

EBA/GL/2022/10

29.7.2022

Ohjeet

perusteista, joiden nojalla
sijoituspalveluyritykset voidaan
vapauttaa maksuvalmiusvaatimuksesta
asetuksen (EU) 2019/2033 43 artiklan 4
kohdan mukaisesti

1. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

Ohjeiden asema

1. Tämä asiakirja sisältää ohjeita, jotka on annettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan nojalla¹. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
2. Ohjeissa esitetään Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) näkemys Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista asianmukaisista valvontakäytännöistä tai siitä, miten unionin lainsäädäntöä on sovellettava tietyllä alalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa määriteltyjen toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne tarpeen mukaan valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

Raportointivaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan nojalla toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään 28.11.2022, noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos ilmoitusta ei toimiteta tähän määräaikaan mennessä, Euroopan pankkiviranomainen katsoo, etteivät toimivaltaiset viranomaiset noudata ohjeita. Ilmoitukset toimitetaan Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolta saatavalla lomakkeella, jonka viitteeksi merkitään "EBA/GL/2022/10". Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden noudattamisesta toimivaltaisen viranomaisen puolesta. Myös ohjeiden noudattamisen osalta tehtävistä muutoksista on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

4. Ilmoitukset julkaistaan 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla.

2. Sisältö, soveltamisala ja määritelmät

Sisältö

5. Näissä ohjeissa määritetään perusteet, jotka toimivaltaiset viranomaiset voivat ottaa huomioon vapauttaessaan asetuksen (EU) 2019/2033 12 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut sijoituspalveluyritykset maksuvalmiusvaatimuksesta asetuksen (EU) 2019/2033 43 artiklan mukaisesti.

Soveltamisala

6. Näitä ohjeita sovelletaan yritystasolla sijoituspalveluyrityksiin, jotka kuuluvat asetuksen (EU) 2019/2033 43 artiklan soveltamisalaan.

Keitä ohjeet koskevat

7. Nämä ohjeet koskevat asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdan i ja viii alakohdassa määriteltyjä toimivaltaisia viranomaisia ja asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja rahoituslaitoksia, jotka ovat sijoituspalveluyrityksiä ja täyttävät asetuksen (EU) 2019/2033 12 artiklan 1 kohdassa säädetyt pienen ja ilman sidossuhteita olevan sijoituspalveluyrityksen edellytykset.

Määritelmät

8. Ellei toisin mainita, näihin ohjeisiin sisältyvillä termeillä tarkoitetaan samaa kuin direktiivissä (EU) 2019/2034 ja asetuksessa (EU) 2019/2033 käytetyillä ja määritellyillä termeillä.

3. Täytäntöönpano

Täytäntöönpanopäivä

9. Nämä ohjeet tulevat voimaan 28.11.2022.

4. Ohjeet

4.1 Yleiset näkökohdat

10. Toimivaltaiset viranomaiset voivat vapauttaa asetuksen (EU) 2019/2033 12 artiklan 1 kohdassa säädetyt pienen ja ilman sidossuhteita olevan sijoituspalveluyrityksen edellytykset täyttävän sijoituspalveluyrityksen asetuksen (EU) 2019/2033 43 artiklan 1 kohdassa säädetyistä maksuvalmiusvaatimuksista, jos sijoituspalveluyritys täyttää näissä ohjeissa määritetyt vapauttamisperusteet.
11. Jos toimivaltainen viranomainen on asettanut sijoituspalveluyritykselle direktiivin (EU) 2019/2034 42 artiklan mukaisia erityisiä maksuvalmiusvaatimuksia, tällainen sijoituspalveluyritys voidaan vapauttaa maksuvalmiusvaatimuksista vasta sitten, kun siihen ei enää sovelleta tällaisia direktiivin (EU) 2019/2034 42 artiklan mukaisia erityisiä maksuvalmiusvaatimuksia.
12. Toimivaltaisten viranomaisten tulisi vapauttaa sijoituspalveluyritys asetuksen (EU) 2019/2033 43 artiklan 1 kohdan mukaisista maksuvalmiusvaatimuksista vain sijoituspalveluyrityksen esittämän vapauttamista koskevan pyynnön perusteella. Sijoituspalveluyrityksen olisi toimitettava tällaisen pyynnön yhteydessä kaikki tiedot, joita toimivaltainen viranomainen tarvitsee näiden ohjeiden vaatimusten noudattamisen arvioimista varten. Tietojen olisi sisällettävä kuvaus sijoituspalveluyrityksen toiminnasta ja siitä, miten sijoituspalveluyritys täyttää vapauttamista koskevat vaatimukset.

