



European Securities and
Markets Authority

Retningslinjer

for tærsklerne for fuldstændighed og konsistens af data fra
securitiseringsregistre





European Securities and
Markets Authority

Indhold

I.	Anvendelsesområde.....	3
II.	Henvisninger til lovgivning, forkortelser og definitioner	3
III.	Formål	4
IV.	Efterlevels- og indberetningspligt	5
V.	Retningslinjer for tærsklerne for fuldstændighed og konsistens af data fra securitiseringsregistre.....	5
VI.	Bilag.....	7

I. Anvendelsesområde

Hvem?

1. Disse retningslinjer gælder for securitiseringsregistre.

Hvad?

2. Disse retningslinjer gælder i forbindelse med securitiseringsregistres pligt til at kontrollere, at brugen af "No Data Options" i en dataindberetning ikke er til hinder for, at indberetningen er tilstrækkeligt repræsentativ for de underliggende eksponeringer i securitiseringen i henhold til artikel 4, stk. 2, litra d), i den delegerede forordning om securitiseringsregistres operationelle standarder.

Hvornår?

3. Disse retningslinjer vil blive oversat til alle officielle EU-sprog og offentliggjort på ESMA's websted. ESMA vil behandle disse retningslinjer med henblik på tilsyn pr. 1. januar 2021.

II. Henvisninger til lovgivning, forkortelser og definitioner

Henvisninger til lovgivning

ESMA-forordningen

Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF ⁽¹⁾

Securitiseringsforordningen

Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 af 12. december 2017 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering og om ændring af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 ⁽²⁾

Den delegerede forordning om securitiseringsregistres operationelle standarder

Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1229 af 29. november 2019 ⁽³⁾ om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402, for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for securitiseringsregistres operationelle standarder for

¹ EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84.

² EUT L 347 af 28.12.2017, s. 35.

³ EUT L 289 af 3.9.2020, s. 335.

dataindsamling, -aggregering, -sammenligning og -adgang og for kontrol af dataenes fuldstændighed og konsistens

Den delegerede forordning om oplysningsforpligtelser vedrørende securitisationer

Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 ⁽⁴⁾ om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402, for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed

Forkortelser

ESMA

Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed

Definitioner

relevante "No Data Options"

de "No Data Options", der er fastlagt i artikel 9, stk. 3, i den delegerede forordning om oplysningsforpligtelser vedrørende securitisationer, bortset fra "ND5"

Eksponeringstyperapport

De oplysninger, der henvises til i et af bilagene II-XI til den delegerede forordning om oplysningsforpligtelser vedrørende securitisationer, og som oplyses i en dataindberetning for en securitisering, med undtagelse af de oplysninger vedrørende inaktive underliggende eksponeringer, der er omhandlet i artikel 2, stk. 5, litra b), i denne forordning

III. Formål

4. Disse retningslinjer er baseret på artikel 16, stk. 1, i ESMA-forordningen. Formålet med disse retningslinjer er at fastlægge et sammenhængende, formålstjenligt og effektivt tilsyn inden for Det Europæiske Finanstilsynssystem og sikre en fælles, ensartet og konsistent anvendelse af securitiseringsforordningen. Retningslinjerne opfylder dette formål ved at beskrive tærsklerne for, hvornår brugen af "No Data Options" er til hinder for, at dataindberetningen er *"tilstrækkeligt repræsentativ for de underliggende eksponeringer i securitiseringen"* i henhold til artikel 4, stk. 2, litra d), i den delegerede forordning om securitiseringsregistres operationelle standarder.

⁴ EUT L 289 af 3.9.2009, s. 1.

IV. Efterlevels- og indberetningspligt

Status for retningslinjerne

5. I henhold til artikel 16, stk. 3, i ESMA-forordningen skal securitiseringsregistre bestræbe sig bedst muligt på at efterleve disse retningslinjer.
6. ESMA vil vurdere securitiseringsregistrenes anvendelse af disse retningslinjer gennem sit løbende direkte tilsyn.

