

3 grudnia 2024 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) przypomina, że 1 stycznia 2019 r. weszło w życie Rozporządzenie¹, które wprowadziło ogólne ramy dla sekurytyzacji oraz szczególne ramy dla prostej, przejrzystej i standardowej sekurytyzacji („STS”), w tym:

- definicję sekurytyzacji,
- katalog podmiotów, do których Rozporządzenie ma zastosowanie (tj. do inwestorów instytucjonalnych, jednostek inicjujących, jednostek sponsorujących, pierwotnych kredytodawców oraz jednostek specjalnego przeznaczenia do celów sekurytyzacji określonych w Rozporządzeniu),
- wymogi dotyczące należytej staranności, zatrzymania ryzyka i przejrzystości, odnoszących się do stron uczestniczących w sekurytyzacji,
- zakaz resekurytyzacji,
- warunki i procedury dotyczące repozytoriów sekurytyzacji.

Rozporządzenie zobowiązuje jednostkę wyznaczoną spośród: jednostki inicjującej, jednostki sponsorującej lub jednostki specjalnego przeznaczenia do celów sekurytyzacji (SSPE) dla danej sekurytyzacji, do przekazywania do UKNF informacji lub dokumentów dotyczących przeprowadzanych transakcji sekurytyzacyjnych zgodnie wymogami z art. 7 Rozporządzenia.

Obowiązek informacyjny wskazany powyżej dotyczy zarówno transakcji publicznych – dla których sporządzono prospekt emisyjny, jak i prywatnych – dla których takiego prospektu nie sporządzono.

W wykonaniu tego obowiązku, do UKNF należy przekazać:

- 1) całą dokumentację bazową istotną dla zrozumienia transakcji - zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia;
- 2) streszczenie transakcji lub przegląd głównych cech sekurytyzacji w przypadku transakcji prywatnych - zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia;
- 3) w przypadku sekurytyzacji STS – zgłoszenie STS, o którym mowa w art. 27 Rozporządzenia - zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. d) Rozporządzenia, według zakresów i formatów zgodnych z Rozporządzeniem (UE) 2020/1226² i Rozporządzeniem (UE) 2020/1227³ lub według zakresów i formatów dotyczących bilansowych sekurytyzacji

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 r. w sprawie ustanowienia ogólnych ram dla sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji, a także zmieniające dyrektywy 2009/65/WE, 2009/138/WE i 2011/61/UE oraz rozporządzenia (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie”).

² Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1226 z dnia 12 listopada 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 i ustanawiające regulacyjne standardy techniczne określające informacje, które mają być przekazywane zgodnie z wymogami dotyczącymi zgłoszenia STS („Rozporządzenie (UE) 2020/1226”).

³ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2020/1227 z dnia 12 listopada 2019 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do szablonów na potrzeby przekazywania informacji zgodnie z wymogami dotyczącymi zgłoszenia STS („Rozporządzenie (UE) 2020/1227”).

syntetycznych zgodnych z Rozporządzeniem (UE) 2022/1301⁴ i Rozporządzeniem (UE)2022/1929⁵;

- 4) informacje na temat ekspozycji bazowych - zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. a Rozporządzenia, według zakresów i formatów zgodnych z Rozporządzeniem (UE) 2020/1224⁶ i Rozporządzeniem (UE) 2020/1225⁷;
- 5) sprawozdania dla inwestorów - zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. e) Rozporządzenia, według zakresów i formatów zgodnych z Rozporządzeniem (UE) 2020/1224 i Rozporządzeniem (UE) 2020/1225;
- 6) wszelkie informacje wewnętrzne dotyczące sekurytyzacji - zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. f) Rozporządzenia lub
- 7) w przypadku gdy art. 7 ust. 1 lit. f) Rozporządzenia nie ma zastosowania wszelkie znaczące zdarzenia zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. g) Rozporządzenia.

Urząd dokona oceny przesłanego zakresu informacji i w razie potrzeby zwróci się do podmiotu o uzupełnienie przedstawionej dokumentacji lub o przekazanie dodatkowych informacji.

Informacje dot. transakcji sekurytyzacyjnych powinny być przekazywane do Urzędu przez osoby upoważnione do reprezentacji podmiotu zobowiązanego do realizacji obowiązku informacyjnego oraz w sposób umożliwiający ustalenie danych osoby przekazującej informacje, o których mowa w art. 7 ust. 1 Rozporządzenia.

W celu ułatwienia przekazywania dokumentów i informacji, Urząd uruchomił adres mailowy dedykowany tematowi sekurytyzacji⁸: sekurytyzacja@knf.gov.pl. Tą drogą można kierować do Urzędu pytania, jak i przesyłać informację sprawozdawczą. Dokumenty można również przekazać na nośniku elektronicznym do biura podawczego UKNF ze wskazaniem Departamentu Spółek Publicznych i dopiskiem „**Zawartość dotyczy transakcji sekurytyzacyjnej**” lub poprzez platformę ePUAP na adres Elektronicznej Skrzynki Podawczej UKNF: /2447pvjake/SkrytkaESP.

W przypadku prostych, przejrzystych i standardowych transakcji sekurytyzacyjnych (sekurytyzacji STS), jednostka inicjująca lub jednostka sponsorująca obowiązana jest dokonać zgłoszenia takiej transakcji do ESMA, zgodnie z wymogami art. 27 Rozporządzenia.

⁴ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1301 z dnia 31 marca 2022 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2020/1226 w odniesieniu do informacji, które należy przekazywać zgodnie z wymogami dotyczącymi zgłoszenia STS w odniesieniu do bilansowych sekurytyzacji syntetycznych („Rozporządzenie (UE) 2022/1301”)

⁵ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/1929 z dnia 31 marca 2022 r. zmieniające wykonawcze standardy techniczne określone w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2020/1227 w odniesieniu do szablonów na potrzeby przekazywania, zgodnie z wymogami dotyczącymi zgłoszenia STS, informacji dotyczących bilansowych sekurytyzacji syntetycznych („Rozporządzenie (UE) 2022/1929”)

⁶ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1224 z dnia 16 października 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających informacje oraz szczegółowe informacje na temat sekurytyzacji, które mają być udostępniane przez jednostkę inicjującą, jednostkę sponsorującą oraz SSPE („Rozporządzenie (UE) 2020/1224”)

⁷ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2020/1225 z dnia 29 października 2019 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do formatu i ujednoczonych szablonów na potrzeby udostępniania przez jednostkę inicjującą, jednostkę sponsorującą i SSPE informacji oraz szczegółowych informacji na temat sekurytyzacji („Rozporządzenie (UE) 2020/1225”)

⁸ Prosimy o przesyłanie spakowanych plików w formacie „zip”, zabezpieczonych hasłem, które powinno być przekazane do UKNF w odrębnym mailu bądź telefonicznie do Departamentu Spółek Publicznych.

Więcej informacji dot. sekurytyzacji znajduje się w Q&A umieszczonych przez ESMA na stronie:

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-updates-its-qas-securitisation-regulation> .