4.2 Sijoituspalveluirtykset, jotka voivat saada vapautuksen

13. Harkitessaan asetuksen (EU) 2019/2033 43 artiklan 1 kohdan mukaisista maksuvalmiusvaatimuksista vapauttamista toimivaltaisten viranomaisten tulisi huomioida vain seuraavanlaisia sijoituspalveluja tarjoavat sijoituspalveluirtykset:
- i) direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan A osan 1 kohdassa tarkoitettu yhtä tai useampaa rahoitusvälinettä koskevien toimeksiantojen vastaanottaminen ja välittäminen;
 - ii) direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan A osan 2 kohdassa tarkoitettu toimeksiantojen toteuttaminen asiakkaiden lukuun;
 - iii) direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan A osan 4 kohdassa tarkoitettu salkunhoito;
 - iv) direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan A osan 5 kohdassa tarkoitettu sijoitusneuvonta;
 - v) direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan A osan 7 kohdassa tarkoitettu rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskun järjestäminen ilman merkintätakausta.
14. Toimivaltaisten viranomaisten olisi arvioitava, aiheutuuko sijoituspalveluirtyksen tarjoamista oheispalveluista likviditeettiriski. Sijoituspalveluirtykseen, joka osallistuu esimerkiksi luoton- tai lainanantoon sijoittajalle, kohdistuu suurempi likviditeettiriski, minkä vuoksi tällaista sijoituspalveluirtytystä ei pitäisi vapauttaa maksuvalmiusvaatimuksista.
15. Toimivaltaisten viranomaisten olisi arvioitava, aiheutuuko muista sijoituspalveluirtyksen tarjoamista palveluista takausten antamiseen asiakkaille tai kolmansille osapuolille liittyvä likviditeettiriski, sillä tällaisiin takauksiin sovelletaan suurempaa maksuvalmiusvaatimusta asetuksen (EU) 2019/2033 45 artiklan mukaisesti. Samanlainen arviointi olisi tehtävä sijoituspalveluirtyksestä, joka osallistuu arvopapereiden lainaksiantamiseen, koska sijoituspalveluirtykseen kohdistuu likviditeettiriski: lainaksiottaja ei ehkä kykenekään palauttamaan arvopapereita sijoituspalveluirtykselle määräajassa tai kun niitä vaaditaan.
16. Kun toimivaltaiset viranomaiset päättävät sijoituspalveluirtyksen vapauttamisesta maksuvalmiusvaatimuksista, niiden olisi arvioitava sijoituspalveluirtyksen taseeseen sisältyvät ja taseen ulkopuoliset positiot, mukaan lukien suojaamistarkoituksessa otetut kaupankäyntivaraston ulkopuoliset johdannaispositiot. Sijoituspalveluirtykseen, jolla on huomattavan paljon tällaisia taseen ulkopuolisia eriä, voi kohdistua merkittävä likviditeettiriski.
17. Toimivaltaisten viranomaisten ei pitäisi myöntää vapautusta, jos sijoituspalveluirtytys osallistuu merkittävässä laajuudessa valuuttakauppaan ja sijoituspalveluirtyksen kyky

vaihtaa valuuttaa ja pääsy asiaankuuluville valuuttamarkkinoille voi heikentyä stressikausien olosuhteissa.

