

1 Rahapolitiikka

- 1.1 Rahapolitiikan välineisiin liittyviä sopimuksia
 - 1.1.1 Vastapuolisopimus**
 - 1.1.2 Yleissopimus valuuttaswapeista**
 - 1.1.3 Yleissopimus takaisinostosopimuksista**
 - 1.1.4 Varantotilisopimus**
- 1.2 Säännöt rahapolitiikan välineistä ja menettelyistä
 - 1.2.1 Johdanto**
 - 1.2.2 Hyväksyttävät vastapuolet**
 - 1.2.2.1 Yleiset kelpoisuusvaatimukset
 - 1.2.2.2 Hienosäätöoperaatioiden vastapuolten valinta
 - 1.2.3 Avomarkkinaoperaatiot**
 - 1.2.3.1 Käänteisoperaatiot
 - 1.2.3.2 Suorat kaupat
 - 1.2.3.3 EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlasku
 - 1.2.3.4 Valuuttaswapit
 - 1.2.3.5 Määräaikaistalletusten kerääminen
 - 1.2.4 Maksuvalmiusjärjestelmä**
 - 1.2.4.1 Maksuvalmiusluotto
 - 1.2.4.2 Talletusmahdollisuus
 - 1.2.5 Menettelyt**
 - 1.2.5.1 Huutokaupat
 - 1.2.5.2 Kahdenväliset kaupat
 - 1.2.5.3 Maksu- ja toimitusmenettelyt
 - 1.2.5.4 Seuraamukset vastapuolen sääntövelvoitteiden rikkomisesta
 - 1.2.5.5 Vakavaraisuussyistä tai maksukyvyttömyydestä johtuva tilapäinen tai pysyvä poissulkeminen rahapolitiikan operaatioista tai osallistumisen rajoittaminen

1.2.6 Vähimmäisvarannot

- Liite 1a Eurojärjestelmän ohjeellinen huutokauppakalenteri
- Liite 1b Vähimmäisvarantojen pitoajanjaksojen ohjeellinen aikataulu
- Liite 2 Huutokauppojen pro forma -mallitarjoukset
- Liite 3 Rahapolitiikan maksu- ja toimitusohjeet
- Liite 4 Laskuesimerkkejä sanktioiden soveltamisesta

1.3 Vähimmäisvarantojärjestelmää koskevat asetukset

1.3.1 Euroopan unionin neuvoston asetus (EY/2531/98) vähimmäisvarantojärjestelmästä

1.3.2 EKP:n asetus (EKP/2003/9) vähimmäisvarantojärjestelmästä

EKP:n asetus (EKP/2011/26) vähimmäisvarantojärjestelmästä

- Euroopan keskuspankin asetus (EU) N:o 1358/2011, annettu 14 päivänä joulukuuta 2011, vähimmäisvarantojen soveltamisesta annetun asetuksen (EY) N:o 1745/2003 (EKP/2003/9) muuttamisesta, (EKP/2011/26)

1.1.1 Vastapuolisopimus

1 Sopijapuolet

Suomen Pankki ja
XX-pankki Oy (vastapuoli).

2 Sopimuksen tarkoitus ja soveltamisala

Euroopan yhteisön perustamissopimuksen 105 (2) artiklan mukaisesti Euroopan keskuspankkijärjestelmän (EKPJ) perustehtävänä on määritellä ja toteuttaa yhteisön rahapolitiikkaa. EKPJ:n perussäännön 12 artiklan mukaisesti EKP:n neuvosto antaa kansallisia keskuspankkeja sitovia suuntaviivoja ja tekee tarvittavat päätökset EKPJ:n tehtävien suorittamiseksi. Perussäännön 14.3 artiklan mukaan kansalliset keskuspankit ovat erottamaton osa EKPJ:tä ja toimivat EKP:n suuntaviivojen ja ohjeiden mukaan. Eurojärjestelmän¹ rahapolitiittiset operaatiot toteutetaan yhdenmukaisin ehdoin kaikissa jäsenvaltioissa.

Tällä sopimuksella vastapuoli sitoutuu noudattamaan Suomen Pankin kanssa tekemissään rahapoliittisissa operaatioissa tätä sopimusta, eurojärjestelmän rahapolitiikan välineitä ja menettelyjä koskevia sääntöjä sen sisältöisinä kuin ne kulloinkin ovat voimassa ja annettu tämän sopimuksen osana olevissa Suomen Pankin säännöissä rahapoliittisista välineistä ja menettelyistä, sekä Suomen Pankin vakuushallinnan sääntöjä ja rahapoliittisia välineitä koskevia erillisiä sopimuksia.

Suomen Pankki määrittelee erikseen, mihin operaatioihin se eri vastapuolten kanssa ryhtyy.

3 Oikeus muuttaa sopimusta ja sääntöjä

Suomen Pankki voi säännöillään yksipuolisesti muuttaa tätä sopimusta, jos muutos aiheutuu uudesta lainsäädännöstä tai Euroopan keskuspankin Suomen Pankille osana Euroopan keskuspankkijärjestelmää antamasta velvoitteesta.

EKP:n päätösten rajoissa Suomen Pankilla on oikeus yksipuolisesti muuttaa rahapolitiikan välineistä ja menettelyistä annettuja sääntöjä. Suomen Pankki voi tarvittaessa yksipuolisesti muuttaa vakuushallinnan sääntöjä.

