



Euroopan unionin
neuvosto

Bryssel, 26. tammikuuta 2018
(OR. en)

5701/18

EF 29
ECOFIN 70
DELECT 21

SAATE

Lähetäjä:	Euroopan komission pääsihteerin puolesta Jordi AYET PUIGARNAU, johtaja
Saapunut:	22. tammikuuta 2018
Vastaanottaja:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Euroopan unionin neuvoston pääsihteerin
Kom:n asiak. nro:	C(2018) 256 final
Asia:	KOMISSIO DELEGOITU ASETUS (EU) .../..., annettu 24.1.2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä sellaisten menettelyjen teknisten sääntelystandardien osalta, joilla liiketoimet kolmanteen maahan sijoittautuneiden finanssialan ulkopuolisten vastapuolten kanssa jätetään vastuun arvonolisuriskin omien varojen vaatimuksen ulkopuolelle

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja C(2018) 256 final.

Liite: C(2018) 256 final

Bryssel 24.1.2018
C(2018) 256 final

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,

annettu 24.1.2018,

**Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä
sellaisten menettelyjen teknisten sääntelystandardien osalta, joilla liiketoimet
kolmanteen maahan sijoittautuneiden finanssialan ulkopuolisten vastapuolten kanssa
jätetään vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimuksen ulkopuolelle**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

PERUSTELUT

1. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN TAUSTA

Asetuksen (EU) N:o 575/2013, jäljempänä 'asetus', 382 artiklan 5 kohdassa siirretään komissiolle valta hyväksyä asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti sen jälkeen, kun Euroopan pankkiviranomainen (EPV) on toimittanut komissiolle standardiluonnokset, delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään menettelyt kolmanteen maahan sijoittautuneiden finanssialan ulkopuolisten vastapuolten kanssa toteutettavien liiketoimien jättämiseksi vastuun arvonoiikaisuriskin omien varojen vaatimuksen ulkopuolelle.

Komissio päättää EPV:n perustamisesta annetun asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10 artiklan 1 kohdan mukaisesti kolmen kuukauden kuluessa standardin luonnosten vastaanottamisesta, hyväksyykö se toimitetut luonnokset. Komissio voi myös mainituissa artikloissa säädettyä erityismenettelyä noudattaen hyväksyä standardiluonnokset vain osittain tai muutettuina, jos unionin etu sitä vaatii.

2. SÄÄDÖKSEN HYVÄKSYMISTÄ EDELTÄNEET KUULEMISET

EPV on järjestänyt asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10 artiklan 1 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti julkisen kuulemisen komissiolle mainitun asetuksen 382 artiklan 5 kohdan mukaisesti toimitetuista teknisten standardien luonnoksista. Kuulemisasiakirja julkaistiin EPV:n verkkosivustolla 5. elokuuta 2015. Kuuleminen päättyi 5. marraskuuta 2015. Lisäksi EPV pyysi asetuksen (EU) N:o 1093/2010 37 artiklan mukaisesti perustetulta EPV:n pankkialan osallisyhmältä standardiluonnoksiin liittyviä neuvoja. EPV on toimittanut teknisten standardien luonnosten ohella selvityksen siitä, miten näiden kuulemisten tulokset on otettu huomioon komissiolle toimitetuissa teknisten standardien lopullisissa luonnoksissa.

EPV on asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10 artiklan 1 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti toimittanut teknisten standardien luonnosten lisäksi laatimansa vaikutusten arvioinnin. Siihen sisältyy analyysi kustannuksista ja hyödyistä, jotka liittyvät komissiolle toimitettuun teknisten standardien luonnokseen. Analyysi on saatavilla osoitteessa <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/market-risk/regulatory-technical-standards-rtss-on-exclusion-from-cva-of-non-eu-non-financial-counterparties>; lopullinen teknisten sääntelystandardien luonnospaketti (Final Draft Regulatory Technical Standards package), s. 14–16.

3. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN OIKEUDELLINEN SISÄLTÖ

Asetuksessa määritetään menettelyt, joita noudattaen laitos voi asetuksen 382 artiklan 4 kohdan a alakohdan nojalla jättää liiketoimet kolmanteen maahan sijoittautuneiden finanssialan ulkopuolisten vastapuolten kanssa vastuun arvonoiikaisuriskin omien varojen vaatimuksen ulkopuolelle. Erityisesti asetuksessa todetaan, että laitoksen on tarkistettava joko aloittaessaan kaupankäynnin kyseisen vastapuolen kanssa tai säännöllisin väliajoin, että vastapuoli voitaisiin katsoa asetuksen (EU) N:o 648/2012 2 artiklan 9 kohdassa tarkoitetuksi finanssialan ulkopuoliseksi vastapuoleksi, jos se olisi sijoittautunut unioniin, ja että kyseisen vastapuolen OTC-johdannaissopimusten bruttonimellisarvo ei missään asetuksen (EU) N:o 149/2017 11 artiklassa tarkoitettua OTC-johdannaissajissa ylitä asianomaista kyseisen asetuksen 11 artiklassa tarkoitettua määrittämissarvoa.

