EUROOPAN
KOMISSIO

Bryssel 31.5.2021
COM(2021) 268 final

ANNEX

LIITE

asiakirjaan

ehdotus neuvoston päätökseksi

Euroopan unionin puolesta otettavasta kannasta, joka koskee julkisesti tuettuja vientiluottoja koskevan järjestelyn osallistujien suunniteltua päätöstä

LIITE

EHDOTUS

LIITE XVII

1 JAKSO: MARKKINAVIITEKORKOJEN MÄÄRITTÄMINEN

1. Markkinaviitekorot määritetään kunkin osallistujan valuutalle, jos tarvittavat tiedot ovat sihteeristön saatavilla. Osallistuja tai osallistumaton maa voi pyytää markkinaviitekoron määrittämistä osallistumattoman maan valuutalle. Kuultuaan asianomaista osallistumatonta maata osallistuja tai asianomaisen osallistumattoman maan puolesta toimiva sihteeristö voi ehdottaa markkinaviitekoron määrittämistä kyseisessä valuutassa.

2. Muut osallistujat käyttävät tietylle valuutalle määrättyä markkinaviitekorkoa, jos ne päättävät käyttää tuota valuuttaa.

3. Markkinaviitekorko koostuu peruskorosta ja marginaalista.

4. Minkään valuutan vähimmäismarkkinaviitekorko ei saa olla alhaisempi kuin 15 peruspistettä.

I. PERUSKORON MÄÄRITTÄMINEN

5. Markkinaviitekorot lasketaan kuukausittain, ja ne tulevat voimaan kunkin kuukauden 15 päivänä.

6. Markkinaviitekorkojen peruskorot lasketaan käyttämällä valtion joukkovelkakirjojen tuottoa.

7. Kussakin toimessa käytettävän valtion joukkovelkakirjan maturiteetti määritetään seuraavan kaavan mukaisesti: nostoaika + 0,5 takaisinmaksuaika + 0,5 takaisinmaksun tiheys vuosina[1] (tavanomaisten takaisinmaksuprofiilien osalta). Muiden kuin tavanomaisten maksuprofiilien osalta toimissa sovelletaan seuraavaa kaavaa: DP + [∑ (−) ∗] / ∑ =1 =1 ∗ 1/365][2]. Tulos pyöristetään lähimpään vuoteen ja rajataan enintään kymmeneen ja vähintään kolmeen vuoteen.

8. Osallistujat laskevat joukkovelkakirjojen tuotot käyttämällä kaikkien edellisen kalenterikuukauden 3-, 4-, 5-, 6-, 7-, 8-, 9- ja 10-vuotisten valtion joukkovelkakirjalainojen päivätuottojen aritmeettista keskiarvoa valuuttansa osalta. Tällaiset tuotot ilmoitetaan sihteeristölle viimeistään viiden päivän kuluttua kunkin kuukauden päättymisestä, ja ne julkistetaan kuukausittain.

---

[1] Takaisinmaksun tiheys, vuotuinen takaisinmaksu = 1, puolivuosittainen takaisinmaksu = 0,5 ja neljännesvuosittainen takaisinmaksu = 0,25.

[2] t_{li} = i. maksuerän maksupäivä; t_{sp} = alkamispäivä; D_{li} = i. maksuerän määrä.

9. Osallistujat voivat käyttää lineaarista interpolointia tarvittavien tuottojen määrittämiseksi, kunhan ne pysyvät 2–15-vuotisen valtion joukkovelkakirjojen interpolointialueella. Ekstrapolointi pienempiin tai suurempiin joukkovelkakirjojen tuottoihin ei ole sallittua.

10. Jos yhtä tai useampaa tarvittavaa valtion joukkovelkakirjaa koskevia tietoja ei voida saada (8 ja 9 artiklan mukaisesti), kyseisessä valuutassa ei ole markkinaviitekorkoa sellaisia toimia varten, jotka edellyttävät tällaisia maturiteetteja (7 artikla) elleivät puuttuvat tiedot koske lyhyempiä maturiteetteja ja tiedot pidemmistä maturiteeteista (10 vuoteen asti) on toimitettu. Tällöin tällaisia lyhyitä maturiteetteja edellyttävien peruskorkojen laskemisessa käytetään lähimpiä pidempien valtion joukkovelkakirjojen tuottoja.