Vastapuolelle ilmoitetaan sääntöjen muutoksista kirjallisesti tai sähköisesti. Muutokset tulevat voimaan ilmoituksessa mainittuna määräpäivänä.

4 Yleinen velvollisuus käyttää euroa

Rahapoliittisiin operaatioihin liittyvät maksut lukuun ottamatta valuutta-määräisiä maksuja valuuttaswapeissa suoritetaan euroyksikköinä.

5 Yleinen vakuusvaatimus

Vastapuolen kanssa tehtävät luottotoimet edellyttävät riittäviä vakuuksia.

6 Velvoitteiden laiminlyönti

6.1 Velvoitteiden laiminlyöntitilanteet

Vastapuolen rahapoliittisesta operaatiosta johtuvan velvoitteen laiminlyönniksi katsotaan seuraavat tilanteet:

¹ Eurojärjestelmä-ilmiasua käytetään siitä kokoonpanosta, jossa EKPJ suorittaa perustehtäviään. Eurojärjestelmän muodostavat EKP sekä niiden jäsenvaltioiden kansalliset keskuspankit, jotka ovat ottaneet käyttöön yhteisen rahan Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen mukaisesti.

- a) (i) vastapuolena oleva luottolaitos on asetettu liikepankkilain, säästöpankkilain tai osuuspankkilain mukaisesti selvitystilaan tai konkurssisäännön mukaisesti konkurssiin tai
(ii) vastapuoleen soveltuu edellä kohdassa (i) kuvattuja menettelyjä vastaava ulkomainen menettely, tai
- b) (i) valtiovarainministeriö on päättänyt talletuspankin toiminnan väliaikaisesta keskeyttämisestä annetun lain mukaisesti keskeyttää vastapuolena olevan luottolaitoksen toiminnan määräajaksi tai rajoittanut luottolaitoksen toimintaa määräajaksi luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisesti,
(ii) valtiovarainministeriö on hakenut vastapuolena olevan luottolaitoksen yrityssaneerauslain mukaiseen yrityssaneeraukseen, tai
(iii) vastapuoleen soveltuu edellä kohdissa (i) tai (ii) kuvattua menettelyä vastaava ulkomainen menettely, tai
- c) vastapuoli ilmoittaa kirjallisesti, että se ei kykene täyttämään rahapoliittisista operaatioista johtuvia maksu- tai muita velvoitteitaan, tai vastapuoli on tehnyt velkojensa kanssa järjestelysopimuksen taikka muutoin vastapuolta voidaan pitää maksukyvyttömänä, tai
- d) alakohdan a) tai b) mukaista päätöstä valmistellaan, tai
- e) vastapuoli on antanut itsestään tai edustajistaan virheellisiä tietoja, tai
- f) vastapuolen lupa harjoittaa luottolaitosten liiketoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetun direktiivin (Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2006/48/EY, annettu 14. päivänä kesäkuuta 2006) (uudelleenlaadittu teksti) (sellaisena kuin se on muutettuna) tai rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin (Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2004/39/EY, annettu 21. päivänä huhtikuuta 2004) (sellaisena kuin se on muutettuna) mukaista toimintaa peruutetaan väliaikaisesti tai pysyvästi, tai
- g) vastapuoli erotetaan väliaikaisesti tai pysyvästi sellaisen maksujärjestelmän tai -järjestelyn jäsenyydestä taikka sellaisen arvopaperipörssin tai arvopaperien selvitysjärjestelmän jäsenyydestä, joiden kautta rahapoliittisiin operaatioihin liittyvät maksut tai arvopaperit kulkevat, tai
- h) vastapuolta vastaan ryhdytään toimiin, jotka mainitaan luottolaitosten liiketoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetun direktiivin (Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2006/48/EY) (sellaisena kuin se on muutettuna) 30, 31, 33 ja 34 artikloissa, tai
- i) vastapuoli ei täytä käänteisoperaatioihin sovellettavia riskienhallintamenetelmiä, tai
- j) vastapuoli jättää maksamatta takaisinostosopimuksen mukaisen ostohinnan tai takaisinostohinnan taikka toimittamatta arvopaperit sovittuna eräpäivänä; tai
- k) vastapuoli jättää maksamatta valuuttaswapeissa euromäärän tai ulkomaan valutan määrän taikka määräaikaistalletuksissa vaadittavan euromäärän, tai
- l) vastapuoli on joutunut maksuviivästyksen eurojärjestelmän toisen keskuspankin valuuttavarannonsijoittamiseen tai omien varojen hallintaan liittyvässä sopimussuhteessa, tai
- m) vastapuoli jättää toimittamatta tarpeellista tietoa, mistä aiheutuu vakavia seuraamuksia Suomen Pankille, tai
- n) vastapuoli rikkoo mitä tahansa muuta käänteisoperaation tai valuuttaswapin

velvoitetta eikä korjaa tilannetta käänteisoperaatioiden tapauksessa 30 päivän tai valuuttaswapien tapauksessa 10 päivän kuluessa saatuaan laiminlyöntiä koskevan ilmoituksen Suomen Pankilta, tai

