vastaspooleks oleva keskpangaga kindlaks nõutava stabiilse rahastamise teguri, mida tuleb kohaldada esimese lõigu punktides a ja b osutatud varade suhtes. Esimese lõigu punktis a osutatud koormatud varade suhtes kohaldatav nõutava stabiilse rahastamise tegur ei või olla väiksem kui nõutava stabiilse rahastamise tegur, mida kohaldataks 2. jao alusel nende varade suhtes siis, kui need oleksid koormamata.

Kui teise lõigu kohaselt kohaldatakse vähendatud nõutava stabiilse rahastamise tegurit, jälgivad pädevad asutused tähelepanelikult kõnealuse vähendatud teguri mõju ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ stabiilse rahastamise positsioonidele ning võtavad vajaduse korral asjakohaseid järelevalvemeetmeid.

8. Topeltarvestuse ärahoidmiseks jätavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kooskõlas käesoleva peatükiga nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamise muudest osadest välja varad, mis on seotud tagatisega, mida tunnistatakse muutuvtagatisena, mis on esitatud kooskõlas artikli 428k lõike 4 punktiga b või artikli 428ah lõikega 2, või alustamise tagatisena või vastaspoole tagatisfondi osamaksena kooskõlas artikli 428ag punktidega a ja b.

9. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võtavad nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamisel arvesse finantsinstrumente, valuutasid ja kaupu, mille ostukorraldus on täidetud. Nad jätavad nõutava stabiilse rahastamise summa arvutamisel välja finantsinstrumendid, valuutad ja kaubad, mille müügi korraldus on täidetud, tingimusel et neid tehinguid ei kajastata ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansis tuletisinstrumentidena ega tagatud rahastamistehingutena ning et neid tehinguid kajastatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansis siis, kui need on arvelatud.

10. Pädevad asutused võivad kindlaks määrata nõutava stabiilse rahastamise tegurid, mida tuleb kohaldada bilansiväliste riskipositsioonide suhtes, millele ei ole käesolevas peatükis viidatud, tagamaks, et ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ omavad asjakohast kättesaadava stabiilse rahastamise summat nende riskipositsioonide sellise osa puhul, mille korral eeldatakse, et need vajavad rahastamist stabiilse netorahastamise kordaja üheaastase perioodi jooksul. Nende tegurite kindlaksmääramiseks võtavad pädevad asutused eelkõige arvesse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ maine olulist kahjustamist, mis võib tuleneda selle rahastamise võimaldamata jätmisest.

▼ **M8**

Pädevad asutused teatavad EBA-le nende bilansiväliste riskipositsioonide liigid, mille puhul nad on vähemalt kord aastas kindlaks määranud nõutava stabiilse rahastamise tegurid. Seda teatades esitavad nad ka selgitused nende tegurite kindlaksmääramisel kohaldatud meetodite kohta.

*Artikkel 428ar***Vara järelejäänud tähtaeg**

1. Kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti, peavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ võtma selliste nõutava stabiilse rahastamise tegurite kindlaksmääramisel, mida tuleb kohaldada nende varade ja bilansiväliste kirjete suhtes 2. jao kohaselt, arvesse oma varade ja bilansiväliste kirjete järelejäänud lepingulist tähtaega.

2. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad kooskõlas määruse (EL) nr 648/2012 artikli 11 lõikega 3 eraldatud varasid nende varade aluseks oleva riskipositsiooni kohaselt. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad nende varade suhtes siiski suuremaid nõutava stabiilse rahastamise tegureid olenevalt koormamise perioodist, mille teevad kindlaks pädevad asutused, kes võtavad arvesse seda, kas ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ suudab selliseid varasid vabalt võõrandada või vahetada, ning võtavad arvesse tähtaega ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ klientide puhul, keda sellised eraldamisnõuded puudutavad.

3. Vara järelejäänud tähtaja arvutamisel võtavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvesse võimalusi, tuginedes eeldusele, et emitent või vastaspool kasutab võimalusi vara tähtaja pikendamiseks. Võimaluste puhul, mida saab kasutada ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ valikul, peavad ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ja pädevad asutused võtma arvesse mainega seotud tegureid, mis võivad piirata ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ suutlikkust võimalust mitte kasutada, eelkõige turu ja klientide ootusi, et ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ peaks teatavaid varasid nende tähtaja lõppemisel pikendama.

4. Et määrata kindlaks 2. jao alusel kohaldatavad nõutava stabiilse rahastamise tegurid, käsitletakse selliste amortiseerivate laenude puhul, mille järelejäänud lepinguline tähtaeg on üks aasta või rohkem, iga osa, mille tähtaeg saabub vähem kui kuue kuu jooksul, ja iga osa, mille tähtaeg on kuus kuud kuni üks aasta, laenuna, mille järelejäänud tähtaeg on vastavalt alla kuue kuu ning kuus kuud kuni vähem kui aasta.

2. j a g u

Nõutava stabiilse rahastamise tegurid*Artikkel 428as***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 0 %**

1. Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 0 %:

a) koormamata varad, mis on kõlblikud kui 1. taseme kvaliteetsed likviidsed varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, välja arvatud kõnealuses delegeeritud õigusaktis osutatud väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele;

▼ **M8**

- b) kõik reservid, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ hoiab EKPs või liikmesriigi keskpangas või kolmanda riigi keskpangas, sealhulgas nõutavad reservid ja ülereservid;
- c) kõik EKP, liikmesriigi keskpanga või kolmanda riigi keskpanga vastu olevad nõuded, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui kuus kuud;
- d) varad, mis on liigitatud kohustustega omavahel sõltuvaks kooskõlas artikliga 428f.

2. Erandina lõike 1 punktist b võivad pädevad asutused otsustada asjaomase keskpangaga kokkuleppel kohaldada nõutavate reservide suhtes suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit, võttes eelkõige arvesse seda, kui suures ulatuses eksisteerib üheaastase perioodi jooksul reservinõudeid, mis nõuavad seega seonduvat stabiilset rahastamist.

Tütarettevõtjate puhul, mille peakontor asub kolmandas riigis, kus nõutavate keskpanga reservide suhtes tuleb selle kolmanda riigi õiguse alusel, millega on kehtestatud stabiilse netorahastamise nõue, kohaldada suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit, võetakse konsolideerimisel arvesse seda suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit.

*Artikkel 428at***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 5 %**

1. Artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktis sätestatud ettenähtud krediidi- ja likviidsuslimiitide kasutamata osa suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 5 %.

2. Kõikide tuletislepinguid hõlmavate tasaarvestatavate tehingute kogumite puhul kohaldatakse ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ nende tuletislepinguid hõlmavate tasaarvestatavate tehingute kogumite absoluutse õiglase väärtuse suhtes, brutosummas esitatud tagatise arvestamata, nõutava stabiilse rahastamise tegurit 5 %, kui nendel tasaarvestatavate tehingute kogumitel on negatiivne õiglase väärtus. Käesoleva lõike kohaldamisel määravad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ õiglase väärtuse kindlaks brutosummana, esitatud tagatise arvestamata, või arveldusmaksete ja laekumistena, mis on seotud selliste lepingute väärtuse muutumisega.

*Artikkel 428au***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 10 %**

Järgmiste varade ja bilansiväliste kirjetega suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 10 %:

- a) koormamata varad, mis on kõlblikud kui 1. taseme väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele;
- b) I lisas osutatud kaubanduse rahastamise bilansiväliste kirjetega seotud tooted.

▼ **M8***Artikkel 428av***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 20 %**

Koormamata varade suhtes, mis on kõlblikud kui 2A. taseme varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, ja kõnealuses delegeeritud õigusaktis osutatud investeerimisfondide koormamata aktsiate ja osakute suhtes, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 20 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele.

*Artikkel 428aw***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 50 %**

Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 50 %:

- a) tagatud ja tagamata laenud, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui üks aasta, tingimusel et need on koormatud vähem kui üheks aastaks;
- b) muud varad, mille järelejäänud tähtaeg on vähem kui üks aasta, kui artiklites 428as–428av ei ole sätestatud teisiti;
- c) varad, mille koormamise järelejäänud tähtaeg on vähemalt kuus kuud, ent vähem kui üks aasta, välja arvatud juhul, kui neile varadele määratakse suurem nõutava stabiilse rahastamise tegur kooskõlas artiklitega 428ax, 428ay ja 428az, kui need oleksid koormamata, millisel juhul kohaldatakse nimetatud suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit, mida kohaldataks nende varade suhtes, kui need oleksid koormamata.

*Artikkel 428ax***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 55 %**

Varade suhtes, mis on kõlblikud kui 2B. taseme varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga, ja kõnealuses delegeeritud õigusaktis osutatud investeerimisfondide aktsiate ja osakute suhtes, kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 55 %, olenemata sellest, kas need vastavad kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud tegevusnõuetele ja likviidsuspuhvri koosseisu nõuetele, tingimusel et need on koormatud vähem kui üheks aastaks.

*Artikkel 428ay***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 85 %**

Järgmiste varade ja bilansiväliste kirjete suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 85 %:

▼ **M8**

- a) varad ja bilansivälised kirjed, sealhulgas raha, mis on esitatud tule-
tislepingute alustamise tagatisena või osamaksena keskse vastaspoole
tagatisfondi, välja arvatud juhul, kui neile varadele määratakse suurem
nõutava stabiilse rahastamise tegur kooskõlas artikliga 428az, kui
need oleksid koormamata, millisel juhul kohaldatakse nimetatud
suuremat nõutava stabiilse rahastamise tegurit, mida kohaldataks
nende varade suhtes, kui need oleksid koormamata;
- b) koormamata laenud, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või
rohkem, välja arvatud laenud finantssektorisse kuuluvatele klienti-
dele, ja mis ei ole tähtjaks tasumata rohkem kui 90 päeva;
- c) kaubanduse rahastamise bilansiliste kirjetega seotud tooted, mille
järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem;
- d) koormamata väärtpaberid, mille järelejäänud tähtaeg on üks aasta või
rohkem ja mis ei ole makseviivituses kooskõlas artikliga 178 ning
mis ei ole kõlblikud kui likviidsed varad kooskõlas artikli 460 lõikes
1 osutatud delegeeritud õigusaktiga;
- e) koormamata börsil kaubeldavad aktsiad, mis ei ole kõlblikud kui 2B.
taseme varad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud
õigusaktiga;
- f) füüsilised kaubeldavad kaubad, sealhulgas kuld, kuid välja arvatud
kauba tuletisinstrumendid.

*Artikkel 428az***Nõutava stabiilse rahastamise tegur 100 %**

1. Järgmiste varade suhtes kohaldatakse nõutava stabiilse rahastamise tegurit 100 %:

- a) varad, mille koormatise järelejäänud tähtaeg on üks aasta või rohkem;
- b) muud varad kui artiklites 428as–428ay osutatud varad, sealhulgas laenud finantssektorisse kuuluvatele klientidele lepingulise järelejäänud tähtjaga üks aasta või rohkem, viivisnõuded, omavahenditest maha arvatud kirjed, põhivarad, börsil mittekaubeldavad aktsiad, säilitatud huvid, kindlustusvarad, makseviivituses väärtpaberid.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad nõutava stabiilse rahastamise tegurit 100 % kooskõlas artikliga 428d arvutatud kõikide positiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumite õiglase väärtuste summa ning kõikide negatiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumite õiglase väärtuste summa vahe suhtes, kui see on positiivne.

Esimeses lõigus osutatud arvutamisel kohaldatakse järgmisi reegleid:

▼ **M8**

- a) muutuvtagatis, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ saavad oma vastaspooltelt, arvatakse maha positiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglasest väärtusest, kui muutuvtagatisena saadud tagatis kvalifitseerub kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga 1. taseme varaks, välja arvatud kõnealuses delegeeritud õigusaktis sätestatud väga kõrge krediitkvaliteediga pandikirjad, ning kui ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ on selleks seaduslik õigus ja oma tegevuse käigus võimelised seda tagatist uuesti kasutama;
- b) kõik muutuvtagatised, mille ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma vastaspooltele esitavad, arvatakse maha negatiivse õiglase väärtusega tasaarvestatavate tehingute kogumi õiglasest väärtusest.

VII OSA

FINANTSVÕIMENDUS

*Artikkel 429***Finantsvõimenduse määra arvutamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad oma finantsvõimenduse määra vastavalt lõigetes 2, 3 ja 4 sätestatud meetodikale.
2. Finantsvõimenduse määra arvutamiseks jagatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kapitalinäitaja selle asutuse või ühingu koguriskipositsiooni näitajaga ning väljendatakse protsentides.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad finantsvõimenduse määra aruandekuupäeva seisuga.
3. Lõike 2 kohaldamisel on kapitalinäitajaks esimese taseme omavahendid.
4. Lõike 2 kohaldamisel on koguriskipositsiooni näitaja järgmiste riskipositsioonide väärtuste summa:
 - a) varad, välja arvatud II lisas loetletud tuletislepingud, krediituletisinstrumendid ja artiklis 429e osutatud positsioonid, arvutatuna kooskõlas artikli 429b lõikega 1;
 - b) II lisas loetletud tuletislepingud ja krediituletisinstrumendid, sealhulgas bilansivälised lepingud ja krediituletisinstrumendid, arvutatuna kooskõlas artiklitega 429c ja 429d;
 - c) ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingute ◀ vastaspoole krediidiriski lisandid (sealhulgas bilansivälised), arvutatuna kooskõlas artikliga 429e;
 - d) bilansivälised kirjed, välja arvatud II lisas loetletud tuletislepingud, krediituletisinstrumendid, ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingud ◀ ning artiklites 429d ja 429g osutatud positsioonid, arvutatuna kooskõlas artikliga 429f;
 - e) tavapärastel tingimustel toimuvad ostud või müügid, mis on arveldusootel, arvutatuna kooskõlas artikliga 429g.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad pika arveldustähtajaga tehinguid kooskõlas esimese lõigu punktidega a–d.

▼ **M8**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad vähendada esimese lõigu punktides a ja d osutatud riskipositsioonide väärtusi vastavalt bilansiliste kirjete ja bilansiväliste kirjete suhtes tehtavate üldise krediidiriskiga korrigeerimiste summa võrra, kasutades alammäärana nulli, kui krediidiriskiga korrigeerimised on vähendanud esimese taseme omavahendeid.

5. Erandina lõike 4 punktist d kohaldatakse järgmisi sätteid:

▼ **C10**

a) lõike 4 punkti d kohast bilansivälisest kirjet, mida käsitatakse kohaldatava raamatupidamistava kohaselt tuletisinstrumentina, käsitletakse nimetatud lõike punkti b kohaselt;

▼ **M8**

b) kui kliiriva liikmena tegutseva ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ klient astub vahetult tuletistehingusse keskse vastaspoolega ja ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ tagab kliendi sellest tehingust tingitud kauplemisriski positsioonid keskse vastaspoole suhtes, arvutab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ oma sellest garantiist tuleneva riskipositsiooni kooskõlas lõike 4 punktiga b, nagu oleks see ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ astunud vahetult tehingusse kliendiga, sealhulgas seoses rahalise muutuvtagatise saamise või andmisega.

Esimese lõigu punktis b nimetatud käsitlust kohaldatakse ka ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀, kes tegutseb kõrgema tasandi kliendina, kes tagab oma kliendi kauplemisriski positsioonid.

Käesoleva lõike esimese lõigu punkti b ja teise lõigu kohaldamisel võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ käsitleda sidusüksust kliendina ainult siis, kui üksus jääb väljapoole konsolideerimise regulatiivset kohaldamisala tasandile, millel kohaldatakse artikli 92 lõike 3 punktis d sätestatud nõuet.

6. Käesoleva artikli lõike 4 punkti e ja artikli 429g kohaldamisel tähendab „tavapärasel tingimustel toimuv ost või müük” väärtpaberi ostu või müüki vastavalt lepingule, mille tingimuste kohaselt antakse väärtpaber üle ajavahemiku jooksul, mis on tavaliselt kas kehtestatud õigusaktidega või konkreetsel turul kokkuleppeliselt välja kujunenud.

7. Kui käesolevas osas ei ole sõnaselgelt sätestatud teisiti, arvutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ koguriskipositsiooni näitaja järgmiste põhimõtete kohaselt:

a) füüsilist või finantstagatist, garantiisid või ostetud krediidiriskimaandust ei kasutata koguriskipositsiooni näitaja vähendamiseks;

b) varasid ei tasaarvestata kohustustega.

8. Erandina lõike 7 punktist b võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ vähendada eelrahastamise laenu või vahepealse laenu riskipositsiooni väärtust positiivse kontojäägi võrra laenu saanud võlgniku säästukontol ning lisada saadud summa koguriskipositsiooni näitaja hulka üksnes siis, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

a) laenu andmise tingimuseks on säästukonto avamine laenu andva ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ juures ning nii laenu kui ka säästukonto on reguleeritud sama valdkondliku õigusega;

▼ **M8**

- b) võlgnik ei saa säästukonto jääki ei osaliselt ega tervikuna välja võtta kogu laenu kestuse jooksul;
- c) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ võib tingimusteta ja tagasivõtmatult kasutada säästukonto jääki laenulepingust tuleneva mis tahes nõude rahuldamiseks punktis a osutatud valdkondliku õigusega reguleeritud juhtudel, sealhulgas võlgniku poolt maksmata jätmise või võlgniku maksejõuetuse korral.

„Eelrahastamise laen” või „vahepealne laen” tähendab laenu, mis antakse laenuvõtjale piiratud ajavahemikuks, et rahuldada laenuvõtja rahastamispuudujääki kuni lõpliku laenu andmiseni kooskõlas neid tehinguid reguleeriva valdkondliku õigusega.

*Artikkel 429a***Riskipositsioonid, mida koguriskipositsiooni näitaja ei hõlma**

1. Erandina artikli 429 lõikest 4 võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ jätta oma koguriskipositsiooni näitajast välja alljärgneva:
- a) artikli 36 lõike 1 punkti d kohased mahaarvamised esimese taseme põhiomavahendite kirjetest;
- b) artikli 429 lõikes 3 osutatud kapitalinäitaja arvutamisel mahaarvatud vara;
- c) riskipositsioonid, mille riskikaal on artikli 113 lõike 6 või 7 kohaselt 0 %;

▼ **C10**

- d) kui finantsinstitutsioon on avaliku sektori arengukrediidiasutus, riskipositsioonid, mis tulenevad varadest, mis on nõuded keskvalitsuste, piirkondlike valitsuste, kohalike omavalitsuste või avaliku sektori asutuste vastu seoses avaliku sektori investeringutega, ja tugilaenud;

▼ **M8**

- e) kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei ole avaliku sektori arengukrediidiasutus, riskipositsioonide osad, mis tulenevad tugilaenude vahendamisest teistele krediitiasutustele;
- f) ekspordikrediidist tulenevate riskipositsioonide tagatud osad, mis vastavad mõlemale järgmisele tingimusele:
- i) garantii annab kõlblik kaudse krediidiriski kaitse andja kooskõlas artiklitega 201 ja 202, sealhulgas ekspordikrediidi agentuurid või keskvalitsused;
- ii) riskikaalu 0 % kohaldatakse riskipositsiooni tagatud osale kooskõlas artikli 114 lõikega 2 või 4 või artikli 116 lõikega 4;
- g) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisrisiki positsioonid, kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on nõuetele vastava keskse vastaspoole kliiriv liige ning need kliiritakse sama nõuetele vastava keskse vastaspoolega ja need vastavad artikli 306 lõike 1 punktis c sätestatud tingimustele;

▼ **M8**

- h) kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on mitmetasandilises kliendistruktuuris kõrgema tasandi klient, kauplemisriski positsioonid, mis on seotud kliiriva liikmega või üksusega, kes tegutseb ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kõrgema tasandi kliendina, tingimusel et täidetud on artikli 305 lõikes 2 sätestatud tingimused ja ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ ei ole kohustatud hüvitama kliendile kahjumit, mis on tingitud kas kliiriva liikme või nõuetele vastava keskse vastaspoole kohustuste täitmata jätmisest;
- i) usaldusvarad, mis vastavad kõigile järgmistele tingimustele:
- i) need on kooskõlas direktiivi 86/635/EMÜ artikliga 10 ja riiklike üldtunnustatud raamatupidamispõhimõtetega kajastatud ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ bilansis;
 - ii) need vastavad kajastamata jätmise kriteeriumidele kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandlusstandardiga (IFRS) nr 9, mida kohaldatakse vastavalt määrusele (EÜ) nr 1606/2002;
 - iii) need vastavad konsolideerimata jätmise kriteeriumidele, mis on sätestatud IFRSis nr 10, mida kohaldatakse kooskõlas määrusega (EÜ) nr 1606/2002, kui see on asjakohane;
- j) riskipositsioonid, mis vastavad kõikidele järgmistele tingimustele:
- i) need on avaliku sektori asutusega seotud riskipositsioonid;
 - ii) neid käsitletakse vastavalt artikli 116 lõikele 4;
 - iii) need tulenevad hoiustest, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on juriidiliselt kohustatud üle kandma punktis i osutatud avaliku sektori asutusele eesmärgiga rahastada üldistes huvides olevaid investeeringuid;
- k) väljalaenamata ülemäärane tagatis kolmepoolse agendi juures;
- l) kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kajastab vastaspoolele antud rahalist muutuvtagatist kohaldatava raamatupidamistava kohaselt nõudeks oleva varana, nõudeks olev vara, tingimusel et artikli 429c lõike 3 punktides a–e sätestatud tingimused on täidetud;
- m) traditsioonilise väärtpaberistamisega seotud väärtpaberistatud riskipositsioonid, mis vastavad artikli 244 lõikes 2 sätestatud olulise riski ülekandmise tingimustele;

▼ **M11**

- n) järgmised riskipositsioonid finantsinstitutsiooni keskpangas, tingimusel et kohaldatakse lõigetes 5 ja 6 sätestatud tingimusi:

▼ **M8**

- i) mündid ja pangatähed keskpanga jurisdiktsiooni ametlikus valuutas;
 - ii) varad, mis kujutavad endast nõudeid keskpanga vastu, sealhulgas keskpangas hoitavad reservid;
- o) kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on saanud tegevusloa kooskõlas määruse (EL) nr 909/2014 artikliga 16 ja artikli 54 lõike 2 punktiga a, siis ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskipositsioonid, mis tulenevad kõnealuse määruse lisa C jao punktis a loetletud panganduskorvalteenustest, mis on otseselt seotud kõnealuse lisa A ja B jaoks loetletud põhi- või kõrvalteenustega;

▼ **M8**

- p) kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on määratud kooskõlas määruse (EL) nr 909/2014 artikli 54 lõike 2 punktiga b, siis ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskipositsioonid, mis tulenevad kõnealuse määruse lisa C jao punktis a loetletud panganduskõrvalteenustest, mis on otseselt seotud kõnealuse lisa A ja B jaos loetletud põhi- või kõrvalteenustega, mida osutab kõnealuse määruse artikli 16 kohaselt tegevusloa saanud väärtpaperite keskdepositoorium.

Esimese lõigu punkti m kohaldamisel lisavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ koguriskipositsiooni näitaja hulka kõik säilitatud riskipositsioonid.

2. Lõike 1 punktide d ja e kohaldamisel tähendab „avaliku sektori arengukrediidasutus” krediidasutust, mis vastab kõikidele järgmistele tingimustele:

- a) selle on asutanud liikmesriigi keskvalitsus, piirkondlik valitsus või kohalik omavalitsus;
- b) selle tegevus piirdub avaliku finants-, sotsiaal- või majanduspoliitika konkreetsete eesmärkide edendamisega kooskõlas sellele asutusele kohaldatavate õigusaktide ja sätetega, sealhulgas põhikirjaga, ja konkurentsiväliselt;
- c) selle eesmärk ei ole suurendada kasumit ega turuosa;
- d) kui liidu riigiabireeglitest ei tulene teisiti, on keskvalitsuse, piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse kohustus kaitsta krediidasutuse elujõulisust või tagada otseselt või kaudselt vähemalt 90 % krediidasutuse omavahendite nõuetest, rahastamisnõuetest või väljastatud tugilaenudest;
- e) see ei võta vastu direktiivi 2014/49/EL artikli 2 lõike 1 punktis 5 või seda direktiivi rakendavas liikmesriigi õigusaktis määratletud tagatud hoiuseid, mida võib liigitada Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2008/48/EÜ ⁽¹⁾ artikli 3 punktis a määratletud tarbijate tähtjalisteks või säästuhoiusteks.

Esimese lõigu punkti b kohaldamisel võib selliseks avaliku poliitika eesmärgiks olla anda liikmesriigi teatud majandussektoritele või geograafilistele piirkondadele tugi- või arengurahastust.

► **C10** Lõike 1 punktide d ja e kohaldamisel ning ilma et see piiraks liidu riigiabireegleid ja ◀ liikmesriikide sellekohaseid kohustusi, võivad pädevad asutused ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ taotluse korral käsitleda selle ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ organisatsiooniliselt, struktuuriliselt ja finantsiliselt sõltumatut ja autonoomset üksust avaliku sektori arengukrediidasutusena, kui kõnealune üksus vastab kõikidele esimeses lõigus loetletud tingimustele ning kui selline käsitlemine ei mõjuta kõnealuse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ üle tehtava järelevalve tulemuslikkust. Pädevad asutused teavitavad viivitamata komisjoni ja EBAd igast otsusest käsitleda käesoleva lõigu kohaldamisel ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ üksust avaliku sektori arengukrediidasutusena. Pädev asutus vaatab sellise otsuse igal aastal läbi.

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 23. aprilli 2008. aasta direktiiv 2008/48/EÜ, mis käsitleb tarbijakrediidilepinguid ja millega tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiiv 87/102/EMÜ (ELT L 133, 22.5.2008, lk 66).

▼ M8

3. Lõike 1 punktide d ja e ning lõike 2 punkti d kohaldamisel tähendab tugilaen laenu, mille on andnud avaliku sektori arengukrediidi-asutus või liikmesriigi keskvalitsuse, piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse asutatud üksus kas otse või vahendava krediidi-asutuse kaudu konkurentsiväliselt ja kasumit taotlemata selleks, et edendada liikmesriigi keskvalitsuse, piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse avaliku poliitika eesmäärke.

4. ► C10 Finantsinstitutsioonid ◀ ei jäta välja käesoleva artikli lõike 1 punktides g ja h osutatud kauplemisriskipositsioone, kui artikli 429 lõike 5 kolmandas lõigus nimetatud tingimus ei ole täidetud.

5. ► M11 Finantsinstitutsioonid võivad jätta välja lõike 1 punktis n loetletud riskipositsioonid, kui kõik järgmised tingimused on täidetud: ◀

a) ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ pädev asutus on pärast asjaomase keskpangaga konsulteerimist teinud kindlaks ja avalikult deklareerinud, et eksisteerivad erandlikud asjaolud, mis õigustavad väljajätmise rahapoliitika rakendamise hõlbustamiseks;

b) vabastus antakse piiratud ajaks, mis ei ületa ühte aastat;

▼ M11

c) finantsinstitutsiooni pädev asutus on pärast asjaomase keskpangaga konsulteerimist kindlaks määranud kuupäeva, mil erandlikud asjaolud loetakse olevat alanud, ja teatanud selle kuupäeva avalikult; kõnealuseks kuupäevaks määratakse kvartali lõpp.

▼ M8

6. Lõike 1 punkti n alusel välja jäetavad riskipositsioonid peavad vastama mõlemale järgmisele tingimusele:

a) need on nomineeritud samas valuutas kui ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ poolt kaasatud hoiused;

b) nende keskmine pikkus ei ületa märkimisväärselt ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ poolt kaasatavate hoiuste keskmist pikkust.

7. Erandina artikli 92 lõike 1 punktist d peab ► C10 finantsinstitutsioon ◀ käesoleva artikli lõike 1 punktis n osutatud riskipositsioonide väljajätmise korral täitma väljajätmise kestuse jooksul igal ajal järgmist korrigeeritud finantsvõimenduse määra nõuet:

▼ C10

$$aLR = 3 \% \cdot \frac{EM_{LR}}{EM_{LR} - CB}$$

▼ M8

kus:

aLR = korrigeeritud finantsvõimenduse määr;

▼ M11

EM_{LR} = finantsinstitutsiooni koguriskipositsiooni näitaja arvutatuna kooskõlas artikli 429 lõikega 4, sealhulgas riskipositsioonid, mis on käesoleva artikli lõike 1 punkti n kohaselt välja jäetud, käesoleva artikli lõike 5 punktis c osutatud kuupäeva seisuga, ning

▼ **M11**

CB = finantsinstitutsiooni selliste nõuete päeva keskmine koguväärtus, mis on seotud tema keskpingaga ja mis on arvutatud keskpinga kohustuslike reservide hoidmisperioodi jooksul, mis vahetult eelneb lõike 5 punktis c osutatud kuupäevale ja mida võib lõike 1 punkti n kohaselt välja jätta.

▼ **M8***Artikkel 429b***Varade riskipositsioonide väärtuse arvutamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad varade riskipositsioonide väärtuse, välja arvatud II lisas loetletud tuletislepingsud, krediituduletisinstrumentid ja artiklis 429e osutatud positsioonid, järgmiste põhimõtete kohaselt:

- a) varade riskipositsiooni väärtus on artikli 111 lõike 1 esimeses lauses osutatud riskipositsioonide väärtused;
- b) ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehinguid ◀ ei tasaarvestata.

2. ► **C10** Finantsinstitutsiooni ◀ pakutav rahalise kogumi võimalus ei ole vastuolus artikli 429 lõike 7 punktis b sätestatud tingimusega ainult siis, kui see vastab mõlemale järgmistest tingimustest:

- a) rahalise kogumi võimalust pakkuv ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kannab sinna kaasatud konsolideerimisgrupi üksuste mitme individuaalse konto krediti- ja deebetjääd („algkontod”) ühele eraldi kontole, mistõttu lähevad algkontode jäägid nulli;
- b) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ teeb käesoleva lõigu punktis a osutatud toiminguid iga päev.

Käesoleva lõike ja lõike 3 kohaldamisel tähendab „rahaline kogum” kokkulepet, mille puhul raha- või likviidsusjuhtimise eesmärgil ühendatakse mitme individuaalse konto krediti- või deebetjääd.

3. Erandina käesoleva artikli lõikest 2 ei ole rahaline kogum, mis ei vasta kõnealuse lõike punktis b sätestatud tingimusele, aga vastab kõnealuse lõike punktis a sätestatud tingimusele, vastuolus artikli 429 lõike 7 punktis b sätestatud tingimusega, kui see kogum vastab kõikidele järgmistele tingimustele:

- a) ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on seadusega tagatud õigus tasaarvestada algkontode jäägid, kandes need mis tahes ajal üle ühele kontole;
- b) algkontode jääkide tähtajad langevad kokku;
- c) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ küsib või maksab intressi algkontode koondjäägi alusel;
- d) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ pädev asutus leiab, et kõigi algkontode jääkide ülekandmise sagedus on koguriskipositsiooni näitajas vaid rahalise kogumi koondjäägi kajastamiseks piisav.

▼M8

4. Erandina löike 1 punktist b võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvutada ühe ja sama vastaspoolega toimuva ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingu ◀ rahalise nõude ja rahalise kohustuse riskipositsiooni väärtuse netoarvestuses ainult siis, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) tehingutel on üks ja seesama selgelt väljendatud lõplik arvelduspäev;
- b) õigus tasaarvestada vastaspoolele võlgnetav summa vastaspoole võlgnetava summaga on õiguslikult jõustata tavapärase äritegevuse käigus, makseviivituse, maksejõuetuse ja pankroti korral;
- c) vastaspooled kavatsevad arveldada netoarvestuses, arveldada samal ajal või tehingute suhtes kohaldatakse arveldusmehhanismi, mille tulemus on tasaarvestusega funktsionaalselt samaväärne.

5. Löike 4 punkti c kohaldamisel võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ pidada arveldusmehhanismi tulemust tasaarvestusega funktsionaalselt samaväärseks ainult siis, kui arvelduspäeval on mehhanismi raames tehingute rahavoogude netotuleme võrdne tasaarvestusekohase ühe netosummaga ja täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) tehingud arveldatakse sama arveldussüsteemi või ühist arvelduste infrastruktuuri kasutavate arveldussüsteemide kaudu;
- b) arveldamist toetavad raha või päevasisesed krediidilimiidid, mis on ette nähtud tagama tehingute arveldamise tööpäeva lõpuks;
- c) ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ väärtpaberipooltelt tulenevad probleemid ei sega rahaliste nõuete ja kohustuste tasaarvestamist.

Esimese lõigu punktis c sätestatud tingimus on täidetud ainult siis, kui arveldusmehhanismis mõne ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingu ◀ ebaõnnestumine võib lükata edasi vaid vastava rahapoole arveldamise või tekitada arveldusmehhanismile kohustuse, mida toetab sellega seotud krediidilimiit.

Kui arveldusmehhanismis on arveldusakna lõpus probleem ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingu ◀ väärtpaberipolele, eraldab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ selle tehingu koos vastava rahapoolega tasaarvestatavate tehingute kogumist ja käsitleb neid brutoarvestuses.

*Artikkel 429c***Tuletisinstrumentide riskipositsiooni väärtuse arvutamine**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad II lisas loetletud tuletislepingute riskipositsiooni väärtuse ja krediidituletisinstrumentide (sealhulgas bilansivälise) riskipositsiooni väärtuse vastavalt III osa II jaotise 6. peatüki 3. jaos sätestatud meetodile.

▼ **M8**

Riskipositsiooni väärtuse arvutamisel võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ võtta kooskõlas artikliga 295 arvesse uuenduslepingute ja muude tasaarvestuskokkulepete mõju. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei võta arvesse toodetevahelist tasaarvestust, aga võivad tasaarvestada artikli 272 punkti 25 alapunktis c osutatud tootekategooria siseselt ja krediituletisinstrumentide puhul, kui nende suhtes kohaldatakse artikli 295 punktis c osutatud lepingujärgset toodetevahelist tasaarvestuskokkulepet.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ lisavad koguriskipositsiooni näitajasse müüdnud optsioonid, isegi kui nende riskipositsiooni väärtuseks võib artikli 274 lõikes 5 sätestatud käsitluse kohaselt määrata nulli.

2. Kui tuletislepingutega seotud tagatise andmine vähendab kohaldatava raamatupidamistava kohaselt varade summat, siis tühistavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ selle vähenemise.

3. Käesoleva artikli lõike 1 kohaldamisel võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad tuletislepingute asenduskulu artikli 275 kohaselt, kajastada ainult vastaspooltelt artiklis 275 osutatud muutuvtagatisena rahas saadud tagatist, kui kohaldatava raamatupidamistava kohaselt ei ole muutuvtagatist juba kajastatud riskipositsiooni väärtuse vähendamiseks ja täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) tehingute puhul, mida ei kliirita nõuetele vastava keskse vastaspoole kaudu, ei eraldata saajaks oleva vastaspoole saadud raha;
- b) muutuvtagatist arvutatakse ja vahetatakse vähemalt iga päev, võttes aluseks tuletisinstrumentide turuhinnas hinnatud positsioonid;
- c) saadud muutuvtagatis on valuutas, mis on kirjas tuletislepingus, kohaldatavas tasaarvestuse raamlepingus, tasaarvestuse raamlepingu krediitotoetuse lisas või tasaarvestuslepingus nõuetele vastava keskse vastaspoolega;
- d) saadud muutuvtagatise suurus on kogu summa, mis oleks vajalik tuletislepingu turuhinnas hinnatud riskipositsiooni täielikuks kustutamiseks, pidades kinni künnisest ja minimaalsetest ülekandesummadest, mis on kohaldatavad vastaspoole puhul;
- e) tuletisleping ja muutuvtagatis ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ ja asjaomase lepingu vastaspoole vahel on kaetud üheainsa tasaarvestuslepinguga, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ võib artikli 295 kohaselt käsitada riski vähendavana.

Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ annab vastaspoolele esimese lõigu punktides a–e sätestatud tingimustele vastava rahalise tagatise, käsitab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ seda tagatist vastaspoolele antud muutuvtagatisena ja arvestab sellega asenduskulu arvutamisel.

Esimese lõigu punkti b kohaldamisel loetakse ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ vastavaks selles sätestatud tingimusele, kui muutuvtagatist vahetatakse tuletislepingu vormistamise kauplemispäevale järgneva kauplemispäeva hommikul, tingimusel et vahetuse aluseks on lepingu väärtus selle vormistamise kauplemispäeva lõpus.

▼ **M8**

Esimese lõigu punkti d kohaldamisel võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ tagatisvaidluse korral kajastada vahetatud vaidlustamata tagatise.

4. Käesoleva artikli lõike 1 kohaldamisel ei arvesta ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 272 punktis 12a määratletud sõltumatu netotagatise (NICA) arvutamisel saadud tagatisega, välja arvatud klientidega sõlmitud tuletislepingute puhul, mida kliirib nõuetele vastav keskne vastaspool.

5. Käesoleva artikli lõike 1 kohaldamisel kasutavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 278 lõike 1 kohaselt potentsiaalse tulevase riskipositsiooni arvutamisel kordajana ühte, välja arvatud klientidega sõlmitud tuletislepingute puhul, mida kliirib nõuetele vastav keskne vastaspool.

6. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada II lisa punktides 1 ja 2 loetletud tuletislepingute riskipositsiooni väärtuse kindlaksmääramiseks III osa II jaotise 6. peatüki 4. või 5. jaos sätestatud meetodit, kuid ainult juhul, kui nad kasutavad seda meetodit ka nende lepingute riskipositsiooni väärtuse kindlaksmääramiseks artiklis 92 sätestatud omavahendite nõuete täitmise eesmärgil.

Kui ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kohaldab üht esimeses lõigus osutatud meetoditest, ei vähenda ta koguriskipositsiooni näitajat saadud võimendustagatise summa võrra.

*Artikkel 429d***Lisasätted väljakirjutatud krediituletisinstrumentide riskipositsiooni väärtuse arvutamise kohta**

1. Käesoleva artikli kohaldamisel tähendab „väljakirjutatud krediituletisinstrument“ finantsinstrumenti, mille kaudu ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ pakub krediidiriski kaitset, sealhulgas krediidiriski vahetustehingud, kogutulu vahetustehingud ja optioonid, mille puhul on ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ kohustus anda krediidiriski kaitset optioonilepingus sätestatud tingimustel.

2. Lisaks artiklis 429c sätestatud arvutusele võtavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ väljakirjutatud krediituletisinstrumentide puhul riskipositsiooni väärtuse arvutamisel arvesse väljakirjutatud krediituletisinstrumentidega garanteeritud tegelikud tinglikud väärtused, mida on vähendatud selliste õiglase väärtuse negatiivsete muutuste võrra, mis on asjaomase krediituletisinstrumentiga seoses lisatud esimese taseme omavahendite hulka.

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad väljakirjutatud krediituletisinstrumentide tegeliku tingliku väärtuse, korrigeerides nende tinglikku väärtust nii, et see kajastaks selliste lepingute tegelikku riskipositsiooni, mille puhul asjaomase tehingu struktuur toimib finantsvõimenduse või muu võimendusena.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad lõike 2 kohaselt arvutatud riskipositsiooni väärtust täielikult või osaliselt vähendada ostetud krediituletisinstrumentide tegeliku tingliku väärtuse võrra, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

a) ostetud krediituletisinstrumenti järelejäänud tähtaeg on väljakirjutatud krediituletisinstrumenti omaga võrdne või sellest pikem;

▼ **M8**

- b) ostetud krediituletisinstrumentidele kohaldatakse samu või rangemaid olulisi tingimusi kui väljakirjutatud krediituletisinstrumentidele;
- c) ostetud krediituletisinstrument ei ole ostetud vastaspoolelt, kes tekitab ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ spetsiifilise korrelatsiooniriski, mis on määratletud artikli 291 lõike 1 punktis b;
- d) kui väljakirjutatud krediituletisinstrumenti tegelikku tinglikku väärtust vähendatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahendites sisalduva õiglase väärtuse negatiivse muutumise võrra, vähendatakse ostetud krediituletisinstrumenti tegelikku tinglikku väärtust esimese taseme omavahendites sisalduva õiglase väärtuse positiivse muutumise võrra;
- e) ostetud krediituletisinstrument ei sisaldu tehingus, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ kliiris kliendi nimel või mitmetasandilise kliendistruktuuri kõrgema tasandi kliendi rollis ja mille tegelik tinglik väärtus, mis on vastava väljakirjutatud krediituletisinstrumentiga garanteeritud, ei sisaldu artikli 429a lõike 1 esimese lõigu punkti g või h kohaselt koguriskipositsiooni näitajas.

Potentsiaalse tulevase riskipositsiooni arvutamiseks kooskõlas artikli 429c lõikega 1 võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ arvata tasaarvestatavate tehingute kogumist välja väljakirjutatud krediituletisinstrumenti selle osa, mida käesoleva lõike esimese lõigu kohaselt ei tasaarvestata ja mille tegelik tinglik väärtus sisaldub koguriskipositsiooni näitajas.

4. Lõike 3 punkti b kohaldamisel tähendab „oluline tingimus” krediituletisinstrumenti tingimust, mis on selle hindamiseks oluline, sealhulgas allutatuse määr, valikulisus, krediidisündmused, aluseks olev üksus või üksuste kogum ja aluseks olev võlainstrument või aluseks olevate võlainstrumentide kogum, välja arvatud krediituletisinstrumenti tinglik väärtus ja järelejäänud tähtaeg. Kaks aluseks olevat üksust on samad ainult siis, kui need viitavad ühele ja samale juriidilisele isikule.

5. Erandina lõike 3 punktist b võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada aluseks olevate üksuste kogumiga seoses ostetud krediituletisinstrumente selleks, et tasaarvestada kogumis olevate individuaalsete aluseks olevate üksustega seoses väljakirjutatud krediituletisinstrumente, kui aluseks olevate üksuste kogum ja allutatuse tase on mõlemas tehingus samad.

6. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ ei vähenda väljakirjutatud krediituletisinstrumentide tegelikku tinglikku väärtust, kui nad ostavad krediidiriski kaitset kogutulu vahetustehingu kaudu ja kajastavad saadud netomakseid netotuluna, kuid ei kajasta tasaarvestusest tulenevat vähenemist esimese taseme omavahendites kajastuvas väljakirjutatud krediituletisinstrumenti väärtuses.

7. Krediituletisinstrumenti tingimuste aluseks olevate võlainstrumentide kogumiga seoses ostetud krediituletisinstrumentide puhul võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ vähendada individuaalsete aluseks olevate võlainstrumentidega seoses väljakirjutatud krediituletisinstrumentide tegelikku tinglikku väärtust ostetud krediituletisinstrumentide tegeliku tingliku väärtuse võrra lõike 3 kohaselt vaid juhul, kui ostetud kaitse on majanduslikult samaväärne iga kogumisse kuuluva võlainstrumenti jaoks eraldi kaitse ostmisega.

▼ **M8***Artikkel 429e***Vastaspoole krediidiriski lisand ► C10 väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ jaoks**

1. Lisaks ► C10 väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ (sealhulgas need, mis on artikli 429b lõike 1 kohaselt bilansivälised) riskipositsiooni väärtuse arvutamisele arvavad ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ koguriskipositsiooni näitaja hulka vastaspoole krediidiriski lisandi, mis arvutatakse vastavalt käesoleva artikli lõike 2 või 3 kohaselt.

2. Vastaspoolega tehtud tehingute puhul, millele ei kohaldata artiklis 206 sätestatud tingimustele vastavat tasaarvestuse raamlepingut, arvutavad ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ lisandi tehingupõhiselt järgmise valemi alusel,

$$E_i^* = \max\{0, E_i - C_i\}$$

kus:

E_i^* = lisand;

i = tehingut tähistav indeks;

E_i = tehinguga i vastaspoolele laenatud väärtpaberite õiglane väärtus või raha ning

C_i = tehinguga i vastaspoolelt saadud väärtpaberite õiglane väärtus või raha.

► C10 Finantsinstitutsioonid ◀ võivad määrata E_i^* väärtuseks nulli, kui E_i on vastaspoolele laenatud raha ja sellega seotud rahalist nõuet ei saa käsitleda artikli 429b lõikes 4 sätestatu kohaselt.

3. Vastaspoolega tehtud tehingute puhul, millele kohaldatakse artiklis 206 sätestatud tingimustele vastavat tasaarvestuse raamlepingut, arvutavad ► C10 finantsinstitutsioonid ◀ lisandi lepingupõhiselt järgmise valemi alusel:

$$E_i^* = \max\left\{0, \sum_i E_i - \sum_i C_i\right\}$$

kus:

E_i^* = lisand;

i = tasaarvestuslepingut tähistav indeks;

E_i = tasaarvestuse raamlepinguga i hõlmatud tehingute raames vastaspoolele laenatud väärtpaberite õiglane väärtus või raha ning

C_i = tasaarvestuse raamlepinguga i hõlmatud tehingute raames vastaspoolelt saadud väärtpaberite õiglane väärtus või raha.

4. Lõigete 2 ja 3 kohaldamisel hõlmab vastaspool ka kolmepoolseid agente, kes saavad tagatise deposiidina ja haldavad seda kolmepoolsete tehingute korral.

▼ **M8**

5. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutada ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ (sealhulgas bilansiväliste) lisandi kindlaksmääramiseks artiklis 222 sätestatud meetodit, kasutades kohaldatava riskikaalu alammäärana 20 %. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad kasutada seda meetodit vaid juhul, kui nad kasutavad seda ka asjaomaste tehingute riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks artikli 92 lõike 1 punktides a–c sätestatud omavahendite nõuete täitmise eesmärgil.

6. Kui repotehingu puhul toimub müügi raamatupidamisarvestus kohaldatava raamatupidamistava kohaselt, tühistab ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ kõik müügiga seotud raamatupidamiskanded.

7. Kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ tegutseb ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingus ◀ (sealhulgas bilansivälises) kahe poole vahelise esindajana, kohaldatakse tema koguriskipositsiooni näitaja arvutamisele alljärgnevaid sätteid:

- a) kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ pakub ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingu ◀ ühele poolele kahjuhüvitist või garantiid, mis piirdub laenuksantud väärtpaberi või raha väärtuse ja laenuvõtja antud tagatise väärtuse vahelise erinevusega, kajastab ta koguriskipositsiooni näitajas ainult lisandit, mis on arvutatud vastavalt lõikele 2 või 3;
- b) kui ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei paku ühelegi kaasatud poolele kahjuhüvitist ega garantiid, siis tehingut koguriskipositsiooni näitajas ei kajastata;
- c) kui ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ on tehingus majanduslikult avatud aluseks olevast väärtpaberist või rahast tulenevale riskile sellises ulatuses, mis ületab lisandiga kaetud riskipositsiooni, siis kajastab ta koguriskipositsiooni näitajas ka väärtpaberi või raha kogusummat, mille suhtes ta on riskile avatud;
- d) kui esindajana tegutsev ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ pakub ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingus ◀ kahjuhüvitist või garantiid mõlemale poolele, arvutab ta oma koguriskipositsiooni näitaja kooskõlas punktidega a, b ja c iga tehingus osaleva poole jaoks eraldi.

*Artikkel 429f***Bilansiväliste kirjete riskipositsiooni väärtuse arvutamine**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad kooskõlas artikli 111 lõikega I bilansiväliste kirjete riskipositsiooni väärtuse, välja arvatud II lisas loetletud tuletislemingute, krediituletisinstrumendite, ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ ja artiklis 429d osutatud positsioonide puhul.

Kui siduv kohustus on seotud teise siduva kohustuse pikendamise, kohaldatakse artikli 166 lõiget 9.

2. Erandina lõikest 1 võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ vähendada bilansivälise kirje krediidiriski positsiooniga samaväärset summat spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste vastava summaga. Arvutamisel kasutatakse alammäärana nulli.

▼ **M8**

3. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 kohaldavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ artikli 111 lõike 1 punktis d osutatud väikese riskiga bilansivälilistele kirjetele ümberhindamistegurit 10 %.

*Artikkel 429g***Tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel ostu- ja müügittehingute riskipositsiooni väärtuse arvutamine**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ käsitlevad arvelduspäevani bilanssi jäävaid tavapärastel tingimustel toimuvate müügittehingutega seotud raha ja selliste ostutehingutega seotud väärtpabereid varana kooskõlas artikli 429 lõike 4 punktiga a.

2. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kohaldatava raamatupidamis-tava kohaselt kasutavad tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel ostu- ja müügittehingute puhul tehingupäevapõhist arvestust, tühistavad selliste müügittehingutega seotud rahaliste nõuete ja selliste ostutehingutega seotud rahaliste võlgnevuste tasaarvestamise, mis on sellise raamatupidamis-tava kohaselt lubatud. Kui ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ on raamatupidamisliku tasaarvestuse tühistanud, võivad nad tasaarvestada need rahalised nõuded ja võlgnevused, mille puhul arveldatakse tavapärastel tingimustel toimuvad seotud ostu- ja müügittehingud meetodil „väärtpaberiülekanne makse vastu”.

3. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kohaldatava raamatupidamis-tava kohaselt kasutavad tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel ostu- ja müügittehingute korral arvelduspäevapõhist arvestust, kajastavad koguriskipositsiooni näitajas selliste ostutehingutega seotud kulukohustuste täieliku nimiväärtuse.

►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ võivad tavapärastel tingimustel toimuvate ostutehingutega seotud kulukohustuste täieliku nimiväärtuse tasaarvestada tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel müügittehingutega seotud rahaliste nõuete täieliku nimiväärtusega ainult siis, kui on täidetud mõlemad järgmised tingimused:

- a) nii tavapärastel tingimustel toimuvad ostu- kui ka müügittehingud arveldatakse meetodil „väärtpaberiülekanne makse vastu”;
- b) rahaliste võlgnevuste ja rahaliste nõuetega seotud ostetud ja müüdüd finantsvarad kajastatakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande ja arvatakse ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ kauplemisportfelli.

VII A OSA

ARUANDLUSNÕUDED*Artikkel 430***Aruannete esitamine usaldatavusnõuete ja finantsteabe kohta**

1. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ esitavad oma pädevatele asutustele teabe järgmise kohta:

- a) artiklis 92 ja VII osas sätestatud omavahendite nõuded, sealhulgas finantsvõimenduse määr;

▼M8

- b) artiklites 92a ja 92b sätestatud nõuded nende ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kellele need nõuded laienevad;
- c) artiklis 394 sätestatud riskide kontsentreerumine;
- d) artiklis 415 sätestatud likviidsusnõuded;
- e) artikli 430a lõikes 1 osutatud koondandmed iga riigisisese kinnisvaraturu kohta;
- f) direktiivis 2013/36/EL sätestatud nõuded ja suunis, mis kvalifitseeruvad standardaruandluseks, välja arvatud kõik kõnealuse direktiivi artikli 104 lõike 1 punkti j kohased täiendavad aruandlusnõuded;
- g) varade koormamise tase, sealhulgas jaotus varade koormatiste liigi kaupa, nagu repolepingud, väärtpaberite laenuks andmine, väärtpaberistatud riskipositsioonid või laenud.

Artikli 6 lõike 5 kohaselt nõuete täitmisest vabastatud ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes ei kohaldata individuaalselt käesoleva lõike esimese lõigu punktis a sätestatud aruandlusnõuet finantsvõimenduse määra kohta.

▼M13

1a. Kui finantsinstitutsioonid esitavad väärtpaberistamistega seotud omavahendite nõuete kohta aruande, sisaldab nende esitatav teave käesoleva artikli lõike 1 punkti a kohaldamisel teavet viivisnõuete väärtpaberistamise kohta, mille suhtes kohaldatakse artiklis 269a sätestatud käsitlust, teavet nende poolt algatatud bilansiliste standardväärtpaberistamise kohta ja nende bilansiliste standardväärtpaberistamise alusvarade jaotuse kohta varaklasside kaupa.

▼M8

2. Lisaks lõike 1 esimese lõigu punktis a osutatud finantsvõimenduse määra aruandlusele ja et võimaldada pädevatel asutustel jälgida finantsvõimenduse määra volatiilsust, eelkõige aruandekuupäeva seisuga, esitavad suured ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma pädevatele asutustele aruande finantsvõimenduse määra konkreetsete komponentide kohta, võttes aluseks aruandlusperioodi keskmised ja nende keskmiste arvutamiseks kasutatud andmed.

3. Lisaks käesoleva artikli lõikes 1 osutatud usaldatavusnõuete aruandlusele esitavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma pädevatele asutustele aruande finantsteabe kohta, kui nad on üks järgmistest:

- a) ►**C10** finantsinstitutsioon ◀, mille suhtes kohaldatakse määruse (EÜ) nr 1606/2002 artiklit 4;
- b) krediidasutus, kes koostab konsolideeritud finantsaruanded kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega vastavalt määruse (EÜ) nr 1606/2002 artikli 5 punktile b.

4. Pädevad asutused võivad nõuda, et artikli 24 lõike 2 kohaselt kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega konsolideeritud alusel omavahendeid kindlaksmääravad krediidasutused esitaksid finantsteabe aruande kooskõlas käesoleva artikliga.

▼ **M8**

5. Lõigetes 3 ja 4 osutatud finantsteabe aruandlus koosneb üksnes teabest, mida on vaja tervikliku ülevaate esitamiseks ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskiprofiili ja süsteemsete riskide kohta, mida ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ avaldab finantssektorile või reaalmajandusele, nagu on sätestatud määruses (EL) nr 1093/2010.

6. Käesolevas artiklis sätestatud aruandekohustust kohaldatakse ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes proportsionaalselt, võttes arvesse lõikes 8 osutatud aruannet ning arvestades ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ suurust, keerukust ja laadi ning tegevuse riskitaset.

7. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada ühtsed aruandevormingud - ja vormid, juhised ja metoodika nende vormide kasutamiseks, aruannete esitamise sagedus ja kuupäevad, mõistete määratlused ning lõigetes 1–4 osutatud aruandluseks kasutatavad IT-lahendused.

Ühtegi sellistes rakenduslikes tehnilistes standardites sätestatud uut aruandlusnõuet ei kohaldata enne kuue kuu möödumist nende jõustumise kuupäevast.

Lõike 2 kohaldamisel täpsustatakse rakenduslike tehniliste standardite eelnõudes need finantsvõimenduse määra komponendid, millest tuleb teatada, kasutades päeva lõpu või kuu lõpu väärtusi. Selleks võtab EBA arvesse mõlemat järgmist elementi:

- a) kui vastuvõtlik on komponent tehingute mahu märkimisväärsele ajutisele vähenemisele, mille tulemuseks on ülemäärase finantsvõimenduse riski alaesindatus aruandekuupäeva seisuga;
- b) arengusuunad ja tuvastatud asjaolud rahvusvahelisel tasandil.