4.3 Vapauttamisperusteet

18. Toimivaltaisten viranomaisten olisi arvioitava sijoituspalveluyrityksen esittämän pyynnön vastaanottamisen jälkeen, voidaanko kyseinen sijoituspalveluyritys vapauttaa maksuvalmiusvaatimuksista sijoituspalveluyrityksen hallittua toiminnan alasajoa tai uudelleenjärjestämistä varten tarvittavien taloudellisten resurssien perusteella.
19. Suorittaessaan edellä 18 kohdassa tarkoitetun arvioinnin toimivaltaisten viranomaisten olisi otettava huomioon sijoituspalveluyrityksen asiakkailleen ja itselleen aiheuttamat riskit, sen toiminnan luonne, laajuus ja monimuotoisuus, sen suorittamien toimintojen tyypit sekä direktiivin (EU) 2019/2034 36 artiklan mukaisesti tehdyn mahdollisen vakavaraisuuden arvioinnin tulokset.
20. Toimivaltaiset viranomaiset voivat vapauttaa sijoituspalveluyrityksen, joka tarjoaa jatkuvaa salkunhoitoa tai sijoitusneuvontaa, jos sijoituspalveluyritys hoitaa muiden rahoituslaitosten sille delegoimia varoja.
21. Likvidien taloudellisten resurssien tarve olisi arvioitava sekä normaali- että stressitilanteissa, joissa tulojen ja menojen välisten erojen riski lisääntyy erityisesti taseen ulkopuolisiin positiioihin liittyvien maksujen ja oikeudenkäyntikulujen osalta.

4.4 Toimitettavat tiedot

22. Vapauttamista koskevan arvioinnin suorittamista varten toimivaltaisten viranomaisten olisi käytettävä kaikkia mahdollisia asiaankuuluvia tietoja, kuten i) sääntelyn edellyttämän raportoinnin tietoja, ii) kirjanpitoa ja tilinpäätöstietoja, iii) sijoituspalveluyrityksen sisäistä kirjanpitoa, iv) ILAAP- ja ICAAP-päätelmiä, v) sijoituspalveluyrityksen alasajosuunnitelmia.
23. Toimivaltaisten viranomaisten olisi pyydettävä mahdollisia lisätietoja tai -todisteita sen varmistamiseksi, ettei vapautusta hakevaan sijoituspalveluyritykseen kohdistu likviditeettiriskiä.
24. Mikäli vapautuspyynnön kanssa toimitetut tiedot muuttuvat oleellisesti, sijoituspalveluyrityksen on toimitettava viipymättä uudelleen nämä muuttuneet tiedot.

4.5 Vapautuksen muuttaminen ja peruuttaminen

- 25. Toimivaltaisten viranomaisten ei pitäisi myöntää vapautusta sijoituspalveluyritykselle, jos ne katsovat, ettei sijoituspalveluyritys täytä vapauttamisperusteita pyynnön esittämisen hetkellä tai ettei se todennäköisesti täytä näitä vaatimuksia myöhemmin.
- 26. Toimivaltaisten viranomaisten olisi varmistettava, että sijoituspalveluyritys ilmoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle, jos vapauttamisperusteiden noudattamiseen liittyviä sijoituspalveluyrityksen toimintoja koskevat olosuhteet ovat muuttuneet.
- 27. Toimivaltaisten viranomaisten olisi peruttava vapautus, jos ne katsovat, ettei sijoituspalveluyritys enää täytä näissä ohjeissa määritettyjä vapauttamisperusteita, tai jos toimivaltainen viranomainen katsoo missä tahansa vaiheessa, että vapautuksen saaneen sijoituspalveluyrityksen on noudatettava maksuvalmiusvaatimuksia mahdollisten tulevien maksuvalmiustarpeiden vuoksi. Toimivaltaisten viranomaisten olisi ilmoitettava välittömästi sijoituspalveluyritykselle vapautuksen peruuttamista koskevasta päätöksestä.
- 28. Toimivaltaisten viranomaisten olisi varmistettava, että sijoituspalveluyritys noudattaa 43 artiklan 1 kohdassa säädettyjä maksuvalmiusvaatimuksia viimeistään 90 päivän kuluessa vapautuksen peruuttamista koskevan toimivaltaisen viranomaisen tekemän päätöksen ilmoittamispäivästä.