- o) velvoitteen laiminlyönti tai muu olennainen rikkomus liittyy vastapuolen tai sen pää- tai sivukonttorin eurojärjestelmän jonkin toisen jäsenen kanssa tekemään rahapoliittiseen operaatioon kuuluvaan sopimukseen, järjestelyyn tai muuhun sitovaan velvoitteeseen; tai
- p) vastapuolen varat on jäädytetty ja/tai sen varojen käyttöä rajoittaa jokin muu toimi, jonka on määrännyt EU Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 75 artiklan nojalla; tai
- q) vastapuolen varat on jäädytetty ja/tai sen varojen käyttöä rajoittaa jokin muu toimi, jonka on määrännyt EU:n jäsenvaltio; tai
- r) vastapuolen kaikkiin varoihin tai merkittävään osaan sen varoista kohdistuu maksuikielto, takavarikointi, turvaamistoimi tai muu sellainen toimenpide, jolla on tarkoitus suojella julkista etua tai vastapuolen velkojien oikeuksia; tai
- s) vastapuolen kaikki varat tai merkittävä osa sen varoista on siirretty toiselle yhteisölle; tai
- t) mikä tahansa muu tapahtuma, joka voi vaarantaa vastapuolen rahapoliittisiin operaatioihin osallistumisesta johtuvien velvoitteiden täyttämisen tai vastapuolen ja eurojärjestelmän keskuspankkien välisten sääntöjen noudattamisen.

6.2 Velvoitteiden laiminlyönnin seuraukset

Jos vastapuoleen soveltuu edellä kohdassa 6.1 mainittu alakohta a) tai p), Suomen Pankki purkaa tämän vastapuolisopimuksen sekä kaikki vastapuolen kanssa avoinna olevat rahapoliittiset operaatiot siten, että ne päättyvät heti. Sopimusten purkamisesta ilmoitetaan vastapuolelle kirjallisesti.

Jos vastapuoleen soveltuu jokin edellä kohdassa 6.1 mainituista alakohdista b) - o) tai q) – t), Suomen Pankilla on oikeus purkaa tämä vastapuolisopimus sekä kaikki vastapuolen kanssa avoinna olevat rahapoliittiset operaatiot ilmoittamalla siitä kirjallisesti vastapuolelle. Suomen Pankki voi näissä tapauksissa harkintansa mukaan myöntää vastapuolelle enintään kolmen pankkipäivän pituisen ajan korjata laiminlyöntinsä ennen irtisanomisen voimaantuloa.

Vastapuolen laiminlyödessä velvoitteensa Suomen Pankilla on oikeus myös seuraaviin toimiin:

- Suomen Pankki voi keskeyttää vastapuolen osallistumisen, rajoittaa sen osallistumista tai sulkea vastapuolen kokonaan pois rahapoliittisista operaatioista.
- Suomen Pankki voi keskeyttää vastapuolen osallistumisen, rajoittaa sen osallistumista tai sulkea vastapuolen kokonaan pois maksuvalmiusjärjestelmästä.
- Suomen Pankki voi irtisanoa heti päättyviksi kaikki keskeneräiset kaupat ja avoinna olevat rahapoliittiset operaatiot.
- Suomen Pankki voi vaatia maksettavaksi erääntymättömiä saamisia.
- Suomen Pankki voi käyttää vastapuolen Suomen Pankissa olevia talletuksia saamistensa kuittaamiseen.
- Suomen Pankki voi pidäytyä omasta suorituksestaan siihen asti kunnes vastapuoli on täyttänyt oman velvoitteensa.

6.3 Laiminlyönnin aiheuttama viivästyskorke ja vahingonkorvausvelvollisuus

Vastapuolen viivästyessä maksusuorituksessaan Suomen Pankki voi vaatia viivästyskorke maksamattomalle saatavalle.

Vastapuolen laiminlyödessä velvoitteensa Suomen Pankki voi vaatia korvauksia vastapuolen laiminlyönnin aiheuttamista vahingoista.

Suomen Pankin rahapolitiikan välineistä ja menettelyistä annetuissa säännöissä sekä Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä on erikseen määritelty seuraamukset tilanteissa, joissa vastapuoli ei pysty siirtämään riittävää määrää vakuuksia huutokaupassa myönnetyn likviditeettimäärän katteeksi tai joissa negatiivisen selvitystilialdon omaava vastapuoli ei täytä maksuvalmiusluoton saantiehtoja taikka joissa vastapuoli käyttää luottojen vakuutena vakuuksia, joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on vastapuoli itse tai muu yhteisö, joka on läheisesti tähän sidoksissa.

7 Poissulkeminen vakavaraisuussyistä

Suomen Pankilla on oikeus vakavaraisuussyistä sulkea vastapuoli tilapäisesti tai pysyvästi pois rahapoliittisista operaatioista ja maksuvalmiusjärjestelmästä taikka rajoittaa niihin osallistumista.

8 Sopimuksen suhde muihin sopimuksiin

Vastapuolella ei ole oikeutta siirtää tätä sopimusta toiselle.

Rahapoliittisten operaatioiden välineistä voidaan tehdä vastapuolen kanssa erillisiä sopimuksia.