EBA esitab käesolevas lõikes osutatud rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuniks 2021, välja arvatud seoses järgmisega:

- a) finantsvõimenduse määr, mis esitatakse 28. juuniks 2020;
- b) artiklites 92a ja 92b sätestatud kohustused, mis esitatakse 28. juuniks 2020.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

8. EBA hindab komisjoni rakendusmääruses (EL) nr 680/2014 ⁽¹⁾ sätestatud aruandlusnõuetega kaasnevat kulu ja kasu kooskõlas käesoleva lõikega ning teavitab oma hindamise tulemustest komisjoni 28. juuniks 2020. Selline hindamine tehakse eelkõige väikeste ja mittekeerukate ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ seisukohast. Selleks

- a) jaotatakse ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ aruandes nende suuruse, keerukuse ja laadi ning tegevuse riskitaseme järgi kategooriatesse;
- b) mõõdetakse aruandes aruandluskulu, mis tekib igal ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kategoorial asjaomasel ajavahemikul rakendusmääruses (EL) nr 680/2014 sätestatud aruandlusnõuete täitmisel, võttes arvesse järgmisi põhimõtteid:

⁽¹⁾ Komisjoni 16. aprilli 2014. aasta rakendusmäärus (EL) nr 680/2014, millega sätestatakse rakenduslikud tehnilised standardid seoses krediitiasutuste ja investeerimisühingute järelevalvelise aruandlusega vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusele (EL) nr 575/2013 (ELT L 191, 28.6.2014, lk 1).

▼ **M8**

- i) aruandluskulu mõõdetakse aruandluskulu osakaaluna ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kogukuludes asjaomase ajavahe-
miku jooksul;
- ii) aruandluskulu koosneb kõigist aruandlussüsteemi pideva raken-
damise ja pidamisega seotud kuludest, sealhulgas kulutused
personalile, IT-süsteemidele, õigusküsimustele, raamatupidami-
sele, auditeerimisele ja konsulteerimisteenustele;
- iii) asjaomane ajavahe-
miku on aastane ajavahe-
miku, mille jooksul
► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on tekkinud aruandluskulu, et
teha ettevalmistusi rakendusmääruses (EL) nr 680/2014 sätes-
tatud aruandlusnõuete rakendamiseks ning jätkata aruandlussüs-
teemi pidevat käitamist;
- c) hinnatakse, kas igale ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kategooriale
tekkinud aruandluskulu on proportsionaalne aruandlusnõuete
saadud kasuga usaldatavusnõuete täitmise järelevalve raames;
- d) hinnatakse aruandlusnõuete vähendamise mõju kuludele ja järele-
valve tulemuslikkusele, ning
- e) esitatakse soovitusi, kuidas vähendada aruandlusnõudeid vähemalt
väikeste ja mittekeerukate ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ jaoks,
mille puhul EBA seab eesmärgiks vähendada oodatavaid kulusid
keskmiselt vähemalt 10 %, kuid ideaalselt 20 %. Eelkõige hindab
EBA, kas
 - i) lõike 1 punktis g osutatud aruandlusnõuetest saaks loobuda
väikeste ja mittekeerukate ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀
puhul, kui varade koormatiste tase jääb allapoole teatavat künnist;
 - ii) lõike 1 punktide a, c ja g kohaselt nõutavat aruannete esitamise
sagedust saaks vähendada väikeste ja mittekeerukate
► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ puhul.

EBA esitab kõnealuse aruandega koos lõikes 7 osutatud rakenduslike
tehniliste standardite eelnõud.

9. Pädevad asutused konsulteerivad EBAga, kas muud kui lõigetes 3
ja 4 osutatud ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peaksid esitama finants-
teabe aruande konsolideeritud alusel kooskõlas lõikega 3, kui kõik järg-
mised tingimused on täidetud:

- a) asjaomased ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ veel ei esita aruandeid
konsolideeritud alusel;
- b) asjaomaste ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes kohaldatakse
direktiivi 86/635/EMÜ kohast raamatupidamistava;
- c) finantsaruandlust peetakse vajalikuks, et saada täielik ülevaade
► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ tegevuse riskiprofilist ja ülevaade
süsteemsetest riskidest, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ võivad
põhjustada finantssektorile või reaalmajanduse toimimisele, nagu on
sätestatud määruses (EL) nr 1093/2010.

EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et määrata
kindlaks vormid ja vormingud, mida esimeses lõigus osutatud
► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad samas lõigus sätestatud
eesmärkide täitmiseks.

▼ **M8**

Komisjonile antakse õigus võtta vastu teises lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

10. Kui pädev asutus leiab, et lõikes 7 osutatud rakenduslike tehniliste standarditega hõlmamata teave on vajalik lõikes 5 sätestatud eesmärkidel, teavitab ta EBA'd ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu täiendavast teabest, mis on tema hinnangul vaja lisada selles lõikes osutatud rakenduslikesse tehnilistesse standarditesse.

11. Pädevad asutused võivad loobuda nõudest esitada käesolevas artiklis osutatud rakenduslikes tehnilistes standardites täpsustatud aruandlusvormides kehtestatud mis tahes andmeelemente, kui need andmeelemendid on dubleerivad. Sel eesmärgil käsitatakse dubleerivate andmeelementidena selliseid andmeelemente, mis on pädevatele asutustele kättesaadavad juba muul viisil kui nende aruandlusvormide kogumise teel, sealhulgas juhul, kui kõnealused andmeelemendid võib kätte saada andmetest, mis on pädevatele asutustele juba kättesaadavad muus vormingus või teistsuguse detailsusega; pädev asutus võib käesolevas lõikes osutatud loobumist kasutada ainult siis, kui selliste alternatiivsete meetodite abil saadud, kogutud või koondatud andmed on identsed nende andmeelementidega, mis tuleks muidu edastada kooskõlas vastavate rakenduslike tehniliste standarditega.

Pädevad asutused, kriisilahendusasutused ja määratud asutused vahetavad aruandlusnõuete vähendamiseks omavahel teavet alati, kui see on võimalik. Kohaldatakse direktiivi 2013/36/EL VII jaotise 1. peatüki II jaos sätestatud teabevahetust ja ametisaladuse hoidmist käsitlevaid sätteid.

*Artikkel 430a***Aruandluse erinõuded**

1. ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ esitavad pädevatele asutustele kord aastas aruanded järgmiste koondandmetega iga riigisisese kinnisvaraturu kohta, mille suhtes neil on riskipositsioone:
 - a) kahju, mis on saadud sellistest nõuetest, mille puhul ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on tagatisena tunnustanud elamukinnisvara, kuni ulatuses, mis vastab pandiõiguste summale ning 80 %-le turuväärtusest või 80 %-le hüpoteekimisväärtusest, olenevalt sellest, milline neist on väiksem, välja arvatud juhul, kui artikli 124 lõike 2 kohaselt otsustatakse teisiti;
 - b) kogukahju, mis on saadud nõuetest, mille puhul ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on tagatisena tunnustanud elamukinnisvara, kuni ulatuses, mis vastab nõude sellele osale, mida artikli 124 lõike 1 kohaselt käsitletakse elamukinnisvaraga täielikult tagatuna;
 - c) riskipositsioonide väärtus seoses kõigi tagasimaksmata nõuetega, mille puhul ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on tagatisena tunnustanud elamukinnisvara, selles ulatuses, mida artikli 124 lõike 1 kohaselt käsitletakse elamukinnisvaraga täielikult tagatuna;
 - d) kahju, mis on saadud sellistest nõuetest, mille puhul ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on tagatisena tunnustanud ärikinnisvara, kuni ulatuses, mis vastab pandiõiguste summale ning 50 %-le turuväärtusest või 60 %-le hüpoteekimisväärtusest, olenevalt sellest, milline neist on väiksem, välja arvatud juhul, kui artikli 124 lõike 2 kohaselt otsustatakse teisiti;

▼ **M8**

- e) kogukahju, mis on saadud nõuetest, mille puhul ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on tagatisena tunnustanud ärikinnisvara, kuni ulatuses, mis vastab nõude sellele osale, mida artikli 124 lõike 1 kohaselt käsitletakse ärikinnisvaraga täielikult tagatuna;
- f) riskipositsioonide väärtus seoses kõigi tagasimaksmata nõuetega, mille puhul ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on tagatisena tunnustanud ärikinnisvara, selles ulatuses, mida artikli 124 lõike 1 kohaselt käsitletakse ärikinnisvaraga täielikult tagatuna.

2. Lõikes 1 osutatud andmed esitatakse asjaomase ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ asukohaliikmesriigi pädevale asutusele. Kui ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on filiaal teises liikmesriigis, siis andmed selle filiaali kohta esitatakse samuti vastuvõtva liikmesriigi pädevale asutusele. Andmed esitatakse eraldi iga liidus asuva kinnisvaraturu puhul, mille suhtes asjaomasel ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ on riskipositsioone.

3. Pädevad asutused avaldavad igal aastal lõike 1 punktide a–f kohased koondandmed koos varasemate perioodide andmetega, kui viimased on kättesaadavad. Mis tahes liikmesriigi teise pädeva asutuse või EBA taotlusel esitab pädev asutus kõnealusele pädevale asutusele või EBA-le üksikasjalikuma teabe elamukinnisvara või ärikinnisvaraturu olukorra kohta kõnealuses liikmesriigis.

*Artikkel 430b***Tururiskidega seotud aruandluse erinõuded**▼ **M9**

1. Alates artiklis 461a osutatud delegeeritud õigusakti kohaldamise alguskuupäevast teatavad krediidasutused, kes ei täida artikli 94 lõikes 1 sätestatud tingimusi ega artikli 325a lõikes 1 sätestatud tingimusi, kõikide oma kauplemisportfelli ja kauplemisportfelliväliste positsioonide puhul, mis on avatud valuuta- või kaubariskile, III osa IV jaotise 1a. peatükis sätestatud alternatiivse standardmeetodi kasutamisel põhinevate arvutuste tulemused samal alusel, nagu sellised krediidasutused teavitavad artikli 92 lõike 3 punkti b alapunktis i ja punktis c sätestatud kohustustest.

▼ **M8**

2. Käesoleva artikli lõikes 1 osutatud ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ teatavad eraldi artikli 325c lõike 2 punktides a, b ja c sätestatud arvutused kõikide oma kauplemisportfelli positsioonide või kauplemisportfelliväliste positsioonide puhul, mis on avatud valuuta- ja kaubariskile.

3. Lisaks käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud nõudele teatavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ pärast artikli 325bd lõikes 7, artikli 325be lõikes 3, artikli 325bf lõikes 9 ja artikli 325bg lõikes 4 osutatud viimase regulatiivse tehnilise standardi jõustumise kuupäevale järgneva kolmeaastase perioodi lõppu nende positsioonide puhul, mis on määratud kauplemisüksustele, mille puhul on pädevad asutused andnud neile loa kasutada alternatiivset sisemudeli meetodit kooskõlas artikli 325az lõikega 2, III osa IV jaotise 1b. peatükis sätestatud selle meetodi kasutamisel põhinevate arvutuste tulemused samal alusel, nagu sellised ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad artikli 92 lõike 3 punkti b alapunktis i ja punktis c sätestatud kohustustest.

▼ **M8**

4. Käesoleva artikli lõikes 3 osutatud aruandlusnõude kohaldamisel teatavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ eraldi artikli 325ba lõike 1 punkti a alapunktides i ja ii ning punkti b alapunktides i ja ii sätestatud arvutused ning seda kõikide oma kauplemisportfelli positsioonide või kauplemisportfelli positsioonide puhul, mis on avatud valuuta- ja kaubariskile, ja mis on määratud kauplemisüksustele, mille puhul on pädevad asutused andnud neile loa kasutada alternatiivset sisemudeli meetodit kooskõlas artikli 325az lõikega 2.

5. ►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀ võivad konsolideerimisgrupi piires kasutada lõigetes 1 ja 3 osutatud meetodeid kombineerides, tingimusel et lõikes 1 osutatud meetodi kohaselt tehtud arvutus ei ületa 90 % koguarvutusest. Vastasel juhul kasutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ lõikes 1 osutatud meetodit kõikide oma kauplemisportfelli positsioonide ja kauplemisportfelli positsioonide puhul, mis on avatud valuuta- või kaubariskile.

6. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada ühtsed aruandevormid ning juhised ja meetodika vormide kasutamiseks, aruannete esitamise sagedus ja kuupäevad, mõistete määratlused ning käesolevas artiklis osutatud aruandluseks kasutatavad IT-lahendused.

Ühtegi sellistes rakenduslikes tehnilistes standardites sätestatud uut aruandlusnõuet ei kohaldata enne kuue kuu möödumist nende jõustumise kuupäevast.

EBA esitab need rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 30. juuniks 2020.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

*Artikkel 430c***Teostatavusaruanne integreeritud aruandlussüsteemi kohta**

1. EBA koostab teostatavusaruande statistiliste andmete, kriisilahendusega seotud andmete ja usaldatavusnõuetega seotud andmete kogumise sidusa ja integreeritud süsteemi väljatöötamise kohta ja teavitab tulemustest komisjoni 28. juuniks 2020.

2. EBA konsulteerib teostatavusaruande koostamisel pädevate asutustega ning hoiuste tagamise skeemide ja kriisilahenduse eest vastutavate asutustega ja eelkõige EKPSiga. Aruandes võetakse arvesse EKPSi varasemat tööd seoses integreeritud andmekogumisega ning selles tuginetakse üldisele kulude ja tulude analüüsile, sisaldades vähemalt järgmist:

a) ülevaade pädevate asutuste poolt nende jurisdiktsioonis kogutud praeguste andmete kogusest ja ulatusest ning nende andmete päritolust ja detailsusest;

▼ **M8**

- b) kogutavaid andmeid käsitleva standardsõnastiku koostamine, et suurendada aruandlusnõuete lähenemist regulaarsete aruandekohustuste osas ja et vältida ebavajalikke päringuid;
- c) minimaalselt EBA ja EKPSi hõlmava ühiskomitee loomine integreeritud aruandlussüsteemi väljatöötamiseks ja rakendamiseks;
- d) integreeritud aruandlussüsteemi jaoks keskse andmekogumispunkti loomise teostatavus ja sellise punkti võimalik struktuur, sealhulgas nõuded tagamaks kogutavate andmete range konfidentsiaalsus, süsteemile juurdepääsu õiguste tugev autentimine ja haldamine ning küberturvalisus, mis
- i) sisaldab kesksel andmeregistril kõigi vajaliku detailsuse ja sagedusega statistiliste andmete, kriisilahendusega seotud andmete ja usaldatavusnõuetega seotud andmetega konkreetse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kohta ning mida ajakohastatakse vajalike ajavahemike tagant;
 - ii) toimib pädevate asutuste jaoks kontaktpunktina, kus nad saavad, töötlevad ja koguvad kõiki andmepäringuid, kus päringud saab viia kokku juba kogutud esitatud andmetega ja mis võimaldab pädevate asutuste kiiret juurdepääsu taotletud teabele;
 - iii) pakub pädevatele asutustele lisatuge andmepäringute edastamiseks ► **C10** finantsinstitutsioonidele ◀ ning kannab taotletud andmed kesksesse andmeregistrisse;
 - iv) täidab kooskõlastavat rolli pädevate asutuste vahelises teabe- ja andmevahetuses ning
 - v) võtab arvesse pädevate asutuste menetlusi ja protsesse ning kannab need üle standarditud süsteemi.

3. Hiljemalt ühe aasta jooksul pärast käesolevas artiklis osutatud aruande esitamist esitab komisjon, kui see on asjakohane ja võttes arvesse EBA esitatud teostatavusaruannet, Euroopa Parlamendile ja nõukogule seadusandliku ettepaneku standarditud ja integreeritud aruandlussüsteemi loomise kohta.

VIII OSA

► **C10** FINANTSINSTITUTSIOONIDE ◀ AVALIKUSTATAV
TEAVE

I JAOTIS

ÜLDPÕHIMÕTTED

*Artikkel 431***Avalikustamisnõuded ja -põhimõtted**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad II ja III jaotises osutatud teabe käesoleva jaotise sätete kohaselt, võttes arvesse artiklis 432 osutatud erandeid.
2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes on saanud III osa alusel pädevatelt asutustelt loa käesoleva osa III jaotises osutatud instrumentide ja meetodika jaoks, avalikustavad selles sätestatud teabe.

▼ **M8**

3. Juhtorgan või kõrgem juhtkond võtab vastu ametlikud põhimõtted käesolevas osas sätestatud avalikustamisnõuete täitmiseks ning kehtestab ja säilitab siseprotsessid, -süsteemid ja -kontrollid kontrollimaks, et ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ avalikustatav teave oleks asjakohane ja käesolevas osas sätestatud nõuetele vastav. Vähemalt üks juhtorgani või kõrgema juhtkonna liige kinnitab kirjalikult, et ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ on avalikustanud käesolevas osas nõutava teabe kooskõlas ametlike põhimõtete ning siseprotsesside, -süsteemide ja -kontrollidega. Kirjalik kinnitus ning avalikustamisnõuetele vastamiseks ► **C10** finantsinstitutsioonis ◀ kehtestatud ametlike põhimõtete peamised elemendid lisatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt avalikustatava teabe hulka.

Käesoleva osa kohaselt avalikustatava teabe suhtes kohaldatava sisekontrolli ulatus peaks olema sama suur kui ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ majandusaruande osaks oleva juhtimisaruande puhul.

Samuti peavad ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ olema põhimõtted kontrollimaks, et nende avaldatav teave annab turuosalistele põhjalikku infot nende riskiprofiili kohta. Kui ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ leiavad, et käesolevas osas nõutav teave ei anna nende riskiprofiili kohta turuosalistele põhjalikku teavet, avaldavad nad lisaks käesolevas osas nõutavale teabele täiendavat teavet. Sellest olenemata peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ avaldama ainult sellise teabe, mis on oluline ega ole ärisaladusena käsitatav või konfidentsiaalne, nagu on osutatud artiklis 432.

4. Kvantitatiivse avalikustatava teabe juures peab alati olema kvalitatiivne sõnaline kirjeldus ja muu lisateave, mida võib olla vaja teabe kasutajatele kvantitatiivse avalikustatava teabe mõistmiseks; konkreetsemalt tuleb välja tuua iga oluline muutus võrreldes eelmistel kordadel avalikustatud teabega.

5. Taotluse korral selgitavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ oma reitinguotsuseid VKEdele ning teistele laene taotlevatele äriühingutele, esitades selgituse vastava palve korral kirjalikult. Selgitusega seotud halduskulud peavad olema proportsionaalsed laenu suurusega.

*Artikkel 432***Mitteoluline, ärisaladusena käsitatav või konfidentsiaalne teave**

1. Erandina artikli 435 lõike 2 punktis c ja artiklites 437 ja 450 sätestatud avalikustamisest võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ jätta avalikustamata ühe või mitme II ja III jaotises loetletud teabeelemendi, kui nende teabeelementidega esitatavat teavet ei käsitata olulisena.

Teavet loetakse avalikustamise seisukohalt oluliseks, kui selle väljajätmine või väärkajastamine võiks muuta või mõjutada teabe kasutaja hinnangut või otsust, millele ta majanduslike otsuste tegemisel toetub.

EBA annab määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 16 kohaselt välja suunised selle kohta, kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad käesoleva osa II ja III jaotises sätestatud avalikustamisnõuete täitmisel teavet olulisena käsitama.

▼ **M8**

2. Samuti võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ jätta avalikustamata ühe või mitu II ja III jaotises nimetatud teabeelementi, kui need sisaldavad teavet, mida käsitatakse käesoleva lõike kohaselt ärisaladusena või konfidentsiaalsena, ent see mõõndus ei kehti artiklite 437 ja 450 kohaselt avalikustatava teabe kohta.

Teavet käsitatakse ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ ärisaladusena, kui sellise teabe avalikustamine kahjustaks nende konkurentsivõimet. Ärisaladusena käsitatav teave võib hõlmata tooteid või süsteeme käsitlevat teavet, mis konkurentidega jagamise korral vähendaks ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ poolt neisse toodetesse või süsteemidesse tehtud investeeringute väärtust.

Konfidentsiaalseks loetakse teavet, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on kohustatud hoidma salajas tulenevalt kliendisuhetest või suhetest muude vastaspooltega.

EBA annab määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 16 kohaselt välja suunised, kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad käesoleva osa II ja III jaotises sätestatud avalikustamisnõuete täitmisel teavet ärisaladusena või konfidentsiaalsena käsitama.

3. Lõikes 2 osutatud erandjuhtudel märgib asjaomane ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ avalikustamisel asjaolu, et teatavaid teabeelemente ei avalikustata, esitab nende elementide avalikustamata jätmise põhjendused ja avaldab avalikustamisnõudega hõlmatud teema kohta üldisemat teavet, välja arvatud juhul, kui teema ise on ärisaladus või konfidentsiaalne.

*Artikkel 433***Avalikustamise sagedus ja ulatus**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avaldavad II ja III jaotises nõutud teabe artiklites 433a, 433b ja 433c sätestatud viisil.

Kord aastas avalikustatav teave avaldatakse samal kuupäeval, mil avaldatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ finantsaruanne või võimalikult kiiresti pärast seda.

Kord poolaastas ja kvartalis avalikustatav teave avaldatakse samal kuupäeval, mil avaldatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ vastava perioodi majandusaruanne, kui see on asjakohane, või võimalikult kiiresti pärast seda.

Käesoleva osa kohaselt nõutava teabe ja asjakohase finantsaruande avaldamise kuupäeva erinevus peab olema mõistlik ning igal juhul ei tohi see ületada tähtaegasid, mille pädevad asutused on direktiivi 2013/36/EL artikli 106 kohaselt kehtestanud.

*Artikkel 433a***Suurte ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ avalikustatav teave**

1. Suured ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ mille suhtes kohaldatakse artiklit 92a või 92b, avalikustavad artiklis 437a nõutava teabe kord poolaastas, välja arvatud artikli 447 punktis h osutatud põhinäitajad, mis tuleb avalikustada kord kvartalis. Suured krediidasutused ja investimisühingud avalikustavad allpool osutatud teabe vähemalt järgmise sagedusega:

a) kogu käesoleva osa kohaselt nõutava teabe kord aastas;

▼ **M8**

b) kord poolaastas teabe, millele on osutatud:

- i) artikli 437 punktis a;
- ii) artikli 438 punktis e;
- iii) artikli 439 punktides e–l;
- iv) artiklis 440;
- v) artikli 442 punktides c, e, f ja g;
- vi) artikli 444 punktis e;
- vii) artiklis 445;
- viii) artikli 448 lõike 1 punktides a ja b;
- ix) artikli 449 punktides j–l;
- x) artikli 451 lõike 1 punktides a ja b;
- xi) artikli 451a lõikes 3;
- xii) artikli 452 punktis g;
- xiii) artikli 453 punktides f–j;
- xiv) artikli 455 punktides d, e ja g;

c) kord kvartalis teabe, millele on osutatud:

- i) artikli 438 punktides d ja h;
- ii) artiklis 447 osutatud põhinäitajates;
- iii) artikli 451a lõikes 2.

2. Erandina lõikest 1 avalikustavad suured ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀, mis ei ole globaalsed süsteemselt olulised ettevõtjad ja mis on börsil noteerimata, allpool osutatud teabe järgmise sagedusega:

- a) kogu käesoleva osa kohaselt nõutava teabe kord aastas;
- b) artiklis 447 osutatud põhinäitajad kord poolaastas.

3. Suured ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀, mille suhtes kohaldatakse artiklit 92a või 92b, avalikustavad artiklis 437a nõutava teabe kord poolaastas, välja arvatud artikli 447 punktis h osutatud põhinäitajad, mis tuleb avalikustada kord kvartalis.

Artikkel 433b

Väikeste ja mittekeerukate ►C10** finantsinstitutsioonide ◀ avalikustatav teave**

1. Väikesed ja mittekeerukad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad allpool osutatud teabe vähemalt järgmise sagedusega:

- a) kord aastas teabe, millele on osutatud:
 - i) artikli 435 lõike 1 punktides a, e ja f;
 - ii) artikli 438 punktis d;
 - iii) artikli 450 lõike 1 punktides a–d, h, i ja j;

b) kord poolaastas artiklis 447 osutatud põhinäitajad.

2. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 avalikustavad väikesed ja mittekeerukad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀, mis on börsil noteerimata, artiklis 447 osutatud põhinäitajad kord aastas.

▼ **M8***Artikkel 433c***Muude ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ avalikustatav teave**

1. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀, mille suhtes ei kohaldata artiklit 433a või 433b, avalikustavad allpool osutatud teabe järgmise sagedusega:

- a) kogu käesoleva osa alusel nõutava teabe kord aastas;
- b) artiklis 447 osutatud põhinäitajad kord poolaastas.

2. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 avalikustavad muud ►C10 finantsinstitutsioonid ◀, mis on börsil noteerimata, kord aastas teabe, millele on osutatud:

- a) artikli 435 lõike 1 punktides a, e ja f;
- b) artikli 435 lõike 2 punktides a, b ja c;
- c) artikli 437 punktis a;
- d) artikli 438 punktides c ja d;
- e) artiklis 447 osutatud põhinäitajad;
- f) artikli 450 lõike 1 punktides a–d ja h–k.

*Artikkel 434***Avalikustamise viisid**

1. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad kogu II ja III jaotise kohaselt nõutava teabe elektrooniliselt ühes kohas. See tähendab teabe esitamist ühes eraldi dokumendis, kust sellise usaldatavusnõuetega seotud teabe kasutajad saavad selle lihtsalt kätte, või ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ finants- või majandusaruandes sisalduvas või sellele lisatud eraldi jaos, mis on sellise teabe kasutajatele lihtsalt äratuntav.

2. ►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ teevad oma veebisaidil või selle puudumise korral muus sobivas kohas kättesaadavaks käesoleva osa kohaselt nõutava teabe arhiivi. Arhiiv peab olema kättesaadav vähemalt nii kaua, kui on liikmesriigi õiguses ette nähtud ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ majandusaruannetes sisalduva teabe säilitamiseks.

*Artikkel 434a***Ühtsed avalikustamisvormingud**

EBA koostab rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada ühtseid avalikustamisvorminguid, ja seonduvad juhised, millega kooskõlas II ja III jaotise kohaselt nõutav teave avalikustatakse.

Nende ühtsete avalikustamisvormingute abil edastatakse teabe kasutajatele piisavalt põhjalikku ja võrreldavat teavet, mille abil saab hinnata ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ riskiprofiili ning seda, mil määral nad täidavad I–VII osas sätestatud nõudeid. Teabe võrreldavuse soodustamiseks püütakse rakenduslikes tehnilistes standardites tagada avalikustamisvormingute kooskõla rahvusvaheliste avalikustamisstandarditega.

▼ **M8**

Asjakohasel juhul kasutatakse ühtset tabelvormingut.

EBA esitab need rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuniks 2020.

Komisjonile antakse õigus võtta need rakenduslikud tehnilised standardid vastu kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

II JAOTIS

LÄBIPAISTVUSE JA AVALIKUSTAMISE TEHNILISED KRITEERIUMID

Artikkel 435

Riskijuhtimise eesmärkide ja põhimõtete avalikustamine

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad oma riskijuhtimiseesmärgid ja -põhimõtted eraldi iga riskikategooria kohta, sealhulgas käesolevas jaotises osutatud riskide kohta. Avalikustamine hõlmab järgmist:

- a) selliste riskikategooriate juhtimise strateegiad ja protsessid;
- b) asjaomase riskijuhtimisfunktsiooni ülesehitus ja korraldus, sealhulgas teave selle volituste ja vastutuse kohta vastavalt ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ põhikirjale ja muudele selle tegevust reguleerivatele dokumentidele;
- c) riskiaruandluse ja mõõtmisüsteemide ulatus ja laad;
- d) riskimaandamise põhimõtted ning maanduste ja maandavate tegurite jätkuva tulemuslikkuse jälgimise strateegiad ja protsessid;
- e) juhtorgani kinnitatud avaldus ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimiskorralduse piisavuse kohta, millega kinnitatakse, et kehtestatud riskijuhtimissüsteemid on ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ profiili ja strateegiat arvestades piisavad;
- f) juhtorgani kinnitatud lühike riskiaruanne, milles lühidalt ja konkreetsetl kirjeldatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ äristrateegiaga seotud üldist riskiprofiili; nimetatud aruanne sisaldab alljärgnevat:
 - i) peamised suhtarvud ja näitajad, millega antakse väliste sidusrühmadele terviklik ülevaade sellest, milline on ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskijuhtimine, sealhulgas milline on ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskiprofiili ja juhtorgani määratud riskitaluvuse suhe;
 - ii) teave konsolideerimisgrupisestest tehingute ja seotud pooltega tehtud tehingute kohta, millel võib olla oluline mõju konsolideerimisgrupi riskiprofiilile.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad juhtimiskorra kohta järgmise teabe:

- a) juhtorgani liikmete poolt juhatuses hõivatud kohtade arv;

▼ **M8**

- b) värbamis põhimõtted juhtorgani liikmete valimiseks ning juhtorgani liikmete tegelikud teadmised, oskused ja asjatundlikkus;
- c) mitmekesisuspoliitika seoses juhtorgani liikmete valikuga, selle eesmärgid ja sihid ja nende saavutatuse määr;
- d) kas ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on loonud eraldi riskikomitee ja mitu korda see on kohtunud;
- e) selle kirjeldus, kuidas teave riski kohta jõuab juhtorganile.

*Artikkel 436***Kohaldamisala avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad käesoleva määruse kohaldamisala kohta järgmise teabe:

- a) selle ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ nimi, kelle suhtes käesolevat määrust kohaldatakse;
- b) kohaldatava raamatupidamistava kohaselt koostatud konsolideeritud finantsaruannete ning I osa II jaotise 2. ja 3. jaos sätestatud regulatiivse konsolideerimise nõuete kohaselt koostatud konsolideeritud finantsaruannete võrdlus; võrdluses tuuakse välja konsolideerimise raamatupidamisliku ja regulatiivse kohaldamisala erinevused ning juriidilised isikud, kes on hõlmatud konsolideerimise regulatiivse kohaldamisalaga, kui see erineb konsolideerimise raamatupidamislikust kohaldamisalast; konsolideerimise regulatiivsesse kohaldamisalasse kuuluvate juriidiliste isikute kohta märgitakse regulatiivse konsolideerimise meetod, kui see erineb raamatupidamisliku konsolideerimise meetodist, kas need isikud on konsolideeritud täielikult või proportsionaalselt ja kas osalus neis on omavahenditest maha arvatud;
- c) I osa II jaotise 2. ja 3. jaos sätestatud regulatiivse konsolideerimise nõuete kohaselt koostatud konsolideeritud finantsaruannetes varade ja kohustuste eristus käesolevas osas osutatud riski liikide kaupa;
- d) võrdlus, milles esitatakse peamised põhjused erinevuste olemasolu kohta I osa II jaotise 2. ja 3. jaos sätestatud regulatiivse konsolideerimise nõuete kohaselt koostatud finantsaruannetes kajastatud bilansiliste väärtuste ja regulatiivsetel eesmärkidel kasutatud riskipositsioonide summade vahel; sellele võrdlusele tuleb lisada erinevuste peamisi põhjuseid käsitlev kvalitatiivne teave;
- e) seoses kauplemisportfelli ja kauplemisportfelliga seotud riskipositsioonidega, mida korrigeeritakse vastavalt artiklile 34 ja artiklile 105, ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ usaldusväärse hindamise kohase väärtuse korrigeerimise elementide summade eristus riski liikide kaupa ning elementide kogusumma kauplemisportfelli ja kauplemisportfelliga seotud positsioonide kohta eraldi väljatooduna;
- f) praegused või oodatavad olulised praktilised või õiguslikud takistused omavahendite kiireks ülekandmiseks või kohustuste tagasimaksmiseks ematettevõtja ja selle tütarettevõtjate vahel;

▼ **M8**

- g) koondsumma, mille võrra on kõikide konsolideerimisega hõlmamata tütarettevõtjate tegelikud omavahendid väiksemad nõutud omavahenditest, ja selliste tütarettevõtjate nimed;
- h) kui see on asjakohane, asjaolud, mille korral kasutatakse artiklis 7 nimetatud erandit või artiklis 9 sätestatud individuaalset konsolideerimist.

*Artikkel 437***Omavahendite avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad omavahendite kohta järgmise teabe:

- a) esimese taseme põhiomavahendite kirjete, täiendavate esimese taseme omavahendite kirjete, teise taseme omavahendite kirjete ning artiklite 32–36, 56, 66 ja 79 kohaselt ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite suhtes kohaldatavate filtrite ja mahaarvamiste ning ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ auditeeritud finantsaruannetes sisalduva bilansi täielik võrdlus;
- b) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ emiteeritud esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide peamiste tunnuste kirjeldus;
- c) kõigi esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide täielikud tingimused;
- d) eraldi avalikustatakse teave järgmiste elementide laadi ja summade kohta:
 - i) iga usaldatavusfilter, mida on kohaldatud vastavalt artiklitele 32–35;
 - ii) kirjed, mis on artiklite 36, 56 ja 66 kohaselt maha arvatud;
 - iii) kirjed, mida ei ole artiklite 47, 48, 56, 66 ja 79 kohaselt maha arvatud;
- e) kirjeldus kõigi piirangute kohta, mida on järgitud omavahendite arvutamisel kooskõlas käesoleva määrusega, ning instrumentide, usaldatavusfiltrite ja mahaarvamiste kohta, mille puhul kõnealuseid piiranguid kasutati;
- f) kui omavahendite suhtarvude arvutamisel on kasutatud omavahendite elemente, mis on kindlaks määratud muul kui käesolevas määruses sätestatud alusel, siis põhjalik selgitus selle kohta, mille alusel kõnealused omavahendite suhtarvud on arvutatud.

*Artikkel 437a***Omavahendite ja kõlblike kohustuste avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, mille suhtes kohaldatakse artiklit 92a või 92b, avalikustavad omavahendite ja kõlblike kohustuste kohta järgmise teabe:

- a) omavahendite ja kõlblike kohustuste koosseis, tähtajad ja peamised tunnused;
- b) kõlblike kohustuste järjestus võlausaldajate hierarhias;

▼ **M8**

- c) artiklis 72b osutatud kõlblike kohustuste instrumentide iga emissiooni kogusumma ning artikli 72b lõigetes 3 ja 4 sätestatud piiranguid arvestades kõlblike kohustuste kirjete hulka kuuluvate emissioonide summa;
- d) artikli 72a lõikes 2 osutatud väljajäetud kohustuste kogusumma.

*Artikkel 438***Omavahendite nõuete ja riskiga kaalutud varade avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad käesoleva määruse artikli 92 ning direktiivi 2013/36/EL artiklis 73 ja artikli 104 lõike 1 punktis a sätestatud nõuete täitmise kohta järgmise teabe:

- a) praeguste ja edaspidiste tegevuste toetamiseks kasutatava sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise meetodi kokkuvõte;
- b) järelevalvealase läbivaatamisprotsessi tulemusel kindlaks määratud täiendavate omavahendite nõuete summa vastavalt direktiivi 2013/36/EL artikli 104 lõike 1 punktis a osutatule ning selle koosseis esimese taseme põhiomavahenditesse, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide lõikes;
- c) asjakohase pädeva asutuse nõudmise korral ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise tulemus;
- d) riskiga kaalutud varade kogusumma ja vastav artikli 92 kohaselt kindlaks määratud omavahendite kogunõue III osas sätestatud eri riskikategooriate kaupa ning, kui see on asjakohane, selgitus omavahendite ja riskiga kaalutud varade arvutamisele avalduva mõju kohta, mis tuleneb kapitali alammäärde kohaldamisest ja kirjete omavahenditest maha arvamata jätmisest;
- e) bilansilised ja bilansivälised riskipositsioonid, riskiga kaalutud varad ja seonduv oodatav kahju artikli 153 lõike 5 tabelis 1 osutatud iga eriotstarbeliste nõuete kategooria puhul ning bilansilised ja bilansivälised riskipositsioonid ja riskiga kaalutud varad artikli 155 lõikes 2 sätestatud omakapitali riskipositsioonide kategooriate puhul;
- f) kindlustusandjas, edasikindlustusandjas või kindlustusvaldusettevõtjas olevate omavahenditesse kuuluvate instrumentide riskipositsiooni väärtus ja riskiga kaalutud vara, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kapitalinõuete individuaalsel, allkonsolideeritud ja konsolideeritud arvutamisel artikli 49 kohaselt omavahenditest maha ei arva;
- g) kui kohaldatakse direktiivi 2002/87/EÜ I lisa sätestatud meetodit 1 või 2, siis nimetatud direktiivi artikli 6 ja I lisa kohaselt arvutatud finantskonglomeraadi täiendavate omavahendite nõue ja kapitali adekvaatsuse määr;

▼ **M8**

- h) jooksva avalikustamisperioodi riskiga kaalutud varade summade erinevused vahetult eelneva avalikustamisperioodi summadest sise-mudelite kasutamise tõttu, sealhulgas ülevaade nende erinevuste peamistest mõjuritest.

*Artikkel 439***Vastaspolee krediidiriski positsioonide avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad seoses oma riskiposit-siooniga, mis tuleneb III osa II jaotise 6. peatükis osutatud vastaspolee krediidiriskist, järgmise teabe:

- a) kirjeldus, mis hõlmab sisemiste kapitali- ja krediidilimiitide määra-mise meetodikat vastaspolee krediidiriski positsioonide puhul, seal-hulgas kesksete vastaspooltega seotud riskipositsioonidele kapitali-ja krediidilimiitide määramise meetodid;
- b) garantiide ja muude krediidiriski maandavate teguritega seotud põhi-mõtete kirjeldus, näiteks tagatise saamise ja krediidireservide loomise põhimõtted;
- c) artiklis 291 määratletud üldise korrelatsiooniriski ja spetsiifilise korrelatsiooniriskiga seotud põhimõtete kirjeldus;
- d) tagatise summa, mille ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ peaks andma, kui tema krediidireitingut alandatakse;
- e) saadud ja antud eraldatud ja eraldamata tagatise summa tagatise liigi kaupa ning iga liigi puhul ka tuletisinstrumentide ja ► **C10** väärt-paberitega finantseerimise tehingute ◀ jaoks kasutatavate tagatiste kaupa;
- f) tuletistehingute puhul riskipositsioonide väärtused enne ja pärast III osa II jaotise 6. peatüki 3.–6. jaos sätestatud asjakohase meetodi kohaselt kindlaksmääratud krediidiriski maandamise mõju ning seonduvad riskipositsioonide summad kohaldatava meetodi kaupa;
- g) ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ puhul riskiposit-sioonide väärtused enne ja pärast III osa II jaotise 4. ja 6. peatükis sätestatud asjakohase meetodi kohaselt kindlaksmääratud krediidi-riski maandamise mõju ning seonduvad riskipositsioonide summad kohaldatava meetodi kaupa;
- h) riskipositsioonide väärtused pärast krediidiriski maandamise mõju ning seonduvad riskipositsioonid krediidiväärtuse korrigeerimise omavahendite nõude puhul eraldi iga III osa VI jaotises sätestatud meetodi kohta;
- i) kesksete vastaspooltega seotud riskipositsiooni väärtus ja seonduvad riskipositsioonid III osa II jaotise 6. peatüki 9. jao kohaldamisala piires, nõuetele vastavate ja mittevastavate kesksete vastaspoolte kohta eraldi ning riskipositsiooni liigi kaupa;

▼M8

- j) krediituletisinstrumentidega tehtud tehingute tinglikud väärtused ja õiglane väärtus; krediituletisinstrumentidega tehtavad tehingud tuleb näidata tooteliigi kaupa; iga tooteliigi all tuleb krediituletisinstrumentidega tehtavad tehingud jagada omakorda ostetud ja müüdüd krediidiriski kaitseks;
- k) hinnanguline alfa, kui ►C10 finantsinstitutsioon ◀ on saanud kooskõlas artikli 284 lõikega 9 pädevate asutuste loa kasutada oma hinnangulist alfat;
- l) artikli 444 punktis e ja artikli 452 punktis g osutatud avalikustamised eraldi;
- m) III osa II jaotise 6. peatüki 4.–5. jaos sätestatud meetodeid kasutavate ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ puhul oma bilansiline ja bilansiväline tuletistehingute maht, mis on arvatud vastavalt kas artikli 273a lõike 1 või 2 kohaselt.

Kui liikmesriigi keskpank annab tagatise vahetustehingute vormis likviidsusabi, võib pädev asutus lubada erandit esimese lõigu punktide d ja e nõude täitmisest, kui ta leiab, et nimetatud punktides osutatud teabe avalikustamine võib ilmsiks tuua erakorralise likviidsusabi andmise. Pädev asutus kehtestab sel eesmärgil asjakohased künnised ja objektiivsed kriteeriumid.

*Artikkel 440***Vastutsükliliste kapitalipuhvrite avalikustamine**

►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad selle kohta, kuidas nad järgivad direktiivi 2013/36/EL VII jaotise 4. peatükis osutatud vastutsüklilise kapitalipuhvri nõuet, järgmise teabe:

- a) oma vastutsüklilise kapitalipuhvri arvutamiseks kasutatud krediidiriski positsioonide summade ja riskiga kaalutud summade geograafiline jaotus;

▼C11

- b) finantsinstitutsioonipõhise vastutsüklilise kapitalipuhvri summa.

▼M8*Artikkel 441***Globaalse süsteemse olulisuse näitajate avalikustamine**

Globaalsed süsteemselt olulised ettevõtjad avalikustavad iga aasta nende näitajate väärtused, mida nad on kasutanud oma punktisumma arvutamiseks kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artiklis 131 osutatud kindlaksmääramise meetodikaga.

*Artikkel 442***Krediidi- ja lahjendusriski positsioonide avalikustamine**

►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad oma krediidiriski ja lahjendusriski positsioonide kohta järgmise teabe:

- a) raamatupidamises kasutatavate mõistete „tähtjaks tasumata” ja „vähenenud väärtus” ulatus ja määratlused ning erinevused raamatupidamises ja regulatiivsetel eesmärkidel kasutatavate määratluste „tähtjaks tasumata” ja „makseviivituses” vahel, kui need erinevad;

▼ M8

- b) spetsiifiliste ja üldiste krediidiriskiga korrigeerimiste kindlaksmääramiseks kasutatud käsitluste ja meetodite kirjeldus;
- c) teave nõuetekohaselt teenindatavate nõuete, viivisnõuete ja makseraskuste tõttu restructureeritud nõuete summa ja kvaliteedi kohta laenude, võlaväärtpaberite ja bilansiväliste riskipositsioonide puhul, sealhulgas nende väärtuse akumulbeerunud vähenemise, eraldiste ja krediidiriskist tingitud negatiivsete õiglase väärtuse muutuste kohta, ning saadud tagatiste ja finantsgarantiide summade kohta;
- d) tähtaja ületanud riskipositsioonide arvestuse aegumisanalüüs;
- e) makseviivituses olevate ja makseviivituses mitteolevate riskipositsioonide bilansiline brutoväärtus, kogunenud spetsiifilised ja üldised krediidiriskiga korrigeerimised, kogunenud mahakandmised nendes riskipositsioonides ja bilansiline netoväärtus ning nende jaotus geograafilise piirkonna ja majandusharu ning laenude, võlaväärtpaberite ja bilansiväliste riskipositsioonide kaupa;
- f) muutused makseviivituses olevate bilansiliste ja bilansiväliste riskipositsioonide brutosummas, sealhulgas vähemalt nende riskipositsioonide alg- ja lõppjäák, selliste riskipositsioonide brutosumma, mis on muudetud tagasi makseviivituses mitteolevaks või mis kuuluvad mahakandmisele;
- g) laenude ja võlaväärtpaberite jaotus järelejäänud tähtaja alusel.

*Artikkel 443***Koormatud ja koormamata varade avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad teabe oma koormatud ja koormamata varade kohta. Selleks kasutavad nad riskipositsioonide klassi bilansilist väärtust, mis on jaotatud varade kvaliteedi alusel, ning koormatud ja koormamata bilansilise väärtuse kogusummat. Koormatud ja koormamata varade kohta avalikustatav teave ei sisalda keskpangadelt saadud erakorralist likviidsusabi.

*Artikkel 444***Standardmeetodi kasutamise avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad oma riskiga kaalutud vara kooskõlas III osa II jaotise 2. peatükiga, avalikustavad iga artiklis 112 sätestatud riskipositsioonide klassi kohta järgmise teabe:

- a) krediidikvaliteeti hindavate määratud asutuste ja määratud ekspordikrediidi agentuuride nimed ning avalikustamisperioodil nendes määramistes tehtud muudatuste põhjused;
- b) riskipositsioonide klassid, mille puhul krediidikvaliteeti hindavat asutust või ekspordikrediidi agentuuri kasutatakse;

▼M8

- c) emitendi ja emissiooni krediitiretingute kauplemisportfelli mittekulu-
luvatele kirjetele ülekanmiseks kasutatava protsessi kirjeldus;
- d) iga krediitkvaliteeti hindava määratud asutuse või määratud ekspor-
dikrediidi agentuuri välisreitingu seos riskikaaludega, mis vastavad
III osa II jaotise 2. peatükis sätestatud krediitkvaliteedi astmetele,
võttes arvesse, et sellist teavet ei ole vaja avalikustada, kui
►C10 finantsinstitutsioonid ◀ vastavad EBA avaldatud standard-
seose tingimustele;
- e) riskipositsioonide väärtused ja iga III osa II jaotise 2. peatükis sätes-
tatud krediitkvaliteedi astmega seostatavad krediidiriski maanda-
mise järgsed riskipositsioonide väärtused riskipositsiooni klasside
kaupa ja omavahenditest maha arvatud riskipositsioonide väärtused.

*Artikkel 445***Tururiski avalikustamine**

►C10 Finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad oma omavahendite
nõudeid vastavalt artikli 92 lõike 3 punktidele b ja c, avalikustavad
kõnealused nõuded eraldi iga riski kohta, millele on asjaomastes punk-
tides osutatud. Lisaks avalikustatakse eraldi omavahendite nõuded väärt-
paberistamise positsioonidega seotud spetsiifilise intressimäära riski
kohta.

*Artikkel 446***Operatsiooniriski juhtimise avalikustamine**

►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad oma operatsiooniriski
juhtimise kohta järgmise teabe:

- a) operatsiooniriskiga seotud omavahendite nõuete arvutamise
meetodid, mille jaoks ►C10 finantsinstitutsioon ◀ kvalifitseerub;
- b) artikli 312 lõikes 2 sätestatud meetoodika kirjeldus, kui
►C10 finantsinstitutsioon ◀ seda meetoodikat kasutab, sealhulgas
►C10 finantsinstitutsiooni ◀ täiustatud mõõtmismudelil põhinevas
meetodis arvessevõetavate asjakohaste sise- ja välistegurite analüüs;
- c) osalise kasutamise korral erinevate kasutatavate meetoodikate kohal-
damisala ja katvus.

*Artikkel 447***Põhinäitajate avalikustamine**

►C10 Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad tabelina järgmised põhi-
näitajad:

- a) omavahendite koosseis ja kooskõlas artikliga 92 arvatud omava-
hendite nõuded;
- b) koguriskipositsioon arvatuna artikli 92 lõike 3 kohaselt;
- c) kui see on asjakohane, siis nende täiendavate omavahendite summa
ja koosseis, mis ►C10 finantsinstitutsioonidel ◀ peavad direktiivi
2013/36/EL artikli 104 lõike 1 punkti a kohaselt olema;

▼ **M8**

- d) kombineeritud puhvri nõue, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ peavad direktiivi 2013/36/EL VII jaotise 4. peatüki kohaselt täitma;
- e) finantsvõimenduse määr ja koguriskipositsiooni näitaja arvatuna artikli 429 kohaselt;
- f) järgmine teave artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusakti kohaselt arvatud likviidsuskattekindaja kohta:
- i) asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali likviidsuskattekindaja keskmine või keskmised, nagu on asjakohane, arvatuna viimase 12 kuu kuulõpu näitajate alusel;
 - ii) artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusakti kohaselt likviidsuspuhvrise kuuluva likviidse vara (väärtuskärbete järgse) kogusumma keskmine või keskmised, nagu on asjakohane, asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali kohta, arvatuna viimase 12 kuu kuulõpu näitajate alusel;
 - iii) artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusakti kohaselt arvatud likviidsete vahendite väljavoolu, sissevoolu ja likviidsete vahendite netoväljavoolu keskmised asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali kohta, arvatuna viimase 12 kuu kuulõpu näitajate alusel;
- g) järgmine teave VI osa IV jaotise kohaselt arvatud stabiilse netorahastamise nõude kohta:
- i) stabiilse netorahastamise kindaja asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali lõpus;
 - ii) kättesaadav stabiilne rahastamine asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali lõpus;
 - iii) nõutav stabiilne rahastamine asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali lõpus;
- h) omavahendite ja kõlblike kohustuste suhtarvud ja nende komponendid, lugeja ja nimetaja, arvatuna artiklite 92a ja 92b kohaselt ning kriisilahenduse konsolideerimisgruppide kaupa, kui kohaldatav.

Artikkel 448

Kauplemisportfellivälisest positsioonidest tulenevate intressimäärariski positsioonide avalikustamine

1. Alates 28. juunist 2021 avalikustavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ järgmise kvantitatiivse ja kvalitatiivse teabe riskide kohta, mis on tingitud nii omakapitali majanduslikku väärtust kui ka kauplemisportfellivälisest tegevustest tulenevat netointressitulu mõjutavate intressimäärade võimalikust muutumisest, nagu on osutatud direktiivi 2013/36/EL artiklis 84 ja artikli 98 lõikes 5:

- a) omakapitali majandusliku väärtuse muutused käsitletaval ja eelmisel avalikustamisperioodil arvatuna direktiivi 2013/36/EL artikli 98 lõikes 5 osutatud kuue järelevalveotstarbelise šokistsenaariumi kohaselt;

▼ **M8**

- b) netointressitulu muutused käsitletaval ja eelmisel avalikustamispe-rioodil arvatuna direktiivi 2013/36/EL artikli 98 lõikes 5 osutatud kahe järelevalveotstarbelise šokistsenaariumi kohaselt;
- c) nende peamiste modelleerimise ja parameetrite eelduste (välja arvatud direktiivi 2013/36/EL artikli 98 lõike 5a punktides b ja c osutatud eeldused) kirjeldus, mida kasutatakse omakapitali majandusliku väärtuse ja netointressitulu muutuste arvutamisel, nagu on nõutud käesoleva lõike punktides a ja b;
- d) käesoleva lõike punktide a ja b alusel avalikustatud riskinäitajate olulisuse ja pärast eelmist avalikustamiskuupäeva nendes riskinäitajates toimunud mis tahes oluliste muutuste selgitus;
- e) kirjeldus selle kohta, kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ määratlevad, mõõdavad, maandavad ja kontrollivad oma kauplemisportfel- livälist tegevuse intressimäärariske pädevate asutuste tehtava järele- valve otstarbel kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artikliga 84, seal- hulgas järgmine:
- i) nende konkreetsete riskinäitajate kirjeldus, mida ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad omakapitali majan- dusliku väärtuse ja netointressitulu muutuste hindamiseks;
 - ii) ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ sisestes mõõtmissüsteemides kasutatavate peamiste modelleerimise ja parameetrite eelduste kirjeldus, kui need erinevad direktiivi 2013/36/EL artikli 98 lõikes 5a nimetatud ühistest modelleerimise ja parameetrite eeldustest, mida kasutatakse omakapitali majandusliku väärtuse ja netointressitulu muutuste arvutamiseks, ning erinevuste põhjendused;
 - iii) intressimäära šokistsenaariumid, mida ► **C10** finantsins- titutsioonid ◀ kasutavad intressimäärariskide hindamiseks;
 - iv) intressimäärariskide maandamise, sealhulgas artikli 106 lõikes 3 sätestatud nõuetele vastava sisemise riskimaandamise mõju kajastamine;
 - v) ülevaade, kui sageli intressimäärariske hinnatakse;
- f) nende riskide üldise juhtimise ja maandamise strateegiate kirjeldus;
- g) ste ja investeerimisühingutega seotud selliste juriidiliste isikute nime- kiri, kes investeerivad nende algatatud väärt-paberistamisse või nende sponsitud eriotstarbeliste väärt-paberistamisüksuste emiteeritud väärt- paberistamise positsioonidesse;
2. Erandina käesoleva artikli lõikest 1 ei kohaldata käesoleva artikli lõike 1 punktis c ja punkti e alapunktides i–iv sätestatud nõudeid ► **C10** finantsinstitutsioonidele ◀, kes kasutavad direktiivi 2013/36/EL artikli 84 lõikes 1 osutatud standardmeetodit või lihtsus- tatud standardmeetodit.