Indberetningskrav

7. Securitiseringsregistre er ikke forpligtede til at meddele, om de følger retningslinjerne.

V. Retningslinjer for tærsklerne for fuldstændighed og konsistens af data fra securitiseringsregistre

8. Securitiseringsregistre bør kontrollere, at "No Data Options" ikke er til hinder for, at dataindberetningen er tilstrækkeligt repræsentativ for de underliggende eksponeringer i securitiseringen, i overensstemmelse med artikel 4, stk. 2, litra d), i den delegerede forordning om securitiseringsregistres operationelle standarder ved at bestemme:
 - (a) de individuelle feltprocentdele af relevante "No Data Options" for hver eksponeringstyperapport i den pågældende dataindberetning og
 - (b) om antallet af disse procentdele overskrider nogen af de tærskler, der gælder for disse eksponeringstyperapporter.
9. Med henblik på punkt a) i afsnit 8 bør securitiseringsregistre bestemme de enkelte feltprocentdele af relevante "No Data Options" for en eksponeringstyperapport ved:
 - (a) at bestemme antallet af relevante "No Data Options", der er indberettet i hvert felt i den pågældende eksponeringstyperapport, og
 - (b) dividere hvert af disse feltantal med det samlede antal underliggende eksponeringer, der er indberettet i den pågældende eksponeringstyperapport.
10. Med henblik på punkt b) i afsnit 8 bør securitiseringsregistre bestemme, om antallet af individuelle feltprocentdele af relevante "No Data Options" for en eksponeringstyperapport overskrider de tærskler, der gælder for den pågældende eksponeringstyperapport, ved at bestemme:
 - (a) antallet af individuelle feltprocentdele i eksponeringstyperapporten, der er:
 - (i) over 0 % og under 10 % ("procentmæssig forekomst af tærskel 1") og
 - (ii) lig med eller over 10 % ("procentmæssig forekomst af tærskel 2")

(b) om den procentmæssige forekomst af tærskel 1 overskrider tærskel 1 som fastlagt i bilag A, der gælder for den pågældende eksponeringstyperapport, og

(c) om den procentmæssige forekomst af tærskel 2 overskrider tærskel 2 som fastlagt i bilag A, der gælder for den pågældende eksponeringstyperapport.

11. Hvis en af de tærskler, der er fastlagt i bilag A, overskrides for nogen af eksponeringstyperapporterne i dataindberetningen, bør securitiseringsregistrene overveje, om "No Data Option"-værdierne er til hinder for, at den pågældende dataindberetning er tilstrækkeligt repræsentativ for de underliggende eksponeringer, i overensstemmelse med artikel 4, stk. 2, litra d), i den delegerede forordning om securitiseringsregistres operationelle standarder.

12. Der er eksempler på repræsentativitetskontrol i overensstemmelse med afsnit 8-11 for eksponeringstyperapporter for "beboelsesejendomme" i en dataindberetning for en securitisering i bilag B.

VI. Bilag

Bilag A

Tærskler, der gælder for eksponeringstyperapporterne

Bilag til den delegerede forordning om oplysningsforpligtelser vedrørende securitisationer	Eksponeringstyperapport	Tærskel 1	Tærskel 2
II	Beboelsesejendom	30	30
III	Erhvervsjendom	50	50
IV	Virksomhed	35	35
V	Bil	15	15
VI	Forbruger	15	15
VII	Kreditkort	10	10
VIII	Leasing	15	15
IX	Esoterisk	61	61
X	Tillæg for misligholdte eksponeringer	203	203
XI	Gældsbrief med sikkerhed i aktiver	39	39

Bilag B

Del 1: Eksempel på repræsentativitetskontrol af et uddrag af en eksponeringstyperapport med 100 underliggende eksponeringer for beboelsesejendomme