Tehtäessä vähimmäisvarantotalletus välittäjänä toimivan laitoksen kautta tulee välittäjän ja sitä käyttävän laitoksen välillä olla erillinen sopimus, jossa osapuolet suostuvat järjestelyyn ja täsmentävät osapuolten aseman suhteessa EKPJ:hin. Välillinen varantotalletus edellyttää Suomen Pankin lupaa järjestelyyn.

9 Irtisanominen

Osapuolet voivat irtisanoa tämän sopimuksen päättymään yhden (1) kuukauden kuluttua irtisanomisesta. Irtisanomisajan päättymisestä huolimatta sopimusta noudatetaan sopijapuolten välillä siihen asti, kunnes avoinna olevat rahapoliittiset operaatiot päättyvät.

Edellä mainituista irtisanomisajoista huolimatta Suomen Pankilla on oikeus sulkea vastapuoli rahapoliittisten operaatioiden ulkopuolelle vakavaraisuuteen liittyvistä syistä tai rahoitustarkastuksen kieltäessä tai rajoittaessa talletusten vastaanottoa taikka siitä syystä, että vastapuoli laiminlyö velvoitteensa Suomen Pankkia kohtaan vakavasti tai jatkuvasti.

Suomen Pankki ei ole velvollinen maksamaan vastapuolelle vahingonkorvauksia niistä mahdollisista seuraamuksista, jotka vastapuolelle voivat aiheutua sopimuksen purkamisen tai irtisanomisen perusteella.

10 Sanktiot

Tämän sopimuksen kohdan 6 lisäksi ja ohella sovelletaan vastapuoliin Euroopan unionin neuvoston asetuksessa (EY) N:o 2532/98 Euroopan keskuspankin valtuuksista määrätä seuraamuksia sekä Euroopan unionin neuvoston asetuksessa (EY) N:o 2533/98 Euroopan keskuspankin valtuuksista kerätä tilastotietoja mainittuja sanktioita. Sanktioita määrättäessä sovelletaan myös EKP:n asetuksessa (EY) N:o 2157/1999 Euroopan keskuspankin valtuuksista määrätä seuraamuksia määriteltyjä menettelyjä.

11 Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Tähän vastapuolisopimukseen sovelletaan Suomen lakia.

Tästä sopimuksesta aiheutuvat riitaisuudet ratkaistaan ensi asteena Helsingin käräjäoikeudessa.

Tämä sopimus tulee voimaan 1.2.2009 ja on voimassa toistaiseksi.

Sopimusta on laadittu kaksi samasanaista kappaletta yksi kummallekin sopijapuolelle.

päiväys

1.1.2 Yleissopimus valuuttaswapeista

EMUn kolmannen vaiheen rahapoliittisia operaatioita varten

Sopijapuolet:

Suomen Pankki ja

[Vastapuoli], jonka kotipaikka on [osoite] ("vastapuoli").

1 Sopimuksen luonne

- a) Sopijapuolet voivat tehdä rahapoliittisia valuuttaswapeja, joissa toinen sopijapuoli ("sopijapuoli A") sitoutuu vaihtamaan tietyn määrän euroja ("euromäärän") toisen sopijapuolen ("sopijapuolen B") kanssa sovittua toisen valuutan ("ulkomaan valuutan") määrää vastaan ja samalla tekemään vastakkaisen kaupan tiettyinä tulevana ajankohdina. Molemmat ulkomaan valuutan määrät saadaan soveltamalla euromäärään avistakurssia ja termiinikurssia.
- b) Tässä sopimuksessa kaikista edellä tarkoitetuista valuuttaswapeista käytetään ilmaisua "kauppa", ja kaikkiin kauppoihin sovelletaan tämän sopimuksen ehtoja sekä Suomen Pankin rahapolitiikan välineitä ja menettelytapoja koskevia sääntöjä.
- c) Kaikki tässä sopimuksessa tarkoitetut kaupat muodostavat yhden liike- ja sopimussuhteen sopijapuolten välillä. Kumpikin sopijapuoli sitoutuu täyttämään kaikki tämän sopimuksen mukaisiin kauppoihin liittyvät velvollisuutensa ja hyväksyy sen, että tällaisen velvollisuuden laiminlyönti katsotaan sopijapuolen laiminlyönniksi kaikkiin kauppoihin nähden, jollei sopimuksessa selvästi muuta sovita. Kumpikin sopijapuoli hyväksyy myös sen, että sopijapuolen jonkin kaupan osalta suorittamat maksut ja siirrot katsotaan kaikkien muiden tässä sopimuksessa tarkoitettujen kauppojen maksujen ja siirtojen suorituksiksi.