▼ **M8***Artikkel 449***Väärtpaberistamise positsioonidest tulenevate riskipositsioonide avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad riskiga kaalutud vara vastavalt III osa II jaotise 5. peatükile või omavahendite nõuded vastavalt artiklile 337 või 338, avalikustavad oma kauplemisportfelliga seotud ja kauplemisportfellivälise tegevuse kohta eraldi järgmise teabe:

- a) väärtpaberistamis- ja edasiväärtpaberistamistegevuse kirjeldus, sealhulgas sellega seotud riskijuhtimis- ja investeerimiseesmärgid, nende roll väärtpaberistamis- ja edasiväärtpaberistamistehingutes, see, kas nad kasutavad artikli 242 punktis 10 määratletud lihtsat, läbipaistvat ja standarditud väärtpaberistamist, ning mil määral nad kasutavad väärtpaberistamise tehinguid väärtpaberistatud riskipositsioonide krediidiriski ülekandmiseks kolmandatele isikutele ja asjakohasel juhul eraldi kirjeldus nende sünteetilise väärtpaberistamistegevuse raames riski ülekandmise põhimõtete kohta;
- b) mis liiki riskidele ollakse oma väärtpaberistamis- ja edasiväärtpaberistamistegevuses avatud, asjaomaste väärtpaberistamise positsioonide nõudeõiguse järkude kaupa, eristades lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise positsioone ja sellise väärtpaberistamise alla mittekuuluvaid positsioone, ning
 - i) enda algatatud tehingutes säilinud riski;
 - ii) kolmandate isikute algatatud tehingutega seoses võetud riski;
- c) väärtpaberistamistegevuses riskiga kaalutud vara arvutamise meetodid, sealhulgas väärtpaberistamise positsioonide liigid, mille puhul iga arvutusmeetodit kasutatakse, ning eristades lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise positsioone ja positsioone, mis ei ole lihtsad, läbipaistvad ja standarditud väärtpaberistamised;
- d) nimekiri eriotstarbelistest väärtpaberistamisüksustest, mis kuuluvad mõnda järgmistest kategooriatest, ja nende eriotstarbeliste väärtpaberistamisüksustega seotud riskipositsioonide liikide (sealhulgas tuletislepingud) kirjeldus:
 - i) eriotstarbelised väärtpaberistamisüksused, mis omandavad ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ algatatud riskipositsioone;
 - ii) ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ sponsitud eriotstarbelised väärtpaberistamisüksused;
 - iii) eriotstarbelised väärtpaberistamisüksused ja teised juriidilised isikud, kellele ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ osutavad väärtpaberistamisega seotud teenuseid (näiteks nõuande-, varateenindus- või -haldusteenus);
 - iv) eriotstarbelised väärtpaberistamisüksused, mis kuuluvad ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ konsolideerimise regulatiivsesse kohaldamisalasse;
- e) selliste juriidiliste isikute nimekiri, kellega seoses on ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ avalikustanud, et nad on andnud toetust III osa II jaotise 5. peatüki kohaselt;
- f) ► **C10** finantsinstitutsioonidega ◀ seotud selliste juriidiliste isikute nimekiri, kes investeerivad nende algatatud väärtpaberistamisse või nende sponsitud eriotstarbeliste väärtpaberistamisüksuste emiteeritud väärtpaberistamise positsioonidesse;

▼M8

- g) kokkuvõtte nende väärtpaberistamistegevuse jaoks mõeldud raamatupidamis põhimõtetest, sealhulgas eristades vajaduse korral väärtpaberistamise ja edasiväärtpaberistamise positsioone;
- h) väärtpaberistamisel kasutatud krediitkvaliteeti hindavate asutuste nimed ja riskipositsioonide liigid, millega seoses iga asutust on kasutatud;
- i) asjakohasel juhul III osa II jaotise 5. peatükis sätestatud sisehinnangu meetodi kirjeldus, sealhulgas sisemiste hinnangute andmise protsessi ülesehitus ning sisemiste hinnangute ja punkti h kohaselt avalikustatud krediitkvaliteeti hindava asutuse antud välisreitingute seos, sisemiste hinnangute andmise protsessi kontrollimehhanismid (sealhulgas sõltumatuse ja aruandekohustuse kirjeldus ning sisemiste hinnangute andmise protsessi läbivaatamine), riskipositsioonide liigid, mille puhul sisemiste hinnangute andmise protsessi rakendatakse, ja stressitegurid, mida kasutatakse krediitkvaliteedi parandamise tasemete kindlaksmääramiseks;
- j) kauplemisportfelliga seotud ja kauplemisportfellivälise tegevuse kohta eraldi väärtpaberistamisest tulenevate riskipositsioonide bilansiline väärtus, sealhulgas teave selle kohta, kas ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ on kandnud üle olulise osa seonduvast krediidiriskist vastavalt artiklitele 244 ja 245, ning mille puhul ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ on tehingute algatajad, sponsorid või investorid, eristatuna traditsiooniliste ja sünteetiliste väärtpaberistamiste ning lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise tehingute ja sellise väärtpaberistamise alla mittekuuluvate tehingute kaupa ning need omakorda väärtpaberistamisest tulenevate riskipositsioonide liikide kaupa;
- k) kauplemisportfellivälise tegevuse kohta järgmine teave:
- i) väärtpaberistamise positsioonide, milles ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ on tehingute algatajad või sponsorid, kogusumma ning seonduvad riskiga kaalutud varad ja kapitalinõuded regulatiivsete meetodite kohaselt, sealhulgas omavahenditest maha arvatud riskipositsioonid või 1 250 % riskikaaluga kirjed, esitatuna traditsiooniliste ja sünteetiliste väärtpaberistamiste ning väärtpaberistamisest ja edasiväärtpaberistamisest tulenevate riskipositsioonide kaupa, eraldi lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise ja sellise väärtpaberistamise alla mittekuuluvate positsioonide lõikes, ning jaotades veel omakorda mõistlikul arvul riskikaalude või kapitalinõuete vahemikkesse iga kasutatud kapitalinõuete arvutamise meetodi kohta eraldi;
- ii) väärtpaberistamise positsioonide, milles ►C10 finantsinstitutsioonid ◀ on tehingute investorid, kogusumma ning seonduvad riskiga kaalutud varad ja kapitalinõuded regulatiivsete meetodite kohaselt, sh omavahenditest maha arvatud riskipositsioonid või 1 250 % riskikaaluga kirjed, esitatuna traditsiooniliste ja sünteetiliste väärtpaberistamiste, väärtpaberistamise ja edasiväärtpaberistamise positsioonide ning lihtsa, läbipaistva ja standarditud väärtpaberistamise ja sellise väärtpaberistamise alla mittekuuluvate positsioonide kaupa, jaotades need omakorda mõistlikul arvul riskikaalude või kapitalinõuete vahemikkesse iga kasutatud arvutamisel kasutatud meetodi kohta eraldi;
- l) ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ väärtpaberistatud riskipositsioonide puhul makseviivitusel olevate riskipositsioonide summa ja ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ poolt jooksva perioodil tehtud spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste summa, mõlemad riskipositsiooni liigi kaupa.

▼ **M8***Artikkel 449a***Keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimisriskide avalikustamine**

Suured ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kes on emiteerinud väärtpabe-reid, mis on lubatud kauplemisele liikmesriigi reguleeritud turul, nagu on määratletud direktiivi 2014/65/EL artikli 4 lõike 1 punktis 21, avalikustavad alates 28. juunist 2022 teabe keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimisriskide, sealhulgas füüsiliste ja üleminekuriskide kohta, nagu on osutatud direktiivi 2013/36/EL artikli 98 lõikes 8 osutatud aruandes.

Esimeses lõigus osutatud teave avalikustatakse esimesel aastal kord aastas ja seejärel kaks korda aastas.

*Artikkel 450***Tasustamis põhimõtete avalikustamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad järgmise teabe nende töötajate kategooriate suhtes rakendatavate tasustamis põhimõtete ja -tavade kohta, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ riskiprofiili:

- a) teave tasustamis põhimõtete kindlaksmääramiseks kasutatava otsustusprotsessi kohta ja tasustamise üle järelevalvet tegeva peamise organi koosolekute arv majandusaasta jooksul, sealhulgas teave võimaliku töötasukomisjoni koosseisu ja volituste kohta, väliskonsultandi kohta, kelle teenuseid kasutati tasustamis põhimõtete kindlaksmääramisel, ning teave asjaomaste sidusrühmade rolli kohta;
- b) teave töötajate palga ja töötulemuste vahelise seose kohta;
- c) tasustamissüsteemi ülesehituse kõige olulisemad tunnused, sealhulgas teave töötulemuste mõõtmiseks kasutatavate kriteeriumide ja riske arvestava korregerimise kriteeriumide, edasilükkamise põhimõtete ja asjaomase nõudeõiguse tekkimise kriteeriumide kohta;
- d) põhi- ja muutuvtasu vaheline suhe, mis on määratud kooskõlas direktiivi 2013/36/EL artikli 94 lõike 1 punktiga g;
- e) teave tuleuskriteeriumide kohta, millel põhineb aktsiate, optioonide või töötasu muutuvkomponendi saamise õigus;
- f) iga muutuvkomponendi süsteemi ja muude mitterahaliste soodustuste põhiparameetrid ja põhjendus;
- g) kvantitatiivne koondteave tasustamise kohta ärivaldkondade lõikes;
- h) kvantitatiivne koondteave tasustamise kohta kõrgema juhtkonna ja selliste töötajate lõikes, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ riskiprofiili; see sisaldab alljärgnevat:

▼ **M8**

- i) majandusaastal määratud töötasu, esitatuna eraldi põhi- ja muutuvtasuna (sealhulgas põhikomponentide kirjeldus), ning tasu saajate arv;
- ii) määratud muutuvtasu summad ja vorm rahalise tasu, aktsiate, aktsiatega seotud instrumentide ja muude liikide kaupa ning eraldi ka ettemakstud ja edasilükatud osa kohta;
- iii) eelmiste perioodide eest määratud edasilükatud töötasu jagatuna summaks, millele tekib nõudeõigus asjaomasel majandusaastal, ja summaks, millele tekib õigus järgmistel aastatel;
- iv) edasilükatud töötasu summa, millele tekib nõudeõigus asjaomasel majandusaastal ja mis sel majandusaastal ka välja makstakse ning mida vähendatakse tulemustest lähtuvalt;
- v) majandusaasta jooksul määratud tagatud muutuvtasu ning selle saajate arv;
- vi) eelmistel perioodidel määratud lahkumishüvitised, mis maksti välja asjaomasel majandusaastal;
- vii) majandusaasta jooksul määratud lahkumishüvitiste summad, jagatuna ettemakstud ja edasilükatud summadeks, selliste hüvitiste saajate arv ning suurim ühele isikule määratud hüvitis;
- i) nende isikute arv, kelle töötasu majandusaasta jooksul on 1 miljon eurot või rohkem, kusjuures töötasu puhul, mille summa on 1 ja 5 miljoni euro vahel, jagatakse isikud 500 000 euro suurustesse palgajärkudesse, ning 5 miljoni eurose või suurema töötasu puhul 1 miljoni euro suurustesse palgajärkudesse;
- j) asjakohase liikmesriigi või pädeva asutuse taotluse korral juhtorgani või kõrgema juhtkonna iga liikme kogu töötasu;
- k) teave selle kohta, kas ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ kohaldatakse direktiivi 2013/36/EL artikli 94 lõikes 3 sätestatud erandit.

Käesoleva lõike esimese lõigu punkti k kohaldamisel peavad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀, kelle puhul sellist erandit kohaldatakse, märkima, kas erandit kohaldatakse direktiivi 2013/36/EL artikli 94 lõike 3 punkti a või b alusel. Samuti peavad nad märkima, millistele tasustamis põhimõtetele nad erandit kohaldavad, mitmele töötajale seda kohaldatakse ja kui suur on nende kogu töötasu, jagatuna põhi- ja muutuvtasuks.

2. Suured ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ teevad käesolevas artiklis nimetatud kvantitatiivse teabe ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kollektiivse juhtorgani töötasude kohta kättesaadavaks ka avalikkusele, eristades tegev- ja muude liikmete töötasu.

▼ **M8**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ täidavad käesolevas artiklis sätestatud nõudeid viisil, mis vastab nende suurusele, sisemisele korraldusele ning nende tegevuse laadile, ulatusele ja keerukusele, ilma et see piiraks Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2016/679 ⁽¹⁾ kohaldamist.

*Artikkel 451***Finantsvõimenduse määra avalikustamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kelle suhtes kohaldatakse VII osa, avalikustavad artikli 429 kohaselt arvatud finantsvõimenduse määra kohta ja ülemäärase finantsvõimenduse riski juhtimise kohta järgmise teabe:

- a) finantsvõimenduse määr ning see, kuidas ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 499 lõiget 2;
- b) artikli 429 lõikes 4 osutatud koguriskipositsiooni näitaja ositi ning koguriskipositsiooni näitaja võrdlus avaldatud finantsaruannetes avalikustatud asjaomaste andmetega;
- c) asjakohasel juhul artikli 429 lõike 8 ja artikli 429a lõike 1 kohaselt arvatud riskipositsioonide summa ning artikli 429a lõike 7 kohaselt arvatud korrigeeritud finantsvõimenduse määr;
- d) ülemäärase finantsvõimenduse riski juhtimiseks kasutatavate protsesside kirjeldus;
- e) nende tegurite kirjeldus, millel oli mõju finantsvõimenduse määrale perioodil, mille kohta avalikustatud finantsvõimenduse määr kehtib.

2. Artikli 429a lõikes 2 määratletud avaliku sektori arengukrediidiastutused avalikustavad finantsvõimenduse määra ilma artikli 429a lõike 1 esimese lõigu punkti d kohaselt kindlaksmääratud koguriskipositsiooni näitaja kohanduseta.

3. Lisaks käesoleva artikli lõike 1 punktidele a ja b avalikustavad suured ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ finantsvõimenduse määra ja artikli 429 lõikes 4 osutatud koguriskipositsiooni näitaja jaotuse, tuginedes artikli 430 lõikes 7 osutatud rakendusakti kohaselt arvatud keskmistele.

*Artikkel 451a***Likviidsusnõuete avalikustamine**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kelle suhtes kohaldatakse VI osa, avalikustavad käesoleva artikli kohaselt teabe oma likviidsuskattekor-daja, stabiilse netorahastamise kordaja ja likviidsusriski juhtimise kohta.

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. aprilli 2016. aasta määrus (EL) 2016/679 füüsiliste isikute kaitse kohta isikuandmete töötlemisel ja selliste andmete vaba liikumise ning direktiivi 95/46/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (isikuandmete kaitse üldmäärus) (ELT L 119, 4.5.2016, lk 1).

▼ **M8**

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad kooskõlas artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusaktiga arvatud likviidsuskattekindajate kohta järgmise teabe:

- a) asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali likviidsuskattekindajate keskmine või keskmised, nagu on asjakohane, arvatuna viimase 12 kuu kuulõpu näitajate alusel;
- b) artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusakti kohaselt likviidsuspuhvrise kuuluva likviidse vara (väärtuskärbete järgse) kogusumma keskmine või keskmised, nagu on asjakohane, asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali kohta, arvatuna viimase 12 kuu kuulõpu näitajate alusel, ning likviidsuspuhvri koostise kirjeldus;
- c) artikli 460 lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusakti kohaselt arvatud likviidsete vahendite väljavoolu, sissevoolu ja likviidsete vahendite netoväljavoolu keskmised asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali kohta, arvatuna viimase 12 kuu kuulõpu näitajate alusel, ja nende koostise kirjeldus.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad VI osa IV jaotise kohaselt arvatud stabiilse netorahastamise nõude kohta järgmise teabe:

- a) VI osa IV jaotise 2. peatüki kohaselt arvatud stabiilse netorahastamise kindajate asjaomase avalikustamisperioodi iga kvartali lõpus;
- b) ülevaade VI osa IV jaotise 3. peatüki kohaselt arvatud kättesaadava stabiilse rahastamise summast;
- c) ülevaade VI osa IV jaotise 4. peatüki kohaselt arvatud nõutava stabiilse rahastamise summast.

4. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ avalikustavad korra, süsteemid, protsessid ja strateegia, mis on kehtestatud direktiivi 2013/36/EL artikli 86 kohaselt nende likviidsusriski tuvastamiseks, mõõtmiseks, juhtimiseks ja jälgimiseks.

III JAOTIS

TEATAVATE INSTRUMENTIDE VÕI METOODIKATE KASUTAMISE
AKTSEPTTEERITAVUSE TINGIMUSED*Artikkel 452***Krediidiriski puhul sisereitingute meetodi kasutamise
avalikustamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes arvatavad riskiga kaalutud vara sisereitingute meetodi alusel, avalikustavad järgmise teabe:

- a) pädeva asutuse luba meetodi kasutamiseks või heakskiidetud üleminekuuaeg;

▼ **M8**

- b) iga artiklis 147 osutatud riskipositsiooni klassi kohta riskipositsioonide koguväärtuse protsentuaalne osa, millele kohaldatakse III osa II jaotise 2. peatükis sätestatud standardmeetodit või III osa II jaotise 3. peatükis sätestatud sisereitingute meetodit, ning iga riskipositsiooni klassi osa, millele kohaldatakse sisereitingute meetodit kava alusel järk-järgult; kui ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on saanud loa kasutada riskiga kaalutud varade arvutamiseks omi makseviivitusest tingitud kahjumäärasid ja ümberhindamistegureid, avalikustavad nad eraldi iga riskipositsiooni klassi riskipositsioonide koguväärtuse protsentuaalse osa, mille kohta luba kehtib;
- c) reitingusüsteemidele mudelite väljatöötamise, kontrollimise ja muutmise etappides kohaldatavad kontrollimehhanismid, sealhulgas teave järgmise kohta:
- i) riskijuhtimisfunktsiooni ja siseauditi funktsiooni vaheline seos;
 - ii) reitingusüsteemi läbivaatamine;
 - iii) menetlus, millega tagatakse mudelite läbivaatamise eest vastutava funktsiooni sõltumatus mudelite väljatöötamise eest vastutavatest funktsioonidest;
 - iv) menetlus, millega tagatakse mudelite väljatöötamise ja läbivaatamise eest vastutavate funktsioonide aruandekohustus;
- d) krediidiriski mudelite väljatöötamise, heakskiitmise ja hilisemasse muutmisse kaasatud funktsioonide roll;
- e) krediidiriski mudelitega seotud aruandluse ulatus ja põhisisu;
- f) sisereitingute andmise protsessi kirjeldus riskipositsiooni klasside kaupa, sealhulgas iga portfelli puhul kasutatud peamiste mudelite arv ja lühiülevaade peamistest erinevustest sama portfelli ulatuses kasutatavate mudelite vahel, mis hõlmab järgmist teavet:
- i) makseviivituse tõenäosuse prognoosimise ja valideerimise määratlused, meetodid ja andmed, sealhulgas kuidas prognoositakse makseviivituse tõenäosust madala makseviivituse määraga portfelli puhul, kas on olemas regulatiivsed alammäärad ning tegurid, mis on põhjendanud makseviivituse tõenäosuse ja tegelike makseviivituse määrade erinevusi vähemalt viimasel kolmel perioodil;
 - ii) asjakohasel juhul makseviivitusest tingitud kahjumäära prognoosimise ja valideerimise määratlused, meetodid ja andmed, sealhulgas majanduslanguse ajal makseviivitusest tingitud kahjumäära arvutamise meetodid, kuidas makseviivitusest tingitud kahjumäärasid prognoositakse madala makseviivituse määraga portfelli puhul ning maksejõuetuse sündmuse ja riskipositsiooni sulgemise vaheline ajavahemik;
 - iii) asjakohasel juhul ümberhindamistegurite prognoosimise ja valideerimise määratlused, meetodid ja andmed, sealhulgas nende muutujate tuletamisel kasutatud eeldused;

▼ **M8**

- g) asjakohasel juhul alljärgnev teave iga artiklis 147 osutatud riskipositsiooni klassi kohta:
- i) nende bilansiline koguriskipositsioon;
 - ii) nende bilansivälise riskipositsioonide väärtused enne asjakohase ümberhindamisteguri kohaldamist;
 - iii) nende riskipositsioon pärast asjakohase ümberhindamisteguri kohaldamist ja krediidiriski maandamist;
 - iv) iga mudel, parameeter või sisend, mis aitab mõista riskiga kaalumise protsessi ja selle tulemusel saadud riskipositsioonide summast, mis on avalikustatud piisava arvu võlgnike reitinguklasside lõikes (sealhulgas makseviivituses olevad võlgnikud), nii et krediidiriski oleks võimalik tähenduslikult eristada;
 - v) eraldi selliste riskipositsiooni klasside kohta, mille puhul ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ on saanud loa kasutada riskiga kaalutud varade arvutamiseks omi makseviivitusest tingitud kahjumäärasid ja ümberhindamistegureid, ning riskipositsioonide kohta, mille puhul ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ selliseid prognoose ei kasuta, alapunktides i–iv osutatud väärtused, mille kohta luba kehtib;
 - h) iga riskipositsiooni klassi kohta ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ poolt prognoositud makseviivituse tõenäosus koos pikema perioodi jooksul täheldatud tegeliku makseviivituse määraga, avalikustades eraldi makseviivituse tõenäosuse vahemiku, välisreitingu ekvivalendi, makseviivituse tõenäosuse kaalutud ja aritmeetilise keskmise, võlgnike arvu eelmise ja käsitletava aasta lõpus, makseviivitusse sattunud võlgnike arvu, sealhulgas uued makseviivituses olevad võlgnikud, ning ajaloolise aastase keskmise makseviivituse määra.

Käesoleva artikli punkti b kohaldamisel kasutavad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ artiklis 166 esitatud riskipositsiooni väärtuse määratlust.

*Artikkel 453***Krediidiriski maandamise tehnikate kasutamise avalikustamine**

- C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad krediidiriski maandamise tehnikaid, avalikustavad järgmise teabe:
- a) bilansilise ja bilansivälise tasaarvestuse põhimõtete ja protsesside peamised tunnused ning mil määral nad tasaarvestust kasutavad;
 - b) aktsepteeritava tagatise hindamise ja juhtimise põhimõtete ja protsesside peamised tunnused;
 - c) ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt krediidiriski maandamiseks võetud tagatiste põhiliikide kirjeldus;

▼ **M8**

- d) krediidiriski kaitsena rakendatavate garantiide ja krediituletisinstrumentide puhul, mida kasutatakse kapitalinõuete vähendamiseks, välja arvatud need, mida kasutatakse sünteetiliste väärtpaperistamise osana, garantii andjate ja krediituletisinstrumenti vastaspoolte peamised liigid ja nende krediidivõimelisus;
- e) teave krediidiriski maandamise raames turu- või krediidiriski kontsentreerumiste kohta;
- f) ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes arvutavad riskiga kaalutud varasid standardmeetodi või sisereitingute meetodi alusel, aktsepteeritud krediidiriski kaitsega hõlmamata riskipositsioonide koguväärtus ja aktsepteeritud krediidiriski kaitsega hõlmatud riskipositsioonide koguväärtus pärast volatiilsusega korrigeerimist; käesolevas punktis sätestatud teave esitatakse laenude ja võlaväärtpaperite kohta eraldi ning samuti eristatakse makseviivituses olevaid riskipositsioone;
- g) vastav ümberhindamistegur ja riskipositsiooniga seotud krediidiriski maandamine ning asendusmõjuga ja -mõjuta krediidiriski maandamise tehnikate kasutamise sagedus;
- h) ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes arvutavad riskiga kaalutud varasid standardmeetodi alusel, bilansilise ja bilansivälise riskipositsiooni väärtus riskipositsiooni klasside kaupa enne ja pärast ümberhindamistegurite kohaldamist ning krediidiriski maandamist;
- i) ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes arvutavad riskiga kaalutud varasid standardmeetodi alusel, riskiga kaalutud vara ning sellise vara ja riskipositsiooni väärtuse suhe pärast vastava ümberhindamisteguri kohaldamist ja riskipositsiooniga seotud krediidiriski maandamist; käesolevas punktis sätestatud teave avalikustatakse eraldi iga riskipositsiooni klassi kohta;
- j) ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ puhul, kes arvutavad riskiga kaalutud varasid sisereitingute meetodi alusel, riskiga kaalutud vara enne ja pärast krediituletisinstrumentide krediidiriski maandamise mõju kajastamist; kui ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ on saanud loa kasutada riskiga kaalutud varade arvutamiseks omi makseviivitusest tingitud kahjumäärasid ja ümberhindamistegureid, avalikustatakse käesolevas punktis sätestatud teave eraldi iga riskipositsiooni klassi kohta, millele see luba kehtib.

*Artikkel 454***Operatsiooniriski puhul täiustatud mõõtmismudelil põhineva meetodi kasutamise avalikustamine**

►**C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes kasutavad artiklites 321–324 sätestatud täiustatud mõõtmismudelil põhinevaid meetodeid operatsiooniriskiga seotud omavahendite nõuete arvutamiseks, avalikustavad selle riski maandamiseks kasutatava kindlustuse ja muude riski ülekandmise mehhanismide kirjelduse.

▼ **M8***Artikkel 455***Sisemiste tururiski mudelite kasutamine**

► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀, kes arvutavad oma kapitalinõudeid vastavalt artiklile 363, avalikustavad järgmise teabe:

- a) iga hõlmatud alamportfelli kohta:
 - i) kasutatavate mudelite tunnused;
 - ii) asjakohasel juhul täiendava makseviivitust ja reitingute muutmise riski ning korrelatsioonil põhinevat kauplemist käsitlevate sisemudelite puhul kasutatud meetodika ja sisemudeli abil mõõdetavad riskid, sealhulgas ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ poolt likviidsusperioodide määramisel kasutatud meetodi, nõutavale usaldusväärsuse standardile vastava kapitalihinnangu leidmise meetodika ja mudeli valideerimisel kasutatud meetodite kirjeldus;
 - iii) alamportfelli suhtes kohaldatava stresstestimise kirjeldus;
 - iv) sisemudelite ja modelleerimisprotsessi täpsuse ja järjepidevuse järeldamiseks ning valideerimiseks kasutatud meetodite kirjeldused;
- b) pädeva asutuse antud loa ulatus;
- c) artiklites 104 ja 105 sätestatud nõuete täitmise ulatuse ja meetodikate kirjeldus;
- d) alljärgnevate näitajate suurim, väikseim ja keskmine väärtus:
 - i) võetavate riskide juures arvutatava väärtuse meetodil (value-at-risk method) saadud päevane riskihinnang kogu aruandeperioodi vältel ja aruandeperioodi lõpu seisuga;
 - ii) võetavate riskide juures arvutatava väärtuse meetodil saadud stressiolukorra riskihinnang kogu aruandeperioodi vältel ja aruandeperioodi lõpu seisuga;
 - iii) riski väärtused täiendava makseviivituse ja reitingute muutmise riski ning korrelatsioonil põhineva kauplemisportfelli spetsiifilise riski puhul kogu aruandeperioodi vältel ja aruandeperioodi lõpu seisuga;
- e) omavahendite nõude elemendid vastavalt artiklis 364 täpsustatule;
- f) kaalutud keskmine likviidsusperiood iga alamportfelli puhul, mis on hõlmatud täiendava makseviivituse ja reitingute muutmise riski ning korrelatsioonil põhineva kauplemise sisemudelitega;

▼ M8

- g) võetavate riskide juures arvatava väärtuse meetodil saadud päevaste päevalõpu riskihinnangute ja järgmise tööpäeva lõpuks portfelli väärtuse päevase muutuse võrdlus koos aruandeperioodi oluliste ületamiste analüüsiga.

▼ C2

IX OSA

DELEGEERITUD ÕIGUSAKTID JA RAKENDUSAKTID*Artikkel 456***Delegeeritud õigusaktid**

1. Komisjonile antakse volitused võtta artikli 462 kohaselt vastu delegeeritud õigusakte seoses järgmiste aspektidega:
- a) artiklites 4, 5, 142, 153, 192, 242, 272, 300, 381 ja 411 sätestatud määratluste täpsustamine, et tagada käesoleva määruse ühetaoline kohaldamine;
- b) artiklites 4, 5, 142, 153, 192, 242, 272, 300, 381 ja 411 sätestatud määratluste täpsustamine, et võtta käesoleva määruse kohaldamisel arvesse arengut finantsturgudel;
- c) muudatused artiklites 112 ja 147 nimetatud riskipositsiooni klasside loetelus, et võtta arvesse arengut finantsturgudel;
- d) artikli 123 punktis c, artikli 147 lõike 5 punktis a, artikli 153 lõikes 4 ja artikli 162 lõikes 4 täpsustatud summad, et võtta arvesse inflatsiooni mõju;
- e) I ja II lisas esitatud bilansiväliste kirjete loetelu ja klassifitseerimine, et võtta arvesse arenguid finantsturgudel;

▼ M9

▼ C2

- h) käesoleva määruse artiklites 301 kuni 311 ja määruse (EL) nr 648/2012 artiklites 50a kuni 50d sätestatud omavahendite nõuete muutmine, et võtta arvesse keske vastaspoole vastu olevate nõuete suhtes kohaldatavate rahvusvaheliste standardite arengut või muutmist;
- i) artiklis 400 sätestatud erandite puhul osutatud tingimuste selgitamine;

▼ C2

- j) artikli 429 lõikes 2 osutatud finantsvõimenduse määra kapitalinäitaja ja kogu riskipositsiooni näitaja muutmine, et kõrvaldada mis tahes puudused, mis avastati artikli 430 lõikes 1 osutatud aruandluse alusel, enne kui ►C11 finantsinstitutsioon ◀ peab avaldama finantsvõimenduse määra vastavalt artikli 451 lõike 1 punktile a;

▼ M8

- k) VIII osa II ja III jaotises sätestatud avalikustamisnõuete muudatused, et arvestada rahvusvaheliste avalikustamisstandardite muutmisega.

▼ C2

2. EBA jälgib krediiväärtuse korrigeerimise riski suhtes kohaldatavaid omavahendite nõudeid ning esitab 1. jaanuariks 2015 komisjonile aruande. Selles aruandes hinnatakse eelkõige järgmist:

- a) krediiväärtuse korrigeerimise riski käsitlemine eraldiseisva omavahendite nõudena võrrelduna selle käsitlemisega tururiskiraamistiku integreeritud komponendina;

▼ C3

- b) krediiväärtuse korrigeerimise riski omavahendite nõude ulatus, sealhulgas artiklis 482 sätestatud erand;

▼ C2

- c) aktsepteeritud riskimaandus;
- d) krediiväärtuse korrigeerimise riskiga seotud omavahendite nõuete arvutamine.

Komisjonil on õigus võtta selle aruande põhjal, ja kui ilmneb et see on vajalik, vastavalt artiklile 462 vastu delegeeritud õigusakt, et muuta nimetatud elementide osas artiklit 381, artikli 382 lõikeid 1 kuni 3 ja artikleid 383 kuni 386.

*Artikkel 457***Tehnilised kohandused ja parandused**

Komisjonile antakse õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte vastavalt artiklile 462, et teha tehnilisi kohandusi ja parandusi järgmiste sätete vähemolulistest osades, et võtta arvesse uusi arenguid uute finantstoodete või -tegevuste osas, et teha pärast käesoleva määruse vastuvõtmist kohandusi vastavalt arengule muudes sellistes liidu õigusaktides, mis käsitlevad finantsteenuseid ja raamatupidamisarvestust, sealhulgas määrusel (EÜ) nr 1606/2002 põhinevad raamatupidamisstandardid:

- a) artiklites 111 kuni 134 ja 143 kuni 191 sätestatud omavahendite nõuded seoses krediidiriskiga;
- b) krediidiriski maandamise mõju vastavalt artiklitele 193 kuni 241;

▼ M5

- c) artiklites 242–270a sätestatud omavahendite nõuded seoses väärtapaberistamisega;

▼ C2

- d) omavahendite nõuded seoses vastaspoole krediidiriskiga vastavalt artiklitele 272 kuni 311;
- e) artiklites 315 kuni 324 sätestatud omavahendite nõuded seoses operatsiooniriskiga;
- f) artiklites 325 kuni 377 sätestatud omavahendite nõuded seoses tururiskiga;
- g) artiklites 378 ja 379 sätestatud omavahendite nõuded seoses arvel-dusriskiga;
- h) artiklites 383, 384 ja 386 sätestatud omavahendite nõuded seoses krediidiväärtuse korrigeerimise riskiga;

▼ M8

- i) II osas ja artiklis 430 üksnes tulenevalt arengutest raamatupidamiss-tandardites või -nõuetes, mis arvestavad liidu õigusakte;

▼ C2*Artikkel 458***Liikmesriigi tasandil kindlaks tehtud makrotasandi usaldatavusriskid ja süsteemised riskid**

1. Liikmesriik määrab käesoleva artikli kohaldamise eest vastutava asutuse. Kõnealuseks asutuseks on pädev asutus või määratud asutus.

▼ M8

2. Kui käesoleva artikli lõike 1 kohaselt määratud asutus teeb kindlaks finantssüsteemis makrotasandi usaldatavusriski või süsteemse riski intensiivsuse muutuse, mis võib põhjustada tõsiseid negatiivseid tagajärgi finantssüsteemile ja reaalmajandusele nkonkreetses liikmesriigis, ning mille puhul kõnealune asutus leiab, et seda ei saa muude käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud makrotasandi usaldatavausnõuete vahenditega käsitleda sama tulemuslikult kui siis, kui rakendatakse rangemaid riiklikke meetmeid, siis teavitab ta sellest vastavalt komisjoni ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu. Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu edastab teate viivitamata Euroopa Parlamendile, nõukogule ja EBA-le.

Teatele lisatakse järgmised dokumendid ja see sisaldab vajaduse korral asjakohaseid kvantitatiivseid või kvalitatiivseid tõendavaid andmeid:

- a) muutused makrotasandi usaldatavusriski või süsteemse riski intensiivsuses;
- b) põhjused, miks sellised muutused võivad seada ohtu finantsstabiilsuse riigi tasandil või reaalmajanduse;
- c) selgitus, miks asutus leiab, et käesoleva määruse artiklites 124 ja 164 ning direktiivi 2013/36/EL artiklites 133 ja 136 sätestatud makrotasandi usaldatavusnõuete vahendid on nende riskide käsitlemiseks vähem sobivad ja tulemuslikud kui käesoleva lõike punktis d osutatud kavandatavad riiklikud meetmed;

▼ M8

- d) riigisisese tegevusloa saanud ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ või nende alakategooria jaoks kavandatavad riiklikud meetmed, mille eesmärk on leevendada muutusi riski intensiivsuses ning mis käsitlevad järgmist:
- i) artiklis 92 kehtestatud omavahendite tase;
 - ii) artiklis 392 ning artiklites 395–403 kehtestatud nõuded seoses riskide kontsentreerumisega;
 - iii) VI osas sätestatud likviidsusnõuded;
 - iv) riskikaalud elamu- ja ärikinnisvarasektori mullide mõjuga toimetulekuks;
 - v) VIII osas kehtestatud avalikustamisnõuded;
 - vi) direktiivi 2013/36/EL artiklis 129 sätestatud kapitali säilitamise puhvri tase, või
 - vii) finantssektorisisesed nõuded;
- e) selgitus, miks lõike 1 kohaselt määratud asutused peavad kavandatud meetmeid olukorra lahendamiseks sobivateks, tulemuslikeks ja proportsionaalseteks, ning
- f) hinnang selle kohta, milline on kavandatud meetmete tõenäoline positiivne või negatiivne mõju siseturule, lähtudes asjaomasele liikmesriigile kättesaadavast teabest.

▼ C2

3. Kui lõike 1 kohaselt kindlaksmääratud asutustel on käesoleva artikli kohaselt luba kohaldada riiklikke meetmeid, esitavad nad teiste liikmesriikide asjaomastele pädevatele asutustele või määratud asutustele kogu asjaomase teabe.

▼ M8

4. Nõukogule antakse õigus võtta komisjoni ettepaneku alusel kvalifitseeritud häälteenamusega vastu rakendusakt, et lükata tagasi lõike 2 punktis d osutatud kavandatavad riiklikud meetmed.

Ühe kuu jooksul alates lõikes 2 osutatud teate saamisest esitavad Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu ja EBA nõukogule, komisjonile ja asjaomasele liikmesriigile oma arvamused kõnealuse lõike punktides a–f osutatud küsimuste kohta.

Võttes igati arvesse teises lõigus osutatud arvamusi ning kui on olemas kindlad, tugevad ja üksikasjalikud tõendid selle kohta, et meede avaldab siseturule negatiivset mõju, mis ületab kindlakstehtud makrotasandi usaldatavusriski või süsteemse riski vähendamisest finantsstabiilsusele tulenevat kasu, võib komisjon ühe kuu jooksul esitada nõukogule rakendusakti ettepaneku, et kavandatavad riiklikud meetmed tagasi lükata.

▼M8

Kui komisjon selle ühekuulise perioodi jooksul ettepanekut ei esita, võib asjaomane liikmesriik viivitamata kehtestada kavandatavad riiklikud meetmed kuni kaheks aastaks või kuni makrotasandi usaldatavusriski või süsteemset riski enam ei ole, kui see juhtub varem.

Nõukogu teeb komisjoni ettepaneku põhjal otsuse ühe kuu jooksul alates ettepaneku saamisest ning esitab oma põhjendused kavandatavate riiklike meetmete tagasilükkamise või nende tagasilükkamisest keeldumise kohta.

Nõukogu lükkab kavandatavad riiklikud meetmed tagasi üksnes juhul, kui ta leiab, et vähemalt üks järgmistest tingimustest ei ole täidetud:

- a) makrotasandi usaldatavusriski või süsteemse riski intensiivsuse muutused on olemuselt sellised, et need ohustavad finantsstabiilsust riigi tasandil;
- b) käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud makrotasandi usaldatavusnõuete vahendid on kindlakstehtud makrotasandi usaldatavusriski või süsteemse riski käsitlemiseks vähem sobivad või tulemuslikud kui kavandatavad riiklikud meetmed;
- c) kavandatavate riiklike meetmetega ei kaasne eproportsionaalset negatiivset mõju teiste liikmesriikide või kogu liidu finantsüsteemile tervikuna või selle osadele, põhjustades või luues seega takistuse siseturu toimimisele, ning
- d) probleem puudutab ainult ühte liikmesriiki.

Nõukogu võtab hindamisel arvesse Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu ja EBA arvamust ning lähtub kooskõlas lõikega 1 määratud asutuse poolt lõike 2 kohaselt esitatud andmetest.

Kui ühe kuu jooksul alates komisjoni ettepaneku saamisest ei ole nõukogu võtnud vastu rakendusakti kavandatavate riiklike meetmete tagasilükkamiseks, võib asjaomane liikmesriik meetmed vastu võtta ja kohaldada neid kuni kaks aastat või kuni makrotasandi usaldatavusriski või süsteemset riski enam ei ole, kui see juhtub varem.

5. Teised liikmesriigid võivad käesoleva artikli kohaselt vastuvõetud meetmeid tunnustada ning kohaldada neid meetmeid oma riigis tegevusloa saanud ►C10 finantsinstitutsioonide ◀ suhtes, mille filiaalid asuvad või millel on riskipositsioonid liikmesriigis, kellele anti luba meetmeid kohaldada.

▼C2

6. Kui liikmesriigid tunnustavad käesoleva artikli kohaselt kehtestatud meetmeid, teavitavad nad nõukogu, komisjoni, EBAd, ESRBd ja liikmesriiki, kellel on luba meetmeid kohaldada.

7. Otsustamisel, kas tunnustada käesoleva artikli kohaselt kehtestatud meetmeid, peab liikmesriik arvesse võtma lõikes 4 sätestatud kriteeriume.

8. Liikmesriik, kellel on luba meetmeid kohaldada, võib paluda ESRB-l väljastada ühele või mitmele liikmesriigile, kes neid meetmeid ei tunnusta, määruse (EL) nr 1092/2010 artiklis 16 osutatud soovitus.

▼ M8

9. Enne lõike 4 kohaselt antud loa aegumist hindab asjaomane liikmesriik Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu ja EBAGA konsulteerides uuesti olukorda ja võib lõikes 4 osutatud menetluse kohaselt võtta vastu uue otsuse, et pikendada riiklike meetmete kohaldamisperioodi iga kord veel kuni kahe aasta võrra. Pärast esimest pikendamist hindab komisjon Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu ja EBAGA konsulteerides uuesti olukorda vähemalt iga kahe aasta tagant.

10. Olenemata käesoleva artikli lõigetes 3–9 sätestatud menetlustest võimaldatakse liikmesriikidel suurendada käesoleva artikli lõike 2 punkti d alapunktides iv ja vii nimetatud nõuete riskikaalusid kuni 25 % võrra üle käesolevas määruses sätestatud määrade, ning vähendada artiklis 395 ette nähtud riskide kontsentreerumise piirmäärasid kuni 15 % võrra kuni kaheks aastaks või kuni makrotasandi usaldatavusriski või süsteemset riski enam ei ole, kui see juhtub varem, tingimusel et on täidetud käesoleva artikli lõikes 2 sätestatud tingimused ja teavitamise nõuded.

▼ C2*Artikkel 459***Usaldatavusnõuded**

Komisjonile antakse õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte vastavalt artiklile 462, et kehtestada üheks aastaks rangemad usaldatavusnõuded riskipositsioonide suhtes, kui on vaja käsitleda makrotasandi usaldatavusriskide ja makrotasandi usaldatavusriskide intensiivsuse muutusi, mis tulenevad kõiki liikmesriike mõjutavast turuarengust liidus või väljaspool liitu, ja kui käesoleva määruse ja direktiivi 2013/36/EL vahendid ei ole nende riskide käsitlemiseks piisavad, eelkõige ESRB või EBA soovitusel või arvamuse alusel seoses järgmisega:

- a) artiklis 92 kehtestatud omavahendite tase;
- b) artiklites 392 ja 395 kuni 403 kehtestatud nõuded seoses riskide kontsentreerumisega;
- c) artiklites 431 kuni 455 kehtestatud avalikustamisnõuded.

Komisjon, keda abistab ESRB, esitab vähemalt korra aastas Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande turu arengute kohta, mis võivad nõuda käesoleva artikli kohaldamist.

*Artikkel 460***Likviidsus****▼ M8**

1. Komisjonile antakse õigus käesolevat määrust täiendada, võttes kooskõlas artikliga 462 vastu delegeeritud õigusakte, et üksikasjalikult täpsustada artikli 412 lõikes 1 sätestatud üldist nõuet. Käesoleva lõike alusel vastu võetud delegeeritud õigusaktid põhinevad kirjetel, mille kohta tuleb aru anda vastavalt VI osa II jaotisele ja III lisale, ning selles täpsustatakse, milliste asjaolude korral peavad pädevad asutused kehtestama ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes konkreetsed sissevoolu- ja väljavoolutasemed, et hõlmata spetsiifilisi riske, millele ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ on avatud, ja selles järgitakse käesoleva artikli lõikes 2 sätestatud piirmäärasid.

▼ M8

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes eelkõige vastu delegeeritud õigusakte, milles täpsustatakse üksikasjalikud likviidsusnõuded seoses artikli 8 lõike 3, artiklite 411–416, 419, 422, 425, 428a, 428f, 428g, 428j–428n, 428p, 428r, 428s, 428w, 428ae, 428ag, 428ah, 428ak ja 451a kohaldamisega.

▼ C2

2. Artiklis 412 osutatud likviidsuskatte nõue kehtestatakse järkjärgult alljärgneval viisil:

- a) 60 % likviidsuskatte nõudest 2015. aastal;
- b) 70 % alates 1. jaanuarist 2016;
- c) 80 % alates 1. jaanuarist 2017;
- d) 100 % alates 1. jaanuarist 2018.

Sel eesmärgil võtab komisjon arvesse artikli 509 lõigetes 1,2 ja 3 osutatud aruandeid ning rahvusvahelistel foorumitel välja töötatud rahvusvahelisi standardeid ja liidu eripära.

Komisjon võtab lõikes 1 osutatud delegeeritud õigusakti vastu hiljemalt 30. juuniks 2014. See jõustub hiljemalt 31. detsembril 2014, kuid seda ei kohaldata enne 1. jaanuari 2015.

▼ M8

3. Komisjonile antakse õigus muuta käesolevat määrust ja võtta kooskõlas artikliga 462 vastu delegeeritud õigusakte, et muuta artikli 428f lõikes 2 sätestatud toodete või teenuste loetelu, kui ta leiab, et teiste toodete ja teenustega otseselt seotud varad ja kohustused vastavad artikli 428f lõikes 1 sätestatud tingimustele.

Komisjon võtab esimeses lõigus osutatud delegeeritud õigusakti vastu 28. juuniks 2024.

▼ C2*Artikkel 461***Likviidsuskatte nõude järkjärgulise kehtestamise läbivaatamine**

1. EBA esitab 30. juuniks 2016 pärast ESRBga konsulteerimist komisjonile aruande selle kohta, kas tuleks muuta artikli 460 lõikes 2 sätestatud likviidsuskatte nõude järkjärgulist kehtestamist. Selle analüüsi puhul võetakse nõuetekohaselt arvesse turgude arenguid ja regulatiivseid arenguid rahvusvahelisel tasandil ning samuti liidu eripära.

EBA hindab oma aruandes eelkõige siduva 100 % miinimumstandardi kehtestamise edasilükkamist 1. jaanuarini 2019. Selles aruandes võetakse arvesse artikli 509 lõikes 1 osutatud aastaaruandeid, asjaomaseid turuandmeid ja kõigi pädevate asutuste soovitusi.

▼ C2

2. Kui on vaja võtta arvesse turu ja muid arenguid, on komisjonil õigus võtta vastavalt artiklile 462 vastu delegeeritud õigusakt, et muuta artiklis 460 sätestatud likviidsuskatte nõude järk-järgulist kohaldamist ning lükata kuni 2019. aastani edasi artikli 412 lõikes 1 sätestatud likviidsuskatte nõude siduva 100 % miinimumstandardi kehtestamine ja kohaldada 2018. aastal likviidsuskatte nõude siduvat 90 % miinimumstandardit.

Edasilükkamise vajaduse hindamiseks võtab komisjon arvesse lõikes 1 osutatud aruannet ja hinnangut.

Käesoleva artikli kohaselt vastu võetud delegeeritud õigusakti kohaldamine ei alga enne 1. jaanuari 2018 ning see jõustub 30. juuniks 2017.

▼ M8*Artikkel 461a***Alternatiivne standardmeetod tururiskide jaoks****▼ C10**

Artikli 430b lõikes 1 sätestatud aruandlusnõuete kohaldamise eesmärgil antakse komisjonile õigus võtta kooskõlas artikliga 462 vastu delegeeritud õigusakte käesoleva määruse muutmiseks, tehes tehnilisi muudatusi artiklites 325e, 325g–325j, 325p, 325q, 325ae, 325ai, 325ak, 325am, 325ap–325at, 325av ja 325ax ning täpsustades artiklis 325ah esitatud 4. tabeli 11. rühma riskikaalu ja kolmandates riikides tegutsevate krediitiasutuste emiteeritud pandikirjade riskikaalusid vastavalt artiklile 325ah ning kolmandates riikides tegutsevate krediitiasutuste emiteeritud pandikirjade korrelatsiooni vastavalt artiklile 325aj seoses III osa IV jaotise 1a. peatükis sätestatud alternatiivse standardmeetodiga, võttes arvesse muutusi rahvusvahelistes reguleerivates standardites.

▼ M8

Komisjon võtab esimeses lõigus osutatud delegeeritud õigusakti vastu hiljemalt 31. detsembriks 2019.

*Artikkel 462***Delegeeritud volituste rakendamine**

1. Komisjonile antakse õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte käesolevas artiklis sätestatud tingimustel.

▼ C10

2. Artikli 244 lõikes 6 ja artikli 245 lõikes 6, artiklites 456, 457, 459, 460 ja 461a osutatud volitused võtta vastu delegeeritud õigusakte antakse komisjonile määramata ajaks alates 28. juunist 2013.

3. Euroopa Parlament ja nõukogu võivad artikli 244 lõikes 6, artikli 245 lõikes 6, artiklites 456, 457, 459, 460 ja 461a osutatud volituste delegeerimise igal ajal tagasi võtta. Tagasivõtmise otsusega lõpetatakse otsuses nimetatud volituste delegeerimine. Otsus jõustub järgmisel päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas* või otsuses nimetatud hilisemal kuupäeval. See ei mõjuta juba jõustunud delegeeritud õigusaktide kehtivust.

▼ C10

4. Enne delegeeritud õigusakti vastuvõtmist konsulteerib komisjon kooskõlas 13. aprilli 2016. aasta institutsioonidevahelises parema õigusloome kokkuleppes sätestatud põhimõtetega iga liikmesriigi määratud ekspertidega.

5. Niipea kui komisjon on delegeeritud õigusakti vastu võtnud, teeb ta selle samal ajal teatavaks Euroopa Parlamendile ja nõukogule.

6. Artikli 244 lõike 6 ja artikli 245 lõike 6 ning artiklite 456, 457, 459, 460 ja 461a alusel vastu võetud delegeeritud õigusakt jõustub üksnes juhul, kui Euroopa Parlament ega nõukogu ei ole kolme kuu jooksul pärast õigusakti teatavakstegemist Euroopa parlamendile ja nõukogule esitanud selle suhtes vastuväidet või kui Euroopa Parlament ja nõukogu on enne selle tähtaja möödumist komisjonile teatanud, et nad ei esita vastuväidet. Euroopa Parlamendi või nõukogu algatusel pikendatakse seda tähtaega kolme kuu võrra.

▼ C2*Artikkel 463***Regulatiivsete tehniliste standardite suhtes vastuväidete esitamine**

Kui komisjon võtab käesoleva määruse kohaselt vastu EBA esitatud regulatiivse tehnilise standardi eelnõuga samase regulatiivse tehnilise standardi, võivad Euroopa Parlament ja nõukogu esitada vastuväiteid sellele regulatiivsele tehnilisele standardile ühe kuu jooksul pärast standardist teavitamise kuupäeva. Euroopa Parlamendi või nõukogu algatusel pikendatakse seda tähtaega ühe kuu võrra. Erandina määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 13 lõike 1 teisest lõigust võib seda perioodi, mille jooksul Euroopa Parlament või nõukogu võivad esitada vastuväiteid nimetatud regulatiivsele tehnilisele standardile, vajaduse korral veel ühe kuu võrra pikendada.

*Artikkel 464***Euroopa panganduskomitee**

1. Komisjoni abistab komisjoni otsusega 2004/10/EÜ ⁽¹⁾ loodud Euroopa panganduskomitee. Kõnealune komitee on komitee määruse (EL) nr 182/2011 tähenduses.

2. Käesolevale lõikele viitamisel kohaldatakse määruse (EL) nr 182/2011 artiklit 5.

⁽¹⁾ ELT L 3, 7.1.2004, lk 36.

▼ C2

X OSA
**ÜLEMINEKUSÄTTED, ARUANDED, LÄBIVAATAMISED JA
 MUUDATUSED**

I JAOTIS
ÜLEMINEKUSÄTTED

1. PEATÜKK

*Omavahendite nõuded, õiglasest väärtusest mõõdetud realiseerimata
 kasum ja kahjum ning mahaarvamised*

1. ja gu

Omavahendite nõuded

Artikkel 465

Omavahendite nõuded

▼ C3

1. Erandina artikli 92 lõike 1 punktidest a ja b kohaldatakse 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014 järgmisi omavahendite nõudeid:

▼ C2

a) esimese taseme põhiomavahendite suhtarv tasemel, mis jääb vahemikku 4 % kuni 4,5 %;

b) esimese taseme omavahendite suhtarv tasemel, mis jääb vahemikku 5,5 % kuni 6 %.

2. Pädevad asutused määravad kindlaks ja avaldavad lõikes 1 sätestatud vahemikesse jäävad esimese taseme põhiomavahendite ja esimese taseme omavahendite suhtarvud, mida ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ peavad täitma või ületama.

Artikkel 466

**Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne
 kohaldamine**

Erandina artikli 24 lõikest 2 võimaldavad pädevad asutused ►C11 finantsinstitutsioonidele ◀, kellelt esmakordselt nõutakse vara ja bilansiväliste kirjete hindamise läbiviimist ja omavahendite kindlaksmääramist vastavalt rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditele, nagu need on kohaldatavad määruse (EÜ) nr 1606/2002 kohaselt, 24kuulise üleminekuaja vajalike sisemiste protsesside kehtestamiseks ja tehniliste nõuete täitmiseks.

2. ja gu

▼ C3

**Õiglasest väärtusest mõõdetud realiseerimata
 kasum ja kahjum**

▼ M11

▼ **M11***Artikkel 468***Õiglasest väärtuses muus koondkasumis mõõdetud realiseerimata kasumi ja kahjumi ajutine käsitlemine COVID-19 pandeemia taustal**

1. Erandina artiklist 35 võivad finantsinstitutsioonid ajavahemikul 1. jaanuarist 2020 kuni 31. detsembrini 2022 (edaspidi „ajutise käsitlemise periood“) jätta oma esimese taseme põhiomadavahendite kirjete arvutusest välja summa A, mis arvutatakse vastavalt järgmisele valemile:

$$A = a \cdot f$$

kus:

a = realiseerimata kasumi ja kahjumi summa, mis on kogunenud alates 31. detsembrist 2019, mis on kajastatud bilansi kirjel „õiglasest väärtuses muus koondkasumis mõõdetud võlainstrumentide õiglase väärtuse muutus“ ja mis vastab käesoleva määruse artikli 115 lõikes 2 osutatud keskvalitsuste, piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste ja käesoleva määruse artikli 116 lõikes 4 osutatud avaliku sektori asutuste vastu olevatele nõuetele, välja arvatud finantsvarad, mille väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud komisjoni määruse (EÜ) nr 1126/2008 lisa („IFRS 9 käsitlev lisa“) liites A, ning

f = tegur, mida kohaldatakse igal aruandeaastal ajutise käsitlemise perioodi jooksul vastavalt lõikele 2.

2. Finantsinstitutsioonid kasutavad lõikes 1 osutatud summa A arvutamiseks järgmisi tegureid:

a) 1 ajavahemikul 1. jaanuarist 2020 kuni 31. detsembrini 2020;

b) 0,7 ajavahemikul 1. jaanuarist 2021 kuni 31. detsembrini 2021;

c) 0,4 ajavahemikul 1. jaanuarist 2022 kuni 31. detsembrini 2022.

3. Kui finantsinstitutsioon otsustab kohaldada lõikes 1 sätestatud ajutist käsitlemist, teavitab ta pädevat asutust oma otsusest vähemalt 45 päeva enne sellist käsitlemist kajastava teabe osas aruannete esitamise kuupäeva. Kui finantsinstitutsioon on saanud selleks pädeva asutuse eelneva loa, võib ta ajutise käsitlemise perioodi jooksul oma algse otsuse ühe korra tagasi võtta. Finantsinstitutsioonid avalikustavad, kas nad kohaldavad nimetatud ajutist käsitlemist.

▼ M11

4. Kui finantsinstitutsioon jätab oma esimese taseme põhiomavahendite kirjetest välja käesoleva artikli lõike 1 kohaselt realiseerimata kahjumi summa, arvutab ta uuesti kõik käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud nõuded, mille arvutamisel kasutatakse mis tahes järgmist kirjet:

a) edasilükkunud tulumaksu vara summa, mis arvatakse kooskõlas artikli 36 lõike 1 punktiga c maha esimese taseme põhiomavahendite kirjetest või mille suhtes on kohaldatud riskikaalu kooskõlas artikli 48 lõikega 4;

b) spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste summa.

Asjaomase nõude ümberarvutamisel ei võta finantsinstitutsioon arvesse mõju, mida kõnealustele kirjetele avaldavad eeldatava krediidikahjumi eraldised, mis on seotud käesoleva määruse artikli 115 lõikes 2 osutatud keskvalitsuste, piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste ja käesoleva määruse artikli 116 lõikes 4 osutatud avaliku sektori asutuste vastu olevate nõuetega, välja arvatud need finantsvarad, mille väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud IFRS 9 käsitleva lisa liites A.

5. Lisaks VIII osas nõutud teabe avalikustamisele avalikustavad finantsinstitutsioonid, kes on otsustanud kohaldada käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud ajutist käsitlust, käesoleva artikli lõikes 2 sätestatud ajavahemikel omavahendite, esimese taseme põhiomavahendite ja esimese taseme omavahendite summad, koguomavahendite suhtarvu, esimese taseme põhiomavahendite suhtarvu, esimese taseme omavahendite suhtarvu ja finantsvõimenduse määra, mis neil oleks juhul, kui nad nimetatud ajutist käsitlust ei kohaldaks.