Lån nr.	Beboer	Geografisk område — låntager	Beskæftigelsesstatus	Primær indkomst	Verificering af primær indkomst	Oprettelses dato	Udløbsdato	Indgåelsesk anal	Formål	Forhold ml. gæld og indkomst (%)	Rentetype	Aktuel rentemargi n (%)	Interval for rentefasts ættelse (måneder)	Oprindelig belånings grad (%)
1	J	BE351	OFFENTLIG SEKTOR	30 478 EUR	ND1	17.12.2010	17.12.2026	MÆGLER	KØB	5	TILPASNING	1,51	3	45
2	J	BE351	OFFENTLIG SEKTOR	60 324 EUR	ND1	27.5.2014	17.9.2032	INTERNET	KØB	28	TILPASNING	1,52	3	50
3	J	BE351	PRIVAT SEKTOR	33 678 EUR	ND1	15.2.2011	9.7.2030	INTERNET	KØB	9	FAST	ND5	ND5	31
4	J	BE351	ND1	ND1	ND1	4.7.2010	26.7.2032	ND1	ND1	ND1	FAST	ND5	ND5	ND1
5	N	BE351	ND1	ND1	ND1	5.3.2009	6.7.2027	ND1	ND1	ND1	FAST	ND5	ND5	ND1
6	N	BE351	ND1	74 308 EUR	ND1	10.1.2009	24.12.2025	ND1	ND1	ND1	FAST	ND5	ND5	ND1
7	N	BE351	ND1	89 875 EUR	ND1	19.3.2008	15.8.2029	ND1	ND1	ND1	FAST	ND5	ND5	ND1
8	N	BE201	PRIVAT SEKTOR	23 304 EUR	ND1	20.11.2019	15.8.2031	FILIAL	FRIGIVELSE AF FRIVÆRDI	15	TILPASNING	1,23	6	56
9	J	BE201	PRIVAT SEKTOR	27 336 EUR	ND1	5.12.2017	18.7.2035	FILIAL	BYGGERI	27	FAST	ND5	ND5	55
10	J	BE201	PRIVAT SEKTOR	45 479 EUR	ND1	5.2.2011	14.8.2027	INTERNET	BYGGERI	11	FAST	ND5	ND5	58
11	J	BE201	PRIVAT SEKTOR	25 322 EUR	ND1	6.9.2014	11.3.2033	INTERNET	BYGGERI	9	TILPASNING	1,29	6	57
12	J	BE201	PRIVAT SEKTOR	89 267 EUR	ND1	28.3.2011	24.3.2031	FILIAL	KØB	14	TILPASNING	1,73	6	37
13	J	BE201	PRIVAT SEKTOR	97 123 EUR	ND1	16.11.2010	3.11.2032	FILIAL	KØB	16	TILPASNING	1,56	6	58
14	J	BE442	PRIVAT SEKTOR	20 948 EUR	ND1	9.11.2009	22.12.2027	FILIAL	KØB	13	TILPASNING	1,08	6	39
15	J	BE442	ND1	ND1	ND1	4.11.2009	18.9.2026	ND1	ND1	ND1	FAST	ND5	ND5	63
16	J	BE442	ND1	ND1	ND1	27.8.2008	8.2.2030	ND1	ND1	ND1	FAST	ND5	ND5	64
17	J	BE442	OFFENTLIG SEKTOR	39 029 EUR	ND1	15.4.2017	30.10.2031	ND1	ND1	ND1	FAST	ND5	ND5	33
18	J	BE442	PRIVAT SEKTOR	75 081 EUR	ND1	9.7.2018	17.2.2036	ND1	ND1	ND1	FAST	ND5	ND5	43
19	N	BE442	PRIVAT SEKTOR	52 688 EUR	ND1	25.11.2011	10.8.2028	FILIAL	KØB	16	TILPASNING	1,43	6	41
20	N	BE442	PRIVAT SEKTOR	35 467 EUR	ND1	11.3.2015	26.4.2033	FILIAL	KØB	7	TILPASNING	1,26	6	62
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100	J	BE331	ARBEJDSLØS	95 741 EUR	ND1	20.5.2017	7.4.2032	FILIAL	KØB	8	FAST	ND5	ND5	55
Note: Er ND1-ND4 tilladt i dette felt?	NEJ	NEJ	JA	JA	JA	JA	JA	JA	JA	JA	NEJ	NEJ	NEJ	JA
Anvendelse af No Data Options i %	Ikke relevant	Ikke relevant	6 %	4 %	100 %	0 %	0 %	7 %	8 %	8 %	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	4 %

Del 2: Eksempel på anvendelse af repræsentativitetskontrol af fire scenarier for eksponeringstyperapporten for beboelsesejendomme

Gældende tærskler

Eksponeringstyperapport	Beboelses ejendom
Tærskel 1	30
Tærskel 2	30

Udfør kontrol 1

	Scenarie 1	Scenarie 2	Scenarie 3	Scenarie 4
1. Hvad er den procentmæssige tærskel?	10 %	10 %	10 %	10 %
2. Hvad er antallet af individuelle felter, hvor procenten af "No Data Options" er større end 0 % og <u>under</u> 10 % (procentmæssig forekomst af tærskel 1)?	10	14	31	34
3. Hvad er tærskel 1? (dvs. antallet af felter med overskredet tærskel for kontrol 1)	30	30	30	30
4. Er den procentmæssige forekomst af tærskel 1 under tærskel 1? (Ja = Bestået/Nej = Ikke bestået)	Bestået	Bestået	Ikke bestået	Ikke bestået

Udfør kontrol 2

	Scenarie 1	Scenarie 2	Scenarie 3	Scenarie 4
1. Hvad er den procentmæssige tærskel?	10 %	10 %	10 %	10 %
2. Hvad er antallet af individuelle felter, hvor procenten af "No Data Options" er <u>lig med eller større end</u> 10 % (procentmæssig forekomst af tærskel 2)?	16	32	18	33
3. Hvad er tærskel 2? (dvs. antallet af felter med overskredet tærskel for kontrol 2)	30	30	30	30

4. Er forekomsten af tærskel 2 under tærskel 2? (Ja = Bestået/Nej = Ikke bestået)

Bestået

Ikke
bestået

Bestået

Ikke bestået

**HANDLING, SOM SECURITISERINGSREGISTRET SKAL UDFØRE MED HENSYN TIL
REPRÆSENTATIVITETSKONTROLLEN AF DATAINDBERETNINGEN:**

ACCEPTÉR

AFVIS

AFVIS

AFVIS