2 Määritelmät

- a) "Arvopäivä" on se päivä (ja tapauksen mukaan se kyseisen päivän ajankohta), jona sopijapuoli A siirtää euromäärän sopijapuolelle B. Epäselvyyksien välttämiseksi arvopäiväksi katsotaan se päivä (ja tapauksen mukaan se kyseisen päivän ajankohta), jona euromäärän siirto on sopijapuolten keskinäisen sopimuksen mukaan selvitettävä.
- b) "Avistakurssi" on kurssi, jota sovelletaan muunnettaessa euromäärä siksi kyseisessä kaupassa käytettävän ulkomaan valuutan määräksi, joka sopijapuoli B:n on siirrettävä sopijapuolelle A arvopäivänä ("siirrettävä rahamäärä") tämän maksamaa euromäärää vastaan. Avistakurssi on mainittava kaupan vahvistuksessa.
- c) "Eräpäivä" on se päivä (ja tapauksen mukaan se kyseisen päivän ajankohta), jona sopijapuolen B on siirrettävä euromäärä takaisin sopijapuolelle A.
- d) "Ilmoitus veloitteen laiminlyönnistä" on Suomen Pankin vastapuolelleen kohdan 5 mukaisesti tekemä kirjallinen ilmoitus, jossa todetaan, että tiettyä tapahtumaa pidetään tässä sopimuksessa tarkoitettuna laiminlyöntinä. Ilmoitus tulee voimaan välittömästi, jollei Suomen Pankki ole varannut vastapuolelle enintään kolmen Suomen Pankin aukiolopäivän pituista määräaika veloitteen laiminlyönnin oikaisemiseksi keskuspankin hyväksymällä tavalla. Oikaisun jäädessä toteuttamatta laiminlyönnin katsotaan tapahtuneen tämän määräajan päättyessä.

- e) ”Palautettava vero” on muu kuin vero, jota ei määrätä tämän sopimuksen soveltamisalaan kuuluvalla maksulle, vaan joka perustuu maksunsaajan tai maksunsaajaan sidoksissa olevan henkilön voimassaolevaan tai aikaisempaan toimivaltaisuuteen siihen valtion tai niihin veroviranomaisiin, jotka veron määräävät.
- f) ”Takaisinsirrettävän ulkomaan valuutan määrä” on se määrä ulkomaan valuutta, joka tarvitaan euromäärän ostamiseen kaupan eräpäivänä.
- g) ”Terminikurssi” on kurssi, jota sovelletaan yksittäiseen kauppaan muunnettuna euromäärä siksi ulkomaan valuutan määräksi, joka sopijapuoli A:n on siirrettävä sopijapuolelle B eräpäivänä tämän maksamaa euromäärää vastaan. Terminikurssi mainitaan kaupan vahvistuksessa sekä määritellään Suomen Pankin rahapolitiikan välineitä ja menettelytapoja koskeissa säännöissä.
- h) ”Ulkomaan valuutta” on muu laillinen valuutta kuin euro.
- i) ”Vero” on nykyinen tai tuleva vero tai maksu, jonka viranomaisen määrää tämän sopimuksen soveltamisalaan kuuluvalla maksulle, ei kuitenkaan leimaverot, rekisteröintimaksu, toimituskirjamaksu tai vastaava vero
- j) Viivästyskorko” on euromäärän yhteydessä yli yön (EONIA) korko tai maksuvalmiusluoton korko sen mukaan, kumpi näistä koroista on korkeampi, lisättyinä kahdella (2) prosentilla. Muun valuuttamäärän yhteydessä viivästyskorko on vuotuinen korkoprosentti, joka on yhtä suuri kuin Suomen Pankille kyseisen rahamäärän hankinnasta aiheutuneet kustannukset, jotka maksunsaajan on ilmoitettava tarvitsematta todistaa tosiasiallisia kustannuksia, lisättyinä kahdella (2) prosentilla vuodessa. Viivästyskoron laskennassa käytetään laskukaavaa todelliset päivät/360

3 Kaupan sopiminen, vahvistaminen ja maksujärjestelyt

- a) Kaupasta voidaan sopia vain Suomen Pankin aloitteesta ja Suomen Pankin rahapolitiikan välineitä ja menettelytapoja koskeissa säännöissä kulloinkin määrättyjä muodollisuuksia noudattaen. Kummankin osapuolen on toimitettava kauppa koskeva kirjallinen vahvistus ("vahvistus") Suomen Pankin rahapolitiikan välineitä ja menettelytapoja koskeissa säännöissä edellytetyllä tavalla ja muodossa.

Vahvistus ja tämä sopimus ilmaisevat ne ehdot, jotka sopijapuoli A ja sopijapuoli B ovat sopineet keskenään kyseistä kauppa varten, jollei vahvistusta vastaan viipymättä esitetä väitettä sen tiedoksi saamisen jälkeen. Jos vahvistuksen ja tämän sopimuksen ehdot ovat keskenään ristiriitaiset, vahvistus syrjäyttää sopimuksen vain kyseisen kaupan osalta. Kukin vahvistus täydentää tätä sopimusta sen osana, tulkitaan yhdessä tämän sopimuksen kanssa ja on osa yhtenäistä sopimusjärjestelmää.