▼ C2

3. jagu

Mahaarvamised

1. alajagu

Mahaarvamised esimese taseme põhiomavahendite kirjetest*Artikkel 469***Mahaarvamised esimese taseme põhiomavahendite kirjetest**

1. Erandina artikli 36 lõikest 1 kohaldatakse ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 järgmist:

► **C3** a) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvavad esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha artiklis 478 sätestatud ettenähtud osa summast, mis tuleb artikli 36 lõike 1 punktide a–h kohaselt maha arvata, ◀ välja arvatud tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest;

▼ C2

- b) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artiklis 472 sätestatud asjakohaseid sätteid kirjade jäägi suhtes, mis tuleb artikli 36 lõike 1 punktide a–h kohaselt maha arvata, välja arvatud tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest;
- c) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ arvavad esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha artiklis 478 sätestatud ettenähtud osa kogusummast, mis tuleb artikli 36 lõike 1 punktide c ja i kohaselt maha arvata pärast artikli 470 kohaldamist;
- d) ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad vastavalt artikli 472 lõikes 5 või lõikes 11 sätestatud nõudeid nende kirjade kogu jäägi suhtes, mis tuleb artikli 36 lõike 1 punktide c ja i kohaselt maha arvata pärast artikli 470 kohaldamist.

2. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, millise osa suhtes lõike 1 punktis d osutatud kogu jäägist kohaldatakse artikli 472 lõiget 5, jagades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud summaga:

- a) artikli 470 lõike 2 punktis a osutatud selle edasilükkunud tulumaksu vara summa, mis põhineb tulevasel kasumlikkusel ja tuleneb ajutistest erinevustest;
- b) artikli 470 lõike 2 punktides a ja b osutatud summade summa.

3. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks selle, millise osa suhtes lõike 1 punktis d osutatud kogu jäägist kohaldatakse artikli 472 lõiget 11, jagades käesoleva lõike punktis a osutatud summa käesoleva lõike punktis b osutatud summaga:

▼ C3

- a) artikli 470 lõike 2 punktis b osutatud otseste ja kaudsete osaluste summa esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides;

▼ C2

- b) artikli 470 lõike 2 punktides a ja b osutatud summade summa.

▼ M7*Artikkel 469a***Erandid viivisnõuetele esimese taseme põhiomavahendite kirjetest tehtavatest mahaarvamistest**

Erandina artikli 36 lõike 1 punktist m ei arva ►C5 finantsinstitutsioonid ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest maha kohaldatavat viivisnõuete ebapiisava katte summat, kui nõue tekkis enne 26. aprilli 2019.

Kui ►C5 finantsinstitutsioon ◀ muudab enne 26. aprilli 2019 tekkinud nõude tingimusi nii, et tema nõue võlgniku vastu kasvab, käsitatakse nõude tekkimise kuupäevana kuupäeva, mil muudatused hakkasid kehtima, ja nõude suhtes ei kohaldata enam esimeses lõigus sätestatud erandit.

▼ **C2***Artikkel 470***Erand esimese taseme põhiomavahendite kirjetest tehtavatest mahaarvamistest**

1. Käesoleva artikli kohaldamisel koosnevad asjakohased esimese taseme põhiomavahendite kirjed ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest, mis on arvutatud pärast artiklite 32 kuni 35 sätete kohaldamist ning artikli 36 lõike 1 punktide a–h, punkti k alapunktide ii–v ja punkti l kohaste mahaarvamist tegemist, välja arvatud tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest.

2. Erandina artikli 48 lõikest 1 ei arva ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀ ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 maha käesoleva lõike punktides a ja b loetletud kirjeid, mille kogumaht on kas 15 % või vähem ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ asjakohastest esimese taseme põhiomavahendite kirjetest:

- a) tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest ja mille kogumaht on 10 % ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ asjakohastest esimese taseme põhiomavahendite kirjetest või alla selle;
- b) kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on oluline investeering finantssektori ettevõtjas, siis ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ selline otsene, kaudne ja sünteetiline osalus kõnealuse ettevõtja esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille kogumaht on 10 % asjakohastest ►**C11** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme põhiomavahendite kirjetest või alla selle.

3. Erandina artikli 48 lõikest 4 kohaldatakse käesoleva artikli lõike 2 kohaselt mahaarvamist välja arvatud kirjete suhtes riskikaalu 250 %. Käesoleva artikli lõike 2 punktis b osutatud kirjete suhtes kohaldatakse vajaduse korral III osa IV jaotises esitatud nõudeid.

*Artikkel 471***Kindlustusandjates omatava omakapitaliosaluse esimese taseme põhiomavahendite kirjetest mahaarvamise korral kohaldatav erand**▼ **M8**

1. Erandina artikli 49 lõikest 1 võivad ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ 31. detsembrist 2018 kuni 31. detsembrini 2024 otsustada mitte arvata maha kindlustusandjas, edasikindlustusandjas ja kindlustusvaldusettevõtjas omatavat omakapitaliosalust, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) artikli 49 lõike 1 punktides a ja e sätestatud tingimused;
- b) pädevad asutused on andnud heakskiidu riskikontrolli tasemele ja finantsanalüüsi protseduuridele, mille ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ on konkreetselt kehtestanud järelevalve teostamiseks ettevõttesse tehtud investeeringu või valdusettevõtja üle;

▼ **M8**

- c) ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ kindlustusandjas, edasikindlustusandjas või kindlustusvaldusettevõtjas omatav omakapitaliosalus ei ületa 15 % selle kindlustusettevõtja emiteeritud esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvatest instrumentidest 31. detsembri 2012. aasta seisuga ning ajavahemikul 1. jaanuarist 2013 kuni 31. detsembrini 2024;
- d) omakapitaliosaluse summa, mida maha ei arvata, ei ületa omatavate kindlustusandja, edasikindlustusandja või kindlustusvaldusettevõtja esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentide summat 31. detsembri 2012. aasta seisuga.

▼ **C2**

2. Omakapitaliosalus, mida lõike 1 kohaselt maha ei arvata, kvalifitseerub riskipositsioonina ning sellele antakse riskikaal 370 %.

*Artikkel 472***Kirjed, mida ei arvata maha esimese taseme põhiomavahenditest**

1. Erandina artikli 33 lõike 1 punktist c ja artikli 36 lõike 1 punktides a–i kohaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 käesolevat artiklit vastavalt vajadusele artikli 468 lõikes 4 ja artikli 469 lõike 1 punktides b ja d osutatud kirjete jääkide suhtes.
2. Maha ei arvata ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ enda krediidiriskist tulenevate tuletisinstrumentide kohustuste väärtuse korrigeerimise jääki.
3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 36 lõike 1 punktis a osutatud jooksva majandusaasta kahjumi jäägi suhtes järgmist:
 - a) oluline kahjum arvatakse maha esimese taseme omavahendite kirjetest;
 - b) kahjumit, mis ei ole oluline, ei arvata maha.
4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ arvavad esimese taseme omavahendite kirjetest maha artikli 36 lõike 1 punktis b osutatud immateriaalse vara jäägi.
5. Artikli 36 lõike 1 punktis c osutatud edasilükkunud tulumaksu vara jääki ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse riskikaalu 0 %.
6. Artikli 36 lõike 1 punktis d osutatud kirjete jäägi puhul arvatakse pool sellest maha esimese taseme omavahendite kirjetest ja pool teise taseme omavahendite kirjetest.
7. Artikli 36 lõike 1 punktis e osutatud kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi vara jääki ei arvata maha ühestki omavahendite elemendist ning kaasatakse esimese taseme põhiomavahendite kirjetesse ulatuses, mil määral seda summat oleks tunnustatud esmaste omavahenditena vastavalt direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punktide a–ca siseriiklikele ülevõtmismeetmetele.

▼ C2

8. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 36 lõike 1 punktis f osutatud osaluse jäägi suhtes enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides järgmist:

- a) otsese osaluse summa arvatakse maha esimese taseme omavahendite kirjetest;
- b) kaudse ja sünteetilise osaluse summat, sealhulgas enda esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille ► C11 finantsinstitutsioon ◀ võiks olla olemasoleva või tingimusliku lepingulise kohustuse alusel kohustatud ostma, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vajaduse korral riskikaalu vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile ning III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

▼ C3

9. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 36 lõike 1 punktis g osutatud sellise osaluse jäägi suhtes, mis on finantssektori ettevõtja esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides, kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ on kõnealuse ettevõtjaga vastastikune ristsalus, järgmist:

- a) kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ ei ole kõnealuses finantssektori ettevõtjas olulist investeeringut, käsitletakse tema osaluse summat selle ettevõtja esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides kui artikli 36 lõike 1 punkti h alla kuuluvat;
- b) kui ► C11 finantsinstitutsioonil ◀ on kõnealuses finantssektori ettevõtjas oluline investeering, käsitletakse tema osaluse summat selle ettevõtja esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvates instrumentides kui artikli 36 lõike 1 punkti i alla kuuluvat.

▼ C2

10. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 36 lõike 1 punktis h osutatud kirjete jäägi suhtes järgmist:

- a) otsese osalusega seotud summade puhul, mille mahaarvamist on nõutud, arvatakse neist pool maha esimese taseme omavahendite kirjetest ja pool teise taseme omavahendite kirjetest;
- b) kaudse ja sünteetilise osalusega seotud summasid maha ei arvata ning nende suhtes kohaldatakse vajaduse korral riskikaalu vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile ning III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

11. ► C11 Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 36 lõike 1 punktis i osutatud kirjete jäägi suhtes järgmist:

- a) otsese osalusega seotud summade puhul, mille mahaarvamist on nõutud, arvatakse neist pool maha esimese taseme omavahendite kirjetest ja pool teise taseme omavahendite kirjetest;
- b) kaudse ja sünteetilise osalusega seotud summasid maha ei arvata ning nende suhtes kohaldatakse vajaduse korral riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile ning III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

▼ C2

Artikkel 473

IAS 19 muudatuste arvestamine

1. Erandina artiklist 481 võivad ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2018 pädevad asutused lubada ►C11 finantsinstitutsioonidel ◀, kes koostavad oma aruanded kooskõlas määruse (EÜ) nr 1606/2002 artikli 6 lõikes 2 sätestatud menetluse kohaselt vastu võetud rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega, lisada oma esimese taseme põhiomavahenditele vastavalt kas käesoleva artikli lõikele 2 või 3 kohaldatav summa, mis korrutatakse lõike 4 kohase teguriga.

2. Kohaldatava summa saamiseks lahutatakse punkti a kohaselt tuletatud summast punkti b kohaselt tuletatud summa.

a) ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad kindlaks oma kindlaks-määratud hüvitisega pensionifondide või -skeemide vara väärtuse kooskõlas määrusega (EÜ) nr 1126/2008 ⁽¹⁾, mida on muudetud määrusega (EL) nr 1205/2011 ⁽²⁾. Seejärel lahutavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ selle vara väärtusest samade raamatupidamiseeskirjade kohaselt kindlaks määratud samadest pensionifondidest või -skeemidest tulenevate kohustuste väärtuse.

b) ►C11 Finantsinstitutsioonid ◀ määravad oma kindlaks-määratud hüvitisega pensionifondide või -skeemide vara väärtuse kindlaks vastavalt määruses (EÜ) nr 1126/2008 sätestatud eeskirjadele. Seejärel lahutavad ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ selle vara väärtusest samade raamatupidamiseeskirjade kohaselt kindlaks määratud samadest pensionifondidest või -skeemidest tulenevate kohustuste väärtuse.

3. Lõike 2 kohaselt kindlaks määratud summa piirdub summaga, mida ei ole vaja omavahenditest maha arvata, enne 1. jaanuari 2014 direktiivi 2006/48/EÜ siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt, selles ulatuses, milles need siseriiklikud ülevõtmismeetmed vastaksid asjaomases liikmesriigis käesoleva määruse artiklis 481 sätestatud käsitluse tingimustele.

4. Kohaldatakse järgmiseid tegureid:

a) 1 ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014;

b) 0,8 ajavahemikul 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2015;

c) 0,6 ajavahemikul 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016;

⁽¹⁾ Komisjoni 3. novembri 2008. aasta määrus (EÜ) nr 1126/2008, millega võetakse vastu teatavad rahvusvahelised raamatupidamisstandardid kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EÜ) nr 1606/2002 (*ELT L 320, 29.11.2008, lk 1*).

⁽²⁾ Komisjoni 22. novembri 2011. aasta määrus (EL) nr 1205/2011, millega muudetakse määrust (EÜ) nr 1126/2008 (millega võetakse vastu teatavad rahvusvahelised raamatupidamisstandardid kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EÜ) nr 1606/2002) seoses rahvusvahelise finantsaruandlusstandardiga (IFRS) 7 (*ELT L 305, 23.11.2011, lk 16*).

▼ C2

d) 0,4 ajavahemikul 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017;

e) 0,2 ajavahemikul 1. jaanuarist 2018 kuni 31. detsembrini 2018.

5. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ avaldavad lõike 2 kohaselt saadud vara ja kohustuste väärtused oma avalikustatavates finantsaruannetes.

▼ M4*Artikkel 473a***IFRS 9 kasutuselevõtt****▼ M11**

1. Erandina artiklist 50 ning kuni käesoleva artikli lõigetes 6 ja 6a sätestatud üleminekuperioodide lõpuni võivad alljärgnevad finantsinstitutsioonid arvata oma esimese taseme põhiomavahendite hulka summa, mis arvutatakse käesoleva lõike kohaselt:

▼ M4

a) ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀, kes koostavad oma aruanded kooskõlas määruse (EÜ) nr 1606/2002 artikli 6 lõikes 2 sätestatud korras vastu võetud rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega;

b) ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀, kes käesoleva määruse artikli 24 lõike 2 kohaselt hindavad oma vara ja bilansiväliseid kirjeid ning määravad omavahendid kindlaks kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega, mis on vastu võetud määruse (EÜ) nr 1606/2002 artikli 6 lõikes 2 sätestatud korras;

c) ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀, kes hindavad oma vara ja bilansiväliseid kirjeid kooskõlas direktiivi 86/635/EMÜ kohaste raamatupidamisstandarditega, ning kes kasutavad sama eeldatava krediidikahjumi mudelit nagu määruse (EÜ) nr 1606/2002 artikli 6 lõikes 2 sätestatud korras vastu võetud rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite puhul kasutatav mudel.

▼ M11

Esimeses lõigus osutatud summa arvutatakse järgmiste summana:

a) riskipositsioonide puhul, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 2. peatükile, järgmise valemi kohaselt arvutatud summa (AB_{SA}):

$$AB_{SA} = (A_{2,SA} - t_1) \cdot f_1 + (A_{4,SA} - t_2) \cdot f_2 + (A_{SA}^{vana} - t_3) \cdot f_1$$

kus:

$A_{2,SA}$ = summa, mis on arvutatud kooskõlas lõikega 2;

$A_{4,SA}$ = summa, mis on arvutatud kooskõlas lõikega 4 ja mis põhineb lõike 3 kohaselt arvutatud summadel;

$$A_{SA}^{vana} = \max\{P_{1.1.2020}^{SA} - P_{1.1.2018}^{SA}; 0\};$$

▼ **M11**

$P_{1.1.2020}^{SA}$ = IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.5 kohaselt arvu-
tatud 12 kuu eeldatava krediidikahjumi ja IFRS 9
käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt kindlaks
määratud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikah-
jumile vastava allahindluse summa (välja arvatud keh-
tivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastav
kahju allahindlus finantsvarade puhul, mille väärtus
on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud
IFRS 9 käsitleva lisa liites A) 1. jaanuari 2020
seisuga;

$P_{1.1.2018}^{SA}$ = IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.5 kohaselt kind-
laks määratud 12 kuu eeldatava krediidikahjumi ja
IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt kind-
laks määratud kehtivusaja jooksul eeldatavale kredi-
idikahjumile vastava kahju allahindluse summa (välja
arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahju-
mle vastav allahindlus finantsvarade puhul, mille
väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määrat-
letud IFRS 9 käsitleva lisa liites A) 1. jaanuari 2018
seisuga või IFRS 9 esmase kohaldamise kuupäeva
seisuga, olenevalt sellest, kumb on hilisem;

f_1 = lõikes 6 sätestatud kohaldatav tegur;

f_2 = lõikes 6a sätestatud kohaldatav tegur;

t_1 = esimese taseme põhiomavahendite summa suurene-
mine, mis tuleneb summa $A_{2,SA}$ maksudest mahaar-
vamisest;

t_2 = esimese taseme põhiomavahendite summa suurene-
mine, mis tuleneb summa $A_{4,SA}$ maksudest mahaar-
vamisest;

t_3 = esimese taseme põhiomavahendite summa suurene-
mine, mis tuleneb summa A_{SA}^{vana} maksudest mahaarva-
misest;

b) riskipositsioonide puhul, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid
vastavalt III osa II jaotise 3. peatükile, järgmise valemi kohaselt
arvutatud summa (AB_{IRB}):

$$AB_{IRB} = (A_{2,IRB} - t_1) \cdot f_1 + (A_{4,IRB} - t_2) \cdot f_2 + (A_{IRB}^{vana} - t_3) \cdot f_1$$

kus:

$A_{2,IRB}$ = summa, mis on arvutatud kooskõlas lõikega 2, mida
on kohandatud kooskõlas lõike 5 punktiga a;

$A_{4,IRB}$ = summa, mis on arvutatud kooskõlas lõikega 4 ja mis
põhineb lõike 3 kohaselt arvutatud summadel, mida
on kohandatud kooskõlas lõike 5 punktidega b ja c;

▼ M11

$$A_{\text{IRB}}^{\text{vana}} = \max\{P_{1.1.2020}^{\text{IRB}} - P_{1.1.2018}^{\text{IRB}}; 0\};$$

$P_{1.1.2020}^{\text{IRB}}$ = IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.5 kohaselt arvatud 12 kuu eeldatava krediikahjumi ja IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediikahjumile vastava kahju allahindluse summa (välja arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediikahjumile vastav allahindlus finantsvarade puhul, mille väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud IFRS 9 käsitleva lisa liites A) 1. jaanuari 2020 seisuga, mida on vähendatud käesoleva määruse artikli 158 lõigete 5, 6 ja 10 kohaselt samade riskipositsioonidega seoses arvatud oodatava kahju summade võrra. Kui arvutuse tulemuseks saadakse negatiivne arv, määrab finantsinstitutsioon $P_{1.1.2020}^{\text{IRB}}$ väärtuseks nulli;

$P_{1.1.2018}^{\text{IRB}}$ = IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.5 kohaselt arvatud 12 kuu eeldatava krediikahjumi ja IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediikahjumile vastava allahindluse summa (välja arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediikahjumile vastav allahindlus finantsvarade puhul, mille väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud IFRS 9 käsitleva lisa liites A) 1. jaanuari 2018 seisuga või IFRS 9 esmase kohaldamise kuupäeva seisuga (olenevalt sellest, kumb on hilisem), mida on vähendatud käesoleva määruse artikli 158 lõigete 5, 6 ja 10 kohaselt samade riskipositsioonidega seoses arvatud oodatava kahju summade võrra. Kui arvutuse tulemuseks saadakse negatiivne arv, määrab finantsinstitutsioon $P_{1.1.2018}^{\text{IRB}}$ väärtuseks nulli;

f_1 = lõikes 6 sätestatud kohaldatav tegur;

f_2 = lõikes 6a sätestatud kohaldatav tegur;

t_1 = esimese taseme põhiomavahendite summa suuremine, mis tuleneb summa $A_{2,\text{IRB}}$ maksudest mahaarvamisest;

t_2 = esimese taseme põhiomavahendite summa suuremine, mis tuleneb summa $A_{4,\text{IRB}}$ maksudest mahaarvamisest;

▼ M11

t_3 = esimese taseme põhiomavahendite summa suuremine, mis tuleneb summa A_{IRB}^{vana} maksudest mahaarvamisest.

▼ M4

2. ► **C4** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad lõike 1 teise lõigu punktides a ja b osutatud summad $A_{2,SA}$ ja $A_{2,IRB}$, mis vastavad käesoleva lõike punktides a ja b toodud summadest suuremale summale eraldi oma riskipositsioonide jaoks, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 2. peatükile, ja oma riskipositsioonide jaoks, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 3. peatükile:

a) null;

b) summa, mis on arvutatud kooskõlas alapunktiga i ja millest on lahutatud kooskõlas alapunktiga ii arvutatud summa:

i) komisjoni määruse (EÜ) nr 1126/2008 lisa sätestatud IFRS 9 (edaspidi „IFRS 9 käsitlev lisa“) paragrahvi 5.5.5 kohaselt kindlaks määratud 12 kuu eeldatava krediidikahjumi ja IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt kindlaks määratud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastava kahju allahindluse summa 2018. aasta 1. jaanuari seisuga või IFRS 9 esmase kohaldamise kuupäeva seisuga;

ii) selliste finantsvarade väärtuse languse kogusumma, mis on liigitatud IAS 39 paragrahvis 9 määratletud laenude ja nõuetena, lõpptähtajani hoitavate investeringutena ja müügivalmis finantsvaradena, välja arvatud omakapitaliinstrumendid ning ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtja aktsiad ja osakud, ja mis on määratud kindlaks määruse (EÜ) nr 1126/2008 lisa esitatud IAS 39 paragrahvide 63, 64, 65, 67, 68 ja 70 kohaselt 2017. aasta 31. detsembri seisuga või IFRS 9 esmase kohaldamise kuupäevale eelnenud päeva seisuga.

3. ► **C4** Finantsinstitutsioonid ◀ arvutavad summa, mille võrra punktis a osutatud summa on suurem kui punktis b osutatud summa, eraldi oma riskipositsioonide jaoks, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 2. peatükile, ja oma riskipositsioonide jaoks, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 3. peatükile:

▼ M11

a) IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.5 kohaselt arvutatud 12 kuu eeldatava krediidikahjumi ja IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt arvutatud finantsinstrumendi kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastava kahju allahindluse summa (välja arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastav allahindlus finantsvarade puhul, mille väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud IFRS 9 käsitleva lisa liites A) aruandekuupäeva seisuga ja, kui kohaldatakse käesoleva määruse artiklit 468, siis välja arvatud eeldatav krediidikahjum, mis on riskipositsioonide puhul mõõdetud õiglasel väärtuses muus koondkasumis kooskõlas IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 4.1.2 A);

▼ **M11**

- b) IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.5 kohaselt kindlaks määratud 12 kuu eeldatava krediidikahjumi ja IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt arvatud finantsinstrumendi kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastava kahju allahindluse summa (välja arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastav allahindlus finantsvarade puhul, mille väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud IFRS 9 käsitleva lisa liites A) ja, kui kohaldatakse käesoleva määruse artiklit 468, siis välja arvatud eeldatav krediidikahjum, mis on riskipositsioonide puhul mõõdetud õiglasel väärtuses muus koondkasumis kooskõlas IFRS 9 käsitleva lisa paragrahviga 4.1.2 A, 1. jaanuari 2020 seisuga või IFRS 9 esmase kohaldamise kuupäeva seisuga, olenevalt sellest, kumb on hilisem.

▼ **M4**

4. Riskipositsioonide puhul, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 2. peatükile, kui lõike 3 punkti a kohaselt kindlaks määratud summa on suurem kui lõike 3 punktis b kindlaks määratud summa, määravad ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀ $A_{4,SA}$ väärtuseks nimetatud summade vahe, vastasel korral määravad nad $A_{4,SA}$ väärtuseks nulli.

Riskipositsioonide puhul, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 3. peatükile, kui lõike 3 punkti a kohaselt kindlaks määratud summa on pärast lõike 5 punkti b kohaldamist suurem kui nende riskipositsioonide summa, nagu on kindlaks määratud lõike 3 punktis b, pärast lõike 5 punkti c kohaldamist, määravad ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀ $A_{4,IRB}$ väärtuseks nimetatud summade vahe, vastasel korral määravad nad $A_{4,IRB}$ väärtuseks nulli.

5. Riskipositsioonide puhul, mille suhtes kohaldatakse riskikaalusid vastavalt III osa II jaotise 3. peatükile, kohaldatakse ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀ lõikeid 2–4 järgmiselt:

- a) $A_{2,IRB}$ arvutamiseks vähendavad ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀ käesoleva artikli lõike 2 punkti b alapunktide i ja ii kohaselt arvatud summasid artikli 158 lõigete 5, 6 ja 10 kohaselt arvatud oodatava kahju summade võrra 2017. aasta 31. detsembri seisuga või IFRS 9 esmase kohaldamise kuupäevale eelnenud päeva seisuga. Kui käesoleva artikli lõike 2 punkti b alapunktis i osutatud summa arvutamise tulemusena saadakse negatiivne arv, määrab ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀ kõnealuse summa väärtuseks nulli. Kui käesoleva artikli lõike 2 punkti b alapunktis ii osutatud summa arvutamise tulemusena saadakse negatiivne arv, määrab ► **C4** finantsinstitutsioonid ◀ kõnealuse summa väärtuseks nulli;

▼ **M11**

- b) finantsinstitutsioonid asendavad käesoleva artikli lõike 3 punkti a kohaselt arvatud summa IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.5 kohaselt kindlaks määratud 12 kuu eeldatava krediidikahjumi ja IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt kindlaks määratud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastava allahindluse summaga (välja arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastav allahindlus finantsvarade puhul, mille väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud IFRS 9 käsitleva lisa liites A) ja kui kohaldatakse käesoleva määruse artiklit 468, siis välja

▼ **M11**

arvatud eeldatav krediidikahjum, mis on riskipositsioonide puhul mõõdetud õiglasel väärtuses muus koondkasumis kooskõlas IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 4.1.2 A, mida on aruandekuupäeva seisuga vähendatud käesoleva määruse artikli 158 lõigete 5, 6 ja 10 kohaselt samade riskipositsioonidega seoses arvatud oodatava kahju summade võrra. Kui arvutuse tulemuseks saadakse negatiivne arv, määrab finantsinstitutsioon käesoleva artikli lõike 3 punktis a osutatud summa väärtuseks nulli;

- c) finantsinstitutsioonid asendavad käesoleva artikli lõike 3 punkti b kohaselt arvatud summa IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.5 kohaselt kindlaks määratud 12 kuu eeldatava krediidikahjumi ja IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 5.5.3 kohaselt kindlaks määratud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastava allahindluse summaga (välja arvatud kehtivusaja jooksul eeldatavale krediidikahjumile vastav allahindlus finantsvarade puhul, mille väärtus on krediidi tõttu langenud, nagu on määratletud IFRS 9 käsitleva lisa liites A) ja, kui kohaldatakse käesoleva määruse artiklit 468, siis välja arvatud eeldatav krediidikahjum, mis on riskipositsioonide puhul mõõdetud õiglasel väärtuses muus koondkasumis kooskõlas IFRS 9 käsitleva lisa paragrahvi 4.1.2 A, 1. jaanuari 2020 seisuga või IFRS 9 esmase kohaldamise kuupäeva seisuga (olenevalt sellest, kumb on hilisem), mida on vähendatud käesoleva määruse artikli 158 lõigete 5, 6 ja 10 kohaselt samade riskipositsioonidega seoses arvatud oodatava kahju summade võrra 1. jaanuari 2020 seisuga või IFRS 9 esmase kohaldamise kuupäeva seisuga, olenevalt sellest, kumb on hilisem. Kui arvutuse tulemuseks saadakse negatiivne arv, määrab finantsinstitutsioon käesoleva artikli lõike 3 punktis b osutatud summa väärtuseks nulli.

6. Finantsinstitutsioonid kasutavad vastavalt lõike 1 teise lõigu punktides a ja b osutatud AB_{SA} ja AB_{IRB} summade arvutamiseks järgmisi tugeid f_1 :

- a) 0,7 ajavahemikul 1. jaanuarist 2020 kuni 31. detsembrini 2020;
- b) 0,5 ajavahemikul 1. jaanuarist 2021 kuni 31. detsembrini 2021;
- c) 0,25 ajavahemikul 1. jaanuarist 2022 kuni 31. detsembrini 2022;
- d) 0 ajavahemikul 1. jaanuarist 2023 kuni 31. detsembrini 2024.

Finantsinstitutsioonid, kelle majandusaasta algab pärast 1. jaanuari 2020, kuid enne 1. jaanuari 2021, kohandavad esimese lõigu punktides a–d osutatud kuupäevi nii, et need vastaksid nende majandusaastale, ning teatavad kohandatud kuupäevad oma pädevale asutusele ja avalikustavad need.

▼ M11

Finantsinstitutsioonid, kes hakkavad lõikes 1 osutatud raamatupidamiss-tandardeid kohaldama 1. jaanuaril 2021 või hiljem, kohaldavad asjako-haseid tegureid vastavalt esimese lõigu punktidele b–d, alustades tegu-rist, mis vastab nimetatud raamatupidamisstandardite esmakordse kohal-damise aastale.

6a. Finantsinstitutsioonid kasutavad vastavalt lõike 1 teise lõigu punktides a ja b osutatud AB_{SA} ja AB_{IRB} summade arvutamiseks järg-misi tegureid f_2 :

- a) 1 ajavahemikul 1. jaanuarist 2020 kuni 31. detsembrini 2020;
- b) 1 ajavahemikul 1. jaanuarist 2021 kuni 31. detsembrini 2021;
- c) 0,75 ajavahemikul 1. jaanuarist 2022 kuni 31. detsembrini 2022;
- d) 0,5 ajavahemikul 1. jaanuarist 2023 kuni 31. detsembrini 2023;
- e) 0,25 ajavahemikul 1. jaanuarist 2024 kuni 31. detsembrini 2024.

Finantsinstitutsioonid, kelle majandusaasta algab pärast 1. jaanuari 2020, kuid enne 1. jaanuari 2021, kohandavad esimese lõigu punktides a–e osutatud kuupäevi nii, et need vastaksid nende majandusaastale, ning teatavad kohandatud kuupäevad oma pädevale asutusele ja avalikus-tavad need.

Finantsinstitutsioonid, kes hakkavad lõikes 1 osutatud raamatupidamiss-tandardeid kohaldama 1. jaanuaril 2021 või hiljem, kohaldavad asjako-haseid tegureid vastavalt esimese lõigu punktidele b–e, alustades tegu-rist, mis vastab nimetatud raamatupidamisstandardite esmakordse kohal-damise aastale.

▼ M4

7. Kui ►C4 finantsinstitutsioon ◀ arvab oma esimese taseme põhiomavahendite hulka käesoleva artikli lõike 1 kohase summa, arvutab ta uuesti kõik käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud nõuded, mis kasutavad mis tahes järgmist kirjet, võtmata arvesse mõju, mida ►C4 finantsinstitutsiooni ◀ poolt esimese taseme põhiomavahendite hulka arvatud eeldatava krediidikahjumi eraldised avaldavad nendele kirjetele:

- a) edasilükkunud tulumaksu vara summa, mis arvatakse kooskõlas artikli 36 lõike 1 punktiga c maha esimese taseme põhiomavahendi-dest või mille suhtes on kohaldatud riskikaalu kooskõlas artikli 48 lõikega 4;
- b) riskipositsiooni väärtus, mis on määratud kooskõlas artikli 111 lõikega 1, kusjuures spetsiifilised krediidiriskiga korrigeerimised, mille võrra riskipositsiooni väärtust vähendatakse, korrutatakse järg-mise korrigeerimisteguriga (sf):

$$sf = 1 - (AB_{SA}/RA_{SA})$$

kus:

AB_{SA} = summa, mis on arvutatud kooskõlas lõike 1 teise lõigu punktiga a;

RA_{SA} = spetsiifiliste krediidiriskiga korrigeerimiste kogusumma;

▼ **M4**

- c) teise taseme omavahendite kirjete summa, mis on arvutatud kooskõlas artikli 62 punktiga d.

▼ **M11**

7a. Erandina käesoleva artikli lõike 7 punktist b võivad finantsinstitutsioonid käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud nõuete ümberarvutamisel määrata käesoleva artikli lõike 1 teise lõigu punktis a osutatud AB_{SA} summale riskikaalu 100 %. Käesoleva määruse artikli 429 lõikes 4 osutatud koguriskipositsiooni näitaja arvutamiseks lisavad finantsinstitutsioonid käesoleva artikli lõike 1 teise lõigu punktides a ja b osutatud AB_{SA} ja AB_{IRB} summad koguriskipositsiooni näitajale.

Finantsinstitutsioonid võivad valida ainult ühe korra, kas kasutada lõike 7 punktis b sätestatud arvutuskäiku või käesoleva lõike esimeses lõigus sätestatud arvutuskäiku. Finantsinstitutsioonid avalikustavad oma otsuse.

8. Lisaks VIII osas nõutud teabe avalikustamisele teatavad finantsinstitutsioonid, kes on otsustanud kohaldada käesolevas artiklis sätestatud üleminekukorda, pädevatele asutustele ning avalikustavad käesoleva artikli lõigetes 6 ja 6a sätestatud ajavahemikul omavahendite, esimese taseme põhiomavahendite ja esimese taseme omavahendite summad, esimese taseme põhiomavahendite suhtarvu, esimese taseme omavahendite suhtarvu, koguomavahendite suhtarvu ja finantsvõimenduse määra, mis neil oleks juhul, kui nad käesolevat artiklit ei kohaldaks.

9. Finantsinstitutsioon otsustab, kas ta kohaldab üleminekupeeriоди jooksul käesolevas artiklis sätestatud korda, ja teavitab oma otsusest pädevat asutust hiljemalt 1. veebruariks 2018. Kui finantsinstitutsioon on saanud selleks pädeva asutuse eelneva loa, võib ta üleminekupeeriоди jooksul oma algse otsuse tagasi võtta. Finantsinstitutsioon avalikustab iga käesoleva lõigu kohaselt tehtud otsuse.

Finantsinstitutsioon, kes on otsustanud kohaldada käesolevas artiklis sätestatud üleminekukorda, võib otsustada mitte kohaldada lõiget 4, millisel juhul teavitab ta oma otsusest pädevat asutust hiljemalt 1. veebruariks 2018. Sellisel juhul määrab finantsinstitutsioon lõikes 1 osutatud $A_{4,SA}$, $A_{4,IRB}$, A_{SA}^{vana} , A_{IRB}^{vana} , t_2 ja t_3 väärtuseks nulli. Kui finantsinstitutsioon on saanud selleks pädeva asutuse eelneva loa, võib ta üleminekupeeriоди jooksul oma algse otsuse tagasi võtta. Finantsinstitutsioon avalikustab iga käesoleva lõigu kohaselt tehtud otsuse.

Finantsinstitutsioon, kes on otsustanud kohaldada käesolevas artiklis sätestatud üleminekukorda, võib otsustada mitte kohaldada lõiget 2, millisel juhul teavitab ta oma otsusest pädevat asutust viivitamata. Sellisel juhul määrab finantsinstitutsioon lõikes 1 osutatud $A_{2,SA}$, $A_{2,IRB}$ ja t_1 väärtuseks nulli. Finantsinstitutsioon võib üleminekupeeriодil oma otsuse tagasi võtta, kui ta on saanud selleks pädevalt asutusest eelneva loa.

Pädevad asutused teavitavad EBAt vähemalt kord aastas sellest, kuidas kohaldavad käesolevat artiklit nende järelevalve all olevad finantsinstitutsioonid.

▼ M4

10. EBA annab 30. juuniks 2018 kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 16 välja suunised käesolevas artiklis sätestatud avalikustamiskohta.

▼ C2

2. alajagu

Mahaarvamised täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest

Artikkel 474

Mahaarvamised täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest

Erandina artiklist 56 kohaldatakse ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 järgmist:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonid ◄ arvavad täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest maha artikli 56 kohaselt mahaarvamisele kuuluvate summade artiklis 478 sätestatud ettenähtud osa;
- b) ►C11 finantsinstitutsioonid ◄ kohaldavad artiklis 475 sätestatud nõudeid nende kirjete jääkide suhtes, mis tuleb artikli 56 kohaselt maha arvata.

Artikkel 475

Kirjed, mida ei arvata maha täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetest

1. Erandina artiklist 56 kohaldatakse ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 artikli 474 punktis b osutatud jääkide suhtes käesolevas artiklis sätestatud nõudeid.

2. ►C11 Finantsinstitutsioonid ◄ kohaldavad artikli 56 punktis a osutatud kirjete jäägi suhtes järgmist:

- a) otsene osalus enda täiendavates esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides arvatakse arvestusliku väärtuse alusel maha esimese taseme omavahendite kirjetest;
- b) kaudset ja sünteetilist osalust enda täiendavates esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, sealhulgas enda täiendavates esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille ►C11 finantsinstitutsioon ◄ võiks olla olemasoleva või tingimusliku lepingulise kohustuse alusel kohustatud ostma, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vajaduse korral riskikaalu vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile ning III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

▼ **C2**

3. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 56 punktis b osutatud kirjete jäägi suhtes järgmist:

▼ **C3**

a) kui ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut finantssektori ettevõtjas, kellega tal on vastastikune ristosalus, käsitletakse tema otsese, kaudse ja sünteetilise osaluse summat selle ettevõtja täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides artikli 56 punkti c alla kuuluvana;

b) kui ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ on oluline investeering finantssektori ettevõtjas, kellega tal on vastastikune ristosalus, käsitletakse tema otsese, kaudse ja sünteetilise osaluse summat selle ettevõtja täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides artikli 56 punkti d alla kuuluvana.

▼ **C2**

4. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 56 punktides c ja d osutatud kirjete jäägi suhtes järgmist:

a) otseste osalustega seotud summa puhul, mille mahaarvamist on nõutud vastavalt artikli 56 punktidele c ja d, arvatakse sellest pool maha esimese taseme omavahendite kirjetest ja pool teise taseme omavahendite kirjetest;

b) summat, mis on seotud kaudse ja sünteetilise osalusega, mille mahaarvamist on nõutud artikli 56 punktide c ja d kohaselt, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vajaduse korral riskikaalu vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile ning III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

3. alajagu

Mahaarvamised teise taseme omavahendite kirjetest*Artikkel 476***Mahaarvamised teise taseme omavahendite kirjetest**

Erandina artiklist 66 kohaldatakse ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 järgmist:

a) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ arvavad teise taseme omavahendite kirjetest maha artikli 66 kohaselt mahaarvamisele kuuluvate summade artiklis 478 sätestatud ettenähtud osa;

b) ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artiklis 477 sätestatud nõudeid nende jääkide suhtes, mis tuleb artikli 66 kohaselt maha arvata.

▼ C2*Artikkel 477***Mahaarvamised teise taseme omavahendite kirjetest**

1. Erandina artiklist 66 kohaldatakse ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 artikli 476 punktis b osutatud jääkide suhtes käesolevas artiklis sätestatud nõudeid.

2. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 66 punktis a osutatud kirjete jäägi suhtes järgmist:

a) otsene osalus enda teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides arvatakse arvestusliku väärtuse alusel maha teise taseme omavahendite kirjetest;

b) kaudset ja sünteetilist osalust enda teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, sealhulgas enda teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ võiks olla olemasoleva või tingimusliku lepingulise kohustuse alusel kohustatud ostma, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vajaduse korral riskikaalu vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile ning III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

3. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 66 punktis b osutatud kirjete jäägi suhtes järgmist:

▼ C3

a) kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ ei ole olulist investeeringut finantssektori ettevõtjas, kellega tal on vastastikune ristosalus, käsitatakse tema otsese, kaudse ja sünteetilise osaluse summat selle ettevõtja teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides artikli 66 punkti c alla kuuluvana;

▼ C2

b) kui ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ on oluline investeering finantssektori ettevõtjas, kellega tal on vastastikune ristosalus, käsitatakse tema otsese, kaudse ja sünteetilise osaluse summat selle finantssektori ettevõtja teise taseme omavahenditesse kuuluvates instrumentides artikli 66 punkti d alla kuuluvana.

4. ►**C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad artikli 66 punktides c ja d osutatud kirjete jäägi suhtes järgmist:

a) otsese osalustega seotud summa puhul, mille mahaarvamist on nõutud vastavalt artikli 66 punktidele c ja d, arvatakse sellest pool maha esimese taseme omavahendite kirjetest ja pool teise taseme omavahendite kirjetest;

b) summat, mis on seotud kaudse ja sünteetilise osalusega, mille mahaarvamist on nõutud artikli 66 punktide c ja d kohaselt, ei arvata maha ning selle suhtes kohaldatakse vajaduse korral riskikaalu vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile ning III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

▼ **M15**

3 a alajagu

Mahaarvamised kõlblike kohustuste kirjetest*Artikkel 477a***Mahaarvamised kõlblike kohustuste kirjetest**

1. Erandina artikli 72e lõikest 4 ja kuni 31. detsembrini 2024 võib emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni kriisilahendusasutus pärast asjaomaste tütaretevõtjate kriisilahendusasutuste või asjaomaste kolmandate riikide ametiasutuste arvamuse nõuetekohast arvessevõtmist lubada korrigeeritud summa m_i arvutamisel kasutada järgmist r_i ja w_i määratlust:

r_i = tütaretevõtja i suhtes kolmandas riigis, kus on tema peakontor, kohaldatav kogu riskipõhine kapitalinõue, kui seda nõuet täidetakse instrumentidega, mida käesoleva määruse kohaselt käsitatakse omavahenditena;

w_i = tütaretevõtja i suhtes kolmandas riigis, kus on tema peakontor, kohaldatav kogu mitteriskipõhine esimese taseme omavahendite nõue, kui seda nõuet täidetakse instrumentidega, mida käesoleva määruse kohaselt käsitatakse esimese taseme omavahenditena.

2. Kriisilahendusasutus võib lõikes 1 osutatud loa anda, kui tütaretevõtja on asutatud kolmandas riigis, kus kohaldatavat kohalikku kriisilahenduskorda veel ei ole, ja kui täidetud on vähemalt üks järgmistest tingimustest:

- a) puuduvad praegused või ette näha olevad olulised praktilised või õiguslikud takistused vara kiireks ülekandmiseks tütaretevõtjalt emaettevõtjana tegutsevale finantsinstitutsioonile;
- b) tütaretevõtja asjaomane kolmanda riigi asutus on esitanud emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni kriisilahendusasutusele arvamuse, mille kohaselt võib tütaretevõtjalt emaettevõtjale üle kanda vara, mille väärtus on võrdne summaga, mille tütaretevõtja on kohustatud artikli 72e lõike 4 teise lõigu kohaselt maha arvama.

▼ **C2**

4. alajagu

Mahaarvamisel kohaldatavad ettenähtud osad*Artikkel 478***Esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite kirjete mahaarvamisel kohaldatavad ettenähtud osad**

1. Artikli 468 lõike 4, artikli 469 lõike 1 punktide a ja c, artikli 474 punkti a ja artikli 476 esimese lõigu punkti a kohaldamisel jäävad ettenähtud osad järgmistesse vahemikesse:

▼ C2

- a) 20 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014;
- b) 40 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2015;
- c) 60 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016;
- d) 80 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017.

2. Erandina lõikest 1 kuulub artikli 469 lõike 1 punkti c kohaldamisel ettenähtud osa artikli 36 lõike 1 punktis c osutatud enne 1. jaanuari 2014 eksisteerinud kirjete puhul järgmistesse vahemikesse:

- a) 0 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014;
- b) 10 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2015;
- c) 20 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016;
- d) 30 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017;
- e) 40 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2018 kuni 31. detsembrini 2018;
- f) 50 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2019 kuni 31. detsembrini 2019;
- g) 60 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2020 kuni 31. detsembrini 2020;
- h) 70 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2021 kuni 31. detsembrini 2021;
- i) 80 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2022 kuni 31. detsembrini 2022;
- j) 90 % kuni 100 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2023 kuni 31. detsembrini 2023.

3. Pädevad asutused määravad kindlaks ja avaldavad ettenähtud osa lõigetes 1 ja 2 sätestatud vahemikes iga järgmise mahaarvamise puhul:

▼ **C2**

- a) artikli 36 lõike 1 punktide a–h kohaselt nõutavad individuaalsed mahaarvamised, välja arvatud tulevasel kasumlikkusel põhinev edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest;
- b) sellise tulevasel kasumlikkusel põhineva edasilükkunud tulumaksu vara, mis tuleneb ajutistest erinevustest, ning selliste artikli 36 lõike 1 punktis i osutatud kirjete, mis tuleb maha arvata vastavalt artiklile 48, kogusumma;
- c) iga mahaarvamine, mis on nõutav vastavalt artikli 56 punktidele b–d;
- d) iga mahaarvamine, mis on nõutav vastavalt artikli 66 punktidele b–d.

4. jagu

Vähemusosalused ning tütarettevõtjate emiteeritud täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid

Artikkel 479

Konsolideeritud esimese taseme põhiomavahendites nende instrumentide ja kirjete arvessevõtmine, mis ei kvalifitseeru vähemusosalusena

▼ **C3**

1. Erandina II osa II jaotisest määravad ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 pädevad asutused vastavalt käesoleva artikli lõigetele 2 ja 3 kindlaks konsolideeritud omavahendites nende kirjete arvessevõtmise, mis kvalifitseeruksid vastavalt direktiivi 2006/48/EÜ artikli 65 siseriiklikele ülevõtmismeetmetele konsolideeritud reservidena, kuid mis ei kvalifitseeru konsolideeritud esimese taseme põhiomavahenditena ühel järgmistest põhjustest:

▼ **C2**

- a) instrument ei kvalifitseeru esimese taseme põhiomavahendi instrumendina ning seepärast ei kvalifitseeru sellega seotud jaotamata kasum ja ülekurs konsolideeritud esimese taseme põhiomavahendite kirjetena;
- b) kirje ei kvalifitseeru tulenevalt artikli 81 lõikest 2;
- c) kirje ei kvalifitseeru kuna tütarettevõtja ei ole ► **C11** finantsinstitutsioon ◀ ega üksus, kelle suhtes tulenevalt kohaldatavast siseriiklikust õigusest kohaldatakse käesoleva määruse ja direktiivi 2013/36/EL nõudeid;
- d) kirje ei kvalifitseeru kuna tütarettevõtjat ei konsolideerita I osa II jaotise 2. peatüki kohaselt täielikult.

▼ **C2**

2. Ettenähtud osa lõikes 1 osutatud kirjetest, mis direktiivi 2006/48/EÜ artikli 65 siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt kvalifitseeruks konsolideeritud reservidena, kvalifitseerub konsolideeritud esimese taseme põhiomavahenditena.

3. Lõike 2 kohaldamisel kuulub ettenähtud osa järgmistesse vahemikesse:

- a) 0 % kuni 80 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014;
- b) 0 % kuni 60 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2015;
- c) 0 % kuni 40 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016;
- d) 0 % kuni 20 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017.

4. Pädevad asutused määravad kindlaks ja avaldavad ettenähtud osa lõikes 3 sätestatud vahemikes.

Artikkel 480

Vähemusosaluse ning kvalifitseeruvate täiendavate esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite arvessevõtmine konsolideeritud omavahendites

1. Ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 korrutatakse erandina artikli 84 lõike 1 punktist b, artikli 85 lõike 1 punktist b ja artikli 87 lõike 1 punktist b kõnealustes artiklites osutatud protsendid ettenähtud teguriga.

2. Lõike 1 kohaldamisel on ettenähtud tegur järgmises vahemikus:

- a) 0,2–1 ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014;
- b) 0,4–1 ajavahemikul 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2015;
- c) 0,6–1 ajavahemikul 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016; ning
- d) 0,8–1 ajavahemikul 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017.

▼ C2

3. Pädevad asutused määravad kindlaks ja avaldavad ettenähtud teguri väärtuse lõikes 2 sätestatud vahemikes.

5. jagu

Täiendavad filtrid ja mahaarvamised*Artikkel 481***Täiendavad filtrid ja mahaarvamised**

1. Erandina artiklitest 32 kuni 36, 56 ja 66 teevad ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 korrigeerimisi, et kaasata esimese taseme põhiomavahendite kirjetesse, esimese taseme omavahendite kirjetesse, teise taseme omavahendite kirjetesse või omavahendite kirjetesse või arvata kõnealustest kirjetest maha ettenähtud osa neist filtritest või mahaarvamistest, mis on nõutud vastavalt direktiivi 2006/48/EÜ artiklite 57, 61, 63, 63a, 64 ja 66 ja direktiivi 2006/49/EÜ artiklite 13 ja 16 siseriiklikele ülevõtmismeetmetele ning mis ei ole nõutud vastavalt käesoleva määruse II osale.

2. Erandina artikli 36 lõike 1 punktist i ning artikli 49 lõikest 1 võivad pädevad asutused ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014 nõuda või lubada, et ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ kohaldaksid artikli 49 lõikes 1 osutatud meetodeid, juhul kui artikli 49 lõike 1 punktis b sätestatud nõuded ei ole täidetud, mitte artikli 36 lõike 1 kohaselt nõutavat mahaarvamist. Sellistel juhtudel määratakse finantssektori ettevõtja puhul, milles emasettevõtjal on oluline investering, selle finantssektori ettevõtja omavahendite instrumentides olevate osaluste osakaal, mida ei ole vaja artikli 49 lõike 1 kohaselt maha arvata, kindlaks käesoleva artikli lõikes 4 osutatud ettenähtud osaga. Summa suhtes, mida maha ei arvata, kehtivad vajaduse korral artikli 49 lõikes 4 sätestatud nõuded.

3. Lõike 1 kohaldamisel jääb ettenähtud osa järgmisesse vahemikku:

a) 0 % kuni 80 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014;

b) 0 % kuni 60 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2015;

c) 0 % kuni 40 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016;

d) 0 % kuni 20 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017.

4. Lõike 2 kohaldamisel on ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014 ettenähtud osa vahemikus 0 % kuni 50 %;

▼ **C2**

5. Iga lõigetes 1 ja 2 osutatud filtri või mahaarvamise puhul määravad pädevad asutused kindlaks ja avaldavad ettenähtud osad lõigetes 3 ja 4 sätestatud vahemikes.

6. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille alusel pädevad asutused määravad kindlaks, kas direktiivi 2006/48/EÜ või 2006/49/EÜ siseriiklike ülevõtmismeetmete kohased omavahendite või nende elementide korrigeerimised, mis ei ole hõlmatud käesoleva määruse II osas, tuleks käesoleva artikli kohaldamisel teha esimese taseme põhiomavahendite kirjete, täiendavate esimese taseme omavahendite kirjete, esimese taseme omavahendite kirjete, teise taseme omavahendite kirjete või omavahendite puhul.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 482***Pensionifondidega tehtavate tuletistehingute kohaldamise ulatus**▼ **C3**

Seoses määruse (EL) nr 648/2012 artiklis 89 osutatud tehingutega, mis on tehtud pensioniskeemiga nimetatud määruse artiklis 2 sätestatud tähenduses, ei arvuta ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ omavahendite nõudeid krediitdiväärtuse korrigeerimise riski kohta, nagu on ette nähtud käesoleva määruse artikli 382 lõike 4 punktis c.

▼ **C2***2. PEATÜKK**Varasemalt kehtinud nõuete ajutine kohaldamine kapitaliinstrumentide suhtes*

1. jagu

Instrumentid, mis on riigiabi*Artikkel 483***Varasemalt kehtinud nõuete ajutine kohaldamine riigiabi instrumentide suhtes**

1. Erandina artiklitest 26 kuni 29, 51, 52, 62 ja 63 kohaldatakse ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 käesolevat artiklit kapitaliinstrumentide suhtes ja kirjete suhtes, mille puhul on täidetud järgmised tingimused:

- a) instrumentid emiteeriti enne 1. jaanuari 2014;
- b) instrumentid emiteeriti rekapiitalseerimiskava kontekstis kooskõlas riigiabi eeskirjadega. Niivõrd kui osa instrumentidest on märgitud erainvestorite poolt, peavad nad olema emiteeritud enne 30. juunit 2012 koos nende osadega, mis on märgitud liikmesriigi poolt;

▼ C2

- c) komisjon on pidanud instrumente ELi toimimise lepingu artikli 107 kohaselt siseturuga kokkusobivaks.

Juhul kui instrumendid on märgitud nii liikmesriigi kui erainvestorite poolt, ja kui on tegemist liikmesriigi poolt märgitud instrumentide osalise tagasiostmisega, kohaldatakse erainvestorite poolt märgitud instrumentide osa vastava osa suhtes varasemalt kehtinud nõudeid vastavalt artiklile 484. Kui kõik liikmesriigi poolt märgitud instrumendid on tagasi ostetud, kohaldatakse ülejäänud erainvestorite poolt märgitud instrumentide suhtes varasemalt kehtinud nõudeid vastavalt artiklile 484.

2. Instrumendid, mis kvalifitseeruvad vastavalt direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punkti a siseriiklike ülevõtmismeetetele, kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidena olenemata mis tahes järgmisest:

- a) käesoleva määruse artiklis 28 sätestatud tingimused ei ole täidetud;

- b) instrumendid emiteeris käesoleva määruse artiklis 27 osutatud ettevõtja ning käesoleva määruse artiklis 28 või vajadusel käesoleva määruse artiklis 29 sätestatud tingimused ei ole täidetud.

3. Käesoleva artikli lõike 1 punktis c osutatud instrumendid, mis ei kvalifitseeru direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punkti a siseriiklike ülevõtmismeetete kohaselt, kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidena olenemata sellest, et käesoleva artikli lõike 2 punktides a või b sätestatud nõuded ei ole täidetud, tingimusel et käesoleva artikli lõike 8 tingimused on täidetud.

Instrumendid, mis esimese lõigu kohaselt kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidena, ei või kvalifitseeruda täiendavatesse esimese taseme või teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena lõike 5 või lõike 7 alusel.

4. Instrumendid, mis kvalifitseeruvad direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punkti ca ja artikli 66 lõike 1 siseriiklike ülevõtmismeetete kohaselt, kvalifitseeruvad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena olemata sellest, et käesoleva määruse artikli 52 lõikes 1 sätestatud tingimused ei ole täidetud.

5. Käesoleva artikli lõike 1 punktis c osutatud instrumendid, mis ei kvalifitseeru direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punkti ca siseriiklike ülevõtmismeetete kohaselt, kvalifitseeruvad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena olenemata sellest, et käesoleva määruse artikli 52 lõikes 1 sätestatud nõuded ei ole täidetud, tingimusel et käesoleva artikli lõike 8 tingimused on täidetud.

Instrumendid, mis esimese lõigu kohaselt kvalifitseeruvad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena, ei või kvalifitseeruda esimese taseme põhiomavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena lõike 3 või lõike 7 alusel.

▼ **C2**

6. Kirjed, mis kvalifitseerusid direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punktide f, g või h ja artikli 66 lõike 1 siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt, kvalifitseeruvad teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena olenemata sellest, et kirjetele ei ole käesoleva määruse artiklis 62 osutatud või käesoleva määruse artikli 63 kohased tingimused ei ole täidetud.

