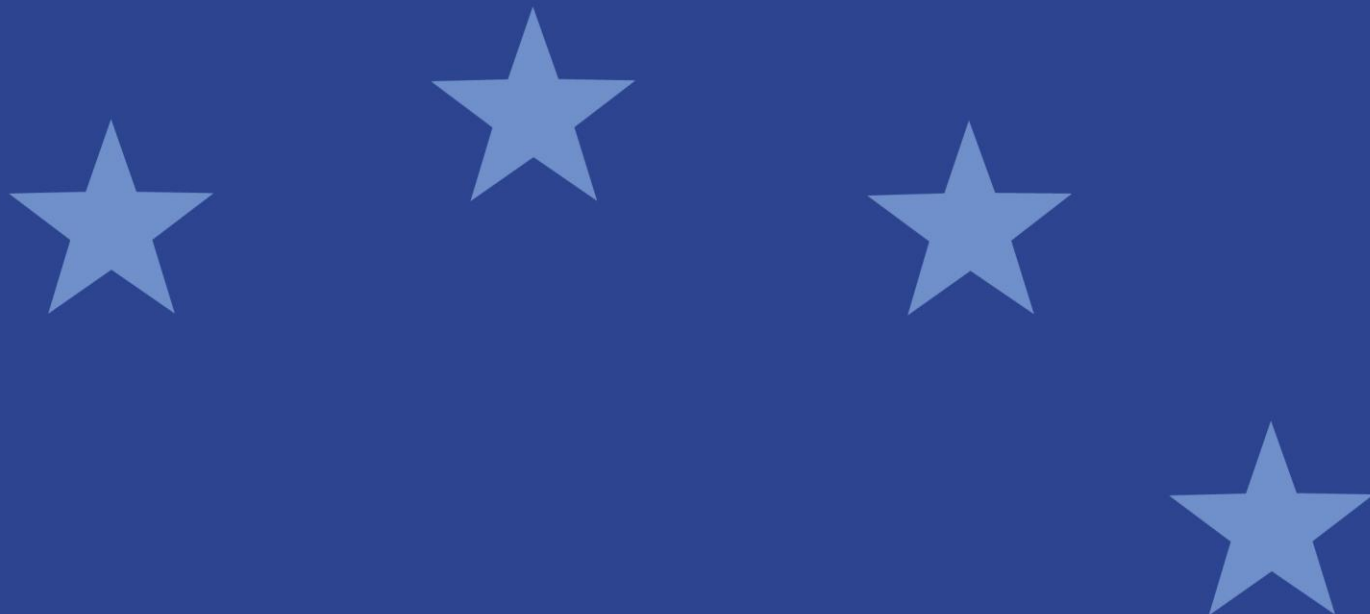


Richtsnoeren

**inzake drempels voor de volledigheid en consistentie van de gegevens
van securitisatieregisters**





European Securities and
Markets Authority

Inhoudsopgave

I.	Toepassingsgebied	3
II.	Wettelijke verwijzingen, afkortingen en definities	3
III.	Doel.....	4
IV.	Naleving en rapportageverplichtingen.....	5
V.	Richtsnoeren inzake drempels voor de volledigheid en consistentie van de gegevens van securitisatieregisters	5
VI.	Bijlage.....	7

I. Toepassingsgebied

Wie?

1. Deze richtsnoeren zijn van toepassing op securitisatieregisters.

Wat?

2. Deze richtsnoeren zijn van toepassing met betrekking tot de verplichting voor securitisatieregisters om te verifiëren of het gebruik van 'Geen gegevens'-opties bij het indienen van gegevens niet belet dat de gegevensinzending representatief genoeg is voor de onderliggende blootstellingen in de securitisatie overeenkomstig artikel 4, lid 2, onder d) van de Gedelegeerde verordening betreffende operationele normen van securitisatieregisters

Wanneer?

3. Deze richtsnoeren zullen worden vertaald in alle officiële EU-talen en op de website van ESMA worden gepubliceerd. ESMA neemt deze richtsnoeren met ingang van 1 januari 2021 in aanmerking bij het vervullen van haar toezichtstaken.

II. Wettelijke verwijzingen, afkortingen en definities

Wetgeving waarnaar wordt verwezen

<i>ESMA-verordening</i>	Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie ⁽¹⁾
<i>Securitisatieverordening</i>	Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012 ⁽²⁾
<i>Gedelegeerde verordening betreffende operationele</i>	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1229 van de Commissie van 29 november 2019 ⁽³⁾ tot aanvulling van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen betreffende

¹ PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84.

² PB L 347 van 28.12.2017, blz. 35.