- b) Tämän sopimuksen soveltamisalaan kuuluvat maksut on suoritettava määräpäivänä ja kyseisen päivän arvosta kaupan vahvistuksessa määrättyssä tilityspaikassa tai muutoinkin tämän sopimuksen mukaisesti, vapaasti siirrettävinä varoina ja vaadittavan valuutan määräisiin maksuihin tavallisesti sovellettavalla tavalla.
- c) Suomen Pankilla ei ole maksuvelvollisuutta kohdan 3 (b) mukaisesti, jos vastapuoli on laiminlyönyt oman velvoitteen tai kohdan 5 (i), (ii) tai (iii) mukainen peruste on ilmennyt ja edelleen jatkuu.
- d) Tietyn valuutan määräistä maksuvelvollisuutta ei katsota täytetyksi, jos maksuksi tarjotaan muuta valuuttaa.
- e) Jollei muuta sovita, kaikki tämän sopimuksen mukaiset maksut on suoritettava bruttomääräisinä, paitsi jos toimivaltaisen veroviranomaisen kulloinkin soveltamassa voimassa olevassa laissa vaaditaan veronpidätystä. Jos sopijapuolen on pidätettävä veroa tämän sopimuksen mukaisesta maksusta, tämän sopijapuolen ("X:n") on:

- (i) viipymättä ilmoitettava vaaditusta veronpidätyksestä toiselle sopijapuolelle ("Y:lle"),
 - (ii) sen mukaan, kumpi ajankohta on aikaisempi, joko todettaessa tällaista veronpidätystä vaadittavan tai saataessa ilmoitus siitä, että kyseinen määrä on vahvistettu pidätettäväksi Y:ltä, viipymättä maksettava kyseisille veroviranomaisille koko pidätettäväksi vaadittu rahamäärä (mukaan lukien määrä, joka vaaditaan pidätettäväksi sellaisista rahamääristä, jotka X on lisäksi maksanut Y:lle tämän kohdan mukaisesti),
 - (iii) viipymättä toimitettava Y:lle virallinen tosite (tai oikeaksi todistettu jäljennös) tai muita asiakirjoja, jotka Y voi kohtuullisesti hyväksyä ja joilla veronpidätys todistetaan suoritetuksi,
 - (iv) jos kyseessä on palautettava vero, maksettava Y:lle, sen maksun lisäksi, johon Y on oikeutettu tämän sopimuksen perusteella sellainen välttämätön lisämäärä, että Y:n todellisuudessa saama nettomäärä (ilman palautettavaa veroa, arvioituna joko X:ä tai Y:tä kohtaan) on yhtä paljon kuin Y olisi saanut, jos mitään veronpidätystä ei olisi pitänyt tehdä.
- f) Tämän sopimuksen mukaisen maksun laiminlyöneen sopijapuolen on pyydettyessä maksettava kyseisestä rahamäärästä samana valuuttana toiselle sopijapuolelle viivästyskorkoa maksun alkuperäisestä määräpäivästä tosiasialiseen maksupäivään siten, että alkuperäinen määräpäivä otetaan huomioon mutta ei varsinaista maksupäivää.

4 Nettoutus

Jos sopijapuolten on jonakin ajankohtana tämän sopimuksen mukaisesti määrä maksaa toisilleen rahamääriä samana valuuttana, toisen osapuolen erääntyvät rahasummat kuitataan toisen osapuolen summia vastaan ja vain nettomäärä on tällöin suuremman rahamäärän maksavan sopijapuolen maksettava toiselle sopijapuolelle, ja nettomäärän maksaminen katsotaan kaikkien näiden rahamäärien maksuvelvoitteiden täyttämiseksi.

5 Velvoitteiden laiminlyönnit

- a) Vastapuoleen soveltuva, jokin alakohdissa (i), (ii) tai (iii) mainittu asiantila katsotaan velvoitteen laiminlyönniksi, ja tällöin sovelletaan alakohdista b) ja c):
- (i) (aa) vastapuolena oleva luottolaitos on liikepankkilain tai säästöpankkilain tai osuuspankkilain mukaisesti tehnyt päätöksen pankin asettamisesta selvitystilaan taikka asianomaiset viranomaiset ovat samojen lainkohtien perusteella keskeyttäneet pankin toiminnan,
 - (bb) vastapuoli on konkurssisäännön mukaisesti asetettu konkurssiin tai
 - (cc) vastapuoleen soveltuu edellä kohdissa (aa) tai (bb) kuvattua menettelyä vastaava ulkomainen menettely.
- (ii) (aa) valtiovarainministeriö määrää vastapuolena olevan luottolaitoksen liikepankkilain, säästöpankkilain tai osuuspankkilain mukaisesti talletusten vastaanottamisen, talletettujen varojen maksamisen ja pankin muiden sitoumusten maksamisen keskeytettäväksi.
- (bb) valtiovarainministeriö luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisesti peruuttaa vastapuolena olevan luottolaitoksen toimiluvan kokonaan tai määrääjaksi.
- (cc) vastapuoleen soveltuu edellä kohdissa (aa) tai (bb) kuvattua menettelyä vastaava ulkomainen menettely.
- (dd) vastapuoli antaa kirjallisen ilmoituksen kyvyttömyydestään maksaa velkojaan tai

täyttää tästä sopimuksesta johtuvia velvollisuuksiaan, taikka velkojensa kanssa teke-
mästään vapaaehtoisesta sopimuksesta johtuvia velvoitteita, taikka vastapuoli muutoin
katsotaan maksukyvyttömäksi tai kyvyttömäksi vastaamaan veloistaan, tai

(ee) alakohdan (i) tai (ii) (aa) - (cc) mukaista päätöstä valmistellaan tai

(ff) vastapuoli jättää maksamatta tämän sopimuksen mukaisen tai johonkin kaupaan
liittyvän rahamäärän asianmukaisena arvo päivänä, tai