7. Käesoleva artikli lõike 1 punktis c osutatud instrumendid, mis ei kvalifitseeru direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punktide f, g või h ja artikli 66 lõike 1 siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt, kvalifitseeruvad teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena olenemata sellest, et kirjetele ei ole käesoleva määruse artiklis 62 osutatud või käesoleva määruse artikli 63 kohased tingimused ei ole täidetud, tingimusel et käesoleva artikli lõike 8 tingimused on täidetud.

Instrumendid, mis esimese lõigu kohaselt kvalifitseeruvad teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena, ei või kvalifitseeruda esimese taseme põhiomavahenditesse või täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena lõike 3 või lõike 5 alusel.

8. Lõigetes 3, 5 ja 7 osutatud instrumendid võivad kvalifitseeruda neis lõigetes osutatud omavahenditesse kuuluvate instrumentidena üksnes siis, kui lõike 1 punktis a sätestatud tingimus on täidetud ja kui need on emiteeritud ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ poolt, kes on asutatud sellises liikmesriigis, kus rakendatakse majanduse kohandamise programmi ning kõnealuste instrumentide emiteerimine on selle programmi raames kokku lepitud või need instrumendid on selle programmi kohaselt aktsepteeritavad.

2. jagu

Instrumendid, mis ei ole riigiabi

1. alajagu

Varasemalt kehtinud nõuete ajutise kohaldamise aktsepteeritavus ja piirangud*Artikkel 484***Varasemalt kehtinud nõuete ajutise kohaldamise aktsepteeritavus direktiivi 2006/48/EÜ siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt omavahenditena kvalifitseeruvate kirjete suhtes**

1. Käesolevat artiklit kohaldatakse üksnes instrumentide ja kirjete suhtes, mis anti välja 31. detsembril 2011 või enne seda ja mis kvalifitseerusid omavahenditena 31. detsembril 2011 ning millele ei ole osutatud artikli 483 lõikes 1.

2. Erandina artiklitest 26 kuni 29, 51, 52, 62 ja 63 kohaldatakse käesolevat artiklit ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021.

3. Vastavalt käesoleva määruse artiklile 485 ja artikli 486 lõikes 2 sätestatud piirangule kvalifitseerub kapital direktiivi 86/635/EMÜ artikli 22 tähenduses ja sellega seotud ülekurs, mis kvalifitseerusid direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punkti a siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt esmaste omavahenditena, esimese taseme põhiomavahendite kirjetena olenemata sellest, et kapital ei vasta vastavalt artiklis 28 või vajadusel artiklis 29 sätestatud tingimustele.

▼ C2

4. Vastavalt käesoleva määruse artikli 486 lõikes 3 sätestatud piirangule kvalifitseeruvad instrumendid ja nendega seotud ülekurs, mis kvalifitseerusid direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punkti ca ja artikli 154 lõigete 8 ja 9 siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt esmaste omavahenditena, täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetena, olenemata sellest, et käesoleva määruse artiklis 52 sätestatud tingimused ei ole täidetud.

5. Vastavalt käesoleva määruse artikli 486 lõikes 4 sätestatud piirangutele kvalifitseeruvad kirjed ja nendega seotud ülekurs, mis kvalifitseerusid direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punktide e, f, g või h siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt teise taseme omavahendite kirjetena olenemata sellest, et need kirjed ei ole käesoleva määruse artiklis 62 hõlmatud või käesoleva määruse artikli 63 kohased tingimused ei ole täidetud.

Artikkel 485

Direktiivi 2006/48/EÜ siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt omavahenditena kvalifitseerunud kirjetega seotud ülekursi aktsepteeritavus esimese taseme põhiomavahendite hulka arvamiseks

1. Käesolevat artiklit kohaldatakse üksnes instrumentide suhtes, mis emiteeriti enne 31. detsembrist 2010 ning millele ei ole osutatud artikli 483 lõikes 1.

2. Ülekurs, mis on seotud kapitaliga direktiivi 86/635/EMÜ artikli 22 tähenduses, mis kvalifitseerus direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punkti a siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt esmaste omavahenditena, kvalifitseerub esimese taseme põhiomavahendite kirjetena, kui see vastab käesoleva määruse artikli 28 lõike 1 punktides i ja j sätestatud tingimustele.

Artikkel 486

Piirangud varasemalt kehtinud nõuete ajutisele kohaldamisele esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite kirjete suhtes

1. Ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021 piiratakse vastavalt käesolevale artiklile ulatust, mil määral artiklis 484 osutatud instrumendid ja kirjed kvalifitseeruvad omavahenditena.

2. Artikli 484 lõikes 3 osutatud nende kirjete väärtus, mis kvalifitseeruvad esimese taseme põhiomavahendite kirjetena, on piiratud ettenähtud osaga käesoleva lõike punktides a ja b täpsustatud väärtuste summast:

a) artikli 484 lõikes 3 osutatud sellise kapitali nimiväärtus, mis oli emiteeritud 31. detsembri 2012. aasta seisuga;

b) punktis a osutatud kirjetega seotud ülekurs.

▼ C2

3. Artikli 484 lõikes 4 osutatud nende kirjete väärtus, mis kvalifitseeruvad täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetena, on piiratud ettenähtud osaga, mis on korrutatud käesoleva lõike punktides a ja b täpsustatud väärtuste summa ja käesoleva lõike punktides c kuni f täpsustatud väärtuste summa vahega:

- a) artikli 484 lõikes 4 osutatud nende instrumentide nimiväärtus, mis olid emiteeritud 31. detsembri 2012. aasta seisuga;
- b) punktis a osutatud instrumentidega seotud ülekurs;
- c) artikli 484 lõikes 4 osutatud instrumentide väärtus, mis 31. detsembri 2012. aasta seisuga ületas direktiivi 2006/48/EÜ artikli 66 lõike 1 punkti a ja artikli 66 lõike 1a siseriiklikes ülevõtmismeetmetes täpsustatud piirmäärasid;
- d) punktis c osutatud instrumentidega seotud ülekurs;
- e) artikli 484 lõikes 4 osutatud nende instrumentide nimiväärtus, mis olid emiteeritud 31. detsembri 2012. aasta seisuga, kuid mis ei kvalifitseeru artikli 489 lõike 4 kohaselt täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena;
- f) punktis e osutatud instrumentidega seotud ülekurs.

4. Artikli 484 lõikes 5 osutatud nende kirjete väärtus, mis kvalifitseeruvad teise taseme omavahendite kirjetena, on piiratud ettenähtud osaga vahest, mis saadakse lahutades käesoleva lõike punktides a kuni d täpsustatud väärtuste summast käesoleva lõike punktides e kuni h täpsustatud väärtuste summa:

- a) artikli 484 lõikes 5 osutatud nende instrumentide nimiväärtus, mis olid emiteeritud 31. detsembri 2012. aasta seisuga;
- b) punktis a osutatud instrumentidega seotud ülekurs;
- c) 31. detsembri 2012. aasta seisuga välja antud allutatud laenukapitali nimiväärtus, mida on vähendatud direktiivi 2006/48/EÜ artikli 64 lõike 3 punkti c siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt nõutud summa võrra;
- d) artikli 484 lõikes 5 osutatud nende kirjete nimiväärtus, mis olid välja antud 31. detsembri 2012. aasta seisuga, välja arvatud käesoleva lõike punktides a ja c osutatud instrumendid ja allutatud laenukapital;
- e) artikli 484 lõikes 5 osutatud nende instrumentide ja kirjete nimiväärtus, mis olid emiteeritud 31. detsembri 2012. aasta seisuga ja ületasid direktiivi 2006/48/EÜ artikli 66 lõike 1 punkti a siseriiklikes ülevõtmismeetmetes täpsustatud piirmäärasid;
- f) punktis e osutatud instrumentidega seotud ülekurs;

▼ **C2**

g) artikli 484 lõikes 5 osutatud nende instrumentide nimiväärtus, mis olid emiteeritud 31. detsembri 2012. aasta seisuga aga mis ei kvalifitseeru artikli 490 lõike 4 kohaselt teise taseme omavahendite kirjetena;

h) punktis g osutatud instrumentidega seotud ülekurs.

5. Käesoleva artikli kohaldamisel jäävad lõigetes 2–4 osutatud ettenähtud osad järgmistesse vahemikesse:

a) 60 % kuni 80 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2014;

b) 40 % kuni 70 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2015;

c) 20 % kuni 60 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016;

d) 0 % kuni 50 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017;

e) 0 % kuni 40 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2018 kuni 31. detsembrini 2018;

f) 0 % kuni 30 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2019 kuni 31. detsembrini 2019;

g) 0 % kuni 20 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2020 kuni 31. detsembrini 2020;

h) 0 % kuni 10 % ajavahemikul 1. jaanuarist 2021 kuni 31. detsembrini 2021.

6. Pädevad asutused määravad kindlaks ja avaldavad ettenähtud osad lõikes 5 sätestatud vahemikes.

Artikkel 487

Sellised kirjed muudes omavahendite elementides, mis on välja jäetud varasemate nõuete ajutisest kohaldamisest esimese taseme põhiomavahendite või täiendavate esimese taseme omavahendite suhtes

1. Erandina artiklitest 51, 52, 62 ja 63 võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021 käsitleda artikli 484 lõikes 4 osutatud kirjetena kapitali ja sellega seotud ülekursi, millele on viidatud artikli 484 lõikes 3 ja mis on esimese taseme põhiomavahendite kirjetest välja jäetud, sest need ületavad artikli 486 lõikes 2 sätestatud ettenähtud osa, ulatuses, mil määral kõnealuse kapitali ja sellega seotud ülekursi kaasamine ei ületa artikli 486 lõikes 3 osutatud ettenähtud osa piirmäära.

▼ **C2**

2. Erandina artiklitest 51, 52, 62 ja 63 võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021 käsitleda järgnevat artikli 484 lõikes 5 osutatud kirjetena, ulatuses, mil määral nende kaasamine ei ületa artikli 486 lõikes 4 osutatud ettenähtud osa piirmäära:

a) artikli 484 lõikes 3 osutatud kapital ja sellega seotud ülekurs, mis on esimese taseme põhiomavahendite kirjetest välja jäetud, kuna need ületavad artikli 486 lõikes 2 sätestatud ettenähtud osa;

b) artikli 484 lõikes 4 osutatud instrumendid ja nendega seotud ülekursid, mis ületavad artikli 486 lõikes 3 osutatud ettenähtud osa.

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused lõigetes 1 ja 2 osutatud omavahenditesse kuuluvate instrumentide käsitlemiseks artikli 486 lõigete 4 või 5 kohaste instrumentidena ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021.

EBA esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonil antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

*Artikkel 488***Nende teise taseme omavahendite amortisatsioon, mille suhtes ajutiselt kohaldatakse varasemalt kehtinud nõudeid**

Artikli 484 lõikes 5 osutatud kirjete suhtes, mis kvalifitseeruvad artikli 484 lõikes 5 või artikli 486 lõikes 4 osutatud teise taseme omavahendite kirjetena, kohaldatakse artiklis 64 sätestatud nõudeid.

2. alajagu

Tagasiostu võimaluse ja ajenditega instrumentide arvessevõtmine täiendavate esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite kirjetes*Artikkel 489***Tagasiostu võimaluse ja ajenditega hübriidinstrumendid**

1. Erandina artiklitest 51 ja 52 kohaldatakse ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021 artikli 484 lõikes 4 osutatud instrumentide suhtes, mille tingimused sisaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonile ◀ tagasiostu võimalust ja ajendit, käesolevat artiklit.

▼ C2

2. Instrumendid kvalifitseeruvad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus ainult enne 1. jaanuari 2013;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust;
- c) artiklis 52 sätestatud tingimused on täidetud alates 1. jaanuarist 2013.

3. Instrumendid kvalifitseeruvad vastavalt artikli 484 lõikele 4 vähendatult arvessevõetuna täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena kuni nende tegeliku lõpptähtajani ning pärast seda kvalifitseeruvad nad täiendavate esimese taseme omavahendite kirjetena ilma piiranguta tingimusel, et:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus ainult 1. jaanuaril 2013 või pärast seda;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust instrumentide tegelikul lõpptähtajal;
- c) artiklis 52 sätestatud tingimused on täidetud alates instrumentide tegeliku lõpptähtaja kuupäevast.

4. Instrumendid ei kvalifitseeru täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena (ja nende suhtes ei kohaldata artikli 484 lõiget 4) alates 1. jaanuarist 2014, juhul kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus ajavahemikul 31. detsembrist 2011 kuni 1. jaanuarini 2013;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust instrumentide tegelikul lõpptähtajal;
- c) artiklis 52 sätestatud tingimused ei ole täidetud alates instrumentide tegeliku lõpptähtaja kuupäevast.

5. Instrumendid kvalifitseeruvad vastavalt artikli 484 lõikele 4 vähendatult arvessevõetuna täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena kuni nende tegeliku lõpptähtajani ning pärast seda need ei kvalifitseeru täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena juhul, kui järgmised tingimused on täidetud:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus 1. jaanuaril 2013 või pärast seda;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust instrumentide tegelikul lõpptähtajal;
- c) artiklis 52 sätestatud tingimused ei ole täidetud alates instrumentide tegeliku lõpptähtaja kuupäevast.

▼ C2

6. Instrumendid kvalifitseeruvad täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena vastavalt artikli 484 lõikele 4, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus ainult 31. detsembril 2011 või enne seda;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust instrumentide tegelikul lõpptähtajal;
- c) artiklis 52 sätestatud tingimused ei olnud täidetud alates instrumentide tegeliku lõpptähtaja kuupäevast.

*Artikkel 490***Tagasiostu ajendavate tingimustega teise taseme omavahendite kirjed**

1. Erandina artiklitest 62 ja 63 kohaldatakse ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021 artikli 484 lõikes 5 osutatud kirjete suhtes, mis kvalifitseerusid direktiivi 2006/48/EÜ artikli 57 punkti f või h siseriiklike ülevõtmismeetmete kohaselt ning mille tingimused sisaldavad ►C11 finantsinstitutsioonile ◀ tagasiostu võimalust ja ajendit, käesolevat artiklit.

2. Kirjed kvalifitseeruvad teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena tingimusel, et:

- a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus ainult enne 1. jaanuari 2013;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust;
- c) artiklis 63 sätestatud tingimused on täidetud alates 1. jaanuarist 2013.

▼ C3

3. Kirjed kvalifitseeruvad vastavalt artikli 484 lõikele 5 teise taseme omavahendite kirjetena kuni nende tegeliku lõpptähtajani ning pärast seda kvalifitseeruvad need teise taseme omavahendite kirjetena ilma piiranguteta juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

▼ C2

- a) ►C11 finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus ainult 1. jaanuaril 2013 või pärast seda;
- b) ►C11 finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust kirjete tegeliku lõpptähtaja kuupäeval;
- c) artiklis 63 sätestatud tingimused on täidetud alates kirjete tegeliku lõpptähtaja kuupäevast.

4. Kirjed ei kvalifitseeru teise taseme omavahendite kirjetena alates 1. jaanuarist 2014, kui on täidetud järgmised tingimused:

▼ **C2**

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus ainult ajavahemikul 31. detsembrist 2011 kuni 1. jaanuarini 2013;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust kirjete tegeliku lõpptähtaja kuupäeval;
- c) artiklis 63 sätestatud tingimused ei ole täidetud alates kirjete tegeliku lõpptähtaja kuupäevast.

5. Kirjed kvalifitseeruvad vastavalt artikli 484 lõikele 5 vähendatult arvessevõetuna teise taseme omavahendite kirjetena kuni nende tegeliku lõpptähtajani ning pärast seda need ei kvalifitseeru teise taseme omavahendite kirjetena juhul, kui:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus 1. jaanuaril 2013 või pärast seda;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust nende tegeliku lõpptähtaja kuupäeval;
- c) artiklis 63 sätestatud tingimused ei ole täidetud alates kirjete tegeliku lõpptähtaja kuupäevast.

6. Kirjed kvalifitseeruvad teise taseme omavahendite kirjetena vastavalt artikli 484 lõikele 5 juhul, kui:

- a) ►**C11** finantsinstitutsioonil ◀ oli tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu ostuõigus ainult 31. detsembril 2011 või enne seda;
- b) ►**C11** finantsinstitutsioon ◀ ei kasutanud tagasiostuõigust kirjete tegeliku lõpptähtaja kuupäeval;
- c) artiklis 63 sätestatud tingimused ei ole täidetud alates kirjete tegeliku lõpptähtaja kuupäevast.

*Artikkel 491***Tegelik lõpptähtaeg**

Artiklite 489 ja 490 kohaldamisel määratakse tegelik lõpptähtaeg kindlaks järgmisel viisil:

- a) kõnealuste artiklite lõigetes 3 ja 5 osutatud kirjete puhul on selleks tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu esimese ostuõiguse kuupäev 1. jaanuaril 2013 või pärast seda;
- b) kõnealuste artiklite lõikes 4 osutatud kirjete puhul on selleks tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu esimese ostuõiguse kuupäev ajavahemikul 31. detsembrist 2011 kuni 1. jaanuarini 2013;

▼ **C2**

- c) kõnealuste artiklite lõikes 6 osutatud kirjete puhul on selleks tagasiostu ajendavate tingimuste tõttu esimese ostuõiguse kuupäev enne 31. detsembrini 2011.

3. PEATÜKK

Üleminekusätted seoses teabe avalikustamisega omavahendite kohta

Artikkel 492

Teabe avalikustamine omavahendite kohta

1. ► **C11** Finantsinstitutsioonid ◀ kohaldavad käesolevat artiklit ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021.

2. Ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2015 avalikustavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ulatuse, mil määral esimese taseme põhiomavahendite ja esimese taseme omavahendite tase ületab artiklis 465 sätestatud nõudeid.

3. Ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2017 avalikustavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ enda omavahendite kohta järgmise täiendava teabe:

- a) artiklite 467 kuni 470, 474, 476 ja 479 kohaselt kohaldatud üksikute filtrite ja mahaarvamiste laad ning nende mõju esimese taseme põhiomavahenditele, täiendavatele esimese taseme omavahenditele, teise taseme omavahenditele ja omavahenditele;
- b) selliste vähemusosaluste, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide, ning seotud jaotamata kasumi ja ülekursi väärtus, mille on emiteerinud tütarettevõtjad ning mis on hõlmatud konsolideeritud esimese taseme põhiomavahendites, täiendavate esimese taseme omavahendites, teise taseme omavahendites ja omavahendites vastavalt 1. peatüki 4. jaole;
- c) artikli 481 kohaselt kohaldatud üksikute filtrite ja mahaarvamiste mõju esimese taseme põhiomavahenditele, täiendavatele esimese taseme omavahenditele, teise taseme omavahenditele ja omavahenditele;
- d) nende kirjete laad ja summa, mis kvalifitseeruvad 2. peatüki 2 jaos sätestatud erandite kohaldamise tulemusena esimese taseme põhiomavahendite kirjetena, esimese taseme omavahendite kirjetena ja teise taseme omavahendite kirjetena.

4. Ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021 avalikustavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ nende instrumentide väärtuse, mis kvalifitseeruvad artikli 484 kohaldamise alusel esimese taseme põhiomavahenditesse kuuluvate instrumentidena, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena ja teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentidena.

▼ C2

5. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada ühtsed vormid andmete käesoleva artikli kohaseks avalikustamiseks. Vormid hõlmavad artikli 437 lõike 1 punktides a, b, d ja e loetletud kirjeid, mida on modifitseeritud käesoleva jaotise 1. ja 2. peatüki kohaselt.

EBA esitab need rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 28. juuliks 2013.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

4. PEATÜKK

Riskide kontsentreerumine, omavahendite nõuded, finantsvõimendus ja Basel I alampiir

Artikkel 493

Riskide kontsentreerumisega seotud üleminekusätted

1. ► **M9** Käesoleva määruse artiklites 387–403 sisalduvaid riskide kontsentreerumist käsitlevaid sätteid ei kohaldata investeerimisühingute suhtes, kelle põhitegevus on ainult direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktides 5, 6, 7, 9, 10 ja 11 loetletud finantsinstrumentidega seotud investeerimisteenuste osutamine või investeerimistegevuste teostamine ning kelle suhtes ei kohaldata 31. detsembril 2006 Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2004/39/EÜ ⁽¹⁾. ◀

▼ M9

▼ C2

3. Üleminekuajaperioodi jooksul, mis kestab kuni artikli 507 kohasele läbivaatamisele järgneva mis tahes õigusakti jõustumiseni, kuid mitte kauem kui 31. detsembrini 2028, võivad liikmesriigid erandina artikli 400 lõigetest 2 ja 3 teha artikli 395 lõike 1 kohaldamisest täielikult või osaliselt erandi järgmiste riskipositsioonide puhul:

a) pandikirjad, mis vastavad artikli 129 lõigete 1, 3 ja 6 kohastele tingimustele;

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 21. aprilli 2004. aasta direktiiv 2004/39/EÜ finantsinstrumentide turgude kohta, millega muudetakse nõukogu direktiive 85/611/EMÜ ja 93/6/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2000/12/EÜ ja tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiiv 93/22/EMÜ (ELT L 145, 30.4.2004, lk 1).

▼ C2

- b) varakirjed, milleks on nõuded liikmesriikide piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu, kui nendele nõuetele määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 20 %, ning muud sellised piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsustega seotud või nende poolt garanteeritud riskipositsioonid, millele määratakse III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt riskikaal 20 %;

▼ M8

- c) riskipositsioonid, sealhulgas osalused, mis ► C10 finantsinstitutsioonil ◀ on tekkinud seoses oma emaettevõtja, selle emaettevõtja teiste tütarettevõtjate või ► C10 finantsinstitutsiooni ◀ oma tütarettevõtjatega, ning olulised osalused, tingimusel et need ettevõtjad kuuluvad koos ► C10 finantsinstitutsiooniga ◀ konsolideeritud järelevalve alla vastavalt käesolevale määrusele, direktiivile 2002/87/EÜ või vastavalt kolmandas riigis kehtivatele samaväärsetele õigusnormidele; riskipositsioone, mis ei vasta nendele kriteeriumidele, käsitatakse, olenemata sellest, kas nende puhul on kehtestatud erand käesoleva määruse artikli 395 lõike 1 kohaldamisest või mitte, nõuetena kolmanda isiku vastu;

▼ C2

- d) varakirjed, milleks on nõuded ja muud riskipositsioonid, sealhulgas osalused, seoses piirkondlike või kesksete krediidasutustega, kellega krediidasutus vastavalt õigusaktidele või põhikirjale kuulub ühisesse võrku ja kes vastutavad nende sätete kohaselt võrgusiseste tasaarveldustoiimingute tegemise eest;
- e) varakirjed, milleks on krediidasutuse nõuded ja muud riskipositsioonid seoses teise krediidasutusega, kui üks neist ei tegutse konkurentsi tingimustes ja annab või tagab õigusaktidest tulenevate programmide või oma põhikirja alusel kasutuspiiranguga laene valituse teatava järelevalve all, et edendada teatavaid majandussektoreid, eeldusel et vastavad riskipositsioonid tulenevad kõnealustest laenudest, mis edastatakse laenu saajatele krediidasutuste kaudu, või nende laenude garantiidest;
- f) varakirjed, milleks on nõuded ja muud riskipositsioonid seoses ► C11 finantsinstitutsioonidega ◀, tingimusel et kõnealuste riskipositsioonide puhul ei ole tegemist nende ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ omavahenditega, need ei kesta järgmisest tööpäevast kauem ja need ei ole nomineeritud mõnes peamises kauplemisvalutas;
- g) varakirjed, milleks on nõuded keskpankade vastu nendes keskpankades hoitava kohustusliku miinimumreservi kujul, mis on nomineeritud nende keskpankade omavääringus;

▼ C3

- h) varakirjed, milleks on nõuded keskvalitsuste vastu kohustuslike likviidsusnõuete täitmiseks riigi võlakirjades hoitavate vahendite kujul, mis on nomineeritud ja rahastatud nende omavääringus, eeldusel et krediidikvaliteeti hindav asutus on keskvalitsusele krediidireitinguks andnud krediidireitingu, mille näol on pädeva asutuse hinnangul tegemist investimisjärgu krediidireitinguga;

▼ **C2**

- i) 50 % I lisas osutatud mõõduka riskiga bilansivälistest dokumentaal-maksetest ja mõõduka riskiga bilansivälistest kasutamata krediidili-miitidest ning pädevate asutuste nõusolekul 80 % õigusaktide alusel välja antud muudest garantiidest peale laenugarantiide, mida annavad oma liikmetele krediidasutuse staatust omavad vastastikused garantiiskeemid;
- j) seadusega nõutud garantiid, mida kasutatakse, kui hüpoteekvõlakir-jade emiteerimisega kaetud hüpoteeklaen makstakse laenuvõtjale enne hüpoteegi lõplikku registreerimist kinnistusraamatus, tingimusel et garantiid ei kasutata riski vähendamiseks riskiga kaalutud vara arvutamisel;
- k) varakirjed, milleks on nõuded ja muud riskipositsioonid tunnustatud börside vastu.

▼ **M4**

4. Erandina artikli 395 lõikest 1 võivad pädevad asutused lubada ► **C4** finantsinstitutsioonidel ◀ võtta käesoleva artikli lõikes 5 ette nähtud mis tahes riskipositsiooni, mis vastab käesoleva artikli lõikes 6 sätestatud tingimustele, järgmiste maksimaalsete piirmäärade ulatuses:

- a) 100 % ► **C4** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest kuni 31. detsembrini 2018;
- b) 75 % ► **C4** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest kuni 31. detsembrini 2019;
- c) 50 % ► **C4** finantsinstitutsiooni ◀ esimese taseme omavahenditest kuni 31. detsembrini 2020.

Esimese lõigu punktides a, b ja c osutatud piirmäärasid kohaldatakse riskipositsiooni väärtustele pärast krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist kooskõlas artiklitega 399–403.

5. Lõikes 4 sätestatud üleminekukorda kohaldatakse järgmiste riskipositsioonide suhtes:

- a) varakirjed, milleks on nõuded liikmesriikide keskvalitsuste, keskpankade või avaliku sektori asutuste vastu;
- b) varakirjed, milleks on liikmesriikide keskvalitsuste, keskpankade või avaliku sektori asutuste sõnaselgelt tagatud nõuded;
- c) muud nõuded, mis on liikmesriikide keskvalitsuste, keskpankade või avaliku sektori asutuste vastu või nende poolt tagatud;

▼ M4

- d) varakirjed, milleks on nõuded liikmesriikide piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu, mida käsitatakse artikli 115 lõike 2 kohaselt nõuetena keskvalitsuse vastu;
- e) muud nõuded, mis on liikmesriikide piirkondlike valitsuste või kohalike omavalitsuste vastu või nende poolt tagatud ning mida käsitatakse artikli 115 lõike 2 kohaselt nõuetena keskvalitsuse vastu.

Esimese lõigu punktide a, b ja c kohaldamisel kohaldatakse käesoleva artikli lõikes 4 sätestatud üleminekukorda üksnes selliste varakirjete ja muude nõuete suhtes, mis on avaliku sektori asutuste vastu või nende poolt tagatud, mida käsitatakse artikli 116 lõike 4 kohaselt nõuetena keskvalitsuse, piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse vastu. Kui varakirjeid ja muid nõudeid, mis on avaliku sektori asutuste vastu või nende poolt tagatud, käsitatakse artikli 116 lõike 4 kohaselt nõuetena piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse vastu, kohaldatakse käesoleva artikli lõikes 4 sätestatud üleminekukorda ainult siis, kui kõnealuseid nõudeid piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsuse vastu käsitatakse artikli 115 lõike 2 kohaselt nõuetena keskvalitsuse vastu.

6. Käesoleva artikli lõikes 4 sätestatud üleminekukorda kohaldatakse ainult siis, kui käesoleva artikli lõikes 5 osutatud riskipositsioon vastab kõigile järgmistele tingimustele:

- a) riskipositsioonile määratakse riskikaal 0 % vastavalt artikli 495 lõike 2 versioonile, nagu see kehtib 31. detsembril 2017 seisuga;
- b) riskipositsioon võeti 12. detsembril 2017 või pärast seda.

7. Käesoleva artikli lõikes 5 osutatud riskipositsioonile, mis võeti enne 12. detsembril 2017 ja millele 31. detsembril 2017 määrati riskikaal 0 % vastavalt artikli 495 lõikele 2, artikli 395 lõiget 1 ei kohaldata.

▼ M8*Artikkel 494***Üleminekusätted omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete kohta****▼ C10**

1. Erandina artiklist 92a peab kriisilahendussubjektiks liigitatud finantsinstitutsioon, kes on globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksus, täitma alates 27. juunist 2019 kuni 31. detsembrini 2021 igal ajal järgmisi omavahendite ja kõlblike kohustuste nõudeid:

▼ M8

- a) 16 % riskipõhine määr, mis näitab ►C10 finantsinstitutsiooni ◀ omavahendite ja kõlblike kohustusi väljendatuna protsendina koguriskipositsioonist, mis arvutatakse artikli 92 lõigete 3 ja 4 kohaselt;
- b) 6 % riskil mittepõhinev määr, mis näitab krediidasutuse või investimisühingu omavahendite ja kõlblike kohustusi väljendatuna protsendina artikli 429 lõikes 4 osutatud koguriskipositsiooni näitajast.

▼M8

2. Erandina artikli 72b lõikest 3 on alates 27. juunist 2019 kuni 31. detsembrini 2021 määr, mille ulatuses võib artikli 72b lõikes 3 nimetatud kõlblike kohustuste instrumente hõlmata kõlblike kohustuste kirjete hulka, 2,5 % koguriskipositsioonist, mis arvutatakse artikli 92 lõigete 3 ja 4 kohaselt.

3. Erandina artikli 72b lõikest 3 kvalifitseeruvad kohustused seni, kuni kriisilahendusamet annab esimest korda hinnangu kõnealuse lõike punkti c tingimuse täitmise kohta, kõlblike kohustuste instrumentideks koondsummas, mis kuni 31. detsembrini 2021 ei ületa 2,5 % ja pärast seda 3,5 % koguriskipositsioonist, mis arvutatakse artikli 92 lõigete 3 ja 4 kohaselt, tingimusel et need vastavad artikli 72b lõike 3 punktides a ja b sätestatud tingimustele.

*Artikkel 494a***Varem kehtinud nõuete ajutine kohaldamine eriotstarbeliste üksuste kaudu toimunud emissioonide suhtes**

1. Erandina artiklist 52 loetakse kapitaliinstrumendid, mida ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei ole otseselt emiteerinud, täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks 31. detsembrini 2021 ainult juhul, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

- a) artikli 52 lõikes 1 sätestatud tingimused (välja arvatud nõue, et instrumendi peab olema emiteerinud ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ise);
- b) instrumendid on emiteeritud I osa II jaotise 2. peatüki kohase konsolideerimise alla kuuluva üksuse kaudu;
- c) tulu on ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ viivitamata ja piiranguteta kättesaadav vormis, mis vastab käesolevas lõikes sätestatud tingimustele.

2. Erandina artiklist 63 loetakse kapitaliinstrumendid, mida ►**C10** finantsinstitutsioon ◀ ei ole otseselt emiteerinud, teise taseme omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks 31. detsembrini 2021 ainult juhul, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

▼C10

- a) artiklis 63 sätestatud tingimused, välja arvatud nõue, et instrumendi peab olema emiteerinud finantsinstitutsioon ise;

▼M8

- b) instrumendid on emiteeritud I osa II jaotise 2. peatüki kohase konsolideerimise alla kuuluva üksuse kaudu;
- c) tulu on ►**C10** finantsinstitutsioonile ◀ viivitamata ja piiranguteta kättesaadav vormis, mis vastab käesolevas lõikes sätestatud tingimustele.

*Artikkel 494b***Varem kehtinud nõuete ajutine kohaldamine omavahenditesse kuuluvate instrumentide ja kõlblike kohustuste instrumentide suhtes**

1. Erandina artiklitest 51 ja 52 kvalifitseeruvad enne 27. juunit 2019 emiteeritud instrumendid täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks hiljemalt kuni 28. juunini 2025, kui need vastavad artiklites 51 ja 52 sätestatud tingimustele, välja arvatud artikli 52 lõike 1 punktides p, q ja r osutatud tingimused.

▼ M8

2. Erandina artiklitest 62 ja 63 kvalifitseeruvad enne 27. juunit 2019 emiteeritud instrumendid teise taseme omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks hiljemalt kuni 28. juunini 2025, kui need vastavad artiklites 62 ja 63 sätestatud tingimustele, välja arvatud artikli 63 punktides n, o ja p osutatud tingimused.

▼ C10

3. Erandina artikli 72a lõike 1 punktist a kvalifitseeruvad enne 27. juunit 2019 emiteeritud kohustused kõlblike kohustuste instrumentideks, kui need vastavad artiklis 72b sätestatud tingimustele, välja arvatud artikli 72b lõike 2 punkti b alapunktis ii ja punktides f–m osutatud tingimused.

▼ M13*Artikkel 494c***Väärtpaberistamise positsioonide suhtes varem kehtinud nõuete ajutine kohaldamine**

Erandina artiklist 270 võib väärtpaberistamise tehingu algatanud finantsinstitutsioon arvutada kõrgema nõudeõiguse järguga väärtpaberistamise positsiooni riskiga kaalutud vara väärtuse kooskõlas artikliga 260, 262 või 264, kui täidetud on mõlemad järgmised tingimused:

- a) väärtpaberistamine toimus enne 9. aprilli 2021;
- b) väärtpaberistamine vastas 8. aprillil 2021 artiklis 270 sätestatud tingimustele, mis kehtisid sellel kuupäeval.

▼ C2*Artikkel 495***Omakapitali investeeringute käsitlemine sisereitingute meetodi puhul**

►C3 1. Erandina III osa 3. peatükist võib pädev asutus vabastada kuni 31. detsembrini 2017 teatavad selles riigis asuvate ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ ning ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ ELi tütarettevõtjate poolt 31. detsembri 2007. aasta seisuga hoitavate omakapitali investeeringute kategooriad sisereitingute meetodi kohasest käsitlemest. ◀ Pädev asutus avaldab vastavalt direktiivi 2013/36/EL artiklile 143 omakapitali investeeringute kategooriad, mille puhul saab sellist korda kasutada.

Positsiooniks, mille suhtes vabastust kohaldatakse, loetakse aktsiate ja osade arvu 31. detsembril 2007, millele lisanduvad täiendavad aktsiad ja osad, mille omandiõigus tuleneb otseselt nende osaluste omamisest, juhul kui need ei suurenda omandiõiguse protsenti portfelli kuuluvas äriühingus.

Kui osaluse omandamine suurendab konkreetse osaluse omandiõiguse protsenti, kõnealust protsenti ületava osa suhtes vabastust ei kohaldata. Samuti ei kohaldata vabastust osaluste suhtes, mille suhtes algselt vabastust kohaldati, kuid mis on müüdud ja seejärel tagasi ostetud.

Omakapitali investeeringute suhtes, mille suhtes kohaldatakse käesolevat sätet, kohaldatakse omavahendite nõudeid, mis on arvutatud vastavalt III osa II jaotise 2. peatüki kohasele standardmeetodile ning III osa IV jaotises sätestatud nõudeid.

Pädevad asutused teavitavad käesoleva lõike kohaldamisest komisjoni ja EBAd.

▼ M11

▼ **C2**

3. EBA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada tingimused, mille alusel pädevad asutused lubavad lõikes 1 osutatud vabastust.

EBA esitab kõnealused regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile 30. juuniks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10 kuni 14.

▼ **M10**▼ **M8***Artikkel 497***Omavahendite nõuded keskse vastaspoolega seotud riskipositsioonide puhul**

1. Kui kolmanda riigi keskne vastaspool taotleb määruse (EL) nr 648/2012 artikli 25 kohast tunnustamist, võivad ► **C10** finantsinstitutsioonid ◀ lugeda seda keskset vastaspoolt nõuetele vastavaks keskseks vastaspooleks alates ESMA-le tunnustamisaotluse esitamise kuupäevast kuni üheni järgmistest päevadest:

- a) kui komisjon on juba keskse vastaspoole asutamisejärgse kolmanda riigi suhtes võtnud vastu määruse (EL) nr 648/2012 artikli 25 lõikes 6 nimetatud rakendusakti ja see rakendusakt on jõustunud – kaks aastat pärast taotluse esitamise kuupäeva;
- b) kui komisjon ei ole keskse vastaspoole asutamisejärgse kolmanda riigi suhtes võtnud veel vastu määruse (EL) nr 648/2012 artikli 25 lõikes 6 osutatud rakendusakti või kui see rakendusakt ei ole veel jõustunud – järgmistest kuupäevadest varasem:
 - i) kaks aastat pärast rakendusakti jõustumise kuupäeva;
 - ii) nende kesksete vastaspoolte puhul, kes esitasid taotluse pärast 27. juunit 2019 – kaks aastat pärast taotluse esitamise kuupäeva;
 - iii) nende kesksete vastaspoolte puhul, kes esitasid taotluse enne 27. juunit 2019 – 28. juuni 2021.

2. Kui käesoleva artikli lõikes 1 osutatud kesksel vastaspoolel ei ole tagatisfondi ega siduvat korda oma kliirivate liikmetega kasutada neilt saadud kogu alustamise tagatist või osa sellest nii, nagu tegemist oleks eelrahasutatud osamaksetega, asendab ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ artikli 308 lõikes 2 esitatud omavahendite nõude arvutamise valemi kuni lõikes 1 osutatud kuupäevani järgmise valemiga:

$$K_{CM_i} = \max \left\{ K_{CCP} \cdot \frac{IM_i}{DF_{CCP} + IM_i}; 8\% \cdot 2\% \cdot IM_i \right\}$$

kus:

K_{CM_i} = omavahendite nõue;

▼ M8

K_{CCP} = nõuetele vastava keskse vastaspoole hüpoteetiline kapital, mille nõuetele vastav keskne vastaspool on teatanud ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ vastavalt määruse (EL) nr 648/2012 artiklile 50c;

DF_{CCP} = keskse vastaspoole eelrahastatud rahalised vahendid, mille keskne vastaspool on teatanud ► **C10** finantsinstitutsioonile ◀ vastavalt määruse (EL) nr 648/2012 artiklile 50c;

i = kliirivat liiget tähistav indeks;

IM_i = kliiriva liikme i poolt kesksele vastaspoolele antud alustamise tagatis ning

IM = alustamise tagatise kogusumma, millest keskne vastaspool on ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ määruse (EL) nr 648/2012 artikli 89 lõike 5a kohaselt teavitanud.

3. Erandjuhtudel, kui see on vajalik ja proportsionaalne rahvusvaheliste finantsturgude häirete ärahoidmiseks, võib komisjon võtta rakendusaktidega ja artikli 464 lõikes 2 osutatud kontrollimenetluse teel vastu otsuse pikendada käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud üleminekusätteid üks kord 12 kuu võrra.

▼ M9**▼ C8***Artikkel 498***Erand kaubadiilerite puhul**

Kuni 26. juunini 2021 ning kelle suhtes ei kohaldata ei kohaldata käesolevas määruses sätestatud omavahendite nõudeid käsitlevaid sätteid investimisühingute suhtes, kelle põhitegevus on ainult direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktides 5, 6, 7, 9, 10 ja 11 loetletud finantsinstrumentidega seotud investeerimisteenuste osutamine või investeerimistegevusega tegelemine ning kelle suhtes ei kohaldata 31. detsembril 2006 direktiivi 2004/39/EÜ.

▼ C2*Artikkel 499***Finantsvõimendus**

1. Erandina artiklitest 429 ja 430 arvutavad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ ajavahemikul 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2021 finantsvõimenduse määra ning esitavad selle, kasutades kapitalinäitajana mõlemat järgmist:

a) esimese taseme omavahendid;

b) esimese taseme omavahendid, mille suhtes kohaldatakse käesoleva jaotise 1. ja 2. peatükis sätestatud erandeid.

2. Erandina artikli 451 lõikest 1 võivad ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ otsustada, kas avalikustada teave finantsvõimenduse määra kohta ainult ühe või mõlema käesoleva artikli lõike 1 punktides

▼ **C2**

a ja b sätestatud kapitalinäitaja määratluse alusel. Kui ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀ muudavad oma otsust selle kohta, millist finantsvõimenduse määra avalikustada, sisaldab esimene pärast sellist muudatust toimuv avalikustamine teabe vastavusseviimist kõigi muudatuse hetkeni avalikustatud finantsvõimenduse määrade puhul.

▼ **M8***Artikkel 500***Korrigeerimine suuremahulise müügi puhul**

1. Erandina artikli 181 lõike 1 punktist a võib ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ korrigeerida oma makseviitusest tingitud kahjumäära hinnanguid, osaliselt või täielikult tasaarvestades makseviituses olevate riskipositsioonide suuremahulisest müügist tuleneva mõju realiseeritud makseviitusest tingitud kahjumääradele kuni sellise erinevuse ulatuses, mis on võrreldavate ja lõplikult realiseerimata makseviituses olevate riskipositsioonide makseviitusest tingitud kahjumäärade hinnangulise keskmise ja makseviitusest tingitud kahjumäärade realiseeritud keskmise vahel, sealhulgas võttes aluseks suuremahulisest müügist tulenenud realiseeritud kahjumi, kohe kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- a) ► **C10** finantsinstitutsioon ◀ on edastanud pädevale asutusele kava koos makseviituses olevate riskipositsioonide müügi ulatuse, koosseisu ja kuupäevadega;
- b) makseviituses olevate riskipositsioonide müük toimub hilisemal kuupäeval kui 23. november 2016, kuid mitte hiljem kui 28. juunil 2022;

▼ **C10**

c) punktis a osutatud kava kohaselt toimunud esimese müügi kuupäevast alates realiseeritud makseviituses olevate riskipositsioonide kumulatiivne summa on ületanud 20 % kõikide makseviituses olevate riskipositsioonide tagasimaksmata summast alates punktides a ja b osutatud esimese müügi kuupäevast.

▼ **M8**

Esimeses lõigus osutatud korrigeerimise võib teha üksnes kuni 28. juunini 2022 ja selle mõju võib kesta seni, kuni vastavad riskipositsioonid hõlmatakse ► **C10** finantsinstitutsiooni ◀ enda makseviitusest tingitud kahjumäära hinnangutega.

2. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teavitavad pädevat asutust viivitamata, kui lõike 1 punktis c sätestatud tingimus on täidetud.

▼ **M11***Artikkel 500a***Teise liikmesriigi vääringus emiteeritud valitsemissektori võla ajutine käsitlemine**

1. Erandina artikli 114 lõikest 2 kohaldatakse kuni 31. detsembrini 2024 liikmesriikide keskvalitsuste ja keskpankade vastu olevate nõuete puhul, mis on nomineeritud ja rahastatud teise liikmesriigi omavääringus, järgmist:

- a) kuni 31. detsembrini 2022 peab nõuete väärtusele kohaldatav riskikaal olema 0 % riskikaalust, mis on neile nõuetele määratud vastavalt artikli 114 lõikele 2;

▼ M11

- b) 2023. aastal peab nõuete väärtusele kohaldatav riskikaal olema 20 % riskikaalust, mis on neile nõuetele määratud vastavalt artikli 114 lõikele 2;
- c) 2024. aastal peab nõuete väärtusele kohaldatav riskikaal olema 50 % riskikaalust, mis on neile nõuetele määratud vastavalt artikli 114 lõikele 2.

2. Erandina artikli 395 lõikest 1 ja artikli 493 lõikest 4 võivad pädevad asutused lubada finantsinstitutsioonidel võtta käesoleva artikli lõikes 1 osutatud riskipositsioone järgmiste piirmäärade ulatuses:

- a) 100 % finantsinstitutsiooni esimese taseme omavahenditest kuni 31. detsembrini 2023;
- b) 75 % finantsinstitutsiooni esimese taseme omavahenditest ajavahe-
mikus 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2024;
- c) 50 % finantsinstitutsiooni esimese taseme omavahenditest ajavahe-
mikus 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2025.

Käesoleva lõike esimese lõigu punktides a, b ja c osutatud piirmäärasid kohaldatakse riskipositsiooni väärtustele pärast krediidiriski maandamise mõju arvessevõtmist kooskõlas artiklitega 399–403.

3. Erandina artikli 150 lõike 1 punkti d alapunktist ii võivad finantsinstitutsioonid pärast eelneva loa saamist pädevatelt asutustelt ning vastavalt artiklis 150 sätestatud tingimustele kohaldada standardmeetodit ka sellistele nõuetele keskvalitsuste ja keskpangade vastu, millele on käesoleva artikli lõike 1 kohaselt määratud riskikaal 0 %.

*Artikkel 500b***Keskpangade vastu olevate teatavate nõuete ajutine väljajätmine koguriskipositsiooni näitajast COVID-19 pandeemia taustal**

1. Erandina artikli 429 lõikest 4 võib finantsinstitutsioon kuni 27. juunini 2021 jätta oma koguriskipositsiooni näitajast välja järgmised nõuded finantsinstitutsiooni keskpanga vastu vastavalt käesoleva artikli lõigetes 2 ja 3 sätestatud tingimustele:

- a) mündid ja pangatähed keskpanga jurisdiktsiooni ametlikus valuutas;
- b) varad, mis kujutavad endast nõudeid keskpanga vastu, sealhulgas keskpangas hoitavad reservid.

Summa, mille finantsinstitutsioon on välja jätnud, ei tohi ületada esimese lõigu punktides a ja b loetletud nõuete päeva keskmist summat finantsinstitutsiooni keskpanga viimase kohustuslike reservide hoidmis-
perioodi jooksul.

▼ M11

2. Finantsinstitutsioon võib lõikes 1 loetletud nõuded välja jätta, kui finantsinstitutsiooni pädev asutus on pärast asjaomase keskpangaga konsulteerimist teinud kindlaks ja avalikult deklareerinud, et eksisteerivad erakorralised asjaolud, mis õigustavad väljajätmist rahapoliitika rakendamise hõlbustamiseks.

Lõike 1 alusel välja jäetavad nõuded peavad vastama mõlemale järgmisele tingimusele:

- a) need on nomineeritud samas valuutas kui finantsinstitutsiooni poolt kaasatud hoiused;
- b) nende keskmine lõpptähtaeg ei ületa märkimisväärselt finantsinstitutsiooni poolt kaasatavate hoiuste keskmist lõpptähtaega.

Finantsinstitutsioon, kes jätab oma koguriskipositsiooni näitajast lõike 1 kohaselt välja nõuded oma keskpanga vastu, avalikustab ka finantsvõimenduse määra, mis tal oleks juhul, kui ta ei jätaks neid nõudeid välja.

*Artikkel 500c***Ületamiste väljajätmine järeldest liidetavate arvutamisest COVID-19 pandeemia taustal**

Erandina artikli 366 lõikest 3 võivad pädevad asutused erakorralistel asjaoludel ja üksikjuhtudel lubada finantsinstitutsioonidel jätta artikli 366 lõikes 3 sätestatud liidetavate arvutamisest välja ületamisi, mida tõendab finantsinstitutsiooni poolt hüpoteetiliste või tegelike muutuste järeldestimine, tingimusel et need ületamised ei tulene sisemudeli puudustest ning need toimusid ajavahemikus 1. jaanuarist 2020 kuni 31. detsembrini 2021.

*Artikkel 500d***Tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel ostu- ja müügitheingute riskipositsiooni väärtuse ajutine arvutamine COVID-19 pandeemia taustal**

1. Erandina artikli 429 lõikest 4 võivad finantsinstitutsioonid kuni 27. juunini 2021 arvutada tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel ostu- ja müügitheingute riskipositsiooni väärtuse vastavalt käesoleva artikli lõigetele 2, 3 ja 4.

2. Finantsinstitutsioonid käsitlevad arvelduspäevani bilanssi jäävaid tavapärastel tingimustel toimuvate müügitheingutega seotud raha ja selliste ostutheingutega seotud väärtapabereid varana kooskõlas artikli 429 lõike 4 punktiga a.

3. Finantsinstitutsioonid, kes kohaldatava raamatupidamistava kohaselt kasutavad tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel ostu- ja müügitheingute puhul tehingupäevapõhist arvestust, tühistavad selliste müügitheingutega seotud rahaliste nõuete ja selliste ostutheingutega

▼ M11

seotud rahaliste võlgnevuste tasaarvestamise, mis on sellise raamatupidamisliku kohaselt lubatud. Kui finantsinstitutsioonid on raamatupidamisliku tasaarvestuse tühistanud, võivad nad tasaarvestada need rahalised nõuded ja võlgnevused, mille kummagi puhul arveldatakse tavapärastel tingimustel toimuvad ostu- ja müügitheingud meetodil „väärtpaberiülekanne makse vastu“.

4. Finantsinstitutsioonid, kes kohaldatava raamatupidamisstandardi kohaselt kasutavad tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel ostu- ja müügitheingute korral arvelduspäevapõhist arvestust, kajastavad koguriskipositsiooni näitajas selliste ostutehingutega seotud kulukohustuste täieliku nimiväärtuse.

Finantsinstitutsioonid võivad tavapärastel tingimustel toimuvate ostutehingutega seotud kulukohustuste täieliku nimiväärtuse tasaarvestada tavapärastel tingimustel toimuvate arveldusootel müügitheingutega seotud rahaliste nõuete täieliku nimiväärtusega ainult siis, kui on täidetud mõlemad järgmised tingimused:

- a) nii tavapärastel tingimustel toimuvad ostu- kui ka müügitheingud arveldatakse meetodil „väärtpaberiülekanne makse vastu“;
- b) rahaliste võlgnevuste ja rahaliste nõuete seotud ostetud ja müüdüd finantsvarad kajastatakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande ja arvatakse finantsinstitutsiooni kauplemisportfelli.

5. Käesoleva artikli kohaldamisel tähendab „tavapärastel tingimustel toimuv ostu- või müügitheing“ väärtpaberi ostu või müüki vastavalt lepingule, mille tingimuste kohaselt antakse väärtpaber üle ajavahemiku jooksul, mis on tavaliselt kas kehtestatud õigusaktiga või konkreetsel turul tavaks kujunenud.

▼ M8*Artikkel 501***Riskiga kaalutud vara korrigeerimine VKEde vastu olevate nõuete puhul, mis ei ole makseviivituses**

1. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ korrigeerivad VKEde vastu olevate nõuete puhul, mis ei ole makseviivituses, vastavalt III osa II jaotise 2. või 3. peatükile arvutatud riskiga kaalutud vara (RWEA) järgmise valemi alusel:

$$RWEA^* = RWEA \cdot \frac{\min\{E^*; EUR\ 2\ 500\ 000\} \cdot 0,7619 + \max\{E^* - EUR\ 2\ 500\ 000; 0\} \cdot 0,85}{E^*}$$

kus:

$RWEA^*$ = RWEA, mida on korrigeeritud VKE toetuskoefitsiendiga, ning

▼ C10

E^* = on üks järgmistest:

- a) kogusumma, mis VKE või VKE omavahel seotud klientide rühm võlgneb finantsinstitutsioonile, tema tütarettevõtjatele, tema emaettevõtjatele ja nende emaettevõtjate teistele tütarettevõtjatele ning mis sisaldab kõiki makseviivituses olevaid nõudeid, kuid ei sisalda elamukinnisvara tagatisega nõudeid ega elamukinnisvara tagatisega tingimuslikke nõudeid;

▼ C10

- b) kui punktis a osutatud kogusumma on null, siis VKE või VKE omavahel seotud klientide rühma vastu olevate elamukinnisvara tagatisega nõuete ja elamukinnisvara tagatisega tingimuslike nõuete summa, mis on välja arvatud nimetatud punktis osutatud kogusumma arvutusest.

▼ M8

2. Käesoleva artikli kohaldamisel lähtutakse järgmisest:
- a) VKE vastu olev nõue kuulub kas jaenõuete või äriühingute vastu olevate nõuete või kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud nõuete klassi;
- b) VKE on määratletud vastavalt komisjoni soovitusel 2003/361/EÜ; ⁽¹⁾ nimetatud soovituse lisa artiklis 2 loetletud kriteeriumidest võetakse arvesse üksnes aastakäivet;
- c) ►**C10** finantsinstitutsioonid ◀ võtavad mõistlikke meetmeid, et määrata E* korrektselt kindlaks ja saada punkti b alusel nõutavat teavet.

▼ C10*Artikkel 501a*

Eluliselt vajalike avalike teenuste osutamise või toetamise füüsilisi struktuure või rajatisi, süsteeme ja võrke käitavate või rahastavate üksustega seotud riskipositsioonide krediidiriski omavahendite nõuete korrigeerimine

▼ M8

1. Omavahendite nõuded, mis on arvatud III osa II jaotise kohaselt, korrutatakse 0,75ga, kui riskipositsioon vastab kõigile järgmistele tingimustele:
- a) riskipositsioon kajastub kas äriühingute riskipositsiooni klassis või eriotstarbeliste nõuete klassis (välja arvatud makseviivituses riskipositsioonid);
- b) riskipositsioon on seotud üksusega, mis on loodud spetsiaalselt eluliselt tähtsate avalike teenuste osutamise või toetamise füüsiliste struktuuride või rajatiste, süsteemide ja võrkude rahastamiseks või käitamiseks;
- c) kohustuse tagasimaksmise allikas on esindatud vähemalt kahe kolmandiku ulatuses oma summast pigem rahastatavatelt varadelt saadav tuluga, mitte äriühingu sõltumatu tulu teenimise võimega laiemalt, või toetuse, abi või rahastamisega, mida antakse lõike 2 punkti b alapunktides i ja ii loetletud ühe või mitme üksuse poolt;
- d) võlgnik suudab täita oma finantskohustused isegi tõsistes stressi tingimustes, mis on projekti riski seisukohast asjakohased;
- e) võlgniku genereeritavad rahavood on prognoositavad ja katavad kõik tulevased laenu tagasimaksed selle kestuse ajal;
- f) riskipositsiooni refinantseerimisrisk on väike või piisavalt maandatud, võttes arvesse kogu toetust, abi või rahastamist, mida antakse lõike 2 punkti b alapunktides i ja ii loetletud ühe või mitme üksuse poolt;

⁽¹⁾ Komisjoni 6. mai 2003. aasta soovitus 2003/361/EÜ mikro-, väikeste ja keskmise suurusega ettevõtjate määratluse kohta (ELT L 124, 20.5.2003, lk 36).