II. MARGINAALIEN MÄÄRITTÄMINEN

11. Marginaalit lasketaan neljännesvuosittain (kunkin vuoden 15. tammikuuta, 15. huhtikuuta, 15. heinäkuuta ja 15. lokakuuta) viisivuotisen swap spreadin (valtion viisivuotisen joukkovelkakirjan koron ja viisivuotisen swap-koron välinen ero) tuottojen mukaisesti.

12. Marginaali lasketaan seuraavalla kaavalla: 0,5 * (viisivuotisen swap spreadin päivittäisten tuottojen kolmen kuukauden keskiarvo) + 80 peruspistettä. Tulos pyöristetään lähimpään peruspisteeseen (enintään 120 peruspistettä ja vähintään 80 peruspistettä).

13. Tähän käytettävä viisivuotisen swap spreadin päivittäinen kolmen kuukauden keskiarvo saadaan laskemalla viisivuotisen swap spreadin päivittäinen aritmeettinen keskiarvo kolmelta viimeisimmältä kalenterikuukaudelta asianomaisissa valuutoissa. Ne ilmoitetaan sihteeristölle viimeistään viiden päivän kuluttua kunkin vuosineljänneksen päättymisestä.

14. Jos viisivuotinen swap spread ei ole saatavilla markkinoilla tietyn valuutan osalta, marginaaliksi vahvistetaan 100 peruspistettä.

15. Tuloksena saadut marginaalit julkistetaan kunkin vuosineljänneksen alussa.

2 JAKSO: MARKKINAVIITEKORKOJEN SOVELTAMINEN

16. Kun julkista rahoitustukea myönnetään vaihtuvakorkoisille lainoille, pankit tai muut rahoituslaitokset eivät saa tarjota lainan kestoaikana vaihtoehtoa, joka olisi alhaisempi kuin (alkuperäisen sopimuksen tekohetkellä voimassa oleva) markkinaviitekorko tai lyhyt markkinakorko.

I. MARKKINAVIITEKORON VOIMASSAOLOAIKA

17. Markkinaviitekorko voidaan lukita ennen rahoitussopimuksen tekopäivää tai sen jälkeen.

18. Jos markkinaviitekorko on lukittu ja se on voimassa ennen rahoitussopimuksen tekopäivää, takuumaksukausi saa olla enintään 12 peräkkäistä kuukautta[3];

[3] Jos markkinaviitekorko määritetään uudelleen, kuukausien määrän lasku palautuu nollaan.

takuumaksukauden pituudesta päätetään viimeistään noteerauspäivänä ja sovellettavaan markkinaviitekorkoon lisätään ylimääräinen korkoero jäljempänä olevan taulukon mukaisesti.

Takuumaksukausi (kuukausina)	**Takuumaksukauden kustannukset**
1 kuukauden voimassaolo	20 peruspistettä
2 kuukauden voimassaolo	20 peruspistettä
3 kuukauden voimassaolo	20 peruspistettä
4 kuukauden voimassaolo	20 peruspistettä
5 kuukauden voimassaolo	20 peruspistettä
6 kuukauden voimassaolo	20 peruspistettä
7 kuukauden voimassaolo	23 peruspistettä
8 kuukauden voimassaolo	26 peruspistettä
9 kuukauden voimassaolo	30 peruspistettä
10 kuukauden voimassaolo	34 peruspistettä
11 kuukauden voimassaolo	39 peruspistettä
12 kuukauden voimassaolo	44 peruspistettä

19. Jos takuumaksukausi päättyy ennen rahoitussopimuksen tekopäivää, markkinaviitekorko voidaan määrittää uudelleen välittömästi tai myöhemmin ja pitää voimassa uuden takuumaksukauden ajan. Jos kaupallinen sopimus (SCC) on allekirjoitettu ennen uudelleen määrittämistä, uusi korko ei saa olla alhaisempi kuin viimeisin aiemmin lukittu korko. Markkinaviitekorko voidaan määrittää uudelleen miten usein tahansa.

20. Jos koron kertymäkausi muuttuu ennen rahoitussopimuksen tekopäivää tai sen tekohetkellä, markkinaviitekoron peruskorko lasketaan uudelleen. Tällainen uudelleenlaskenta perustuu uuteen koron kertymäkauteen ja siinä käytetään alkuperäisenä noteerauspäivänä voimassa olleita peruskorkoja. Sitä ei katsota markkinaviitekoron uudelleen määrittämiseksi tai peruuttamiseksi.