(gg) vastapuolen lupa harjoittaa implementoidun ensimmäisen pankkidirektiivin (en-
simmäinen neuvoston direktiivi 77/780/ETY) tai implementoidun sijoituspalveludirektiiv-
in (neuvoston direktiivi 93/22/ETY) mukaista toimintaa peruutetaan väliaikaisesti tai
pysyvästi, tai

(hh) vastapuoli erotetaan väliaikaisesti tai pysyvästi sellaisen maksujärjestelmän tai -
järjestelyn jäsenyydestä, jonka kautta tässä sopimuksessa tarkoitetut maksut suorite-
taan, tai

(ii) toisen pankkidirektiivin (toinen neuvoston direktiivi 89/646/ETY) 21 artiklan mukai-
sia toimia kohdistetaan vastapuoleen.

(jj) vastapuoli on rikkonut muita sopimusperusteisia velvoitteitaan Euroopan keskus-
pankkia, Suomen Pankkia tai muun Euroopan talous- ja rahaliiton kolmanteen vaihee-
seen osallistuvan maan keskuspankkia kohtaan.

ja Suomen Pankki ilmoittaa vastapuolelle laiminlyönnistä.

(iii) vastapuoli laiminlyö muun tässä sopimuksessa tarkoitetun velvollisuutensa eikä oi-
kaise laiminlyöntiä (vaikka se pystyy oikaisemaan sen) 10 päivän kuluessa siitä, kun
Suomen Pankki on antanut ilmoituksen, jossa vaaditaan oikaisua, ja Suomen Pankki
tekee tämän jälkeen vastapuolelle ilmoituksen laiminlyönnistä.

- b) Jos kaupan velvoite laiminlyödään, Suomen Pankki pitää kauppaa heti päättyneenä,
ja, jollei seuraavista ehdoista muuta johdu, kaikki sopijapuolten maksuvelvollisuudet,
mukaan lukien euromäärän takaisinsiirtoa ja takaisinsiirrettävän ulkomaan valuutan
määrän siirtoa koskevat velvollisuudet, täytetään vain alakohdan (c) mukaisesti.
- c) (i) Suomen Pankki vahvistaa kunkin avoinna olevan kaupan euromäärän ja takaisin-
siirrettävän ulkomaan valuutan määrän korvaavat arvot siten, että korvaavat arvot vas-
taavat sellaisia rahamääriä, jotka tarvittaisiin säilyttämään Suomen Pankin asema sa-
mana kuin jos osapuolten rahasuoritukset olisi tehty alkuperäisenä takaisinostopäivä-
nä, ja
- (ii) näin määritettyjen rahamäärien perusteella Suomen Pankki laskee (eräpäivänä),
kuinka paljon kumpikin sopijapuoli on velvollinen maksamaan toiselle sopijapuolelle
tämän sopimuksen mukaisesti, ja saamiset yhdeltä sopijapuolelta muunnetaan tarvit-
taessa euroiksi ja kuitataan toiselle sopijapuolelle maksettavilla rahamäärillä, jolloin
vain nettojäännös jää sen sopijapuolen maksettavaksi, jonka saaminen on näin arvos-
tettuna pienempi, ja tämä nettojäännös on maksettava seuraavana sellaisena päivä-
nä, jona kaikki asianomaiset TARGET-järjestelmän osallistujat ovat toiminnassa tällai-
sen maksun suorittamiseksi.
- d) Velvoitteen laiminlyönnin johdosta vastapuoli on velvollinen maksamaan Suomen
Pankille kaikki laiminlyönnistä Suomen Pankille suoraan tai välillisesti aiheutuneet oi-
keus- ja muut asiantuntijakulut viivästyskorkeineen.
- e) Vastapuolen on ilmoitettava Suomen Pankille alakohdissa (ii)(aa)–(jj) tarkoitetusta
velvoitteen laiminlyönnistä tai muusta asiantilasta heti saatuaan siitä tiedon.
- f) Laiminlyönnin tapahduttua Suomen Pankilla on sen tässä sopimuksessa mainittujen
oikeuksien lisäksi kaikki muut sille muiden sopimusten tai sovellettavan lain mukaan
kuuluvat oikeudet.