▼ M8

- g) lepingulised kokkulepped annavad laenuandjatele suure kaitse, mis hõlmab alljärgnevat:
- i) kui võlgniku tulud ei pärine suure arvu kasutajate maksetest, sisaldavad lepingulised kokkulepped sätteid, mis kaitsevad laenuandjaid tulemuslikult kahju eest, mis tuleneb sellest, et pool, kes nõustub ostma võlgniku pakutavaid kaupu või teenuseid, lõpetab projekti;
 - ii) võlgnikul on piisavalt reservvahendeid, mis on täielikult kaetud rahaga või hea reitinguga garantiandjatega sõlmitud muude rahaliste kokkulepetega, et katta ettenägematute kulude reservi ja käibekapitali nõuded käesoleva lõike punktis b osutatud varade eluea jooksul;
 - iii) laenuandjatel on märkimisväärne kontroll varade ja võlgniku tulude üle;
 - iv) laenuandjatel on kohaldatava õiguse kohaselt lubatud ulatuses tagatis infrastruktuurivaldkonnas kriitilise tähtsusega vara ja lepingutena või ta tagab oma positsiooni mõnel muul viisil;
 - v) omakapital on panditud laenuandjatele, nii et nad saavad makseviivituse korral üksuse üle kontrolli võtta;
 - vi) tegevusest tulenevate netorahavoogude kasutamine pärast projektiga seotud kohustuslike makseid on muul kui võlakohustuste täitmise eesmärgil piiratud;
 - vii) lepingulised piirangud võlgniku sellisele tegevusele, mis võiks kahjustada laenuandjaid, sh piirang, et uusi võlakirju ei emitteerita ilma olemasolevate võlausaldajate nõusolekuta;
- h) kohustus kuulub kõigist teistest nõuetest (välja arvatud õigusaktidest tulenevad nõuded ja tuletisinstrumentide vastaspoolte nõuded) kõrgemasse nõudeõiguse järku;
- i) kui võlgnik on ehitusetapis, peab omakapitaliinvestor või, kui tegemist on rohkem kui ühe omakapitaliinvestoriga, omakapitaliinvestorite grupp tervikuna vastama järgmistele kriteeriumidele:
- i) omakapitaliinvestorid on varemgi teinud edukalt järelevalvet infrastruktuuriprojektide üle, nad on finantsiliselt usaldusväärsed ja vajaliku oskusteabega;
 - ii) omakapitaliinvestorite makseviivituse risk on väike või on väike risk, et nende makseviivitus tekitab võlgnikule olulist kahju;
 - iii) olemas on piisavad mehhanismid, mille abil kooskõlastada omakapitaliinvestorite ja laenuandjate huvid;

▼M8

- j) võlgnikul on piisavad kaitsemehhanismid, mis tagavad projekti lõpuleviimise kooskõlas kokkulepitud spetsifikatsiooni, eelarve või tähtajaga; sealhulgas tugevad lõpuleviimisgarantiid või kogenud ehitaja osalemine ja piisavad lepingusätted leppetrahvide maksmise kohta;
 - k) kui tegevusriskid on olulised, on need asjakohaselt juhitud;
 - l) võlgnik kasutab järeleproovitud tehnoloogiat ja disaini;
 - m) kõik vajalikud load ja kooskõlastused on saadud;
 - n) võlgnik kasutab tuletisinstrumente vaid riski maandamiseks;
 - o) võlgnik on hinnanud, kas rahastatavad varad aitavad kaasa järgmiste keskkonnamärgide saavutamisele:
 - i) kliimamuutuste leevendamine;
 - ii) kliimamuutustega kohanemine;
 - iii) vee ja mereressursside kestlik kasutamine ja kaitse;
 - iv) üleminek ringmajandusele, jäätmetekke vältimine ja jäätmete ringlussevõtt;
 - v) saaste vältimine ja kontroll;
 - vi) elujõuliste ökosüsteemide kaitse.
2. Lõike 1 punkti e kohaldamisel ei loeta genereeritud rahavooge prognoositavateks, välja arvatud juhul, kui oluline osa tuludest vastab järgmistele tingimustele:
- a) täidetud on üks järgmistest kriteeriumidest:
 - i) tulu põhineb kättesaadavusel;
 - ii) tulule kohaldatakse tulumäära sätteid;
 - iii) tulule kohaldatakse võta-või-maksa lepingut;
 - iv) toodangu tase või kasutus ja hind vastavad eraldi ühele järgmistest kriteeriumidest:
 - see on reguleeritud;
 - see on lepingus kindlaks määratud;
 - see on väikese nõudlusriski tõttu piisavalt prognoositav;

▼M8

b) kui võlgniku tulud ei pärine suure arvu kasutajate maksetest, on pool, kes nõustub ostma võlgniku pakutavaid kaupu või teenuseid, üks alljärgnevatest:

i) keskpank, keskvalitsus, piirkondlik valitsus või kohalik omavalitsus, tingimusel et neile on määratud riskikaal 0 % kooskõlas artiklitega 114 ja 115 või on krediitkvaliteeti hindav asutus määranud nende krediitkvaliteedi astmeks vähemalt 3;

ii) avaliku sektori asutus, tingimusel et talle on määratud riskikaal 20 % või vähem kooskõlas artikliga 116 või on krediitkvaliteeti hindav asutus määranud tema krediitkvaliteedi astmeks vähemalt 3;

iii) artikli 117 lõikes 2 osutatud mitmepoolne arengupank;

iv) artiklis 118 osutatud rahvusvaheline organisatsioon;

v) äriühing, millele krediitkvaliteeti hindav asutus on krediitkvaliteedi astmeks määranud vähemalt 3;

vi) üksus, mis on asendatav ilma, et märkimisväärselt muutuks tulude tase ja ajastus.

3. ► **C10** Finantsinstitutsioonid ◀ teatavad iga kuue kuu järel pädevatele asutustele infrastruktuuriprojektiüksustega seotud riskipositsioonide kogusumma, mis on arvatud käesoleva artikli lõike 1 kohaselt.

4. Komisjon koostab 28. juuniks 2022 aruande mõju kohta, mida käesolevas määruses sätestatud omavahendite nõuded avaldavad infrastruktuuriprojektiüksustele laenu andmisele, ja esitab selle Euroopa Parlamendile ja nõukogule ning vajaduse korral esitab sellega koos seadusandliku ettepaneku.

5. Lõike 4 kohaldamisel annab EBA komisjonile järgmise teabe:

a) lõikes 4 nimetatud perioodil infrastruktuuriga seotud laenuandmise ja projektide rahastamise turu suundumuste ja tingimuste analüüs;

b) lõike 1 punktis b osutatud üksuste tegeliku riski analüüs kogu majandusliku ulatuses;

c) käesolevas määruses kehtestatud omavahendite nõuete kooskõla käesoleva lõike punktide a ja b kohase analüüsi tulemustega.

▼ **M8***Artikkel 501b***Erand aruandlusnõuetest**

Erandina artiklist 430 võib pädev asutus käesoleva määruse asjakohaste sätete kohaldamise alguskuupäeva ja kõnealuses artiklis osutatud rakenduslikes tehnilistes standardites täpsustatud esimese aruande esitamise kuupäeva vahelisel ajal loobuda nõudest esitada teavet artikli 430 lõikes 7 osutatud rakendusaktis esitatud vormides täpsustatud vormingus, kui neid vorme ei ole ajakohastatud, et neis kajastuksid käesoleva määruse sätted.

▼ **C2**

II JAOTIS

ARUANDLUS JA LÄBIVAATAMINE

▼ **M8***Artikkel 501c***Keskkonna- ja/või sotsiaalsete eesmärkidega seotud riskipositsioonide usaldatavausnõuete kohane käsitlemine**▼ **M13**

Pärast konsulteerimist Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukoguga hindab EBA kättesaadavate andmete ja komisjoni kestliku rahanduse kõrgetasemelise töörühma tuvastatud asjaolude põhjal, kas keskkonna- ja/või sotsiaalsete eesmärkidega märkimisväärselt seonduvate varade (sealhulgas väärtpaperistamiste) ja tegevustega seotud riskipositsioonide sihipärane usaldatavausnõuete kohane käsitlemine on põhjendatud. Eelkõige hindab EBA järgmist:

▼ **M8**

- metoodika, mida kasutatakse keskkonna- ja/või sotsiaalsete eesmärkidega märkimisväärselt seonduvate varade ja tegevustega seotud riskipositsioonide tegeliku riskisuse hindamiseks võrreldes muude riskipositsioonide riskisusega;
- asjakohaste kriteeriumide väljatöötamine füüsiliste riskide ja üleminekuriskide, sealhulgas regulatiivsetest muudatustest tuleneva vara väärtuse vähenemise riskide hindamiseks;
- keskkonna- ja/või sotsiaalsete eesmärkidega märkimisväärselt seonduvate varade ja tegevustega seotud riskipositsioonide sihipärase usaldatavausnõuete kohase käsitlemise potentsiaalne mõju finantsstabiilsusele ja pangalaenude pakkumisele liidus.

EBA esitab tuvastatud asjaolude kohta Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile aruande 28. juuniks 2025.

Nimetatud aruande alusel esitab komisjon vajaduse korral Euroopa Parlamendile ja nõukogule seadusandliku ettepaneku.

▼ **C2***Artikkel 502***Omavahendite nõuete tsüklilisus**

Komisjon jälgib koostöös EBA, Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu ja liikmesriikidega ning Euroopa Keskpanga arvamust arvesse võttes korrapäraselt, kas käesoleval määruel tervikuna, koos direktiiviga 2013/36/EL on märkimisväärne mõju majandustsüklile, ja otsustab kõnealuse kontrolli tulemuste põhjal, kas mis tahes parandusmeetmed on

▼ C2

põhjendatud. EBA esitab 31. detsembriks 2013 komisjonile aruande selle kohta, kas ja kuidas tuleks sisereitingute meetodi kohaseid ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ meetodikaid lähendada, et muuta omavahendite nõuded võrreldavamaks ning samal ajal piirata protsükli-
lisust.

Selle analüüsi põhjal ja Euroopa Keskpanga arvamust arvesse võttes koostab komisjon iga kahe aasta järel aruande ja esitab selle koos mis tahes asjakohaste ettepanekutega Euroopa Parlamendile ja nõukogule. Aruande koostamisel arvestatakse asjakohaselt krediiti võtvate ja andvate poolte esitatud seisukohti.

31. detsembriks 2014 vaatab komisjon artikli 33 lõike 1 punkti c kohaldamise läbi ja koostab selle kohta aruande, mille ta esitab Euroopa Parlamendile ja nõukogule ning vajaduse korral esitab seadusandliku ettepaneku.

Seoses artikli 33 lõike 1 punkti c võimaliku väljajätmisega ja selle võimaliku kohaldamisega liidu tasandil, tagatakse läbivaatamisel eelkõige piisavate kaitsemeetmete olemasolu finantsstabiilsuse tagamiseks kõigis liikmesriikides.

*Artikkel 503***Omavahendite nõuded seoses pandikirjadest tulenevate riskipositsioonidega**

1. Komisjon esitab 31. detsembriks 2014 pärast EBAga konsulteerimist Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande koos mis tahes asjakohaste ettepanekutega selle kohta, kas artiklis 129 sätestatud riskikaalud ja artikli 336 lõikes 3 sätestatud omavahendite nõuded seoses spetsiifilise riskiga on piisavad kõigi instrumentide puhul, mis kvalifitseeruvad selliste käsitluste kohaldamiseks ning kas artiklis 129 esitatud kriteeriumid on asjakohased.

2. Lõikes 1 osutatud aruandes ja ettepanekutes võetakse arvesse:

- a) millisel määral pandikirjade suhtes kohaldatavad kehtivad regulatiivsed omavahendite nõuded hõlmavad pandikirjade ja pandikirjade tagatiseks seatud vara krediitkvaliteedi erinevusi, sealhulgas erinevuste ulatus liikmesriigiti;
- b) pandikirjade turu läbipaistvus ja millisel määral see hõlbustab investorite poolset ammendavat siseanalüüsi pandikirjade ja nende tagatiseks seatud vara krediitrisiki suhtes ning vara lahusust emitendi maksejõuetuse korral, sealhulgas riskimaandavat mõju, mis rangel siseriiklikul raamistikul kooskõlas käesoleva määruse artikliga 129 ja direktiivi 2009/65/EÜ artikli 52 lõikega 4 on pandikirja üldisele krediitkvaliteedile ning selle mõju investorite jaoks vajaliku läbipaistvuse tasemetele; ning

▼ **C2**

c) millisel määral mõjutab krediidasutuse poolne pandikirjade emitteerimine krediidiriski, millele on avatud emitendist krediidasutuse teised võlausaldajad.

3. Komisjon esitab pärast EBAga konsulteerimist 31. detsembriks 2014 Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande selle kohta, kas õhusõidukitega (lennukipandid) tagatud laenusid ja eluasemelaenusid, mis on tagatud garantiiga, kuid mitte hüpoteegiga, saab teatavatel tingimustel pidada artikli 129 kohaselt aktsepteeritavaks varaks.

4. Komisjon vaatab 31. detsembriks 2016 läbi artiklis 496 sätestatud erandi asjakohasuse ning vajaduse korral hindab seda, kas on asjakohane laiendada sarnast käsitlust ka mis tahes muudele pandikirjade vormidele. Seda läbivaatamist silmas pidades võib komisjon vajaduse korral võtta vastu delegeeritud õigusakte vastavalt artiklile 462, et muuta see erand alaliseks, või esitada seadusandlikke ettepanekuid, et laiendada kõnealust käsitlust pandikirjade muudele vormidele.

*Artikkel 504***Ametiasutuste poolt eriolukorras märgitavad kapitaliinstrumendid**

Komisjon esitab 31. detsembriks 2016 pärast EBAga konsulteerimist Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande koos kõigi asjakohaste ettepanekutega selle kohta, kas artiklis 31 sätestatud eeskirju tuleks muuta või tuleks need välja jätta.

▼ **M8***Artikkel 504a***Kõlblike kohustuste instrumentides olevad osalused**

EBA esitab 28. juuniks 2022 komisjonile aruande globaalseteks süsteemselt olulisteks ettevõtjateks või muudeks süsteemselt olulisteks ettevõtjateks liigitatud ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ kõlblike kohustuste instrumentides olevate osaluste summade ja jaotuse kohta ning võimalike kriisilahendust pärssivate asjaolude ja nende osalustega seotud negatiivse mõju ülekandumise riski kohta.

Tuginedes EBA aruandele, esitab komisjon 28. juuniks 2023 Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande selliste osaluste asjakohase käsitlemise kohta, lisades aruandele vajaduse korral seadusandliku ettepaneku.

▼ **C2***Artikkel 505***Läbivaatamine seoses pikaajalise rahastamisega**

Komisjon esitab 31. detsembriks 2014 Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande koos asjakohaste ettepanekutega selle kohta, kas käesoleva määruse nõuded on asjakohased, arvestades vajadust tagada piisav rahastamise tase igat tüüpi pikaajalises rahastamises majandusele, muu hulgas esmatähtsatele liidu transpordi, energia ja kommunikatsiooni infrastruktuuri projektidele.

▼ C2*Artikkel 506***Krediidirisk — makseviivituse määratlus**

EBA esitab 31. detsembriks 2017 komisjonile aruande selle kohta, kuidas mõjutab riskiga kaalutud vara hulka see, kui nõude tasumise tähtpäeva ületamine 90 päeva võrra asendatakse tähtpäeva ületamisega 180 päeva võrra, nagu on sätestatud artikli 178 lõike 1 punktis b, ja kas on asjakohane selle sätte jätkuv kohaldamine pärast 31. detsembrit 2019.

Selle aruande alusel võib komisjon esitada seadusandliku ettepaneku käesoleva määruse muutmiseks.

▼ M13*Artikkel 506a***Euroala riigivõlakirjade alusportfelliga investeerimisfondid**

Tihedas koostöös ESRB ja EBAGA avaldab komisjon 31. detsembriks 2021 aruande, milles ta hindab, kas õigusraamistikus on vaja teha muudatusi, et edendada selliste investeerimisfondide aktsiatest või osakutest tulenevate riskipositsioonide turgu, mille alusportfell koosneb eranditult euroala liikmesriikide riigivõlakirjadest, ja nende riskipositsioonide pangapoolset ostmist, kui iga liikmesriigi võlakirjade suhteline kaal investeerimisfondi koguportfellis on võrdne liikmesriigi sissemakse suhtelise kaaluga EKP kapitali.

*Artikkel 506b***Viivisnõuete väärtpaperistamine**

1. EBA jälgib artikli 269a kohaldamist ja hindab viivisnõuete väärtpaperistamise käsitamist regulatiivse kapitalina, võttes arvesse viivisnõuete turu olukorda üldiselt ja eelkõige viivisnõuete väärtpaperistamise turgu, ning esitab oma järelduste kohta komisjonile 10. oktoobriks 2022 aruande.

2. Komisjon esitab EBA aruande põhjal Euroopa Parlamendile ja nõukogule 10. aprilliks 2023 artikli 269a kohaldamise kohta aruande. Kui see on asjakohane, lisatakse komisjoni aruandele seadusandlik ettepanek.

▼ M8*Artikkel 507***Riskide kontsentreerumine**

1. EBA jälgib artikli 390 lõike 6 punktis b, artikli 400 lõike 1 punktides f–m ja artikli 400 lõike 2 punktides c–g, i, j ja k sätestatud erandite kasutamist ning esitab 28. juuniks 2021 komisjonile aruande, milles hinnatakse selliste erandite kaotamise või nende kasutamise piiramise kvantitatiivset mõju. Täpsemalt hinnatakse aruandes iga nimetatud artiklites sätestatud erandi puhul järgmist:

- a) igas liikmesriigis erandi alla kuuluvate riskide kontsentreerumiste arv;
- b) erandit kasutavate ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ arv igas liikmesriigis;
- c) igas liikmesriigis erandi alla kuuluvate riskipositsioonide kogusumma.

2. Komisjon esitab 31. detsembriks 2023 Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande, milles käsitletakse artikli 390 lõikes 4 ja artikli 401 lõikes 2 osutatud erandite kohaldamist seoses ► **C10** väärtpaperitega finantseerimise tehingute ◀ riskipositsioonide väärtuse arvutamise meetoditega ja konkreetset vajadust võtta arvesse muudatusi rahvusvahelistes standardites, millel sellise arvutamise meetodid põhinevad.

▼ C2*Artikkel 508***Kohaldamise tase**

1. Komisjon vaatab 31. detsembriks 2014 läbi I osa II jaotise ning artikli 113 lõigete 6 ja 7 kohaldamise, koostab selle kohta aruande ning esitab selle ja vajaduse korral ka seadusandliku ettepaneku Euroopa Parlamendile ja nõukogule.

▼ M9▼ C2*Artikkel 509***Likviidsusnõuded**

1. EBA seirab ja hindab artikli 415 lõike 1 kohaselt koostatud aruandeid eri valuutade ja eri ärimudelite lõikes. EBA esitab pärast ESRB, finantssektoriväliste lõpptarbijate, pangandussektori, pädevate asutuste ja Euroopa Keskpankade Süsteemi keskpankadega konsulteerimist igal aastal ning esimest korda 31. detsembriks 2013 komisjonile aruande selle kohta, kas VI osas sätestatud üldise likviidsuskatte nõude kindlaksmääramisel VI osa II jaotise ja III lisa kohaselt kajastatavate kirjete põhjal võib kas üksikuid kriteeriume arvesse võttes või kumulatiivselt olla oluline negatiivne mõju liidus asutatud ► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ majandustegevusele ja riskiprofiilile või finantsturgude stabiilsusele ja nõuetekohasele toimimisele või majandusele ja pangalaenudele pakumise stabiilsusele, pöörates eriti tähelepanu laenuandmisele VKEdele ning kaubanduse rahastamisele, sealhulgas laenuandmisele ametlike ekspordikrediidikindlustuse skeemide alusel.

Esimeses lõigus osutatud aruandes võetakse nõuetekohaselt arvesse nii turge ja regulatiivseid arenguid rahvusvahelisel tasandil kui ka likviidsuskatte nõude vastasmõjusid teiste käesoleva määruse alla kuuluvate usaldatavusnõuetega, nagu artiklis 92 sätestatud riskil põhinevad omavahendite suhtarvud ja finantsvõimenduse määr.

Euroopa Parlamendile ja nõukogule tagatakse võimalus teatada oma seisukohad esimeses lõigus osutatud aruande kohta.

2 EBA hindab esimeses lõigus osutatud aruandes eelkõige järgmist:

- a) mehhanismide kehtestamine, millega piiratakse likviidsete vahendite sissevoolu, eelkõige selleks, et määrata kindlaks sobiv sissevoolu piirmäär ja selle kohaldamise tingimused, võttes arvesse erinevaid ärimudeleid, muu hulgas vahendaja kaudu rahastamist, faktooringut, liisimist, pandikirju, hüpoteeki, pandikirjade emiteerimist ja seda, millises ulatuses seda piirmäära tuleks muuta või see tuleks kaotada, et võtta arvesse eriotstarbelise rahastamise eripära;
- b) VI osa II jaotises osutatud sissevoolu ja väljavoolu kalibreerimine, eelkõige artikli 422 lõike 7 ja artikli 425 lõike 2 kohaselt.

▼ C2

- c) mehhanismide loomine teatavate likviidse vara kategooriate likviid-suskatte piiramiseks. Eelkõige hinnatakse artikli 416 lõike 1 punktides a, b ja c osutatud likviidse vara sobivat minimaalset osakaalu kogu likviidse varas, testides piirmäära 60 % ja võttes arvesse regulatiivseid arenguid rahvusvahelisel tasandil. Vara, mis ollakse võlgu, kuulub maksmisele või on 30 kalendripäeva jooksul sisse-nõutav, ei võeta kõnealuse piirmäära hulgas arvesse, välja arvatud juhul, kui see vara on saadud tagatise vastu, mis samuti kvalifitseerub likviidse varana artikli 416 lõike 1 punktide a, b ja c kohaselt;
- d) spetsiifiliste madalamate väljavoolu ja/või kõrgemate sissevoolu määrade tagamine grupisiseste voolude jaoks, määratledes, milliste tingimuste alusel on sellised spetsiifilised sissevoolu või väljavoolu määrad usaldatavusnõuete seisukohast õigustatud, ning kavandades metodoloogia kõrgtasemelised põhiprintsiibid, kasutades objektiivseid kriteeriume ja parameetreid määratlemaks ► C11 finantsinstitutsiooni ◀ ning vastaspoole vahelisi spetsiifilisi sissevoolu ja väljavoolu tasemeid, kui nad ei ole asutatud samas liikmesriigis;
- e) artikli 424 lõigetes 3 ja 5 sätestatud tingimustele vastavate kasutamata ettenähtud krediidilimiitide ja likviidsuse tagamise tehingute suhtes kohaldatavate tuleviku krediidikasutuse määrade kalibreerimine. Eelkõige testib EBA 100 %-list krediidikasutuse määra;
- f) artikli 411 lõikes 2 osutatud jaehoiuste määratlus, eelkõige füüsiliste isikute hoiuste piirmäära kehtestamise asjakohasus;
- g) vajadus kehtestada uus väiksema vahendite väljavooluga jaehoiuse kategooria, arvestades selliste hoiuste eripära, mis võiks õigustada väiksemat vahendite väljavoolu määra, võttes arvesse arenguid rahvusvahelisel tasandil;
- h) erandid nõuetest selliste likviidse vara koosseisu kohta, mida ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ peavad omama, kui ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ kollektiivne põhjendatud vajadus likviidse vara järele teatavas valuutas ületab selle likviidse vara kättesaadavuse, ning tingimused, mida nende erandite kohaldamisel tuleb järgida;
- i) alternatiivina artikli 416 tähenduses likviidse varana kvalifitseeruvale varale šariaadiga kooskõlas olevate finantstoodete määratlus kasutamiseks šariaadile vastavate pankade puhul.
- j) stressiolukorra määratlus, sealhulgas põhimõtted likviidse vara kasutamise kohta, ja vajalikud järelevalvealased meetmed, millest lähtudes saaksid ► C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutada oma likviidset vara, et rahuldada likviidsete vahendite väljavool, ning see, kuidas tegustatakse nõuete mittetäitmise korral;
- k) artikli 422 lõike 3 punktis c osutatud kindlaks kujunenud tegevussuhte määratlus finantssektorisse mittekuulva kliendil puhul;
- l) artikli 422 lõike 4 esimeses lõigus osutatud korrespondentpangandusteenuste või peamaakleri teenuste suhtes kohaldatava väljavoolu määra kalibreerimine;

▼ C2

m) varasemalt kehtinud nõuete kohaldamise mehhanismid, millega kuni vähemalt 2023. aasta detsembrini käsitatakse väga kõrge likviidsuse ja krediitkvaliteediga varana selliseid valitsuse poolt garanteeritud ja krediitiasutustele valitsuse toetusmeetmete raames liidu riigiabi heakskiiduga emiteeritud võlakirjasid (nagu Iirimaa *National Asset Management Agency* (NAMA) poolt emiteeritud võlakirjad ja Hispaania varahaldusettevõtja (*Spanish Asset Management Company*) poolt emiteeritud võlakirjad), mille eesmärk on kõrvaldada krediitiasutuste bilansist probleemne vara.

3. EBA esitab pärast ESMA ja EKPga konsulteerimist 31. detsembriks 2013 komisjonile aruande võõrandatava vara kõrge ja väga kõrge likviidsuse ja krediitkvaliteedi asjakohaste ühtsete määratluste kohta artikli 416 kohaldamise eesmärgil ning asjakohaste väärtuskärbete kohta vara puhul, mis kvalifitseeruks artikli 416 kohaselt likviidse varana, välja arvatud seoses varaga, millele on osutatud artikli 416 lõike 1 punktides a, b ja c.

Euroopa Parlamendile ja nõukogule tagatakse võimalus teatada oma seisukohad selle aruande kohta.

Esimeses lõigus osutatud aruandes käsitletakse samuti:

- a) vara muid kategooriaid, näiteks elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud kõrge likviidsuse ja krediitkvaliteediga väärtpaberid;
- b) muid keskpanga seisukohalt aktsepteeritavaid väärtpabereid ja laene, näiteks kohalike omavalitsuste võlakirjad ja kommertsväärtpaberid, ja
- c) muud keskpanga seisukohalt mitteaktsepteeritavat kuid kaubeldavat vara, näiteks tunnustatud börsil noteeritud aktsiad, kuld, peamiste indeksitega seotud omakapitaliinstrumendid, garanteeritud võlakirjad, pandikirjad, äriühingute võlakirjad ja nimetatud varal põhinevad fondid.

4. Lõikes 3 osutatud aruandes käsitletakse seda, kas artikli 416 lõike 1 punktis e osutatud ootel krediitilimiite tuleks käsitada likviidse varana ja millises ulatuses seda tuleks teha, võttes arvesse arenguid rahvusvahelisel tasandil ja Euroopa eripära, sealhulgas rahapoliitika kujundamise viisi liidus.

EBA testib eelkõige järgmiste kriteeriumide asjakohasust ja asjakohaseid tasemeid selliste määratluste jaoks:

- a) vara minimaalne kauplemissaht;

▼ C2

- b) vara minimaalne jääkmaht;
 - c) läbipaistev hinnastamine ja kauplemisjärgne teave;
 - d) III osa II jaotise 2. peatükis osutatud krediitkvaliteedi astmed;
 - e) tõendatud varajarem hinnastabiilsus;
 - f) keskmine kauplemismaht ja tehingu keskmine suurus;
 - g) maksimaalne ostu- ja müügihinna vahe;
 - h) lõpptähtajani jäänud aeg;
 - i) minimaalne käibemäär.
5. 31. jaanuariks 2014 annab EBA lisaks aru järgmisest:
- a) kõrge ja väga kõrge likviidsuse ja krediitkvaliteedi ühtsed määratlused;
 - b) likviidse vara määratlemise võimalikud soovimatud tagajärjed rahapoliitika toimingute sooritamisele ning ulatuse, milleni:
 - i) likviidse vara loend, mis seotakse lahti keskpanga seisukohast aktsepteeritava vara loendist, võib innustada ► C11 finantsinstitutsioone ◀ esitama aktsepteeritavat vara, mida refinantseerimistoimingutes kasutatav likviidse vara määratlus ei hõlma;
 - ii) likviidsuse reguleerimine võib sundida ► C11 finantsinstitutsioone ◀ hoiduma laenude andmisest või võtmisest kindlustamata rahaturul ning kas see võib tingida kriitika euroala pankadevahelise üleööturu keskmise aastaintressimäära (EONIA) suhtes rahapoliitika elluviimisel;
 - iii) likviidsuskatte nõude kasutuselevõtmine võib keskpankade jaoks raskendada olemasoleva rahapoliitika raamistiku ja vahendite abil hinnastabiilsuse tagamist;
 - c) likviidse vara hoidmisega seotud operatiivsed nõuded, millele on osutatud artikli 417 punktides b kuni f, kooskõlas regulatiivsete arengutega rahvusvahelisel tasandil.

▼ C2

Artikkel 510

Stabiilse netorahastamise nõuded

1. EBA esitab 31. detsembriks 2015 komisjonile VI osa III jaotise kohaselt kajastatavate kirjete alusel aruande selle kohta, kas ja kuidas oleks asjakohane tagada, et ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad stabiilseid rahastamisallikaid, sealhulgas hinnangu selle mõju kohta liidus asutatud ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ majandustegevusele ja riskiprofiilile või finantsturgudele või majandusele ja pangalaenudele, pidades eelkõige silmas laenuandmist VKEdele ning kaubanduse rahastamist, sealhulgas laenuandmist ametlike ekspordikrediidikindlustuse skeemide ja vahendaja kaudu rahastamise mudelite (kaasa arvatud hüpoteeklaenude rahastamine neile otseselt vastavate võlakirjade arvelt) alusel. Eelkõige analüüsib EBA stabiilse rahastamise allikate mõju liidu eri pangandusmudelite refinantseerimisstruktuuridele.

2. EBA esitab samuti 31. detsembriks 2015 komisjonile VI osa III jaotise kohaselt kajastatavate kirjete alusel, vastavalt artikli 415 lõike 3 punktis a osutatud ühtsetele vorminõuetele ja pärast ESRBga konsulteerimist aruande meetodite kohta, mida kasutatakse ►C11 finantsinstitutsioonidele ◀ kättesaadava ja neile vajaliku stabiilse rahastamise suuruse määramiseks, ning sellise stabiilse netorahastamise nõuete arvutamise asjakohaste ühtsete määratluste kohta, käsitledes eelkõige järgmist:

- a) artikli 427 lõikes 1 toodud stabiilse rahastamise allikatele kohaldatavad kategooriad ja kaalud;
- b) artikli 428 lõikes 1 toodud stabiilse rahastamise vajaduse kindlaksmääramiseks kohaldatavad kategooriad ja kaalud;
- c) meetodid, mis pakuvad vastavalt vajadusele positiivseid ja negatiivseid stiimuleid, millega soodustada varade, äritegevuse, investeeringute ning ►C11 finantsinstitutsioonide ◀ endi stabiilsemat pikaajalist rahastamist;
- d) vajadus töötada välja erinevad meetodid eri liiki ►C11 finantsinstitutsioonidele ◀.

3. Komisjon esitab vajaduse korral 31. detsembriks 2016, võttes arvesse lõigetes 1 ja 2 osutatud aruandeid ning arvestades täielikult liidu pangandussektori mitmekesisust, Euroopa Parlamendile ja nõukogule seadusandliku ettepaneku selle kohta, kuidas tagada, et ►C11 finantsinstitutsioonid ◀ kasutavad stabiilseid rahastamisallikaid.

▼ M8

4. EBA jälgib II lisas loetletud tuletislepingutega ja krediidituletisinstrumentidega seotud finantseerimisrisiki katteks nõutava stabiilse rahastamise summat stabiilse netorahastamise kordaja aastase perioodi jooksul, eriti nende tuletislepingutega seotud artikli 428s lõikes 2 ja artikli 428at lõikes 2 sätestatud nimetatud tuletislepingute tulevast finantseerimisrisiki, ning esitab 28. juuniks 2024 komisjonile aruande selle kohta, kas on võimalik kehtestada suurem nõutava stabiilse rahastamise kordaja või riskitundlikum näitaja. Aruandes hinnatakse vähemalt järgmist:

▼ **M8**

- a) võimalus eristada võimendustagatisega ja ilma selleta tuletislepinguid;
- b) artikli 428s lõikes 2 ja artikli 428at lõikes 2 sätestatud nõude kaotamise, suurendamise või asendamise võimalus;
- c) võimalus muuta laiaulatuslikumalt artiklis 428d, artikli 428k lõikes 4, artikli 428s lõikes 2, artikli 428ag punktides a ja b, artikli 428ah lõikes 2, artikli 428al lõikes 4, artikli 428at lõikes 2, artikli 428ay punktides a ja b ning artikli 428az lõikes 2 sätestatud tuletislepingute kohtlemist stabiilse netorahastamise kordaja arvutamisel, et kajastada paremini nende lepingutega seotud finantseerimisrisiki stabiilse netorahastamise kordaja aastase perioodi jooksul;
- d) kavandatud muudatuste mõju ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ tuletislepingutega seoses nõutava stabiilse rahastamise summale.

5. Kui rahvusvahelised standardid avaldavad mõju II lisas loetletud tuletislepingute ja krediitituletisinstrumentide kohtlemisele stabiilse netorahastamise kordaja arvutamisel, esitab komisjon vajaduse korral ning võttes arvesse lõikes 4 osutatud aruannet, neid rahvusvaheliste standardite muudatusi ja liidu pangandussektori mitmekesisust, Euroopa Parlamendile ja nõukogule seadusandliku ettepaneku selle kohta, kuidas muuta sätteid II lisas loetletud tuletislepingute ja krediitituletisinstrumentide kohtlemise kohta VI osa IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja arvutamisel, et võtta paremini arvesse nende tehingutega seotud finantseerimisrisiki.

6. EBA jälgib ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ (sealhulgas nendes tehingutes saadud või antud varadega) ning finantssektorisse kuuluvate klientidega tehtud alla kuue kuu pikkuse järelejäänud tähtajaga tagamata tehingutega seotud finantseerimisrisiki katteks nõutava stabiilse rahastamise summat ning esitab komisjonile aruande sellise kohtlemise sobivuse kohta 28. juuniks 2023. Aruandes hinnatakse vähemalt järgmist:

- a) võimalus kohaldada finantssektorisse kuuluvate klientidega tehtavatele ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingutele ◀ ja finantssektorisse kuuluvate klientidega tehtud alla kuue kuu pikkuse järelejäänud tähtajaga tagamata tehingutele suuremaid või väiksemaid stabiilse rahastamise tegureid, et võtta paremini arvesse nende finantseerimisrisiki stabiilse netorahastamise kordaja aastase perioodi jooksul ja võimalikku negatiivse mõju ülekandumist finantssektorisse kuuluvate klientide vahel;
- b) võimalus kohaldada artikli 428r lõike 1 punktis g sätestatud käsitlust ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingutele ◀, mille tagatiseks on muud liiki vara;
- c) võimalus kohaldada alternatiivina artikli 428p lõikes 5 sätestatud kohtlemisele stabiilse rahastamise tegureid bilansivälistele kirjetele, mida kasutatakse väärtpaberistamise kaudu finantseerimise tehingutes;

▼ **M8**

- d) kas finantssektorisse kuuluvate klientide välja antud alla kuue kuu pikkuse järelejäänud tähtajaga kohustuste (millele kohaldatakse artikli 428k lõike 3 punkti c kohaselt kättesaadava stabiilse rahastamise tegurit 0 %) ja finantssektorisse kuuluvate klientidega tehtud alla kuue kuu pikkuse järelejäänud tähtajaga tehingutest tulenevate varade (millele kohaldatakse artikli 428r lõike 1 punkti g, artikli 428s lõike 1 punkti c ja artikli 428v punkti b kohaselt nõutava stabiilse rahastamise tegurit 0 %, 5 % või 10 %) erinev kohtlemine on asjakohane;
- e) ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ (eriti finantssektorisse kuuluvate klientidega tehtud alla kuue kuu pikkuse järelejäänud tähtajaga tehingute) puhul suuremate või väiksemate nõutava stabiilse rahastamise tegurite kehtestamise mõju sellistes tehingutes tagatisena saadud varade (eriti riigivõlakirjade ja äriühingute võlakirjade) turulikkviidsusele;
- f) kavandatud muudatuste mõju selliste ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ tehingute (eriti ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀, mille järelejäänud tähtaeg on alla kuue kuu ja mille tagatisena saadakse riigivõlakirju) puhul nõutava stabiilse rahastamise summale.

7. Komisjon esitab 28. juuniks 2024, kui see on asjakohane ning võttes arvesse lõikes 6 osutatud aruannet, rahvusvahelisi standardeid ja liidu pangandussektori mitmekesisust, Euroopa Parlamendile ja nõukogule seadusandliku ettepaneku selle kohta, kuidas muuta sätteid, mis käsitlevad ► **C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀, sealhulgas nendes tehingutes saadud või antud varade, ning finantssektorisse kuuluvate klientidega tehtud alla kuue kuu pikkuse järelejäänud tähtajaga tagamata tehingute käsitlemist VI osa IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja arvutamisel, kui ta peab seda asjakohaseks seoses kehtiva käsitluse mõjuga ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ stabiilse netorahastamise kordajale ning et võtta paremini arvesse nende tehingutega seotud finantseerimisrisiki.

▼ **C10**

8. Hiljemalt 28. juuniks 2025 suurendatakse artikli 428r lõike 1 punktis g, artikli 428s lõike 1 punktis b ja artikli 428v punktis a osutatud tehingutele kohaldatavaid nõutava stabiilse rahastamise tegureid vastavalt 0 %lt 10 %ni, 5 %lt 15 %ni ja 10 %lt 15 %ni, välja arvatud juhul, kui kooskõlas käesoleva artikli lõikega 7 komisjoni ettepaneku põhjal vastu võetud seadusandlikus aktis on sätestatud teisiti.

▼ **M8**

9. EBA jälgib nõutava stabiilse rahastamise summat, mis peab katma ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ tuletisepingute riskimaanduseks hoitavaid väärtpaberipositsioonidega seotud rahastamisrisiki. EBA esitab aruande käsitlemise asjakohasuse kohta 28. juuniks 2023. Aruandes hinnatakse vähemalt järgmist:

- a) kuidas võib käsitlemine mõjutada investorite võimet hankida varasid ja laenude pakkumist kapitaliturgude liidus;

▼ **M8**

- b) võimalus kohaldada korrigeeritud stabiilse rahastamise nõudeid väärtpaberitele, mida hoitakse selleks, et maandada osaliselt või täielikult alustamise tagatise arvel rahastatavate tuletisinstrumentide riske;
- c) võimalus kohaldada korrigeeritud stabiilse rahastamise nõudeid väärtpaberitele, mida hoitakse selleks, et maandada nende tuletisinstrumentide riske, mida ei rahastata alustamise tagatise arvel.

10. Hiljemalt 28. juuniks 2023 või üks aasta pärast Baseli pangajärelevalve komitee poolt väljatöötatud rahvusvahelistes standardites kokkuleppimist, olenevalt sellest, kumb on varasem, esitab komisjon, kui see on asjakohane ning võttes arvesse lõikes 9 osutatud aruannet, kõiki Baseli pangajärelevalve komitee välja töötatud rahvusvahelisi standardeid, liidu pangandussektori mitmekesisust ja kapitaliturgude liidu eesmärke, Euroopa Parlamendile ja nõukogule seadusandliku ettepaneku selle kohta, kuidas muuta sätteid, mis käsitlevad ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ tuletisepingute riskimaanduseks hoitavate väärtpaberipositsioonide käsitlemist VI osa IV jaotises sätestatud stabiilse netorahastamise kordaja arutamisel, kui ta peab seda asjakohaseks seoses kehtiva kohtlemise mõjuga ► **C10** finantsinstitutsioonide ◀ stabiilse netorahastamise kordajale ning et võtta paremini arvesse nende tehingutega seotud finantseerimisriski.

11. EBA hindab, kas oleks põhjendatud vähendada nõutava stabiilse rahastamise tegurit seoses väärismetallide (näiteks kuld, hõbe, plaatina, pallaadium) kliirimis- ja arveldusteenuste osutamiseks kasutatavate varadega või väärismetallidega (näiteks kuld, hõbe, plaatina, pallaadium) tehtavate tehingute rahastamiseks kasutatavate varadega tähtajaga kuni 180 päeva. EBA esitab oma aruande komisjonile 28. juuniks 2021.

*Artikkel 511***Finantsvõimendus**

1. Komisjon esitab 31. detsembriks 2020 Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande selle kohta, kas
- a) on asjakohane kehtestada muudele süsteemselt olulistele ettevõtjatele finantsvõimenduse määra täiendav kapitalinõue ning
- b) kas artikli 429 lõikes 4 osutatud koguriskipositsiooni näitaja määratlus ja arvutamine, sealhulgas keskpanga reservide käsitus, on asjakohane.
2. Lõikes 1 osutatud aruande koostamisel võtab komisjon arvesse rahvusvahelist arengut ja rahvusvaheliselt kokkulepitud standardeid. Vajaduse korral esitatakse koos aruandega seadusandlik ettepanek.

▼ **C2***Artikkel 512***Riskipositsioonid seoses ülekantud krediidiriskiga**

Komisjon esitab 31. detsembriks 2014 Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande V osa sätete kohaldamise ja tulemuslikkuse kohta, pidades silmas rahvusvahelist turuarengut.

▼ **M8***Artikkel 513***Makrotasandi usaldatavusnõuded**

1. Komisjon esitab pärast Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu ja EBAGA konsulteerimist 30. juuniks 2022 ja seejärel iga viie aasta tagant ülevaate selle kohta, kas käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sisalduvad makrotasandi usaldatavusnõuded on piisavad, et maandada süsteemseid riske sektorites, piirkondades ja liikmesriikides, hinnates muu hulgas seda,

- a) kas praegused käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sisalduvad makrotasandi usaldatavusnõuete vahendid on toimivad, tõhusad ja läbipaistvad;
- b) kas käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sarnaste riskide maandamiseks kehtestatud erinevate makrotasandi usaldatavusnõuete vahendite ulatus ja võimalikud kattuvuse astmed on asjakohased ning vajaduse korral esitab ettepaneku uute makrotasandi usaldatavusnõuete kohta;
- c) kuidas süsteemsete ►**C10** finantsinstitutsioonide ◀ jaoks rahvusvaheliselt kokkulepitud standardid ning käesoleva määruse ja direktiivi 2013/36/EL sätteid vastastikku toimivad ning vajaduse korral esitab ettepaneku uute nõuete kohta, võttes arvesse kõnealuseid rahvusvaheliselt kokkulepitud standardeid;
- d) kas kapitalipõhiste instrumentide täiendamiseks ja ühtsel turul instrumentide ühtse kasutamise võimaldamiseks tuleks käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL ettenähtud makrotasandi usaldatavusnõuete vahenditele lisada muud liiki instrumente, nagu laenuvõtmisel põhinevad instrumendid, võttes arvesse seda, kas nende instrumentide ühtlustatud määratlused ja vastavate andmetega seotud aruandlus liidu tasandil on selliste instrumentide kehtestamise eeltinimuseks;
- e) kas artikli 92 lõikes 1a osutatud finantsvõimenduse määra puhvri nõuet tuleks laiendada muudele süsteemselt olulistele ettevõtjatele kui globaalsed süsteemselt olulised ettevõtjad, kas selle kalibreerimine peaks olema erinev kalibreerimisest globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate puhul ja kas selle kalibreerimine peaks sõltuma ►**C10** finantsinstitutsiooni ◀ süsteemse olulisuse tasemest;
- f) kas makrotasandi usaldatavusnõuete meetmete praegune vabatahtlik kõigipoolsus tuleks muuta kohustuslikuks kõigipoolsuseks ja kas kehtiv Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu vabatahtliku kõigipoolsuse raamistik on selleks sobilik alus;
- g) kuidas anda liidu ja liikmesriikide makrotasandi usaldatavusjärelvalve asutustele vahendid käsitlemaks uusi süsteemseid riske, mis tulenevad krediitiasutuste riskipositsioonidest pangandusvälises sektoris, eelkõige tuletisinstrumentide ja ►**C10** väärtpaberitega finantseerimise tehingute ◀ turgudest ning varahalduse ja kindlustuse sektorist.

2. Komisjon esitab Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu ja EBAGA peetud konsultatsioonide põhjal 31. detsembriks 2022 ja seejärel iga viie aasta tagant Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande lõikes 1 osutatud hindamise kohta, koos vajaduse korral seadusandliku ettepanekuga Euroopa Parlamendile ja nõukogule.

▼ **M8***Artikkel 514***Tuletistehingute riskipositsiooni väärtuse arvutamise meetod**

1. EBA esitab 28. juuniks 2023 komisjonile aruande, milles käsitleb tuletistehingute riskipositsiooni väärtuse arvutamiseks III osa II jaotise 6. peatüki 3.–5. jaos sätestatud meetodite mõju ja suhtelist kalibreerimist.
2. Komisjon esitab EBA aruande põhjal vajaduse korral seadusandliku ettepaneku III osa II jaotise 6. peatüki 3., 4. ja 5. jaos sätestatud meetodite muutmiseks.

▼ **C2***Artikkel 515***Järelevalve ja hindamine**

1. EBA esitab koos ESMAga 28. juuniks 2014 aruande käesoleva määruse toimumise kohta seoses määruse (EL) nr 648/2012 kohaste seotud kohustustega, eriti seoses keskse vastaspoolena tegutsevate ► **C11** finantsinstitutsioonidega ◀, selleks et hoida ära tuletisinstrumentidega tehtavatele tehingutele esitatavate nõuete dubleerimine ja seeläbi suurenev reguleerimisega seotud risk ning pädevate asutuste teostatava järelevalvega seonduvad suuremad kulud.
2. EBA jälgib ja hindab III osa II jaotise 6. peatüki 9. jaos kehtestatud keskse vastaspoole vastu olevate nõuetega seotud omavahendite nõudeid käsitlevate sätete toimumist. EBA esitab hiljemalt 1. jaanuariks 2015 komisjonile aruande nende sätete mõju ja tõhususe kohta.
3. Komisjon vaatab 31. detsembriks 2016 läbi käesoleva määruse vastavusseviimise määruse (EL) nr 648/2012 kohaste seotud kohustustega ja III osa II jaotise 6. peatüki 9. jaos kehtestatud omavahendite nõuded ja esitab selle kohta aruande Euroopa Parlamendile ja nõukogule ning esitab vajaduse korral seadusandliku ettepaneku.

*Artikkel 516***Pikaajaline rahastamine**

Komisjon esitab 31. detsembriks 2015 aruande käesoleva määruse mõju kohta majanduskasvu edendavasse infrastruktuuri tehtavate pikaajaliste investeeringute soodustamisele.

*Artikkel 517***Aktsepteeritud kapitali määratlus**

Komisjon vaatab 31. detsembriks 2014 läbi II osa III jaotise ja IV osa kohaldamisel kasutatava aktsepteeritud kapitali määratluse asjakohasuse ja koostab selle kohta aruande ning esitab selle aruande Euroopa Parlamendile ja nõukogule ning vajaduse korral esitab ka seadusandliku ettepaneku.

▼ **C2***Artikkel 518***Selliste kapitaliinstrumentide läbivaatamine, mis võidakse alla hinnata või konverteerida, kui ►C11 finantsinstitutsioon ◄ ei ole enam elujõuline**

Komisjon teostab 31. detsembriks 2015 läbivaatamise ja esitab aruande selle kohta, kas käesolev määrus peaks sisaldama nõuet, et täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse või teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid tuleb alla hinnata, kui tehakse kindlaks, et ►C11 finantsinstitutsioon ◄ ei ole enam elujõuline. Komisjon esitab selle aruande Euroopa Parlamendile ja nõukogule ning esitab vajaduse korral sellega koos seadusandliku ettepaneku.

▼ **M8***Artikkel 518a***Samaaegset makseviivitust käsitlevate sätete läbivaatamine**

Hiljemalt 28. juuniks 2022 vaatab komisjon läbi ja hindab, kas on asjakohane nõuda, et kõlblike kohustusi võib teisendada ilma samaaegse makseviivituse tingimuste käivitamiseta muudes lepingutes, et tugevdada nii palju kui võimalik kohustuste ja nõudeõiguste teisen-damise vahendi tulemuslikkust ning hinnata, kas muid kohustusi hõlma-vatesse tingimustesse või lepingutesse ei peaks lisama kõlblikele kohus-tustele viitavaid samaaegset makseviivitust käsitlevaid sätteid. Vajaduse korral lisatakse sellele läbivaatamisele ja hindamisele seadusandlik ette-panek.

▼ **M11***Artikkel 518b***Ületamisi ja väljamaksete piiramiseks antavaid järelevalvevolitusi käsitlev aruanne**

Komisjon esitab 31. detsembriks 2021 Euroopa Parlamendile ja nõuko-gule aruande selle kohta, kas erakorralised asjaolud, mis põhjustavad tõsiseid majandushäireid finantsturgude korra kohases toimimises ja terviklikkuses, õigustavad seda, et:

- a) sellistel perioodidel võivad pädevad asutused anda loa jätta finant-sinstitutsiooni tururiski sisemudelist välja ületamised, mis ei tulene nende mudelite puudustest;
- b) sellistel perioodidel antakse pädevatele asutustele täiendavad voli-tused kehtestada finantsinstitutsioonide tehtavatele väljamaksetele siduvaid piiranguid.

Komisjon kaalub asjakohasel juhul täiendavate meetmete võtmist.

▼ **C2***Artikkel 519***Kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi vara esimese taseme põhiomavahendite kirjetest mahaarvamine**

EBA koostab 30. juuniks 2014 aruande selle kohta, kas läbivaadatud IAS 19, koostoimes artikli 36 lõike 1 punkti e kohase pensioni netovara mahaarvamisega ja pensioni netokohustuste muutustega, põhjustab ►C11 finantsinstitutsioonide ◄ omavahendite soovimatu volatiilsuse.

▼ C2

Komisjon koostab EBA aruannet arvestades 31. detsembriks 2014 Euroopa Parlamendile ja nõukogule esimeses lõigus osutatud teemat käsitleva aruande ning esitab vajaduse korral sellega koos seadusandliku ettepaneku kehtestada omavahendite arutamise eesmärgil kord kindlaksmääratud hüvitisega pensionifondi netovara või -kohustuste korrigeerimiseks.

▼ M5*Artikkel 519a***Aruandlus ja läbivaatamine**

Komisjon esitab Euroopa Parlamendile ja nõukogule hiljemalt 1. jaanuaril 2022 aruande III osa II jaotise 5. peatüki kohaldamise kohta väärtpaberistamise turgude arengu kontekstis, sh makrotasandi usaldatavusjärelevalve ja majanduslikust seisukohast. Aruandele lisatakse vajaduse korral seadusandlik ettepanek ja aruandes hinnatakse eelkõige järgmist:

- a) artiklis 254 sätestatud meetodite tähtsujärjekorra ning artiklites 258–266 sätestatud väärtpaberistamise positsioonide riskiga kaalutud vara väärtuse arutamise mõju liidus väärtpaberistamise turgudel tegutsevate ► **C6** finantsinstitutsioonide ◀ emiteerimis- ja investeerimistegevusele;
- b) mõju liidu ja liikmesriikide finantsstabiilsusele, pöörates erilist tähelepanu kinnisvaraturul esineda võivale spekulatsioonile ja finantseerimisasutuste suuremale omavahelisele seotusele;
- c) meetmed, mida on vaja selleks, et vähendada väärtpaberistamise negatiivset mõju finantsstabiilsusele ja negatiivse mõju puhul võetavad vastumeetmed, säilitades seejuures väärtpaberistamise positiivse mõju rahastamisele, sealhulgas väärtpaberistamise riskipositsioonile võimaliku maksimaalse piirmäära seadmine;
- d) mõju finantseerimisasutuste võimele tagada jätkusuutlik ja stabiilne rahastamiskanal reaalmajandusele, pöörates eritähelepanu VKEdele; ning

▼ M13

- e) võimalusi, kuidas saaks väärtpaberistamise raamistikku integreerida keskkonnasäästlikkuse kriteeriumid, muu hulgas viivisnõuete väärtpaberistamisest tulenevate riskipositsioonide puhul.

▼ M5

Aruandes võetakse arvesse ka regulatiivseid arenguid rahvusvahelistel foorumitel, eelkõige rahvusvaheliste väärtpaberistamise standardite arengut.

▼ M8*Artikkel 519b***Tururiskiga seotud omavahendite nõuded**

1. EBA esitab hiljemalt 30. septembriks 2019 aruande tururiski omavahendite nõude arutamise rahvusvaheliste standardite mõju kohta liidu ► **C10** finantsinstitutsioonidele ◀.
2. Komisjon esitab hiljemalt 30. juuniks 2020, võttes arvesse lõikes 1 osutatud aruande tulemusi, rahvusvahelisi standardeid ning III osa IV jaotise 1a. ja 1b. peatükis sätestatud meetodeid, Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande tururiski piisavaid omavahendite nõudeid käsitlevate rahvusvaheliste standardite rakendamise kohta, vajaduse korral koos seadusandliku ettepanekuga.

▼ **M8**

IIA JAOTIS

NÕUETE RAKENDAMINE*Artikkel 519c***Nõuete täitmise abivahend**

1. Et aidata ► **C10** finantsinstitutsioonidel ◀ täita käesolevas määruses ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud norme ning regulatiivseid tehnilisi standardeid, rakenduslikke tehnilisi standardeid, suuniseid ja vorme, mis on võetud vastu käesoleva määruse ja nimetatud direktiivi rakendamiseks, loob EBA elektroonilise abivahendi.
2. Lõikes 1 osutatud abivahend peab võimaldama igal ► **C10** finantsinstitutsioonil ◀ teha vähemalt järgmist:
 - a) teha kiiresti kindlaks sätted, mida ta peab täitma seoses oma suuruse ja ärimudeliga;
 - b) jälgida seadusandlikes aktides ning seotud rakendussätetes, suunistes ja vormides tehtud muudatusi.