³ PB L 289 van 3.9.2020, blz. 335.

normen van securitisatieregisters operationele normen van securitisatieregisters voor gegevensverzameling, -aggregatie, -vergelijking, -toegang en -verificatie op het gebied van volledigheid en consistentie

Gedelegeerde verordening betreffende openbaarmakingsvereisten voor securitisaties Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1224 van de Commissie van 16 oktober 2019 ⁽⁴⁾ tot aanvulling van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad betreffende technische reguleringsnormen ter specificatie van de door de initiator, de sponsor en de SSPE beschikbaar te stellen informatie over een securitisatie

Afkortingen

ESMA Europese Autoriteit voor effecten en markten
Definities

toepasselijke 'Geen gegevens'-opties de 'Geen gegevens'-opties als omschreven in artikel 9, lid 3, van de Gedelegeerde verordening betreffende openbaarmakingsvereisten voor securitisatie, met uitzondering van 'ND5'

verslag over blootstellingstypen de informatie als bedoeld in een van de bijlagen II tot en met XI bij de Gedelegeerde verordening betreffende openbaarmakingsvereisten voor securitisaties die wordt gerapporteerd in een gegevensverzending voor een securitisatie, met uitzondering van informatie over inactieve onderliggende blootstellingen als bedoeld in artikel 2, lid 5, onder b), van die verordening

III. Doel

4. Deze richtsnoeren zijn gebaseerd op artikel 16, lid 1, van de ESMA-verordening. De doelstellingen van deze richtsnoeren zijn het invoeren van consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het Europees Systeem voor financieel toezicht en het verzekeren van de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van de securitisatieverordening. Met deze richtsnoeren worden deze doelstellingen bereikt door een beschrijving van de drempels voor wanneer het gebruik van 'Geen gegevens'-opties belet dat de gegevensinzending '*representatief genoeg is voor de onderliggende blootstellingen in de securitisatie*' in de zin van artikel 4, lid 2, onder d) van de Gedelegeerde verordening betreffende operationele normen van securitisatieregisters.

⁴ PB L 289 van 3.9.2020, blz. 1.

IV. Naleving en rapportageverplichtingen

Status van de richtsnoeren

5. Volgens artikel 16, lid 3, van de ESMA-verordening moeten securitisatieregisters zich tot het uiterste inspannen om aan deze richtsnoeren te voldoen.
6. ESMA zal de toepassing van deze richtsnoeren door securitisatieregisters beoordelen door voortdurend rechtstreeks toezicht.

Rapportageverplichtingen

7. Securitisatieregisters zijn niet verplicht te melden of zij aan deze richtsnoeren voldoen.

V. Richtsnoeren inzake drempels voor de volledigheid en consistentie van de gegevens van securitisatieregisters

8. Securitisatieregisters moeten verifiëren dat de 'Geen gegevens'-opties niet beletten dat de gegevensinzending representatief genoeg is voor de onderliggende blootstellingen in de securitisatie overeenkomstig artikel 4, lid 2, onder d), van de Gedelegeerde verordening betreffende operationele normen van securitisatieregisters, door het volgende vast te stellen:
 - (a) de percentages van individuele velden van toepasselijke 'Geen gegevens'-opties voor elk verslag over blootstellingstypen in die gegevensinzending; en
 - (b) of dit aantal percentages een van de op die verslagen over blootstellingstypen toepasselijke drempelwaarden overschrijdt.
9. Voor de toepassing van paragraaf 8, onder a), moeten securitisatieregisters de percentages van individuele velden van toepasselijke 'Geen gegevens'-opties voor een verslag over blootstellingstypen vaststellen door:
 - (a) het aantal toepasselijke 'Geen gegevens'-opties vast te stellen dat in elk veld in dat verslag over blootstellingstypen is gerapporteerd; en
 - (b) elk van die veld aantallen te delen door het totale aantal onderliggende blootstellingen dat in dat verslag over blootstellingstypen is gerapporteerd.
10. Voor de toepassing van paragraaf 8, onder b), moeten securitisatieregisters bepalen of het aantal percentages van individuele velden van toepasselijke 'Geen gegevens'-opties voor een verslag over blootstellingstypen de voor dat verslag over blootstellingstypen toepasselijke drempelwaarden overschrijdt door het volgende vast te stellen:
 - (a) het aantal percentages van individuele velden in het verslag over blootstellingstypen die:

- (i) hoger zijn dan 0 % en lager zijn dan 10 % ('aantal percentages van drempelwaarde 1'); en
 - (ii) gelijk zijn aan of hoger zijn dan 10 % ('aantal percentages van drempelwaarde 2');
 - (b) of het aantal percentages van drempelwaarde 1 hoger is dan de voor dat verslag over blootstellingstypen toepasselijke drempelwaarde 1 als bedoeld in bijlage A; en
 - (c) of het aantal percentages van drempelwaarde 2 hoger is dan de voor dat verslag over blootstellingstypen toepasselijke drempelwaarde 2 als bedoeld in bijlage A.
11. Indien een van beide drempelwaarden bedoeld in bijlage A voor een van de verslagen over blootstellingstypen in de gegevensverzending wordt overschreden, dienen securitisatieregisters ervan uit te gaan dat de 'Geen gegevens'-opties beletten dat de gegevensinzending representatief genoeg is voor de onderliggende blootstellingen in de securitisatie overeenkomstig artikel 4, lid 2, onder d), van de Gedelegeerde verordening betreffende operationele normen van securitisatieregisters.
12. In bijlage B zijn voorbeelden opgenomen van toepassingen van een verificatie van de representativiteit overeenkomstig de paragrafen 8 tot en met 11 voor voorbeeldverslagen over blootstellingstypen over 'niet-zakelijk onroerend goed' bij een gegevensinzending voor een securitisatie.

VI. Bijlage

BIJLAGE A

Drempelwaarden die van toepassing zijn op de verslagen over blootstellingstypen

Bijlage bij de Gedelegeerde verordening betreffende openbaarmakingsvereisten voor securitisaties	Verslag over blootstellingstypen	Drempelwaarde 1	Drempelwaarde 2
II	Niet-zakelijk onroerend goed	30	30
III	Zakelijk onroerend goed	50	50
IV	Ondernemingen	35	35
V	Auto's	15	15
VI	Consumenten	15	15
VII	Creditcards	10	10
VIII	Leasing	15	15
IX	Esoterisch	61	61
X	Opslag voor niet- renderende blootstellingen	203	203
XI	Door activa gedekt commercieel papier (ABCP)	39	39

- 100	- J	- BE331	- WERKLOOS	- 95 741 EUR	ND1 ND1 ND1	- 20-05-2017	- 07-04-2032	- BRANCHE	- INKOOP	- 8	- VASTREN TEND	- ND5	- ND5	- 55
Memo: Zijn de opties ND1-ND4 toegestaan in dit veld?	NEE	NEE	JA	JA	JA	JA	JA	JA	JA	JA	NEE	NEE	NEE	JA
% gebruik van 'Geen gegevens'-opties	N.v.t.	N.v.t.	6 %	4 %	100 %	0 %	0 %	7 %	8 %	8 %	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	4 %

Deel 2: Voorbeeld van een representatieve verificatie van vier scenario's van het verslag over blootstellingstypen voor niet-zakelijk onroerend goed

Toepasselijke drempels

Verslag over blootstellingstypen	Niet-zakelijk onroerend goed
Drempelwaarde 1	30
Drempelwaarde 2	30

Controle 1 uitvoeren

1. Wat is het percentage van de drempelwaarde?	Scenario 1 10 %
2. Wat is het aantal individuele velden waarvan het percentage 'Geen gegevens'-opties hoger is dan 0 % en lager is dan 10 % (aantal percentages van drempelwaarde 1)?	10

Scenario 2

10 %
14

Scenario 3

10 %
31

Scenario 4

10 %
34

3. Wat is drempelwaarde 1? (d.w.z. drempelwaarde aantal velden voor controle 1)	30	30	30	30
4. Ligt het aantal percentages van drempelwaarde 1 onder drempelwaarde 1? (Ja = GOEDGEKEURD / Nee = AFGEKEURD)	GOEDGEKEURD	GOEDGEKEURD	AFGEKEURD	AFGEKEURD

Controle 2 uitvoeren

1. Wat is het percentage van de drempelwaarde?	10 %	10 %	10 %	10 %
2. Wat is het aantal individuele velden waarvan het percentage 'Geen gegevens'-opties <u>gelijk is aan of groter is dan</u> 10 % (aantal percentages van drempelwaarde 2)?	16	32	18	33
3. Wat is drempelwaarde 2? (d.w.z. drempelwaarde aantal velden voor controle 2)	30	30	30	30
4. Ligt het aantal van drempelwaarde 2 onder drempelwaarde 2? (Ja = GOEDGEKEURD / Nee = AFGEKEURD)	GOEDGEKEURD	AFGEKEURD	GOEDGEKEURD	AFGEKEURD

DOOR SECURITISATIREGISTER TE ONDERNEMEN ACTIE MET BETREKKING TOT VERIFICATIE VAN DE REPRESENTATIVITEIT VAN DE GEGEVENSINZENDING:

ACCEPTEREN	AFWIJZEN	AFWIJZEN	AFWIJZEN
------------	----------	----------	----------