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,

annettu 24.1.2018,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä sellaisten menettelyjen teknisten sääntelystandardien osalta, joilla liiketoimet kolmanteen maahan sijoittautuneiden finanssialan ulkopuolisten vastapuolten kanssa jätetään vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimuksen ulkopuolelle

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013¹ ja erityisesti sen 382 artiklan 5 kohdan neljännen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 382 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaan sellaiset liiketoimet laitoksen ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012² 2 artiklan 9 alakohdassa määritellyn finanssialan ulkopuolisen vastapuolen välillä, jotka eivät ylitä mainitun asetuksen 10 artiklan 3 ja 4 kohdassa tarkoitettua määrittelykynnysarvoa, jätetään vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimuksen ulkopuolelle siitä riippumatta, onko kyseinen finanssialan ulkopuolinen vastapuoli sijoittautunut unioniin vai kolmanteen maahan.
- (2) Asetuksen (EU) N:o 648/2012 2 artiklan 9 kohdassa määritellään, että 'finanssialan ulkopuolisella vastapuolella' tarkoitetaan unioniin sijoittautunutta yritystä. Tämän vuoksi kyseisen asetuksen 10 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua määrittelykynnysarvoa ei sovelleta kolmanteen maahan sijoittautuneisiin finanssialan ulkopuolisiin vastapuoliin.
- (3) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 382 artiklan 4 kohdassa ei erotella unioniin ja kolmansiin maihin sijoittautuneita finanssialan ulkopuolisia vastapuolia. Tasapuolisten toimintaedellytysten varmistamiseksi unioniin ja kolmansiin maihin sijoittautuneisiin finanssialan ulkopuolisiin vastapuoliin olisi sovellettava samoja sääntöjä.
- (4) Delegoidun asetuksen (EU) N:o 149/2013³ 11 artiklassa vahvistetaan määrittelykynnysarvot OTC-johdannaislajeittain, kuten asetuksen (EU) N:o 648/2012 10 artiklan 4 kohdan b alakohdassa edellytetään. Delegoidun asetuksen (EU) N:o 149/2013 johdanto-osan 25 kappaleessa selvennetään, että "sen, että yksi jollekin

¹ EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338.

² Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 648/2012, annettu 4 päivänä heinäkuuta 2012, OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä (EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1).

³ Komission delegoitu asetus (EU) N:o 149/2013, annettu 19 päivänä joulukuuta 2012, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 täydentämisestä epäsuoria määrittelymenettelyjä, määrittelyvelvollisuutta, julkista rekisteriä, markkinapaikkaan pääsyä, finanssialan ulkopuolisia vastapuolia ja sellaisiin OTC-johdannaisopimuksiin sovellettavia riskienpientämistekniikoita, joita ei määritetä keskusvastapuoleissa, koskevien teknisten sääntelystandardien osalta (EUVL L 52, 23.2.2013, s. 11).

OTC-johdannaislajille vahvistetuista arvoista ylittyy, pitäisi johtaa siihen, että kaikki lajit ylittävät määrittäyskynnysarvon”.

- (5) Jotta sopimus pysyy vapautuksen piirissä sen erääntymispäivään asti asetuksen (EU) N:o 575/2013 382 artiklan 4 kohdan viimeisen alakohdan mukaisesti, pitäisi riittää, että kyseisen asetuksen vaatimukset täyttyvät sopimuksen syntymisajankohtana. Voi kuitenkin olla tapauksia, joissa laitos toteuttaa liiketoimia tietyn finanssialan ulkopuolisen vastapuolen kanssa hyvin usein, joissakin tapauksissa jopa päivittäin. Tällaisissa tapauksissa sen tarkistaminen, että kolmanteen maahan sijoittautuneen finanssialan ulkopuolisen vastapuolen asema otetaan asianmukaisesti huomioon laitoksen vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimuksissa, saattaa aiheuttaa kohtuuttoman rasituksen laitokselle. Tämän vuoksi on asianmukaista säätää vaihtoehdosta eli kolmanteen maahan sijoittautuneen finanssialan ulkopuolisen vastapuolen aseman tarkistamisesta vuosittain. Asema olisi kuitenkin tarkistettava useammin eli neljännesvuosittain, jos finanssialan ulkopuolisen vastapuolen OTC-johdannaislajin liiketoimien bruttonimellisarvo on lähellä kyseisen lajin määrittäyskynnysarvon ylittämistä. Koska tällöin määrittäyskynnysarvon ylittäminen on todennäköisempää, tilanne voitaisiin tarkistaa useammin.
- (6) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 382 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaan sellaiset liiketoimet finanssialan ulkopuolisten vastapuolten kanssa, jotka eivät ylitä mainitun asetuksen (EU) N:o 648/2012 10 artiklan 3 ja 4 kohdan mukaista määrittäyskynnysarvoa, on jätettävä vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimuksen ulkopuolelle. Jos laitos havaitsee asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisen arvioinnin jälkeen, että sen kolmanteen maahan sijoittautunutta vastapuolta ei katsota finanssialan ulkopuoliseksi vastapuoleksi tai että kyseiset liiketoimet ylittävät asetuksessa vahvistetun määrittäyskynnysarvon, laitokselta edellytetään, että se laskee vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimukset kyseisen asetuksen VI osaston mukaisesti kaikkien niiden kyseisen vastapuolen kanssa tehtyjen OTC-johdannaisoppimusten osalta, jotka kuuluvat kyseisen asetuksen 382 artiklan 1 kohdan soveltamisalaan.
- (7) Tämä asetus perustuu teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka on laadittu yhteistyössä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa ja jotka Euroopan pankkiviranomainen on toimittanut komissiolle.
- (8) Euroopan pankkiviranomainen on järjestänyt avoimet julkiset kuulemiset teknisten sääntelystandardien luonnoksista, joihin tämä asetus perustuu, analysoinut niihin liittyviä potentiaalisia kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon asetuksen (EU) N:o 1093/2010⁴ 37 artiklan mukaisesti perustetulta pankkialan osallisryhmältä,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