▼ **C2**

III JAOTIS

MUUDATUSED*Artikkel 520***Määruse (EL) nr 648/2012 muutmine**

Määrust (EL) nr 648/2012 muudetakse järgmiselt:

1. IV jaotise alla lisatakse järgmine peatükk:

„4. PEATÜKK

Arvutamine ja aruandlus määruse (EL) nr 575/2013 kohaldamisel

Artikkel 50a

K_{CCP} arvutamine

1. Keskne vastaspool arvutab Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määruse (EL) nr 575/2013 (► **C11** finantsinstitutsioonide ◀ suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta) (*) artikli 308 kohaldamisel K_{CCP} väärtuse käesoleva artikli lõike 2 kohaselt kõigi lepingute ja tehingute puhul, mida ta kliirib kõigi oma kliirivate liikmetega, kes on hõlmatud vastava tagatisfondiga.
2. Keskne vastaspool arvutab hüpoteetilise kapitali (K_{CCP}) järgmiselt:

$$K_{CCP} = \sum_i \max\{EBRM_i - IM_i - DF_i; 0\} \cdot RW \cdot \text{ratio de fonds propres}$$

▼ **C2**

kus

$EBRM_i$ = riskipositsiooni väärtus enne riskimaandust, mis on võrdne keskse vastaspoole sellise nõude riskipositsiooni väärtusega, mis tal on kliiriva liikme i vastu ja mis tuleneb kõigist selle kliiriva liikmega sõlmitud lepingutest ja sooritatud tehingutest, arvutatuna ilma selle kliiriva liikme poolt antud tagatist arvesse võtmata;

IM_i = kliiriva liikme i poolt kesksele vastaspoolele antud alustamise tagatis;

DF_i = kliiriva liikme i eelrahastatud osamaks;

RW = riskikaal 20 %;

omavahendite suhtarv = 8 %.

Esimeses lõigus esitatud valemi kõik väärtused seonduvad päeva lõpu hindamisega enne selle päeva viimase lisatagatise nõude tarvis sissetulnud lisatagatise üleandmist.

3. Keskne vastaspool teeb lõikes 2 nõutud arvutuse vähemalt kord kvartalis või sagedamini, kui seda nõuavad nende kliirivate liikmete pädevad asutused, kes on ► **C11** finantsinstitutsioonid ◀.

4. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada seoses lõikega 3 järgmist:

- a) lõikes 2 sätestatud arvutuste sagedus ja kuupäevad;
- b) olukorrad, kus kliiriva liikmena tegutseva ► **C11** finantsinstitutsiooni ◀ pädev asutus võib nõuda sagedamat arvutamist ja aruandlust kui see, millele on osutatud punktis a.

EBA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

Artikkel 50b

K_{CCP} arvutamise üldeeskirjad

Artikli 50a lõikes 2 sätestatud arvutuse suhtes kohaldatakse järgmist:

- a) keskne vastaspool arvutab oma kliirivate liikmete vastu olevate nõuete puhul riskipositsiooni väärtuse järgmiselt:
 - i) määruse (EL) nr 575/2013 artikli 301 lõike 1 punktides a ja d loetletud lepingutest ja tehingutest tulenevate nõuete puhul arvutab ta need kooskõlas nimetatud määruse artiklis 274 sätestatud turuväärtuse meetodiga;

▼ C2

- ii) määruse (EL) nr 575/2013 artikli 301 lõike 1 punktides b, c ja e loetletud lepingutest ja tehingutest tulenevate nõuete puhul arvutab keskne vastaspool riskipositsiooni väärtuse vastavalt nimetatud määruse artiklis 223 sätestatud finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodile, kasutades nimetatud määruse artiklites 223 ja 224 käsitletud regulatiivseid volatiilsuskoeffitsiente. Nimetatud määruse artikli 285 lõike 3 punkti a kohast erandit ei kohaldata;
- iii) nõuete puhul, mis tulenevad määruse (EL) nr 575/2013 artikli 301 lõikes 1 loetlemata tehingutest, millega kaasneb ainult arveldusrisk, arvutab keskne vastaspool riskipositsiooni väärtuse vastavalt nimetatud määruse III osa V jaotisele;
- b) määruse (EL) nr 575/2013 reguleerimisalasse kuuluvate ► C11 finantsinstitutsioonide ◀ puhul on tasaarvestavate tehingute kogum sama kui nimetatud määruse III osa II jaotises määratletud tasaarvestavate tehingute kogum;
- c) punktis a osutatud väärtuste arvutamisel lahutab keskne vastaspool oma nõuetest oma kliirivate liikmete antud tagatise, mida on asjakohaselt vähendatud regulatiivsete volatiilsuskoeffitsientidega vastavalt määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 224 sätestatud finantstagatise mõju arvutamise üldmeetodile;
- e) kui kesksel vastaspoolel on nõuded ühe või enama teise keskse vastaspoole vastu, käsitleb ta mis tahes selliseid nõudeid nii, nagu need oleksid nõuded kliirivate liikmete vastu, ning võtab nendelt keskselt vastaspooltelt saadud mis tahes võimendustagatise või eelrahastatud osamaksud K_{CCP} arvutamisel arvesse;
- f) kui kesksel vastaspoolel on kehtestatud siduv lepingupõhine kokkulepe oma kliirivate liikmetega, mis lubab tal kasutada oma kliirivatelt liikmetelt saadud kogu alustamise tagatist või osa sellest eelrahastatud osamaksudena, käsitleb keskne vastaspool seda alustamise tagatist lõike 1 kohases arvutuses eelrahastatud osamaksudena mitte alustamise tagatisena;
- h) kui keskne vastaspool kasutab määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 274 sätestatud turuväärtuse meetodit, kasutab ta nimetatud määruse artikli 298 lõike 1 punkti c alapunktis ii esitatud valemi asemel järgmist valemit:

$$PCE_{red} = 0.15 \cdot PCE_{gross} + 0.85 \cdot NGR \cdot PCE_{gross}$$

▼ **C2**

kus lugeja NGR arvutatakse vastavalt nimetatud määruse artikli 274 lõikele 1 ja vahetult enne ►**C11** muutuvtagatiste ◀ tegelikku üleandmist arveldusperioodi lõpus ning nimetaja on brutoasenduskulu;

- i) kui keskne vastaspool ei saa arvutada NGRi väärtust vastavalt määruse (EL) nr 575/2013 artikli 298 lõike 1 punkti c alapunktis ii sätestatule, teeb ta järgmist:
 - i) teavitab oma kliirivatest liikmetest neid, kes on ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀, ja nende pädevaid asutusi sellest, et ta ei saa arvutada NGRi väärtust, ja esitab põhjused, miks ta ei saa seda arvutust teha;
 - ii) kolme kuu jooksul võib ta käesoleva artikli punktis h sätestatud PCE_{red} arvutamiseks kasutada NGRi väärtusena 0,3;
- j) kui punkti i alapunktis ii sätestatud perioodi lõpus ei suudaks keskne vastaspool ikka veel arvutada NGR-i väärtust, teeb ta järgmist:
 - i) lõpetab K_{CCP} arvutamise;
 - ii) teavitab oma kliirivatest liikmetest neid, kes on ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀, ja nende pädevaid asutusi sellest, et ta on lõpetanud K_{CCP} arvutamise;
- k) selleks et arvutada määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 274 sätestatud turuväärtuse meetodi alusel optioonide ja vahetusoptioonide potentsiaalne tuleviku riskipositsioon, korrutab keskne vastaspool lepingu tingliku väärtuse optiooni delta absoluutväärtusega ($\delta V/\delta p$), mis on sätestatud nimetatud määruse artikli 280 lõike 1 punktis a;
- l) kui kesksel vastaspoolel on rohkem kui üks tagatisfond, teeb ta artikli 50a lõikes 2 sätestatud arvutuse iga tagatisfondi kohta eraldi.

*Artikkel 50c***Teabe edastamine**

1. Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 308 kohaldamisel edastab keskne vastaspool oma kliirivatest liikmetest nendele, kes on ►**C11** finantsinstitutsioonid ◀, ja nende pädevatele asutusele järgmise teabe:

- a) hüpoteetiline kapital (K_{CCP});
- b) eelrahastatud osamaksude summa (DF_{CM});

▼ C2

c) nende eelrahastatud rahaliste vahendite summa, mille kasutamist temalt nõutakse tulenevalt õigusnormidest või kliirivate liikmetega sõlmitud lepingupõhisest kokkuleppes selleks, et katta oma kahju ühe või enama kliiriva liikme makseviivituse järel enne ülejäänud kliirivate liikmete poolt tagatisfondi tehtud osamaksude kasutamist (DF_{CCP});

d) kliirivate liikmete koguarv (N);

e) kontsentratsioonitegur (β) vastavalt artiklis 50d sätestatule;

Kui kesksel vastaspool on rohkem kui üks tagatisfond, edastab ta esimese lõigu kohase teabe iga tagatisfondi kohta eraldi.

2. Keskne vastaspool teavitab oma neid kliirivaid liikmeid, kes on ►C11 finantsinstitutsioonid ◀, vähemalt kord kvartalis või sagedamini, kui seda nõuavad kõnealuste kliirivate liikmete pädevad asutused.

3. EBA töötab välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, millega täpsustatakse järgmine:

a) ühtne vorm lõikes 1 ette nähtud teabe edastamiseks;

b) lõikes 2 sätestatud teavitamise sagedus ja kuupäevad;

c) olukorrad, kus kliiriva liikmena tegutseva ►C11 finantsinstitutsiooni ◀ pädev asutus võib nõuda punktis b osutatust sagedamat aruandlust.

EBA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile 1. jaanuariks 2014.

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikliga 15.

*Artikkel 50d***Keskse vastaspoole edastatavate konkreetsete kirjete arvutamine**

Artikli 50c kohaldamisel kehtib järgmine:

a) kui keskse vastaspoole eeskirjadega on ette nähtud, et ta kasutab osa oma rahalistest vahenditest või kõiki oma rahalisi vahendeid paralleelselt kliirivate liikmete eelrahastatud osamaksudega viisil, mis teeb need vahendid samaväärseks kliiriva liikme eelrahastatud osamaksudega selles osas, kuidas need katavad keskse vastaspoole kahjusid ühe või mitme tema kliiriva liikme makseviivituse või maksejõuetuse korral, liidab keskne vastaspool nende vahendite vastava summa DF_{CM} -ile;

▼ C2

- b) kui keskse vastaspoole eeskirjadega on ette nähtud, et ta kasutab osa oma rahalistest vahenditest või kõiki oma rahalisi vahendeid selleks, et katta oma kahju, mis tuleneb ühe või enama tema kliiriva liikme makseviivitusest, pärast seda, kui ta on kasutanud ära oma tagatisfondi, kuid enne seda, kui ta nõuab sisse oma kliirivate liikmete lepinguliselt siduvad osamaksud, liidab keskne vastaspool kõnealuste täiendavate rahaliste vahendite vastava summa (DF_{CCP}^a) eelrahasutatud osamaksude kogusummale (DF) järgmiselt:

$$DF = DF_{CCP} + DF_{CM} + DF_{CCP}^a.$$

- c) keskne vastaspool arvutab kontsentratsiooniteguri (β) vastavalt järgmisele valemile:

$$\beta = \frac{PCE_{red,1} + PCE_{red,2}}{\sum_i PCE_{red,i}}$$

kus

$PCE_{red,i}$ = keskse vastaspoole poolt kliiriva liikmega i sõlmitud kõigi lepingute ja tehingute potentsiaalse tuleviku krediidiriski positsiooni vähendatud näitaja;

$PCE_{red,1}$ = keskse vastaspoole poolt kliiriva liikmega, kelle PCE_{red} väärtus on suurim, sõlmitud kõigi lepingute ja tehingute potentsiaalse tuleviku krediidiriski positsiooni vähendatud näitaja;

$PCE_{red,2}$ = keskse vastaspoole poolt kliiriva liikmega, kelle PCE_{red} väärtus on suuruselt teine, sõlmitud kõigi lepingute ja tehingute potentsiaalse tuleviku krediidiriski positsiooni vähendatud näitaja.

(*) ELT L 176, 27.6.2013, p.1.”;

2. artikli 11 lõike 15 punkt b jäetakse välja.

3. artiklisse 89 lisatakse järgmine lõige:

„5a. Kuni 15 kuu möödumiseni sellest, kui jõustub viimane artiklites 16, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 ja 49 osutatud regulatiivsest tehnilisest standardist, või kuni artikli 14 kohaselt tehakse otsus keskssele vastaspoolele tegevusloa andmise kohta, sõltuvalt selles, kumb kuupäev on varasem, kohaldab keskne vastaspool käesoleva lõike kolmandas lõigus sätestatud käsitlust.

Kuni 15 kuu möödumiseni sellest, kui jõustub viimane artiklites 16, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 ja 49 osutatud regulatiivsest tehnilisest standardist, või kuni artikli 25 kohaselt tehakse otsus kesksse vastaspoole tunnustamise kohta, sõltuvalt sellest, kumb kuupäev on varasem, kohaldab keskne vastaspool käesoleva lõike kolmandas lõigus sätestatud käsitlust.

▼ **C2**

Kuni käesoleva lõike kahes esimeses lõigus määratletud tähtaegade möödumiseni ning võttes arvesse käesoleva lõike neljandas lõigus sätestatud, kui kesksel vastaspoolel ei ole tagatisfondi ja ta ei ole kehtestanud siduvat korda oma kliirivate liikmetega, mis võimaldab tal kasutada oma kliirivatelt liikmetelt saadud kogu alustamise tagatist või osa sellest eelrahastatud osamaksudena, hõlmab teave, mida ta artikli 50c lõike 1 kohaselt edastab, tema kliirivatelt liikmetelt saadud alustamise tagatise kogusummat.

Käesoleva lõike esimeses ja teises lõigus osutatud tähtaegu võib pikendada kuue kuu võrra kooskõlas komisjoni rakendusaktidega, mis on võetud vastu kooskõlas määruse (EL) nr 575/2013 artikli 497 lõikega 3.”

XI OSA

LÕPPSÄTTED*Artikkel 521***Jõustumine ja kohaldamiskuupäev**

1. Käesolev määrus jõustub järgmisel päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.
2. Käesolevat määrust kohaldatakse 1. jaanuarist 2014, välja arvatud järgmiste artiklite puhul:
 - a) artikli 8 lõiget 3, artiklit 21 ja artikli 451 lõiget 1 kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2015;
 - b) artikli 413 lõiget 1 kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2016;
 - c) käesoleva määruse sätteid, mis nõuavad Euroopa järelevalveasutustelt tehniliste standardite eelnõude esitamist komisjonile, ning käesoleva määruse sätteid, millega antakse komisjonile õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte või rakendusakte, kohaldatakse alates 28. juunist 2013.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

▼ C2

I LISA

Bilansivälise kirje liigitus

1. Täisrisk:

- a) Finantsgarantiid (nt garantiid hea maksetava järgimiseks krediidilimiitide kasutamise korral);
- b) krediidituletisinstrumendid;
- c) käskvekslite aktseptid;

▼ M9

- d) muu finantsinstitutsiooni või investimisühingu nime mitte kandvate vekslite käendus;

▼ C2

- e) regressiõigusega tehingud (nt faktooring, arve diskonteerimine);
- f) finantsiseloomuga tagasivõtmatud valmisolekuakrediitivid;
- g) lihtforvardi põhine vara ostmise kohustus;
- h) kohustus hoiustada finantsvara kindlaksmääratud ajal tulevikus;
- i) osaliselt tasutud aktsiate ja osade ning väärtpaberite tasumata osa;
- j) direktiivi 86/635/EMÜ artikli 12 lõigetes 3 ja 5 osutatud vara müügi- ja tagasiostulepingud;
- k) muud täisriskiga kirjed.

2. Keskmine risk:

- a) Kaubanduse rahastamise bilansivälised kirjed, nimelt väljastatud ja kinnitatud dokumentaalmaksed (vt ka mõõdukas risk);
- b) muud bilansivälised kirjed:
 - i) saatelehe tagatised (*shipping guarantees*), tolli- ja maksugarantiid;
 - ii) kasutamata krediidilimiidid (laenuandmist, väärtpaberite ostu, garantiide andmist või aktseptimisvõimalusi käsitlevad lepingud) esialgse tähtajaga rohkem kui üks aasta;
 - iii) võlakirjade emissiooniteenused (NIF) ja uueneva käenduse süsteemid (RUF);
- iv) muud keskmise riskiga kirjed, millest on EBA-le teatatud.

3. Mõõdukas risk:

- a) Kaubanduse rahastamise bilansivälised kirjed:
 - i) dokumentaalmaksed, mille puhul kaubasaadetis on tagatiseks, ja muud automaatselt likvideeruvad tehingud;

▼ C2

- ii) tagatised (pakkumus-, ja täitmisgarantiid ja seotud ettemakse ja kinni-
peetava summa garantiid) ning mittefinantsgarantiid;
 - iii) mittefinantsiseloomuga tagasivõtmatud valmisolekuakrediitivid;
- b) muud bilansivälised kirjed:
- i) kasutamata krediidilimiidid, mis hõlmavad laenuandmist, väärtpaberite
ostu, garantiide andmist või aktseptimisvõimalusi käsitlevaid lepinguid
esialgse tähtajaga kuni üks aasta, mida ei või tingimusteta ja ettetea-
tamiseta tühistada või mida ei või laenuvõtja krediidivõimelisuse
halvenemise tõttu automaatselt tühistada;
 - ii) muud mõõduka riskiga kirjed, millest on EBA-le teatatud.
4. Madal risk:
- a) kasutamata krediidilimiidid, mis hõlmavad laenuandmist, väärtpaberite
ostu, garantiide andmist või aktseptimisvõimalusi käsitlevaid lepinguid,
mille võib igal ajal tingimusteta ja etteteatamata tühistada või mida võib
laenuvõtja krediidivõimelisuse halvenemise tõttu automaatselt tühistada.
Jaekrediidiliine võib käsitleda tingimusteta tühistatavana, kui lepinguting-
imused võimaldavad ► **C11** finantsinstitutsioonil ◀ neid tühistada
sellises ulatuses, mis on lubatud tarbijakaitsealaste ja nendega seotud
õigusaktidega, ning
 - b) pakkumus-, ja täitmisgarantiide kasutamata krediidilimiidid, mille võib
igal ajal tingimusteta ja etteteatamata tühistada või mille puhul on ette
nähtud, et need võib laenuvõtja krediidivõimelisuse halvenemise tõttu
automaatselt tühistada; ning
 - c) muud madala riskiga kirjed, millest on EBA-le teatatud.

▼ C2*II LISA***Tuletisinstrumentide liigid**

1. Intressimäärade lepingud:

- a) ühe valuuta intressimäära vahetuslepingud;
- b) baasvahetustehingud;
- c) intressiforvardid;
- d) intressimäärafutuurid;

▼ M8

- e) intressimääraoptsioonid;

▼ C2

- f) muud sarnased lepingud.

2. Valuutakursside lepingud ja kulda käsitlevad lepingud:

- a) erinevate valuutade intressimäära vahetuslepingud;
- b) valuutaforvardid;
- c) valuutafutuurid;

▼ M8

- d) valuutaoptsioonid;

▼ C2

- e) muud sarnased lepingud;
- f) punktides a–e nimetatud lepingute sarnased kulda käsitlevad lepingud.

▼ M8

- 3. Käesoleva lisa punkti 1 alapunktides a–e ja punkti 2 alapunktides a–d nimetatud lepingutega sarnased lepingud, mis on seotud muude baaskirjete ja indeksitega. Sealhulgas kõik direktiivi 2014/65/EL I lisa C jao punktides 4–7, 9, 10 ja 11 loetletud instrumendid, mis ei ole muul moel hõlmatud käesoleva lisa punktidega 1 ja 2.

▼ C2

III LISA

Kirjed, mille suhtes kohaldatakse likviidset vara käsitlevat täiendavat aruandlust

1. Raha.
2. Nõuded keskpankade vastu selles ulatuses, milles neid nõudeid saab stressiolukorras rahuldada.
3. Vabalt võõrandatavad väärtpaberid, milleks on riikide, keskpankade, avaliku sektori asutuste (kes ei ole keskvalitsuse üksused), maksude kogumiseks maksualast autonoomsust omavate piirkondade ja kohalike omavalitsuste, Rahvusvaheliste Arvelduste Panga, Rahvusvahelise Valuutafondi, Euroopa Liidu, Euroopa Finantsstabiilsuse Fondi, Euroopa stabiilsusmehhanismi või mitmepoolsete arengupankade vastu olevad nõuded või nende garanteeritud nõuded ning mis vastavad kõigile järgmistele tingimustele:

a) III osa II. jaotise 2. peatüki kohaselt on neile määratud riskikaal 0 %;

▼ M9

b) need ei ole finantsinstitutsiooni või investeerimisühingu ega ühegi selle sidusüksuse kohustus.

▼ C2

4. Muud kui punktis 3 osutatud vabalt võõrandatavad väärtpaberid, milleks on riikide või keskpankade vastu olevad või nende poolt garanteeritud nõuded, kui sellised väärtpaberid on emiteeritud omavääringus riigi või keskpanga poolt selles vääringus ja riigis, milles likviidsusrisk esineb, või mis on emiteeritud välisvääringus, sel määral, mil sellise võla omamine vastab panga kõnealusel kolmandas riigis toimuva tegevuse likviidsusvajadusele.
5. Vabalt võõrandatavad väärtpaberid, milleks on riikide, keskpankade, avaliku sektori asutuste (kes ei ole keskvalitsuse üksused), maksude kogumiseks maksualast autonoomsust omavate piirkondade ja kohalike omavalitsuste või mitmepoolsete arengupankade vastu olevad nõuded või nende garanteeritud nõuded ning mis vastavad kõigile järgmistele tingimustele:

a) III osa II. jaotise 2. peatüki kohaselt on neile määratud riskikaal 20 %;

▼ M9

b) need ei ole finantsinstitutsiooni või investeerimisühingu ega ühegi selle sidusüksuse kohustus.

▼ C2

6. Vabalt võõrandatavad väärtpaberid, välja arvatud punktides 3, 4 ja 5 osutatud väärtpaberid, millele III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt määratakse riskikaal 20 % või parem riskikaal või millel sisereitingu kohaselt on samaväärne krediitkvaliteet ning mis vastavad mõnele järgmistest tingimustest:

▼ C11

a) need ei ole nõuded väärtpaberistamise eriotstarbelise ettevõtja, finantsinstitutsiooni ega ühegi selle sidusüksuse vastu;

▼ C2

b) need on võlakirjad, mida saab käsitleda artikli 129 lõikes 4 või 5 sätestatud korras;

▼ M10

c) need on direktiivi (EL) 2019/2162 artikli 3 punktis 1 määratletud pandikirjad, kuid ei ole käesoleva punkti alapunktis b osutatud võlakirjad.

▼ M9

7. Vabalt võõrandatavad väärtpaberid, välja arvatud punktides 3–6 osutatud väärtpaberid, millele III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt määratakse riskikaal 50 % või parem riskikaal või millel sisereitingu kohaselt on samaväärne krediitkvaliteet ning mis ei ole nõuded väärtpaberistamise eriotstarbelise ettevõtja, finantsinstitutsiooni, investeerimisühingu ega ühegi selle sidusüksuse vastu.

▼ C2

8. Vabalt võõrandatavad väärtpaberid, välja arvatud punktides 3–7 osutatud väärtpaberid, mis on tagatud varaga, millele III osa II jaotise 2. peatüki kohaselt määratakse riskikaal 35 % või parem riskikaal või millel sisereitingu kohaselt on samaväärne krediitkvaliteet ning mis on ►C3 täielikult ja terviklikult tagatud ◀ elamukinnisvarale seatud hüpoteegiga vastavalt artiklile 125.
9. Keskpankade poolt rahapoliitika piires tagatud ootel krediitlimiidid (välja arvatud hädaolukorras antav likviidsusabi) selles ulatuses, milles need krediitlimiidid ei ole tagatud likviidsete varadega.
10. Õigusaktidega või põhikirjas nõutavad minimaalsed hoisused keskses krediitdiasutuses ning muu likviidne vara, mis on põhikirja- või lepingujärgselt kättesaadav keskselt krediitdiasutusest või ►C11 finantsinstitutsioonidelt ◀, kes kuuluvad artikli 113 lõikes 7 osutatud võrgustikku või kelle suhtes saab kohaldada artiklis 10 sätestatud erandit, selles ulatuses, milles kõnealune vara ei ole tagatud likviidse varaga, kui krediitdiasutus kuulub vastavalt õigusaktidele või põhikirjale ühisesse võrku.

▼ M9

11. Börsil kaubeldavad keskse vastaspoole kaudu kliiritavad lihtaktsiad, mis kuuluvad olulisse aktsiaindeksisse, mis on nomineeritud liikmesriigi omavääringus ja mida ei ole emiteerinud finantsinstitutsioon või investeerimisühing või mõni selle sidusüksus.

▼ C2

12. Tunnustatud börsil noteeritud vastutaval hoiul olev kuld.

Kõik kirjed, välja arvatud punktides 1, 2 ja 9 osutatud kirjed, peavad vastama kõigile järgmistele tingimustele:

- a) nendega kaubeldakse lihtsate repolepingute kaudu või hetketurgudel, mida iseloomustab madal kontsentratsiooni tase;
- b) on võimalik tõendada, et need on olnud usaldusväärseks likviidsuse allikaks, kas repolepingu või müügi kaudu isegi turu stressiolukorras;
- c) need ei ole koormatud.