II. SITOUMUSMAKSU

21. Suorista luotoista peritään sitoumusmaksu. Jos markkinaviitekorko on lukittu ennen rahoitussopimuksen tekopäivää, sitoumusmaksu peritään välittömästi rahoitussopimuksen tekopäivän jälkeen. Jos markkinaviitekorko lukitaan rahoitussopimuksen tekopäivän jälkeen, se veloitetaan välittömästi noteerauspäivän jälkeen.

22. Osallistujien on veloitettava sitoumusmaksu edellä mainittujen kaupallisten markkinakäytäntöjen määräisinä tai niitä suurempina, jos tällaiset tiedot ovat saatavilla.

III. VAPAAEHTOINEN PERUUTUS JA VAPAAEHTOINEN ENNAKKOMAKSU

23. Jos markkinaviitekorko peruutetaan vapaaehtoisesti, samalle toimelle ja samalle viejälle noteerattu myöhempi markkinaviitekorko ei saa olla alhaisempi kuin viimeisin aiemmin noteerattu markkinaviitekorko.

24. Markkinaviitekoron peruuttamisesta tai vaihtuvaan korkoon siirtymisestä ei aiheudu kustannuksia ennen rahoitussopimuksen tekopäivää.

25. Jos laina tai sen osa peruutetaan vapaaehtoisesti tai maksetaan vapaaehtoisesti takaisin ennakkoon sen jälkeen kun rahoitussopimus on jo tehty, lainanottajan on korvattava julkista tukea myöntävälle valtion laitokselle kaikki ennakkomaksusta tai vapaaehtoisesta peruuttamisesta aiheutuneet kustannukset ja tappiot, riippumatta siitä, milloin markkinaviitekorko määritettiin. Tähän sisältyvät kustannukset, jotka valtion laitokselle aiheutuu sen odotetun kiinteän sisään tulevan kassavirran korvaamisesta, joka keskeytyy ennenaikaisen ennakkomaksun tai vapaaehtoisen peruuttamisen vuoksi.

3 JAKSO: UUDELLEENTARKASTELU JA SIIRTYMÄKAUDEN SOPIMUKSET

26. Tässä liitteessä vahvistetut määräykset tulevat voimaan kahden vuoden kuluttua uudistusta koskevan sopimuksen tekemisestä kyseisen päivän jälkeen toteutettujen toimien osalta.

27. Osallistujat tarkastelevat kattavasti tässä liitteessä tarkoitettuja markkinaviitekorkoa koskevia määräyksiä viimeistään neljän vuoden kuluttua uudistusta koskevan sopimuksen tekopäivästä.

II. LISÄYKSET LIITTEESEEN XV (MÄÄRITELMÄT)

- Sopimuksen tekopäivä: päivä, jona sopimus sitoo kaikkia rahoitussopimuksen osapuolia, ottaen huomioon mahdolliset oikeudelliset velvoitteet.
- Noteerauspäivä: päivä, jona markkinaviitekorko lukitaan.
- Takuumaksukausi: ajanjakso, joka alkaa noteerauspäivästä ja päättyy sopimuksen tekopäivään.
- Koron kertymäkausi: ajanjakso, jonka aikana korkoa kertyy (eli ensimmäisestä maksusta pääoman viimeiseen takaisinmaksuun: nostoaika + takaisinmaksuaika).

III. 20 ARTIKLAN MUUTTAMINEN UUDISTUKSEN TULLESSA VOIMAAN

20. MARKKINVAVIITEKORKOJEN MUODOSTAMINEN JA SOVELTAMINEN

(a) ~~Järjestelyn ja sen kaikkien muiden liitteiden paitsi~~ Alakohtaisen laivaluottosopimuksen ~~siviililentokoneita koskevan (Liite III)~~ nojalla myönnetyn julkisen rahoitustuen markkinaviitekorko määritetään ja sitä sovelletaan liitteen XVI määräysten mukaisesti.

(b) Järjestelyn ja sen kaikkien muiden liitteiden paitsi alakohtaisen laivaluottosopimuksen (Liite I) ja siviililentokoneita koskevan alakohtaisen sopimuksen (Liite III) nojalla myönnetyn julkisen rahoitustuen markkinaviitekorko määritetään ja sitä sovelletaan liitteen XVII määräysten mukaisesti.