1. Laitosten on asetuksen (EU) N:o 575/2013 382 artiklan 4 kohdan a alakohtaa sovellettaessa katsottava kolmansiin maihin sijoittautuneiksi finanssialan ulkopuolisiksi vastapuoliksi ne vastapuolet, jotka täyttävät molemmat seuraavista edellytyksistä:

⁴ 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).

- a) ne ovat sijoittautuneet kolmanteen maahan;
 - b) jos ne olisivat sijoittautuneet unioniin, ne katsottaisiin asetuksen (EU) N:o 648/2012 2 artiklan 9 kohdassa tarkoitetuiksi finanssialan ulkopuolisiksi vastapuoliksi.
2. Laitosten on tarkistettava, onko vastapuoli kolmanteen maahan sijoittautunut finanssialan ulkopuolinen vastapuoli,
- a) aloittaessaan kaupankäynnin uuden vastapuolen kanssa;
 - b) olemassa olevien vastapuolten osalta vuosittain;
 - c) jos on syytä epäillä, ettei vastapuoli enää ole kolmanteen maahan sijoittautunut finanssialan ulkopuolinen vastapuoli.
3. Laitosten on perusteltava näkemyksensä, että vastapuoli on kolmanteen maahan sijoittautunut finanssialan ulkopuolinen vastapuoli.

2 artikla

1. Jotta kolmanteen maahan sijoittautuneiden finanssialan ulkopuolisten vastapuolten kanssa toteutettavat liiketoimet voidaan jättää vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimuksen ulkopuolelle asetuksen (EU) No 575/2013 382 artiklan 4 kohdan a alakohdan nojalla, laitosten on tarkistettava kunkin delegoidun asetuksen (EU) N:o 149/2013 11 artiklassa tarkoitetun OTC-johdannaissopimuksen lajin osalta, että kyseisen finanssialan ulkopuolisen vastapuolen OTC-johdannaissopimusten bruttonimellisarvo ei kyseisessä lajissa ylitä asianomaista kyseisen asetuksen 11 artiklassa tarkoitettua määrittäyskynnysarvoa.
2. Laitosten on toteutettava 1 kohdassa tarkoitettu tarkistaminen seuraavissa tapauksissa:
- a) aloittaessaan kaupankäynnin kyseisen vastapuolen kanssa;
 - b) säännöllisin väliajoin.
3. Sovellettaessa 2 kohdan b alakohtaa säännöllinen tarkistaminen on toteutettava seuraavin väliajoin:
- a) vuosittain;
 - b) neljännesvuosittain, kun kolmanteen maahan sijoittautuneen finanssialan ulkopuoliseen vastapuolen OTC-johdannaissopimusten bruttonimellisarvo on jossakin OTC-johdannaissopimusten lajissa yli 75 prosenttia delegoidun asetuksen (EU) N:o 149/2013 11 artiklassa tarkoitetusta asianomaisen lajin määrittäyskynnysarvosta.
4. Laitosten on perusteltava näkemyksensä, että kolmanteen maahan sijoittautuneen finanssialan ulkopuolisen vastapuolen OTC-johdannaissopimusten bruttonimellisarvo kunkin delegoidun asetuksen (EU) N:o 149/2013 11 artiklassa tarkoitetun OTC-johdannaissopimuksen lajin osalta ei ylitä kyseisessä artiklassa tarkoitettua vastaavaa määrittäyskynnysarvoa.

3 artikla

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 24.1.2018

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Jean-Claude JUNCKER