▼ C2

IV LISA

Vastavustabel

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| Artikkel 1 | | |
| Artikkel 2 | | |
| Artikkel 3 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 1 | Artikli 4 lõige 1 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 2 | | Artikli 3 lõike 1 punkt b |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 3 | | Artikli 3 lõike 1 punkt c |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 4 | | Artikli 3 lõike 1 punkt p |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 5 kuni 7 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 8 | Artikli 4 lõige 18 | |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 9 kuni 12 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 13 | Artikli 4 lõige 41 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 14 | Artikli 4 lõige 42 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 15 | Artikli 4 lõige 12 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 16 | Artikli 4 lõige 13 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 17 | Artikli 4 lõige 3 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 18 | Artikli 4 lõige 21 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 19 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 20 | Artikli 4 lõige 19 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 21 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 22 | Artikli 4 lõige 20 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 23 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 24 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 25 | | Artikli 3 lõike 1 punkt c |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 26 | Artikli 4 lõige 5 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 27 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 28 | Artikli 4 lõige 14 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 29 | Artikli 4 lõige 16 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 30 | Artikli 4 lõige 15 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| Artikli 4 lõike 1 punkt 31 | Artikli 4 lõige 17 | |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 32 kuni 34 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 35 | Artikli 4 lõige 10 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 36 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 37 | Artikli 4 lõige 9 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 38 | Artikli 4 lõige 46 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 39 | Artikli 4 lõige 45 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 40 | Artikli 4 lõige 4 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 41 | Artikli 4 lõige 48 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 42 | Artikli 4 lõige 2 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 43 | Artikli 4 lõige 7 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 44 | Artikli 4 lõige 8 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 45 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 46 | Artikli 4 lõige 23 | |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 47 kuni 49 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 50 | | Artikli 3 lõike 1 punkt e |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 51 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 52 | Artikli 4 lõige 22 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 53 | Artikli 4 lõige 24 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 54 | Artikli 4 lõige 25 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 55 | Artikli 4 lõige 27 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 56 | Artikli 4 lõige 28 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 57 | Artikli 4 lõige 30 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 58 | Artikli 4 lõige 31 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 59 | Artikli 4 lõige 32 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 60 | Artikli 4 lõige 35 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 61 | Artikli 4 lõige 36 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 62 | Artikli 4 lõige 40 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 63 | Artikli 4 lõige 40a | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 64 | Artikli 4 lõige 40b | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|--|----------------------|---------------------------|
| Artikli 4 lõike 1 punkt 65 | Artikli 4 lõige 43 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 66 | Artikli 4 lõige 44 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 67 | Artikli 4 lõige 39 | |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 68 kuni 71 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 72 | Artikli 47 lõige 4 | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 73 | Artikli 49 lõige 4 | |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 74 kuni 81 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 82 | | Artikli 3 lõike 1 punkt m |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 83 | Artikli 4 lõige 33 | |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 84 kuni 91 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 92 | | Artikli 3 lõike 1 punkt i |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 93 kuni 117 | | |
| Artikli 4 lõike 1 punkt 118 | | Artikli 3 lõike 1 punkt r |
| Artikli 4 lõike 1 punktid 119 kuni 128 | | |
| Artikli 4 lõige 2 | | |
| Artikli 4 lõige 3 | | |
| Artikkel 5 | | |
| Artikli 6 lõige 1 | Artikli 68 lõige 1 | |
| Artikli 6 lõige 2 | Artikli 68 lõige 2 | |
| Artikli 6 lõige 3 | Artikli 68 lõige 3 | |
| Artikli 6 lõige 4 | | |
| Artikli 6 lõige 5 | | |
| Artikli 7 lõige 1 | Artikli 69 lõige 1 | |
| Artikli 7 lõige 2 | Artikli 69 lõige 2 | |
| Artikli 7 lõige 3 | Artikli 69 lõige 3 | |
| Artikli 8 lõige 1 | | |
| Artikli 8 lõige 2 | | |
| Artikli 8 lõige 3 | | |
| Artikli 9 lõige 1 | Artikli 70 lõige 1 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|--------------------|----------------------------------|----------------------|
| Artikli 9 lõige 2 | Artikli 70 lõige 2 | |
| Artikli 9 lõige 3 | Artikli 70 lõige 3 | |
| Artikli 10 lõige 1 | Artikli 3 lõige 1 | |
| Artikli 10 lõige 2 | | |
| Artikli 11 lõige 1 | Artikli 71 lõige 1 | |
| Artikli 11 lõige 2 | Artikli 71 lõige 2 | |
| Artikli 11 lõige 3 | | |
| Artikli 11 lõige 4 | Artikli 3 lõige 2 | |
| Artikli 11 lõige 5 | | |
| Artikkel 12 | | |
| Artikli 13 lõige 1 | Artikli 72 lõige 1 | |
| Artikli 13 lõige 2 | Artikli 72 lõige 2 | |
| Artikli 13 lõige 3 | Artikli 72 lõige 3 | |
| Artikli 13 lõige 4 | | |
| Artikli 14 lõige 1 | Artikli 73 lõige 3 | |
| Artikli 14 lõige 2 | | |
| Artikli 14 lõige 3 | | |
| Artikkel 15 | | Artikkel 22 |
| Artikkel 16 | | |
| Artikli 17 lõige 1 | | Artikkel 23 |
| Artikli 17 lõige 2 | | |
| Artikli 17 lõige 3 | | |
| Artikli 18 lõige 1 | Artikli 133 lõike 1 esimene lõik | |
| Artikli 18 lõige 2 | Artikli 133 lõike 1 teine lõik | |
| Artikli 18 lõige 3 | Artikli 133 lõike 1 kolmas lõik | |
| Artikli 18 lõige 4 | Artikli 133 lõige 2 | |
| Artikli 18 lõige 5 | Artikli 133 lõige 3 | |
| Artikli 18 lõige 6 | Artikli 134 lõige 1 | |
| Artikli 18 lõige 7 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|----------------------------|--|------------------------------|
| Artikli 18 lõige 8 | Artikli 134 lõige 2 | |
| Artikli 19 lõige 1 | Artikli 73 lõike 1 punkt b | |
| Artikli 19 lõige 2 | Artikli 73 lõige 1 | |
| Artikli 19 lõige 3 | Artikli 73 lõike 1 teine lõik | |
| Artikli 20 lõige 1 | Artikli 105 lõige 3, artikli 129 lõige 2 ja X lisa 3. osa punktid 30 kuni 31 | |
| Artikli 20 lõige 2 | Artikli 129 lõike 2 kolmas lõik | |
| Artikli 20 lõige 3 | Artikli 129 lõike 2 neljas lõik | |
| Artikli 20 lõige 4 | Artikli 129 lõike 2 viies lõik | |
| Artikli 20 lõige 5 | | |
| Artikli 20 lõige 6 | Artikli 84 lõige 2 | |
| Artikli 20 lõige 7 | Artikli 129 lõike 2 kuues lõik | |
| Artikli 20 lõige 8 | Artikli 129 lõike 2 seitsmes ja kaheksas lõik | |
| Artikli 21 lõige 1 | | |
| Artikli 21 lõige 2 | | |
| Artikli 21 lõige 3 | | |
| Artikli 21 lõige 4 | | |
| Artikkel 22 | Artikli 73 lõige 2 | |
| Artikkel 23 | | Artikli 3 lõike 1 teine lõik |
| Artikkel 24 | Artikli 74 lõige 1 | |
| Artikkel 25 | | |
| Artikli 26 lõige 1 | Artikli 57 punkt a | |
| Artikli 26 lõike 1 punkt a | Artikli 57 punkt a | |
| Artikli 26 lõike 1 punkt b | Artikli 57 punkt a | |
| Artikli 26 lõike 1 punkt c | Artikli 57 punkt b | |
| Artikli 26 lõike 1 punkt d | | |
| Artikli 26 lõike 1 punkt e | Artikli 57 punkt b | |
| Artikli 26 lõike 1 punkt f | Artikli 57 punkt c | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------------------|---|----------------------|
| Artikli 26 lõike 1 esimene lõik | Artikli 61 teine lõik | |
| Artikli 26 lõike 2 punkt a | Artikli 57 teine, kolmas ja neljas lõik | |
| Artikli 26 lõike 2 punkt b | Artikli 57 teine, kolmas ja neljas lõik | |
| Artikli 26 lõige 3 | | |
| Artikli 26 lõige 4 | | |
| Artikkel 27 | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt a | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt b | Artikli 57 punkt a | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt c | Artikli 57 punkt a | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt d | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt e | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt f | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt g | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt h | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt i | Artikli 57 punkt a | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt j | Artikli 57 punkt a | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt k | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt l | | |
| Artikli 28 lõike 1 punkt m | | |
| Artikli 28 lõige 2 | | |
| Artikli 28 lõige 3 | | |
| Artikli 28 lõige 4 | | |
| Artikli 28 lõige 5 | | |
| Artikkel 29 | | |
| Artikkel 30 | | |
| Artikkel 31 | | |
| Artikli 32 lõike 1 punkt a | | |
| Artikli 32 lõike 1 punkt b | Artikli 57 neljas lõik | |
| Artikli 32 lõige 2 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|--|-----------------------|----------------------|
| Artikli 33 lõike 1 punkt a | Artikli 64 lõige 4 | |
| Artikli 33 lõike 1 punkt b | Artikli 64 lõige 4 | |
| Artikli 33 lõike 1 punkt c | | |
| Artikli 33 lõige 2 | | |
| Artikli 33 lõike 3 punkt a | | |
| Artikli 33 lõike 3 punkt b | | |
| Artikli 33 lõike 3 punkt c | | |
| Artikli 33 lõike 3 punkt d | | |
| Artikli 33 lõige 4 | | |
| Artikkel 34 | Artikli 64 lõige 5 | |
| Artikkel 35 | | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt a | Artikli 57 punkt k | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt b | Artikli 57 punkt j | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt c | | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt d | Artikli 57 punkt q | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt e | | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt f | Artikli 57 punkt i | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt g | | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt h | Artikli 57 punkt n | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt i | Artikli 57 punkt m | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt j | Artikli 66 lõige 2 | |
| Artikli 36 lõike 1 punkti k alapunkt i | | |
| Artikli 36 lõike 1 punkti k alapunkt ii | Artikli 57 punkt r | |
| Artikli 36 lõike 1 punkti k alapunkt iii | | |
| Artikli 36 lõike 1 punkti k alapunkt iv | | |
| Artikli 36 lõike 1 punkti k alapunkt v | | |
| Artikli 36 lõike 1 punkt l | Artikli 61 teine lõik | |
| Artikli 36 lõige 2 | | |
| Artikli 36 lõige 3 | | |
| Artikkel 37 | | |
| Artikkel 38 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|--------------------|--|----------------------|
| Artikkel 39 | | |
| Artikkel 40 | | |
| Artikkel 41 | | |
| Artikkel 42 | | |
| Artikkel 43 | | |
| Artikkel 44 | | |
| Artikkel 45 | | |
| Artikkel 46 | | |
| Artikkel 47 | | |
| Artikkel 48 | | |
| Artikli 49 lõige 1 | Artikkel 59 | |
| Artikli 49 lõige 2 | Artikkel 60 | |
| Artikli 49 lõige 3 | | |
| Artikli 49 lõige 4 | | |
| Artikli 49 lõige 5 | | |
| Artikli 49 lõige 6 | | |
| Artikkel 50 | Artikkel 66, artikli 57 punkt ca, artikkel 63a | |
| Artikkel 51 | Artikkel 66, artikli 57 punkt ca, artikkel 63a | |
| Artikkel 52 | Artikkel 63a | |
| Artikkel 53 | | |
| Artikkel 54 | | |
| Artikkel 55 | | |
| Artikkel 56 | | |
| Artikkel 57 | | |
| Artikkel 58 | | |
| Artikkel 59 | | |
| Artikkel 60 | | |
| Artikkel 61 | Artikkel 66, artikli 57 punkt ca, artikkel 63a | |
| Artikli 62 punkt a | Artikli 64 lõige 3 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|--------------------|--|----------------------|
| Artikli 62 punkt b | | |
| Artikli 62 punkt c | | |
| Artikli 62 punkt d | Artikli 63 lõige 3 | |
| Artikkel 63 | Artikli 63 lõige 1, artikli 63 lõige 2, artikli 64 lõige 3 | |
| Artikkel 64 | Artikli 64 lõike 3 punkt c | |
| Artikkel 65 | | |
| Artikkel 66 | Artikkel 57, artikli 66 lõige 2 | |
| Artikkel 67 | Artikkel 57, artikli 66 lõige 2 | |
| Artikkel 68 | | |
| Artikkel 69 | Artikkel 57, artikli 66 lõige 2 | |
| Artikkel 70 | Artikkel 57, artikli 66 lõige 2 | |
| Artikkel 71 | Artikkel 66, artikli 57 punkt ca, artikkel 63a | |
| Artikkel 72 | Artikkel 57, artikkel 66 | |
| Artikkel 73 | | |
| Artikkel 74 | | |
| Artikkel 75 | | |
| Artikkel 76 | | |
| Artikkel 77 | Artikli 63a lõige 2 | |
| Artikli 78 lõige 1 | Artikli 63a lõige 2 | |
| Artikli 78 lõige 2 | | |
| Artikli 78 lõige 3 | | |
| Artikli 78 lõige 4 | Artikli 63a lõike 2 neljas lõik | |
| Artikli 78 lõige 5 | | |
| Artikkel 79 | Artikkel 58 | |
| Artikkel 80 | | |
| Artikkel 81 | Artikkel 65 | |
| Artikkel 82 | Artikkel 65 | |
| Artikkel 83 | | |
| Artikkel 84 | Artikkel 65 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| Artikkel 85 | Artikkel 65 | |
| Artikkel 86 | Artikkel 65 | |
| Artikkel 87 | Artikkel 65 | |
| Artikkel 88 | Artikkel 65 | |
| Artikkel 89 | Artikkel 120 | |
| Artikkel 90 | Artikkel 122 | |
| Artikkel 91 | Artikkel 121 | |
| Artikkel 92 | Artikkel 66, artikkel 75 | |
| Artikli 93 lõiked 1 kuni 4 | Artikli 10 lõiked 1 kuni 4 | |
| Artikli 93 lõige 5 | | |
| Artikkel 94 | | Artikli 18 lõiked 2 kuni 4 |
| Artikkel 95 | | |
| Artikkel 96 | | |
| Artikkel 97 | | |
| Artikkel 98 | | Artikkel 24 |
| Artikli 99 lõige 1 | Artikli 74 lõige 2 | |
| Artikli 99 lõige 2 | | |
| Artikkel 100 | | |
| Artikli 101 lõige 1 | | |
| Artikli 101 lõige 2 | | |
| Artikli 101 lõige 3 | | |
| Artikli 102 lõige 1 | | Artikli 11 lõige 1 |
| Artikli 102 lõige 2 | | Artikli 11 lõige 3 |
| Artikli 102 lõige 3 | | Artikli 11 lõige 4 |
| Artikli 102 lõige 4 | | VII lisa C osa punkt 1 |
| Artikkel 103 | | VII lisa A osa punkt 1 |
| Artikli 104 lõige 1 | | VII lisa D osa punkt 1 |
| Artikli 104 lõige 2 | | VII lisa D osa punkt 2 |
| Artikli 105 lõige 1 | Artikkel 94 | Artikli 33 lõige 1 |
| Artikli 105 lõiked 2 kuni 10 | | VII lisa B osa punktid 1 kuni 9 |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-------------------------------|--|-----------------------------------|
| Artikli 105 lõiked 11 kuni 13 | | VII lisa B osa punktid 11 kuni 13 |
| Artikkel 106 | | VII lisa C osa punktid 1 kuni 3 |
| Artikkel 107 | Artikkel 76, artikli 78 lõige 4 ja III lisa 2. osa punkt 6 | |
| Artikli 108 lõige 1 | Artikkel 91 | |
| Artikli 108 lõige 2 | | |
| Artikkel 109 | Artikkel 94 | |
| Artikkel 110 | | |
| Artikkel 111 | Artikli 78 lõiked 1 kuni 3 | |
| Artikkel 112 | Artikli 79 lõige 1 | |
| Artikli 113 lõige 1 | Artikli 80 lõige 1 | |
| Artikli 113 lõige 2 | Artikli 80 lõige 2 | |
| Artikli 113 lõige 3 | Artikli 80 lõige 4 | |
| Artikli 113 lõige 4 | Artikli 80 lõige 5 | |
| Artikli 113 lõige 5 | Artikli 80 lõige 6 | |
| Artikli 113 lõige 6 | Artikli 80 lõige 7 | |
| Artikli 113 lõige 7 | Artikli 80 lõige 8 | |
| Artikkel 114 | VI lisa 1. osa punktid 1 kuni 5 | |
| Artikli 115 lõiked 1 kuni 4 | VI lisa 1. osa punktid 8 kuni 11 | |
| Artikli 115 lõige 5 | | |
| Artikli 116 lõige 1 | VI lisa 1. osa punkt 14 | |
| Artikli 116 lõige 2 | VI lisa 1. osa punkt 14 | |
| Artikli 116 lõige 3 | | |
| Artikli 116 lõige 4 | VI lisa 1. osa punkt 15 | |
| Artikli 116 lõige 5 | VI lisa 1. osa punkt 17 | |
| Artikli 116 lõige 6 | VI lisa 1. osa punkt 17 | |
| Artikli 117 lõige 1 | VI lisa 1. osa punktid 18 ja 19 | |
| Artikli 117 lõige 2 | VI lisa 1. osa punkt 20 | |
| Artikli 117 lõige 3 | VI lisa 1. osa punkt 21 | |
| Artikkel 118 | VI lisa 1. osa punkt 22 | |
| Artikli 119 lõige 1 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-----------------------------|---|----------------------|
| Artikli 119 lõige 2 | VI lisa 1. osa punktid 37 ja 38 | |
| Artikli 119 lõige 3 | VI lisa 1. osa punkt 40 | |
| Artikli 119 lõige 4 | | |
| Artikli 119 lõige 5 | | |
| Artikli 120 lõige 1 | VI lisa 1. osa punkt 29 | |
| Artikli 120 lõige 2 | VI lisa 1. osa punkt 31 | |
| Artikli 120 lõige 3 | VI lisa 1. osa punktid 33 kuni 36 | |
| Artikli 121 lõige 1 | VI lisa 1. osa punkt 26 | |
| Artikli 122 lõige 2 | VI lisa 1. osa punkt 25 | |
| Artikli 123 lõige 3 | VI lisa 1. osa punkt 27 | |
| Artikkel 122 | VI lisa 1. osa punktid 41 ja 42 | |
| Artikkel 123 | Artikli 79 lõige 2, artikli 79 lõige 3 ja VI lisa 1. osa punkt 43 | |
| Artikli 124 lõige 1 | VI lisa 1. osa punkt 44 | |
| Artikli 124 lõige 2 | | |
| Artikli 124 lõige 3 | | |
| Artikli 125 lõiked 1 kuni 3 | VI lisa 1. osa punktid 45 kuni 49 | |
| Artikli 125 lõige 4 | | |
| Artikli 126 lõiked 1 ja 2 | VI lisa 1. osa punktid 51 kuni 55 | |
| Artikli 126 lõiked 3 ja 4 | VI lisa 1. osa punktid 58 ja 59 | |
| Artikli 127 lõiked 1 ja 2 | VI lisa 1. osa punktid 61 ja 62 | |
| Artikli 127 lõiked 3 ja 4 | VI lisa 1. osa punktid 64 ja 65 | |
| Artikli 128 lõige 1 | VI lisa 1. osa punktid 66 ja 76 | |
| Artikli 128 lõige 2 | VI lisa 1. osa punkt 66 | |
| Artikli 128 lõige 3 | | |
| Artikli 129 lõige 1 | VI lisa 1. osa punkti 68 punktid 1 ja 2 | |
| Artikli 129 lõige 2 | VI lisa 1. osa punkt 69 | |
| Artikli 129 lõige 3 | VI lisa 1. osa punkt 71 | |
| Artikli 129 lõige 4 | VI lisa 1. osa punkt 70 | |
| Artikli 129 lõige 5 | | |
| Artikkel 130 | VI lisa 1. osa punkt 72 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-----------------------------|---|----------------------|
| Artikkel 131 | VI lisa 1. osa punkt 73 | |
| Artikli 132 lõige 1 | VI lisa 1. osa punkt 74 | |
| Artikli 132 lõige 2 | VI lisa 1. osa punkt 75 | |
| Artikli 132 lõige 3 | VI lisa 1. osa punktid 77 ja 78 | |
| Artikli 132 lõige 4 | VI lisa 1. osa punkt 79 | |
| Artikli 132 lõige 5 | VI lisa 1. osa punktid 80 ja 81 | |
| Artikli 133 lõige 1 | VI lisa 1. osa punkt 86 | |
| Artikli 133 lõige 2 | | |
| Artikli 133 lõige 3 | | |
| Artikli 134 lõiked 1 kuni 3 | VI lisa 1. osa punktid 82 kuni 84 | |
| Artikli 134 lõiked 4 kuni 7 | VI lisa 1. osa punktid 87 kuni 90 | |
| Artikkel 135 | Artikli 81 lõiked 1, 2 ja 4 | |
| Artikli 136 lõige 1 | Artikli 82 lõige 1 | |
| Artikli 136 lõige 2 | VI lisa 1. osa punktid 12 kuni 16 | |
| Artikli 136 lõige 3 | Artikli 150 lõige 3 | |
| Artikli 137 lõige 1 | VI lisa 1. osa punkt 6 | |
| Artikli 137 lõige 2 | VI lisa 1. osa punkt 7 | |
| Artikli 137 lõige 3 | | |
| Artikkel 138 | VI lisa 3. osa punktid 1 kuni 7 | |
| Artikkel 139 | VI lisa 3. osa punktid 8 kuni 17 | |
| Artikli 140 lõige 1 | | |
| Artikli 140 lõige 2 | | |
| Artikkel 141 | | |
| Artikli 142 lõige 1 | | |
| Artikli 142 lõige 2 | | |
| Artikli 143 lõige 1 | Artikli 84 lõige 1 ja VII lisa 4. osa punkt 1 | |
| Artikli 143 lõige 2 | Artikli 84 lõige 2 | |
| Artikli 143 lõige 3 | Artikli 84 lõige 3 | |
| Artikli 143 lõige 4 | Artikli 84 lõige 4 | |
| Artikli 143 lõige 5 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-----------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Artikkel 144 | | |
| Artikkel 145 | | |
| Artikkel 146 | | |
| Artikli 147 lõige 1 | Artikli 86 lõige 9 | |
| Artikli 147 lõiked 2 kuni 9 | Artikli 86 lõiked 1 kuni 8 | |
| Artikli 148 lõige 1 | Artikli 85 lõige 1 | |
| Artikli 148 lõige 2 | Artikli 85 lõige 2 | |
| Artikli 148 lõige 3 | | |
| Artikli 148 lõige 4 | Artikli 85 lõige 3 | |
| Artikli 148 lõige 5 | | |
| Artikli 148 lõige 6 | | |
| Artikkel 149 | Artikli 85 lõiked 4 ja 5 | |
| Artikli 150 lõige 1 | Artikli 89 lõige 1 | |
| Artikli 150 lõige 2 | Artikli 89 lõige 2 | |
| Artikli 150 lõige 3 | | |
| Artikli 150 lõige 4 | | |
| Artikkel 151 | Artikli 87 lõiked 1 kuni 10 | |
| Artikli 152 lõiked 1 ja 2 | Artikli 87 lõige 11 | |
| Artikli 152 lõiked 3 ja 4 | Artikli 87 lõige 12 | |
| Artikli 152 lõige 5 | | |
| Artikli 153 lõige 1 | VII lisa 1. osa punkt 3 | |
| Artikli 153 lõige 2 | | |
| Artikli 153 lõiked 3 kuni 8 | VII lisa 1. osa punktid 4 kuni 9 | |
| Artikli 153 lõige 9 | | |
| Artikkel 154 | VII lisa 1. osa punktid 10 kuni 16 | |
| Artikli 155 lõige 1 | VII lisa 1. osa punktid 17 ja 18 | |
| Artikli 155 lõige 2 | VII lisa 1. osa punktid 19 kuni 21 | |
| Artikli 155 lõige 3 | VII lisa 1. osa punktid 22 kuni 24 | |
| Artikli 155 lõige 4 | VII lisa 1. osa punktid 25 kuni 26 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-----------------------------|--------------------------|----------------------|
| Artikkel 156 | VII lisa 1. osa punkt 27 | |
| Artikli 157 lõige 1 | VII lisa 1. osa punkt 28 | |
| Artikli 157 lõiked 2 kuni 5 | | |
| Artikli 158 lõige 1 | Artikli 88 lõige 2 | |
| Artikli 158 lõige 2 | Artikli 88 lõige 3 | |
| Artikli 158 lõige 3 | Artikli 88 lõige 4 | |
| Artikli 158 lõige 4 | Artikli 88 lõige 6 | |
| Artikli 158 lõige 5 | VII lisa 1. osa punkt 30 | |
| Artikli 158 lõige 6 | VII lisa 1. osa punkt 31 | |
| Artikli 158 lõige 7 | VII lisa 1. osa punkt 32 | |
| Artikli 158 lõige 8 | VII lisa 1. osa punkt 33 | |
| Artikli 158 lõige 9 | VII lisa 1. osa punkt 34 | |
| Artikli 158 lõige 10 | VII lisa 1. osa punkt 35 | |
| Artikli 158 lõige 11 | | |
| Artikkel 159 | VII lisa 1. osa punkt 36 | |
| Artikli 160 lõige 1 | VII lisa 2. osa punkt 2 | |
| Artikli 160 lõige 2 | VII lisa 2. osa punkt 3 | |
| Artikli 160 lõige 3 | VII lisa 2. osa punkt 4 | |
| Artikli 160 lõige 4 | VII lisa 2. osa punkt 5 | |
| Artikli 160 lõige 5 | VII lisa 2. osa punkt 6 | |
| Artikli 160 lõige 6 | VII lisa 2. osa punkt 7 | |
| Artikli 160 lõige 7 | VII lisa 2. osa punkt 7 | |
| Artikli 161 lõige 1 | VII lisa 2. osa punkt 8 | |
| Artikli 161 lõige 2 | VII lisa 2. osa punkt 9 | |
| Artikli 161 lõige 3 | VII lisa 2. osa punkt 10 | |
| Artikli 161 lõige 4 | VII lisa 2. osa punkt 11 | |
| Artikli 162 lõige 1 | VII lisa 2. osa punkt 12 | |
| Artikli 162 lõige 2 | VII lisa 2. osa punkt 13 | |
| Artikli 162 lõige 3 | VII lisa 2. osa punkt 14 | |
| Artikli 162 lõige 4 | VII lisa 2. osa punkt 15 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Artikli 162 lõige 5 | VII lisa 2. osa punkt 16 | |
| Artikli 163 lõige 1 | VII lisa 2. osa punkt 17 | |
| Artikli 163 lõige 2 | VII lisa 2. osa punkt 18 | |
| Artikli 163 lõige 3 | VII lisa 2. osa punkt 19 | |
| Artikli 163 lõige 4 | VII lisa 2. osa punkt 20 | |
| Artikli 164 lõige 1 | VII lisa 2. osa punkt 21 | |
| Artikli 164 lõige 2 | VII lisa 2. osa punkt 22 | |
| Artikli 164 lõige 3 | VII lisa 2. osa punkt 23 | |
| Artikli 164 lõige 4 | | |
| Artikli 165 lõige 1 | VII lisa 2. osa punkt 24 | |
| Artikli 165 lõige 2 | VII lisa 2. osa punktid 25 ja 26 | |
| Artikli 165 lõige 3 | VII lisa 2. osa punkt 27 | |
| Artikli 166 lõige 1 | VII lisa 3. osa punkt 1 | |
| Artikli 166 lõige 2 | VII lisa 3. osa punkt 2 | |
| Artikli 166 lõige 3 | VII lisa 3. osa punkt 3 | |
| Artikli 166 lõige 4 | VII lisa 3. osa punkt 4 | |
| Artikli 166 lõige 5 | VII lisa 3. osa punkt 5 | |
| Artikli 166 lõige 6 | VII lisa 3. osa punkt 6 | |
| Artikli 166 lõige 7 | VII lisa 3. osa punkt 7 | |
| Artikli 166 lõige 8 | VII lisa 3. osa punkt 9 | |
| Artikli 166 lõige 9 | VII lisa 3. osa punkt 10 | |
| Artikli 166 lõige 10 | VII lisa 3. osa punkt 11 | |
| Artikli 167 lõige 1 | VII lisa 3. osa punkt 12 | |
| Artikli 167 lõige 2 | | |
| Artikkel 168 | VII lisa 3. osa punkt 13 | |
| Artikli 169 lõige 1 | VII lisa 4. osa punkt 2 | |
| Artikli 169 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 3 | |
| Artikli 169 lõige 3 | VII lisa 4. osa punkt 4 | |
| Artikli 170 lõige 1 | VII lisa 4. osa punktid 5 kuni 11 | |
| Artikli 170 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 12 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|--|----------------------|
| Artikli 170 lõige 3 | VII lisa 4. osa punktid 13 kuni 15 | |
| Artikli 170 lõige 4 | VII lisa 4. osa punkt 16 | |
| Artikli 171 lõige 1 | VII lisa 4. osa punkt 17 | |
| Artikli 171 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 18 | |
| Artikli 172 lõige 1 | VII lisa 4. osa punktid 19 kuni 23 | |
| Artikli 172 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 24 | |
| Artikli 172 lõige 3 | VII lisa 4. osa punkt 25 | |
| Artikli 173 lõige 1 | VII lisa 4. osa punktid 26 kuni 28 | |
| Artikli 173 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 29 | |
| Artikli 173 lõige 3 | | |
| Artikkel 174 | VII lisa 4. osa punkt 30 | |
| Artikli 175 lõige 1 | VII lisa 4. osa punkt 31 | |
| Artikli 175 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 32 | |
| Artikli 175 lõige 3 | VII lisa 4. osa punkt 33 | |
| Artikli 175 lõige 4 | VII lisa 4. osa punkt 34 | |
| Artikli 175 lõige 5 | VII lisa 4. osa punkt 35 | |
| Artikli 176 lõige 1 | VII lisa 4. osa punkt 36 | |
| Artikli 176 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkti 37 esimene lõik | |
| Artikli 176 lõige 3 | VII lisa 4. osa punkti 37 teine lõik | |
| Artikli 176 lõige 4 | VII lisa 4. osa punkt 38 | |
| Artikli 176 lõige 5 | VII lisa 4. osa punkt 39 | |
| Artikli 177 lõige 1 | VII lisa 4. osa punkt 40 | |
| Artikli 177 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 41 | |
| Artikli 177 lõige 3 | VII lisa 4. osa punkt 42 | |
| Artikli 178 lõige 1 | VII lisa 4. osa punkt 44 | |
| Artikli 178 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 44 | |
| Artikli 178 lõige 3 | VII lisa 4. osa punkt 45 | |
| Artikli 178 lõige 4 | VII lisa 4. osa punkt 46 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|--|----------------------|
| Artikli 178 lõige 5 | VII lisa 4. osa punkt 47 | |
| Artikli 178 lõige 6 | | |
| Artikli 178 lõige 7 | | |
| Artikli 179 lõige 1 | VII lisa 4. osa punktid 43 ja 49 kuni 56 | |
| Artikli 179 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 57 | |
| Artikli 180 lõige 1 | VII lisa 4. osa punktid 59 kuni 66 | |
| Artikli 180 lõige 2 | VII lisa 4. osa punktid 67 kuni 72 | |
| Artikli 180 lõige 3 | | |
| Artikli 181 lõige 1 | VII lisa 4. osa punktid 73 kuni 81 | |
| Artikli 181 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 82 | |
| Artikli 181 lõige 3 | | |
| Artikli 182 lõige 1 | VII lisa 4. osa punktid 87 kuni 92 | |
| Artikli 182 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 93 | |
| Artikli 182 lõige 3 | VII lisa 4. osa punktid 94 ja 95 | |
| Artikli 182 lõige 4 | | |
| Artikli 183 lõige 1 | VII lisa 4. osa punktid 98 kuni 100 | |
| Artikli 183 lõige 2 | VII lisa 4. osa punktid 101 ja 102 | |
| Artikli 183 lõige 3 | VII lisa 4. osa punktid 103 ja 104 | |
| Artikli 183 lõige 4 | VII lisa 4. osa punkt 96 | |
| Artikli 183 lõige 5 | VII lisa 4. osa punkt 97 | |
| Artikli 183 lõige 6 | | |
| Artikli 184 lõige 1 | | |
| Artikli 184 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 105 | |
| Artikli 184 lõige 3 | VII lisa 4. osa punkt 106 | |
| Artikli 184 lõige 4 | VII lisa 4. osa punkt 107 | |
| Artikli 184 lõige 5 | VII lisa 4. osa punkt 108 | |
| Artikli 184 lõige 6 | VII lisa 4. osa punkt 109 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------------|--|----------------------|
| Artikkel 185 | VII lisa 4. osa punktid 110 kuni 114 | |
| Artikkel 186 | VII lisa 4. osa punkt 115 | |
| Artikkel 187 | VII lisa 4. osa punkt 116 | |
| Artikkel 188 | VII lisa 4. osa punktid 117 kuni 123 | |
| Artikli 189 lõige 1 | VII lisa 4. osa punkt 124 | |
| Artikli 189 lõige 2 | VII lisa 4. osa punktid 125 ja 126 | |
| Artikli 189 lõige 3 | VII lisa 4. osa punkt 127 | |
| Artikli 190 lõige 1 | VII lisa 4. osa punkt 128 | |
| Artikli 190 lõige 2 | VII lisa 4. osa punkt 129 | |
| Artikli 190 lõiked 3 ja 4 | VII lisa 4. osa punkt 130 | |
| Artikkel 191 | VII lisa 4. osa punkt 131 | |
| Artikkel 192 | Artikkel 90 ja VIII lisa 1. osa punkt 2 | |
| Artikli 193 lõige 1 | Artikli 93 lõige 2 | |
| Artikli 193 lõige 2 | Artikli 93 lõige 3 | |
| Artikli 193 lõige 3 | Artikli 93 lõige 1 ja VIII lisa 3. osa punkt 1 | |
| Artikli 193 lõige 4 | VIII lisa 3. osa punkt 2 | |
| Artikli 193 lõige 5 | VIII lisa 5. osa punkt 1 | |
| Artikli 193 lõige 6 | VIII lisa 5. osa punkt 2 | |
| Artikli 194 lõige 1 | Artikli 92 lõige 1 | |
| Artikli 194 lõige 2 | Artikli 92 lõige 2 | |
| Artikli 194 lõige 3 | Artikli 92 lõige 3 | |
| Artikli 194 lõige 4 | Artikli 92 lõige 4 | |
| Artikli 194 lõige 5 | Artikli 92 lõige 5 | |
| Artikli 194 lõige 6 | Artikli 92 lõige 5 | |
| Artikli 194 lõige 7 | Artikli 92 lõige 6 | |
| Artikli 194 lõige 8 | VIII lisa 2. osa punkt 1 | |
| Artikli 194 lõige 9 | VIII lisa 2. osa punkt 2 | |
| Artikli 194 lõige 10 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Artikkel 195 | VIII lisa 1. osa punktid 3 ja 4 | |
| Artikkel 196 | VIII lisa 1. osa punkt 5 | |
| Artikli 197 lõige 1 | VIII lisa 1. osa punkt 7 | |
| Artikli 197 lõige 2 | VIII lisa 1. osa punkt 7 | |
| Artikli 197 lõige 3 | VIII lisa 1. osa punkt 7 | |
| Artikli 197 lõige 4 | VIII lisa 1. osa punkt 8 | |
| Artikli 197 lõige 5 | VIII lisa 1. osa punkt 9 | |
| Artikli 197 lõige 6 | VIII lisa 1. osa punkt 9 | |
| Artikli 197 lõige 7 | VIII lisa 1. osa punkt 10 | |
| Artikli 197 lõige 8 | | |
| Artikli 198 lõige 1 | VIII lisa 1. osa punkt 11 | |
| Artikli 198 lõige 2 | VIII lisa 1. osa punkt 11 | |
| Artikli 199 lõige 1 | VIII lisa 1. osa punkt 12 | |
| Artikli 199 lõige 2 | VIII lisa 1. osa punktid 13 | |
| Artikli 199 lõige 3 | VIII lisa 1. osa punkt 16 | |
| Artikli 199 lõige 4 | VIII lisa 1. osa punktid 17 ja 18 | |
| Artikli 199 lõige 5 | VIII lisa 1. osa punkt 20 | |
| Artikli 199 lõige 6 | VIII lisa 1. osa punkt 21 | |
| Artikli 199 lõige 7 | VIII lisa 1. osa punkt 22 | |
| Artikli 199 lõige 8 | | |
| Artikkel 200 | VIII lisa 1. osa punktid 23 kuni 25 | |
| Artikli 201 lõige 1 | VIII lisa 1. osa punktid 26 ja 28 | |
| Artikli 201 lõige 2 | VIII lisa 1. osa punkt 27 | |
| Artikkel 202 | VIII lisa 1. osa punkt 29 | |
| Artikkel 203 | | |
| Artikli 204 lõige 1 | VIII lisa 1. osa punktid 30 ja 31 | |
| Artikli 204 lõige 2 | VIII lisa 1. osa punkt 32 | |
| Artikkel 205 | VIII lisa 2. osa punkt 3 | |
| Artikkel 206 | VIII lisa 2. osa punktid 4 kuni 5 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|--|----------------------|
| Artikli 207 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkt 6 | |
| Artikli 207 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkti 6 alapunkt a | |
| Artikli 207 lõige 3 | VIII lisa 2. osa punkti 6 alapunkt b | |
| Artikli 207 lõige 4 | VIII lisa 2. osa punkti 6 alapunkt c | |
| Artikli 207 lõige 5 | VIII lisa 2. osa punkt 7 | |
| Artikli 208 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkt 8 | |
| Artikli 208 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkti 8 alapunkt a | |
| Artikli 208 lõige 3 | VIII lisa 2. osa punkti 8 alapunkt b | |
| Artikli 208 lõige 4 | VIII lisa 2. osa punkti 8 alapunkt c | |
| Artikli 208 lõige 5 | VIII lisa 2. osa punkti 8 alapunkt d | |
| Artikli 209 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkt 9 | |
| Artikli 209 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkti 9 alapunkt a | |
| Artikli 209 lõige 3 | VIII lisa 2. osa punkti 9 alapunkt b | |
| Artikkel 210 | VIII lisa 2. osa punkt 10 | |
| Artikkel 211 | VIII lisa 2. osa punkt 11 | |
| Artikli 212 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkt 12 | |
| Artikli 212 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkt 13 | |
| Artikli 213 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkt 14 | |
| Artikli 213 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkt 15 | |
| Artikli 213 lõige 3 | | |
| Artikli 214 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkti 16 alapunktid a kuni c | |
| Artikli 214 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkt 16 | |
| Artikli 214 lõige 3 | VIII lisa 2. osa punkt 17 | |
| Artikli 215 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkt 18 | |
| Artikli 215 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkt 19 | |
| Artikli 216 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkt 20 | |
| Artikli 216 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkt 21 | |
| Artikli 217 lõige 1 | VIII lisa 2. osa punkt 22 | |
| Artikli 217 lõige 2 | VIII lisa 2. osa punkti 22 alapunkt c | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|---------------------------------------|----------------------|
| Artikli 217 lõige 3 | VIII lisa 2. osa punkti 22 alapunkt c | |
| Artikkel 218 | VIII lisa 3. osa punkt 3 | |
| Artikkel 219 | VIII lisa 3. osa punkt 4 | |
| Artikli 220 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 5 | |
| Artikli 220 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punktid 6, 8 kuni 10 | |
| Artikli 220 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 11 | |
| Artikli 220 lõige 4 | VIII lisa 3. osa punktid 22 ja 23 | |
| Artikli 220 lõige 5 | VIII lisa 3. osa punkt 9 | |
| Artikli 221 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 12 | |
| Artikli 221 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 12 | |
| Artikli 221 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punktid 13 kuni 15 | |
| Artikli 221 lõige 4 | VIII lisa 3. osa punkt 16 | |
| Artikli 221 lõige 5 | VIII lisa 3. osa punktid 18 ja 19 | |
| Artikli 221 lõige 6 | VIII lisa 3. osa punktid 20 ja 21 | |
| Artikli 221 lõige 7 | VIII lisa 3. osa punkt 17 | |
| Artikli 221 lõige 8 | VIII lisa 3. osa punktid 22 ja 23 | |
| Artikli 221 lõige 9 | | |
| Artikli 222 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 24 | |
| Artikli 222 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 25 | |
| Artikli 222 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 26 | |
| Artikli 222 lõige 4 | VIII lisa 3. osa punkt 27 | |
| Artikli 222 lõige 5 | VIII lisa 3. osa punkt 28 | |
| Artikli 222 lõige 6 | VIII lisa 3. osa punkt 29 | |
| Artikli 222 lõige 7 | VIII lisa 3. osa punktid 28 ja 29 | |
| Artikli 223 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punktid 30 kuni 32 | |
| Artikli 223 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 33 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|--|----------------------|
| Artikli 223 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 33 | |
| Artikli 223 lõige 4 | VIII lisa 3. osa punkt 33 | |
| Artikli 223 lõige 5 | VIII lisa 3. osa punkt 33 | |
| Artikli 223 lõige 6 | VIII lisa 3. osa punktid 34 ja 35 | |
| Artikli 223 lõige 7 | VIII lisa 3. osa punkt 35 | |
| Artikli 224 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 36 | |
| Artikli 224 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 37 | |
| Artikli 224 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 38 | |
| Artikli 224 lõige 4 | VIII lisa 3. osa punkt 39 | |
| Artikli 224 lõige 5 | VIII lisa 3. osa punkt 40 | |
| Artikli 224 lõige 6 | VIII lisa 3. osa punkt 41 | |
| Artikli 225 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punktid 42 kuni 46 | |
| Artikli 225 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punktid 47 kuni 52 | |
| Artikli 225 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punktid 53 kuni 56 | |
| Artikkel 226 | VIII lisa 3. osa punkt 57 | |
| Artikli 227 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 58 | |
| Artikli 227 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkti 58 alapunktid a kuni h | |
| Artikli 227 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkti 58 alapunkt h | |
| Artikli 228 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 60 | |
| Artikli 228 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 61 | |
| Artikli 229 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punktid 62 kuni 65 | |
| Artikli 229 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 66 | |
| Artikli 229 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punktid 63 kuni 67 | |
| Artikli 230 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punktid 68 kuni 71 | |
| Artikli 230 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 72 | |
| Artikli 230 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punktid 73 ja 74 | |
| Artikli 231 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 76 | |
| Artikli 231 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 77 | |
| Artikli 231 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 78 | |
| Artikli 232 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 79 | |
| Artikli 232 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 80 | |
| Artikli 232 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 80a | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Artikli 232 lõige 4 | VIII lisa 3. osa punktid 81 kuni 82 | |
| Artikli 233 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 83 | |
| Artikli 233 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 83 | |
| Artikli 233 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 84 | |
| Artikli 233 lõige 4 | VIII lisa 3. osa punkt 85 | |
| Artikkel 234 | VIII lisa 3. osa punkt 86 | |
| Artikli 235 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 87 | |
| Artikli 235 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 88 | |
| Artikli 235 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 89 | |
| Artikli 236 lõige 1 | VIII lisa 3. osa punkt 90 | |
| Artikli 236 lõige 2 | VIII lisa 3. osa punkt 91 | |
| Artikli 236 lõige 3 | VIII lisa 3. osa punkt 92 | |
| Artikli 237 lõige 1 | VIII lisa 4. osa punkt 1 | |
| Artikli 237 lõige 2 | VIII lisa 4. osa punkt 2 | |
| Artikli 238 lõige 1 | VIII lisa 4. osa punkt 3 | |
| Artikli 238 lõige 2 | VIII lisa 4. osa punkt 4 | |
| Artikli 238 lõige 3 | VIII lisa 4. osa punkt 5 | |
| Artikli 239 lõige 1 | VIII lisa 4. osa punkt 6 | |
| Artikli 239 lõige 2 | VIII lisa 4. osa punkt 7 | |
| Artikli 239 lõige 3 | VIII lisa 4. osa punkt 8 | |
| Artikkel 240 | VIII lisa 6. osa punkt 1 | |
| Artikkel 241 | VIII lisa 6. osa punkt 2 | |
| Artikli 242 lõiked 1 kuni 9 | IX lisa 1. osa punkt 1 | |
| Artikli 242 lõige 10 | Artikli 4 punkt 37 | |
| Artikli 242 lõige 11 | Artikli 4 punkt 38 | |
| Artikli 242 lõige 12 | | |
| Artikli 242 lõige 13 | | |
| Artikli 242 lõige 14 | | |
| Artikli 242 lõige 15 | | |
| Artikli 243 lõige 1 | IX lisa 2. osa punkt 1 | |
| Artikli 243 lõige 2 | IX lisa 2. osa punkt 1a | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|---|----------------------|
| Artikli 243 lõige 3 | IX lisa 2. osa punkt 1b | |
| Artikli 243 lõige 4 | IX lisa 2. osa punkt 1c | |
| Artikli 243 lõige 5 | IX lisa 2. osa punkt 1d | |
| Artikli 243 lõige 6 | | |
| Artikli 244 lõige 1 | IX lisa 2. osa punkt 2 | |
| Artikli 244 lõige 2 | IX lisa 2. osa punkt 2a | |
| Artikli 244 lõige 3 | IX lisa 2. osa punkt 2b | |
| Artikli 244 lõige 4 | IX lisa 2. osa punkt 2c | |
| Artikli 244 lõige 5 | IX lisa 2. osa punkt 2d | |
| Artikli 244 lõige 6 | | |
| Artikli 245 lõige 1 | Artikli 95 lõige 1 | |
| Artikli 245 lõige 2 | Artikli 95 lõige 2 | |
| Artikli 245 lõige 3 | Artikli 96 lõige 2 | |
| Artikli 245 lõige 4 | Artikli 96 lõige 4 | |
| Artikli 245 lõige 5 | | |
| Artikli 245 lõige 6 | | |
| Artikli 246 lõige 1 | IX lisa 4. osa punktid 2 ja 3 | |
| Artikli 246 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 5 | |
| Artikli 246 lõige 3 | IX lisa 4. osa punkt 5 | |
| Artikli 247 lõige 1 | Artikli 96 lõige 3, IX lisa 4. osa punkt 60 | |
| Artikli 247 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 61 | |
| Artikli 247 lõige 3 | | |
| Artikli 247 lõige 4 | | |
| Artikli 248 lõige 1 | Artikli 101 lõige 1 | |
| Artikli 248 lõige 2 | | |
| Artikli 248 lõige 3 | Artikli 101 lõige 2 | |
| Artikkel 249 | IX lisa 2. osa punktid 3 ja 4 | |
| Artikkel 250 | IX lisa 2. osa punktid 5 kuni 7 | |
| Artikkel 251 | IX lisa 4. osa punktid 6 kuni 7 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|---|----------------------|
| Artikkel 252 | IX lisa 4. osa punkt 8 | |
| Artikli 253 lõige 1 | IX lisa 4. osa punkt 9 | |
| Artikli 253 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 10 | |
| Artikkel 254 | IX lisa 4. osa punktid 11 kuni 12 | |
| Artikli 255 lõige 1 | IX lisa 4. osa punkt 13 | |
| Artikli 255 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 15 | |
| Artikli 256 lõige 1 | Artikli 100 lõige 1 | |
| Artikli 256 lõige 2 | IX lisa 4. osa punktid 17 kuni 20 | |
| Artikli 256 lõige 3 | IX lisa 4. osa punkt 21 | |
| Artikli 256 lõige 4 | IX lisa 4. osa punktid 22 kuni 23 | |
| Artikli 256 lõige 5 | IX lisa 4. osa punktid 24 kuni 25 | |
| Artikli 256 lõige 6 | IX lisa 4. osa punktid 26 kuni 29 | |
| Artikli 256 lõige 7 | IX lisa 4. osa punkt 30 | |
| Artikli 256 lõige 8 | IX lisa 4. osa punkt 32 | |
| Artikli 256 lõige 9 | IX lisa 4. osa punkt 33 | |
| Artikkel 257 | IX lisa 4. osa punkt 34 | |
| Artikkel 258 | IX lisa 4. osa punktid 35 kuni 36 | |
| Artikli 259 lõige 1 | IX lisa 4. osa punktid 38 kuni 41 | |
| Artikli 259 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 42 | |
| Artikli 259 lõige 3 | IX lisa 4. osa punkt 43 | |
| Artikli 259 lõige 4 | IX lisa 4. osa punkt 44 | |
| Artikli 259 lõige 5 | | |
| Artikkel 260 | IX lisa 4. osa punkt 45 | |
| Artikli 261 lõige 1 | IX lisa 4. osa punktid 46 kuni 47 ja 49 | |
| Artikli 261 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 51 | |
| Artikli 262 lõige 1 | IX lisa 4. osa punktid 52 ja 53 | |
| Artikli 262 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 53 | |
| Artikli 262 lõige 3 | | |
| Artikli 262 lõige 4 | IX lisa 4. osa punkt 54 | |
| Artikli 263 lõige 1 | IX lisa 4. osa punktid 57 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|----------------------|---|----------------------|
| Artikli 263 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 58 | |
| Artikli 263 lõige 3 | IX lisa 4. osa punkt 59 | |
| Artikli 264 lõige 1 | IX lisa 4. osa punkt 62 | |
| Artikli 264 lõige 2 | IX lisa 4. osa punktid 63 kuni 65 | |
| Artikli 264 lõige 3 | IX lisa 4. osa punktid 66 ja 67 | |
| Artikli 264 lõige 4 | | |
| Artikli 265 lõige 1 | IX lisa 4. osa punkt 68 | |
| Artikli 265 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 70 | |
| Artikli 265 lõige 3 | IX lisa 4. osa punkt 71 (muudatus) | |
| Artikli 266 lõige 1 | IX lisa 4. osa punkt 72 | |
| Artikli 266 lõige 2 | IX lisa 4. osa punkt 73 | |
| Artikli 266 lõige 3 | IX lisa 4. osa punktid 74 kuni 75 | |
| Artikli 266 lõige 4 | IX lisa 4. osa punkt 76 | |
| Artikli 267 lõige 1 | Artikli 97 lõige 1 | |
| Artikli 267 lõige 2 | Artikli 97 lõige 2 | |
| Artikli 267 lõige 3 | Artikli 97 lõige 3 | |
| Artikkel 268 | IX lisa 3. osa punkt 1 | |
| Artikkel 269 | IX lisa 3. osa punktid 2 kuni 7 | |
| Artikkel 270 | Artikli 98 lõige 1 ja IX lisa 3. osa punktid 8 ja 9 | |
| Artikli 271 lõige 1 | III lisa 2. osa punkt 1 ja VII lisa 3. osa punkt 5 | |
| Artikli 271 lõige 2 | VII lisa 3. osa punkt 7 | |
| Artikli 272 lõige 1 | III lisa 1. osa punkt 1 | |
| Artikli 272 lõige 2 | III lisa 1. osa punkt 3 | |
| Artikli 272 lõige 3 | III lisa 1. osa punkt 4 | |
| Artikli 272 lõige 4 | III lisa 1. osa punkt 5 | |
| Artikli 272 lõige 5 | III lisa 1. osa punkt 6 | |
| Artikli 272 lõige 6 | III lisa 1. osa punkt 7 | |
| Artikli 272 lõige 7 | III lisa 1. osa punkt 8 | |
| Artikli 272 lõige 8 | III lisa 1. osa punkt 9 | |
| Artikli 272 lõige 9 | III lisa 1. osa punkt 10 | |
| Artikli 272 lõige 10 | III lisa 1. osa punkt 11 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|----------------------|--|----------------------|
| Artikli 272 lõige 11 | III lisa 1. osa punkt 12 | |
| Artikli 272 lõige 12 | III lisa 1. osa punkt 13 | |
| Artikli 272 lõige 13 | III lisa 1. osa punkt 14 | |
| Artikli 272 lõige 14 | III lisa 1. osa punkt 15 | |
| Artikli 272 lõige 15 | III lisa 1. osa punkt 16 | |
| Artikli 272 lõige 16 | III lisa 1. osa punkt 17 | |
| Artikli 272 lõige 17 | III lisa 1. osa punkt 18 | |
| Artikli 272 lõige 18 | III lisa 1. osa punkt 19 | |
| Artikli 272 lõige 19 | III lisa 1. osa punkt 20 | |
| Artikli 272 lõige 20 | III lisa 1. osa punkt 21 | |
| Artikli 272 lõige 21 | III lisa 1. osa punkt 22 | |
| Artikli 272 lõige 22 | III lisa 1. osa punkt 23 | |
| Artikli 272 lõige 23 | III lisa 1. osa punkt 26 | |
| Artikli 272 lõige 24 | III lisa 7. osa punkt a | |
| Artikli 272 lõige 25 | III lisa 7. osa punkt a | |
| Artikli 272 lõige 26 | III lisa 5. osa punkt 2 | |
| Artikli 273 lõige 1 | III lisa 2. osa punkt 1 | |
| Artikli 273 lõige 2 | III lisa 2. osa punkt 2 | |
| Artikli 273 lõige 3 | III lisa 2. osa punkti 3 esimene ja teine lõik | |
| Artikli 273 lõige 4 | III lisa 2. osa punkti 3 kolmas lõik | |
| Artikli 273 lõige 5 | III lisa 2. osa punkt 4 | |
| Artikli 273 lõige 6 | III lisa 2. osa punkt 5 | |
| Artikli 273 lõige 7 | III lisa 2. osa punkt 7 | |
| Artikli 273 lõige 8 | III lisa 2. osa punkt 8 | |
| Artikli 274 lõige 1 | III lisa 3. osa | |
| Artikli 274 lõige 2 | III lisa 3. osa | |
| Artikli 274 lõige 3 | III lisa 3. osa | |
| Artikli 274 lõige 4 | III lisa 3. osa | |
| Artikli 275 lõige 1 | III lisa 4. osa | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|----------------------------------|----------------------|
| Artikli 275 lõige 2 | III lisa 4. osa | |
| Artikli 276 lõige 1 | III lisa 5. osa punkt 1 | |
| Artikli 276 lõige 2 | III lisa 5. osa punkt 2 | |
| Artikli 276 lõige 3 | III lisa 5. osa punktid 1 kuni 2 | |
| Artikli 277 lõige 1 | III lisa 5. osa punktid 3 kuni 4 | |
| Artikli 277 lõige 2 | III lisa 5. osa punkt 5 | |
| Artikli 277 lõige 3 | III lisa 5. osa punkt 6 | |
| Artikli 277 lõige 4 | III lisa 5. osa punkt 7 | |
| Artikli 278 lõige 1 | | |
| Artikli 278 lõige 2 | III lisa 5. osa punkt 8 | |
| Artikli 278 lõige 3 | III lisa 5. osa punkt 9 | |
| Artikkel 279 | III lisa 5. osa punkt 10 | |
| Artikli 280 lõige 1 | III lisa 5. osa punkt 11 | |
| Artikli 280 lõige 2 | III lisa 5. osa punkt 12 | |
| Artikli 281 lõige 1 | | |
| Artikli 281 lõige 2 | III lisa 5. osa punkt 13 | |
| Artikli 281 lõige 3 | III lisa 5. osa punkt 14 | |
| Artikli 282 lõige 1 | | |
| Artikli 282 lõige 2 | III lisa 5. osa punkt 15 | |
| Artikli 282 lõige 3 | III lisa 5. osa punkt 16 | |
| Artikli 282 lõige 4 | III lisa 5. osa punkt 17 | |
| Artikli 282 lõige 5 | III lisa 5. osa punkt 18 | |
| Artikli 282 lõige 6 | III lisa 5. osa punkt 19 | |
| Artikli 282 lõige 7 | III lisa 5. osa punkt 20 | |
| Artikli 282 lõige 8 | III lisa 5. osa punkt 21 | |
| Artikli 283 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 1 | |
| Artikli 283 lõige 2 | III lisa 6. osa punkt 2 | |
| Artikli 283 lõige 3 | III lisa 6. osa punkt 2 | |
| Artikli 283 lõige 4 | III lisa 6. osa punkt 3 | |
| Artikli 283 lõige 5 | III lisa 6. osa punkt 4 | |
| Artikli 283 lõige 6 | III lisa 6. osa punkt 4 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Artikli 284 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 5 | |
| Artikli 284 lõige 2 | III lisa 6. osa punkt 6 | |
| Artikli 284 lõige 3 | | |
| Artikli 284 lõige 4 | III lisa 6. osa punkt 7 | |
| Artikli 284 lõige 5 | III lisa 6. osa punkt 8 | |
| Artikli 284 lõige 6 | III lisa 6. osa punkt 9 | |
| Artikli 284 lõige 7 | III lisa 6. osa punkt 10 | |
| Artikli 284 lõige 8 | III lisa 6. osa punkt 11 | |
| Artikli 284 lõige 9 | III lisa 6. osa punkt 12 | |
| Artikli 284 lõige 10 | III lisa 6. osa punkt 13 | |
| Artikli 284 lõige 11 | III lisa 6. osa punkt 9 | |
| Artikli 284 lõige 12 | | |
| Artikli 284 lõige 13 | III lisa 6. osa punkt 14 | |
| Artikli 285 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 15 | |
| Artikli 285 lõiked 2 kuni 8 | | |
| Artikli 286 lõige 1 | III lisa 6. osa punktid 18 ja 25 | |
| Artikli 286 lõige 2 | III lisa 6. osa punkt 19 | |
| Artikli 286 lõige 3 | | |
| Artikli 286 lõige 4 | III lisa 6. osa punkt 20 | |
| Artikli 286 lõige 5 | III lisa 6. osa punkt 21 | |
| Artikli 286 lõige 6 | III lisa 6. osa punkt 22 | |
| Artikli 286 lõige 7 | III lisa 6. osa punkt 23 | |
| Artikli 286 lõige 8 | III lisa 6. osa punkt 24 | |
| Artikli 287 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 17 | |
| Artikli 287 lõige 2 | III lisa 6. osa punkt 17 | |
| Artikli 287 lõige 3 | | |
| Artikli 287 lõige 4 | | |
| Artikkel 288 | III lisa 6. osa punkt 26 | |
| Artikli 289 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 27 | |
| Artikli 289 lõige 2 | III lisa 6. osa punkt 28 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Artikli 289 lõige 3 | III lisa 6. osa punkt 29 | |
| Artikli 289 lõige 4 | III lisa 6. osa punkt 29 | |
| Artikli 289 lõige 5 | III lisa 6. osa punkt 30 | |
| Artikli 289 lõige 6 | III lisa 6. osa punkt 31 | |
| Artikli 290 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 32 | |
| Artikli 290 lõige 2 | III lisa 6. osa punkt 32 | |
| Artikli 290 lõiked 3 kuni 10 | | |
| Artikli 291 lõige 1 | I lisa 1. osa punktid 27 kuni 28 | |
| Artikli 291 lõige 2 | III lisa 6. osa punkt 34 | |
| Artikli 291 lõige 3 | | |
| Artikli 291 lõige 4 | III lisa 6. osa punkt 35 | |
| Artikli 291 lõige 5 | | |
| Artikli 291 lõige 6 | | |
| Artikli 292 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 36 | |
| Artikli 292 lõige 2 | III lisa 6. osa punkt 37 | |
| Artikli 292 lõige 3 | | |
| Artikli 292 lõige 4 | | |
| Artikli 292 lõige 5 | | |
| Artikli 292 lõige 6 | III lisa 6. osa punkt 38 | |
| Artikli 292 lõige 7 | III lisa 6. osa punkt 39 | |
| Artikli 292 lõige 8 | III lisa 6. osa punkt 40 | |
| Artikli 292 lõige 9 | III lisa 6. osa punkt 41 | |
| Artikli 292 lõige 10 | | |
| Artikli 293 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 42 | |
| Artikli 293 lõiked 2 kuni 6 | | |
| Artikli 294 lõige 1 | III lisa 6. osa punkt 42 | |
| Artikli 294 lõige 2 | | |
| Artikli 294 lõige 3 | III lisa 6. osa punkt 42 | |
| Artikkel 295 | III lisa 7. osa punkt a | |
| Artikli 296 lõige 1 | III lisa 7. osa punkt b | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|--|---------------------------|
| Artikli 296 lõige 2 | III lisa 7. osa punkt b | |
| Artikli 296 lõige 3 | III lisa 7. osa punkt b | |
| Artikli 297 lõige 1 | III lisa 7. osa punkt b | |
| Artikli 297 lõige 2 | III lisa 7. osa punkt b | |
| Artikli 297 lõige 3 | III lisa 7. osa punkt b | |
| Artikli 297 lõige 4 | III lisa 7. osa punkt b | |
| Artikli 298 lõige 1 | III lisa 7. osa punkt c | |
| Artikli 298 lõige 2 | III lisa 7. osa punkt c | |
| Artikli 298 lõige 3 | III lisa 7. osa punkt c | |
| Artikli 298 lõige 4 | III lisa 7. osa punkt c | |
| Artikli 299 lõige 1 | | II lisa punkt 7 |
| Artikli 299 lõige 2 | | II lisa punktid 7 kuni 11 |
| Artikkel 300 | | |
| Artikkel 301 | III lisa 2. osa punkt 6 | |
| Artikkel 302 | | |
| Artikkel 303 | | |
| Artikkel 304 | | |
| Artikkel 305 | | |
| Artikkel 306 | | |
| Artikkel 307 | | |
| Artikkel 308 | | |
| Artikkel 309 | | |
| Artikkel 310 | | |
| Artikkel 311 | | |
| Artikli 312 lõige 1 | Artikli 104 lõiked 3 ja 6 ning X lisa 2. osa punktid 2, 5 ja 8 | |
| Artikli 312 lõige 2 | Artikli 105 lõiked 1 ja 2 ning X lisa 3. osa punkt 1 | |
| Artikli 312 lõige 3 | | |
| Artikli 312 lõige 4 | Artikli 105 lõige 1 | |
| Artikli 313 lõige 1 | Artikli 102 lõige 2 | |
| Artikli 313 lõige 2 | Artikli 102 lõige 3 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|--|----------------------|
| Artikli 313 lõige 3 | | |
| Artikli 314 lõige 1 | Artikli 102 lõige 4 | |
| Artikli 314 lõige 2 | X lisa 4. osa punkt 1 | |
| Artikli 314 lõige 3 | X lisa 4. osa punkt 2 | |
| Artikli 314 lõige 4 | X lisa 4. osa punktid 3 ja 4 | |
| Artikli 314 lõige 5 | | |
| Artikli 315 lõige 1 | Artikkel 103 ja X lisa 1. osa punktid 1 kuni 3 | |
| Artikli 315 lõige 2 | | |
| Artikli 315 lõige 3 | | |
| Artikli 315 lõige 4 | X lisa 1. osa punkt 4 | |
| Artikli 316 lõige 1 | X lisa 1. osa punktid 5 kuni 8 | |
| Artikli 316 lõige 2 | X lisa 1. osa punkt 9 | |
| Artikli 316 lõige 3 | | |
| Artikli 317 lõige 1 | Artikli 104 lõige 1 | |
| Artikli 317 lõige 2 | Artikli 104 lõiked 2 ja 4 ning X lisa 2. osa punkt 1 | |
| Artikli 317 lõige 3 | X lisa 2. osa punkt 1 | |
| Artikli 317 lõige 4 | X lisa 2. osa punkt 2 | |
| Artikli 318 lõige 1 | X lisa 2. osa punkt 4 | |
| Artikli 318 lõige 2 | X lisa 2. osa punkt 4 | |
| Artikli 318 lõige 3 | | |
| Artikli 319 lõige 1 | X lisa 2. osa punktid 5 kuni 7 | |
| Artikli 319 lõige 2 | X lisa 2. osa punktid 10 ja 11 | |
| Artikkel 320 | X lisa 2. osa, punktid 9 ja 12 | |
| Artikkel 321 | X lisa 3. osa punktid 2 kuni 7 | |
| Artikli 322 lõige 1 | | |
| Artikli 322 lõige 2 | X lisa 3. osa punktid 8 kuni 12 | |
| Artikli 322 lõige 3 | X lisa 3. osa punktid 13 kuni 18 | |
| Artikli 322 lõige 4 | X lisa 3. osa punkt 19 | |
| Artikli 322 lõige 5 | X lisa 3. osa punkt 20 | |
| Artikli 322 lõige 6 | X lisa 3. osa punktid 21 kuni 24 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|------------------------|----------------------|
| Artikli 323 lõige 1 | X lisa 3. osa punkt 25 | |
| Artikli 323 lõige 2 | X lisa 3. osa punkt 26 | |
| Artikli 323 lõige 3 | X lisa 3. osa punkt 27 | |
| Artikli 323 lõige 4 | X lisa 3. osa punkt 28 | |
| Artikli 323 lõige 5 | X lisa 3 osa punkt 29 | |
| Artikkel 324 | X lisa 5. osa | |
| Artikli 325 lõige 1 | | Artikkel 26 |
| Artikli 325 lõige 2 | | Artikkel 26 |
| Artikli 325 lõige 3 | | |
| Artikkel 326 | | |
| Artikli 327 lõige 1 | | I lisa punkt 1 |
| Artikli 327 lõige 2 | | I lisa punkt 2 |
| Artikli 327 lõige 3 | | I lisa punkt 3 |
| Artikli 328 lõige 1 | | I lisa punkt 4 |
| Artikli 328 lõige 2 | | |
| Artikli 329 lõige 1 | | I lisa punkt 5 |
| Artikli 329 lõige 2 | | |
| Artikkel 330 | | I lisa punkt 7 |
| Artikli 331 lõige 1 | | I lisa punkt 9 |
| Artikli 331 lõige 2 | | I lisa punkt 10 |
| Artikli 332 lõige 1 | | I lisa punkt 8 |
| Artikli 332 lõige 2 | | I lisa punkt 8 |
| Artikkel 333 | | I lisa punkt 11 |
| Artikkel 334 | | I lisa punkt 13 |
| Artikkel 335 | | I lisa punkt 14 |
| Artikli 336 lõige 1 | | I lisa punkt 14 |
| Artikli 336 lõige 2 | | I lisa punkt 14 |
| Artikli 336 lõige 3 | | I lisa punkt 14 |
| Artikli 336 lõige 4 | | Artikli 19 lõige 1 |
| Artikli 337 lõige 1 | | I lisa punkt 16a |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Artikli 337 lõige 2 | | I lisa punkt 16a |
| Artikli 337 lõige 3 | | I lisa punkt 16a |
| Artikli 337 lõige 4 | | I lisa punkt 16a |
| Artikli 337 lõige 4 | | I lisa punkt 16a |
| Artikli 338 lõige 1 | | I lisa punkt 14a |
| Artikli 338 lõige 2 | | I lisa punkt 14b |
| Artikli 338 lõige 3 | | I lisa punkt 14c |
| Artikli 338 lõige 4 | | I lisa punkt 14a |
| Artikli 339 lõige 1 | | I lisa punkt 17 |
| Artikli 339 lõige 2 | | I lisa punkt 18 |
| Artikli 339 lõige 3 | | I lisa punkt 19 |
| Artikli 339 lõige 4 | | I lisa punkt 20 |
| Artikli 339 lõige 5 | | I lisa punkt 21 |
| Artikli 339 lõige 6 | | I lisa punkt 22 |
| Artikli 339 lõige 7 | | I lisa punkt 23 |
| Artikli 339 lõige 8 | | I lisa punkt 24 |
| Artikli 339 lõige 9 | | I lisa punkt 25 |
| Artikli 340 lõige 1 | | I lisa punkt 26 |
| Artikli 340 lõige 2 | | I lisa punkt 27 |
| Artikli 340 lõige 3 | | I lisa punkt 28 |
| Artikli 340 lõige 4 | | I lisa punkt 29 |
| Artikli 340 lõige 5 | | I lisa punkt 30 |
| Artikli 340 lõige 6 | | I lisa punkt 31 |
| Artikli 340 lõige 7 | | I lisa punkt 32 |
| Artikli 341 lõige 1 | | I lisa punkt 33 |
| Artikli 341 lõige 2 | | I lisa punkt 33 |
| Artikli 341 lõige 3 | | |
| Artikkel 342 | | I lisa punkt 34 |
| Artikkel 343 | | I lisa punkt 36 |
| Artikli 344 lõige 1 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|----------------------|--|
| Artikli 344 lõige 2 | | I lisa punkt 37 |
| Artikli 344 lõige 3 | | I lisa punkt 38 |
| Artikli 345 lõige 1 | | I lisa punkt 41 |
| Artikli 345 lõige 2 | | I lisa punkt 41 |
| Artikli 346 lõige 1 | | I lisa punkt 42 |
| Artikli 346 lõige 2 | | |
| Artikli 346 lõige 3 | | I lisa punkt 43 |
| Artikli 346 lõige 4 | | I lisa punkt 44 |
| Artikli 346 lõige 5 | | I lisa punkt 45 |
| Artikli 346 lõige 6 | | I lisa punkt 46 |
| Artikkel 347 | | I lisa punkt 8 |
| Artikli 348 lõige 1 | | I lisa punktid 48 kuni 49 |
| Artikli 348 lõige 2 | | I lisa punkt 50 |
| Artikkel 349 | | I lisa punkt 51 |
| Artikli 350 lõige 1 | | I lisa punkt 53 |
| Artikli 350 lõige 2 | | I lisa punkt 54 |
| Artikli 350 lõige 3 | | I lisa punkt 55 |
| Artikli 350 lõige 4 | | I lisa punkt 56 |
| Artikkel 351 | | III lisa punkt 1 |
| Artikli 352 lõige 1 | | III lisa punktid 2 ja punkt 2 alapunkt 1 |
| Artikli 352 lõige 2 | | III lisa punkt 2 alapunkt 1 |
| Artikli 352 lõige 3 | | III lisa punkt 2 alapunkt 1 |
| Artikli 352 lõige 4 | | III lisa punkt 2 alapunkt 2 |
| Artikli 352 lõige 5 | | |
| Artikli 353 lõige 1 | | III lisa punkt 2 alapunkt 1 |
| Artikli 353 lõige 2 | | III lisa punkt 2 alapunkt 1 |
| Artikli 353 lõige 3 | | III lisa punkt 2 alapunkt 1 |
| Artikli 354 lõige 1 | | III lisa punkt 3 alapunkt 1 |
| Artikli 354 lõige 2 | | III lisa punkt 3 alapunkt 2 |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|----------------------|-----------------------------|
| Artikli 354 lõige 3 | | III lisa punkt 3 alapunkt 2 |
| Artikli 354 lõige 4 | | |
| Artikkel 355 | | |
| Artikkel 356 | | |
| Artikli 357 lõige 1 | | IV lisa punkt 1 |
| Artikli 357 lõige 2 | | IV lisa punkt 2 |
| Artikli 357 lõige 3 | | IV lisa punkt 3 |
| Artikli 357 lõige 4 | | IV lisa punkt 4 |
| Artikli 357 lõige 5 | | IV lisa punkt 6 |
| Artikli 358 lõige 1 | | IV lisa punkt 8 |
| Artikli 358 lõige 2 | | IV lisa punkt 9 |
| Artikli 358 lõige 3 | | IV lisa punkt 10 |
| Artikli 358 lõige 4 | | IV lisa punkt 12 |
| Artikli 359 lõige 1 | | IV lisa punkt 13 |
| Artikli 359 lõige 2 | | IV lisa punkt 14 |
| Artikli 359 lõige 3 | | IV lisa punkt 15 |
| Artikli 359 lõige 4 | | IV lisa punkt 16 |
| Artikli 359 lõige 5 | | IV lisa punkt 17 |
| Artikli 359 lõige 6 | | IV lisa punkt 18 |
| Artikli 360 lõige 1 | | IV lisa punkt 19 |
| Artikli 360 lõige 2 | | IV lisa punkt 20 |
| Artikkel 361 | | IV lisa punkt 21 |
| Artikkel 362 | | |
| Artikli 363 lõige 1 | | V lisa punkt 1 |
| Artikli 363 lõige 2 | | |
| Artikli 363 lõige 3 | | |
| Artikli 364 lõige 1 | | V lisa punkt 10b |
| Artikli 364 lõige 2 | | |
| Artikli 364 lõige 3 | | |
| Artikli 365 lõige 1 | | V lisa punkt 10 |
| Artikli 365 lõige 2 | | V lisa punkt 10a |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Artikli 366 lõige 1 | | V lisa punkt 7 |
| Artikli 366 lõige 2 | | V lisa punkt 8 |
| Artikli 366 lõige 3 | | V lisa punkt 9 |
| Artikli 366 lõige 4 | | V lisa punkt 10 |
| Artikli 366 lõige 5 | | V lisa punkt 8 |
| Artikli 367 lõige 1 | | V lisa punkt 11 |
| Artikli 367 lõige 2 | | V lisa punkt 12 |
| Artikli 367 lõige 3 | | V lisa punkt 12 |
| Artikli 368 lõige 1 | | V lisa punkt 2 |
| Artikli 368 lõige 2 | | V lisa punkt 2 |
| Artikli 368 lõige 3 | | V lisa punkt 5 |
| Artikli 368 lõige 4 | | |
| Artikli 369 lõige 1 | | V lisa punkt 3 |
| Artikli 369 lõige 2 | | |
| Artikli 370 lõige 1 | | V lisa punkt 5 |
| Artikli 371 lõige 1 | | V lisa punkt 5 |
| Artikli 371 lõige 2 | | |
| Artikkel 372 | | V lisa punkt 5a |
| Artikkel 373 | | V lisa punkt 5b |
| Artikli 374 lõige 1 | | V lisa punkt 5c |
| Artikli 374 lõige 2 | | V lisa punkt 5d |
| Artikli 374 lõige 3 | | V lisa punkt 5d |
| Artikli 374 lõige 4 | | V lisa punkt 5d |
| Artikli 374 lõige 5 | | V lisa punkt 5d |
| Artikli 374 lõige 6 | | V lisa punkt 5d |
| Artikli 374 lõige 7 | | |
| Artikli 375 lõige 1 | | V lisa punkt 5a |
| Artikli 375 lõige 2 | | V lisa punkt 5e |
| Artikli 376 lõige 1 | | V lisa punkt 5f |
| Artikli 376 lõige 2 | | V lisa punkt 5g |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|--|----------------------|
| Artikli 376 lõige 3 | | V lisa punkt 5h |
| Artikli 376 lõige 4 | | V lisa punkt 5h |
| Artikli 376 lõige 5 | | V lisa punkt 5i |
| Artikli 376 lõige 6 | | V lisa punkt 5 |
| Artikkel 377 | | V lisa punkt 5l |
| Artikkel 378 | | II lisa punkt 1 |
| Artikli 379 lõige 1 | | II lisa punkt 2 |
| Artikli 379 lõige 2 | | II lisa punkt 3 |
| Artikli 379 lõige 3 | | II lisa punkt 2 |
| Artikkel 380 | | II lisa punkt 4 |
| Artikkel 381 | | |
| Artikkel 382 | | |
| Artikkel 383 | | |
| Artikkel 384 | | |
| Artikkel 385 | | |
| Artikkel 386 | | |
| Artikkel 387 | | Artikli 28 lõige 1 |
| Artikkel 388 | | |
| Artikkel 389 | Artikli 106 lõike 1 esimene lõik | |
| Artikli 390 lõige 1 | Artikli 106 lõike 1 teine lõik | |
| Artikli 390 lõige 2 | | |
| Artikli 390 lõige 3 | | Artikli 29 lõige 1 |
| Artikli 390 lõige 4 | | Artikli 30 lõige 1 |
| Artikli 390 lõige 5 | | Artikli 29 lõige 2 |
| Artikli 390 lõige 6 | Artikli 106 lõike 2 esimene lõik | |
| Artikli 390 lõige 7 | Artikli 106 lõige 3 | |
| Artikli 390 lõige 8 | Artikli 106 lõike 2 teine ja kolmas lõik | |
| Artikkel 391 | Artikkel 107 | |
| Artikkel 392 | Artikkel 108 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------------|---|----------------------|
| Artikkel 393 | Artikkel 109 | |
| Artikli 394 lõige 1 | Artikli 110 lõige 1 | |
| Artikli 394 lõige 2 | Artikli 110 lõige 1 | |
| Artikli 394 lõiked 3 ja 4 | Artikli 110 lõige 2 | |
| Artikli 394 lõige 4 | Artikli 110 lõige 2 | |
| Artikli 395 lõige 1 | Artikli 111 lõige 1 | |
| Artikli 395 lõige 2 | | |
| Artikli 395 lõige 3 | Artikli 111 lõike 4 esimene lõik | |
| Artikli 395 lõige 4 | | Artikli 30 lõige 4 |
| Artikli 395 lõige 5 | | Artikkel 31 |
| Artikli 395 lõige 6 | | |
| Artikli 395 lõige 7 | | |
| Artikli 395 lõige 8 | | |
| Artikli 396 lõige 1 | Artikli 111 lõike 4 esimene ja teine lõik | |
| Artikli 396 lõige 2 | | |
| Artikli 397 lõige 1 | | VI lisa punkt 1 |
| Artikli 397 lõige 2 | | VI lisa punkt 2 |
| Artikli 397 lõige 3 | | VI lisa punkt 3 |
| Artikkel 398 | | Artikli 32 lõige 1 |
| Artikli 399 lõige 1 | Artikli 112 lõige 1 | |
| Artikli 399 lõige 2 | Artikli 112 lõige 2 | |
| Artikli 399 lõige 3 | Artikli 112 lõige 3 | |
| Artikli 399 lõige 4 | Artikli 110 lõige 3 | |
| Artikli 400 lõige 1 | Artikli 113 lõige 3 | |
| Artikli 400 lõige 2 | Artikli 113 lõige 4 | |
| Artikli 400 lõige 3 | | |
| Artikli 401 lõige 1 | Artikli 114 lõige 1 | |
| Artikli 401 lõige 2 | Artikli 114 lõige 2 | |
| Artikli 401 lõige 3 | Artikli 114 lõige 3 | |
| Artikli 402 lõige 1 | Artikli 115 lõige 1 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|--|----------------------|
| Artikli 402 lõige 2 | Artikli 115 lõige 2 | |
| Artikli 402 lõige 3 | | |
| Artikli 403 lõige 1 | Artikli 117 lõige 1 | |
| Artikli 403 lõige 2 | Artikli 117 lõige 2 | |
| Artikkel 404 | Artikli 122a lõige 8 | |
| Artikli 405 lõige 1 | Artikli 122a lõige 1 | |
| Artikli 405 lõige 2 | Artikli 122a lõige 2 | |
| Artikli 405 lõige 3 | Artikli 122a lõike 3 esimene lõik | |
| Artikli 405 lõige 4 | Artikli 122a lõike 3 esimene lõik | |
| Artikli 406 lõige 1 | Artikli 122a lõige 4 ja artikli 122a lõike 5 teine lõik | |
| Artikli 406 lõige 2 | Artikli 122a lõike 5 esimene lõik ja artikli 122a lõike 6 esimene lõik | |
| Artikkel 407 | Artikli 122a lõike 5 esimene lõik | |
| Artikkel 408 | Artikli 122a lõike 6 esimene ja teine lõik | |
| Artikkel 409 | Artikli 122a lõige 7 | |
| Artikkel 410 | Artikli 122a lõige 10 | |
| Artikkel 411 | | |
| Artikkel 412 | | |
| Artikkel 413 | | |
| Artikkel 414 | | |
| Artikkel 415 | | |
| Artikkel 416 | | |
| Artikkel 417 | | |
| Artikkel 418 | | |
| Artikkel 419 | | |
| Artikkel 420 | | |
| Artikkel 421 | | |
| Artikkel 422 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|---|----------------------|
| Artikkel 423 | | |
| Artikkel 424 | | |
| Artikkel 425 | | |
| Artikkel 426 | | |
| Artikkel 427 | | |
| Artikkel 428 | | |
| Artikkel 429 | | |
| Artikkel 430 | | |
| Artikli 431 lõige 1 | Artikli 145 lõige 1 | |
| Artikli 431 lõige 2 | Artikli 145 lõige 2 | |
| Artikli 431 lõige 3 | Artikli 145 lõige 3 | |
| Artikli 431 lõige 4 | Artikli 145 lõige 4 | |
| Artikli 432 lõige 1 | XII lisa 1. osa punkt 1 ja artikli 146 lõige 1 | |
| Artikli 432 lõige 2 | Artikli 146 lõige 2 ja XII lisa 1. osa punktid 2 ja 3 | |
| Artikli 432 lõige 3 | Artikli 146 lõige 3 | |
| Artikkel 433 | Artikkel 147 ja XII lisa 1. osa punkt 4 | |
| Artikli 434 lõige 1 | Artikkel 148 | |
| Artikli 434 lõige 2 | | |
| Artikli 435 lõige 1 | XII lisa 2. osa punkt 1 | |
| Artikli 435 lõige 2 | | |
| Artikkel 436 | XII lisa 2. osa punkt 2 | |
| Artikkel 437 | | |
| Artikkel 438 | XII lisa 2. osa punktid 4 ja 8 | |
| Artikkel 439 | XII lisa 2. osa punkt 5 | |
| Artikkel 440 | | |
| Artikkel 441 | | |
| Artikkel 442 | XII lisa 2. osa punkt 6 | |
| Artikkel 443 | | |
| Artikkel 444 | XII lisa 2. osa punkt 7 | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Artikkel 445 | XII lisa 2. osa punkt 9 | |
| Artikkel 446 | XII lisa 2. osa punkt 11 | |
| Artikkel 447 | XII lisa 2. osa punkt 12 | |
| Artikkel 448 | XII lisa 2. osa punkt 13 | |
| Artikkel 449 | XII lisa 2. osa punkt 14 | |
| Artikkel 450 | XII lisa 2. osa punkt 15 | |
| Artikkel 451 | | |
| Artikkel 452 | XII lisa 3. osa punkt 1 | |
| Artikkel 453 | XII lisa 3. osa punkt 2 | |
| Artikkel 454 | XII lisa 3. osa punkt 3 | |
| Artikkel 455 | | |
| Artikli 456 esimene lõik | Artikli 150 lõige 1 | Artikkel 41 |
| Artikli 456 teine lõik | | |
| Artikkel 457 | | |
| Artikkel 458 | | |
| Artikkel 459 | | |
| Artikkel 460 | | |
| Artikkel 461 | | |
| Artikli 462, lõige 1 | Artikkel 151a | |
| Artikli 462 lõige 2 | Artikkel 151a | |
| Artikli 462 lõige 3 | Artikkel 151a | |
| Artikli 462 lõige 4 | | |
| Artikli 462 lõige 5 | | |
| Artikkel 463 | | |
| Artikkel 464 | | |
| Artikkel 465 | | |
| Artikkel 466 | | |
| Artikkel 467 | | |
| Artikkel 468 | | |
| Artikkel 469 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Artikkel 470 | | |
| Artikkel 471 | | |
| Artikkel 472 | | |
| Artikkel 473 | | |
| Artikkel 474 | | |
| Artikkel 475 | | |
| Artikkel 476 | | |
| Artikkel 477 | | |
| Artikkel 478 | | |
| Artikkel 479 | | |
| Artikkel 480 | | |
| Artikkel 481 | | |
| Artikkel 482 | | |
| Artikkel 483 | | |
| Artikkel 484 | | |
| Artikkel 485 | | |
| Artikkel 486 | | |
| Artikkel 487 | | |
| Artikkel 488 | | |
| Artikkel 489 | | |
| Artikkel 490 | | |
| Artikkel 491 | | |
| Artikkel 492 | | |
| Artikli 493 lõige 1 | | |
| Artikli 493 lõige 2 | | |
| Artikkel 494 | | |
| Artikkel 495 | | |
| Artikkel 496 | | |
| Artikkel 497 | | |
| Artikkel 498 | | |

▼ C2

| Käesolev määrus | Direktiiv 2006/48/EÜ | Direktiiv 2006/49/EÜ |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| Artikkel 499 | | |
| Artikkel 500 | | |
| Artikkel 501 | | |
| Artikkel 502 | | |
| Artikkel 503 | | |
| Artikkel 504 | | |
| Artikkel 505 | | |
| Artikkel 506 | | |
| Artikkel 507 | | |
| Artikkel 508 | | |
| Artikkel 509 | | |
| Artikkel 510 | | |
| Artikkel 511 | | |
| Artikkel 512 | | |
| Artikkel 513 | | |
| Artikkel 514 | | |
| Artikkel 515 | | |
| Artikkel 516 | | |
| Artikkel 517 | | |
| Artikkel 518 | | |
| Artikkel 519 | | |
| Artikkel 520 | | |
| Artikkel 521 | | |
| I lisa | II lisa | |
| II lisa | IV lisa | |
| III lisa | | |