6 Ilmoitukset ja muut tiedonannot

- a) Tämän sopimuksen mukaiset ilmoitukset, vahvistukset ja muut tiedonannot annetaan kirjallisesti teleksillä, telefaksilla, kirjattuna kirjeenä tai sähköisessä järjestelmässä ja
- (i) määritellään Suomen Pankin rahapolitiikan välineitä ja menettelytapoja koskevissa säännöissä tai annetaan SWIFT-sanomana tai, jos tässä sopimuksessa ei nimenomaisesti muuta sovita, kirjallisina,
 - (ii) on toimitettava asianomaiselle sopijapuolelle Suomen Pankin rahapolitiikan välineitä ja menettelytapoja koskevissa säännöissä määrättävällä tavalla määrättyyn osoitteeseen, teleksi- tai telefaksinumeroon taikka sähköpostiosoitteeseen.
- b) Tämän sopimuksen mukaiset ilmoitukset ja muut tiedonannot tulevat voimaan seuraavina ajankohtina:
- (i) kun kirjalliset henkilökohtaisesti tai kuriiripostina toimitetaan perille,
 - (ii) kun niitä teleksillä toimitettaessa vastaanottajan laite antaa vastausmerkin,
 - (iii) kun vastaanottajan vastuuhenkilö ottaa niitä koskevan telefaksilähetyksen vastaan luettavassa muodossa (jolloin lähettäjä on velvollinen todistamaan lähetyksen vastaanoton, eikä lähettäjän telefaksilaitteen tuottamaa lähetyksraporttia katsota riittäväksi todisteeksi),
 - (iv) kun ne kirjattuna postina (ulkomaanpostissa lentopostina) tai vastaavana lähetetään (jolloin vaaditaan vastaanottokuitti) toimitetaan perille tai niiden toimitusta perille yritetään,
 - (v) kun niitä koskeva sähköpostiviesti vastaanotetaan.
- Ilmoitus tai tiedonanto, joka vastaanotetaan tai joka yritetään toimittaa perille vasta kaupanteon päättymisen jälkeen kyseisenä päivänä taikka muuna kuin sellaisena päivänä, jona Suomen Pankki on auki, katsotaan kuitenkin annetuksi Suomen Pankin avatessa seuraavana tällaisena päivänä.
- c) Kumpikin sopijapuoli voi toiselle sopijapuolelle tehtävällä ilmoituksella muuttaa osoitetta, teleksi- tai telefaksinumeroa taikka sähköpostiosoitetta, johon kyseiselle sopijapuolelle osoitettavat ilmoitukset tai muut tiedonannot toimitetaan.
- d) Osapuolet suostuvat siihen, että kumpikin osapuoli voi nauhoittaa osapuolten väliset keskustelut, jotka koskevat tämän sopimuksen mukaisia kauppvoja.

7 Sopimuksen jakamattomuus; ehtojen erillisuus

Tämä sopimus syrjäyttää kaikki sopijapuolten välillä voimassa olevat sopimukset, joihin sisältyy kauppvoja koskevia yleisiä ehtoja. Kaikki tässä sopimuksessa olevat ehdot ja sitoumukset katsotaan erillisiksi muista siinä olevista ehdoista ja sitoumuksista ja pannaan täytäntöön näiden muiden ehtojen ja sitoumusten täytäntöpakottomuuden estämättä.

8 Luovuttamattomuus

Vastapuoli ei saa luovuttaa tai siirtää tämän sopimuksen mukaisia ja mihinkään kauppaan kuuluvia oikeuksia tai velvollisuuksia ilman keskuspankin ennakolta antamaa kirjallista suostumusta.

9 Sovellettava laki ja tuomiovalta

Tähän sopimukseen ja kaikkiin kauppoihin sekä niiden tulkintaan sovelletaan Suomen lakia. Vastapuoli sitoutuu peruuttamattomasti kaikissa tähän sopimukseen ja kaikkiin kauppoihin liittyvissä asioissa Helsingin käräjäoikeuden toimivaltaan.

Tämä kohta ei miltään osin rajoita Suomen Pankin oikeutta panna vireille oikeudenkäyntiä muun maan toimivaltaisissa tuomioistuimissa.

päiväys

1.1.3 Yleissopimus takaisinostosopimuksista

EMUn kolmannen vaiheen rahapoliittisia operaatioita varten

Sopijapuolet:

Suomen Pankki

[Vastapuoli], jonka kotipaikka on [osoite] ("vastapuoli")

1 Sopimuksen luonne

- a) Sopijapuolet voivat tehdä kauppvoja, joissa toinen sopijapuoli ("myyjä") sitoutuu myymään toiselle sopijapuolelle ("ostajalle") arvopapereita, jotka määritellään Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä, ostajan rahana maksamaa ostohintaa vastaan samalla, kun ostaja sitoutuu myymään tiettyinä päivinä myyjälle takaisin näitä arvopapereita vastaavat arvopaperit sovitusta hinnasta, jonka myyjä maksaa ostajalle rahana.
- b) Tässä sopimuksessa kaikista edellä tarkoitetuista kaupoista käytetään ilmaisua "kauppa", ja osapuolet soveltavat niihin tämän sopimuksen ehtoja ja Suomen Pankin rahapoliittisia välineitä ja menettelytapoja koskevia sääntöjä sekä Suomen Pankin vakuushallinnan sääntöjä liitteineen.
- c) Kaikki tässä sopimuksessa tarkoitetut kaupat muodostavat yhden liike- ja sopimussuhteen sopijapuolten välillä. Kumpikin sopijapuoli sitoutuu täyttämään kaikki tämän sopimuksen mukaisiin kauppoihin liittyvät velvollisuutensa ja hyväksyy sen, että tällaisen velvollisuuden laiminlyönti katsotaan sopijapuolen laiminlyönniksi kaikkiin kauppoihin nähden, jollei sopimuksessa selvästi muuta sovita. Kumpikin sopijapuoli hyväksyy myös sen, että sopijapuolen jonkin kaupan osalta suorittamat maksut ja siirrot katsotaan kaikkien muiden tässä sopimuksessa tarkoitettujen kauppojen maksujen ja siirtojen suorituksiksi.

2 Määritelmät

- a) "Alkumarginaalin määrä" on
 - (i) määrä, joka ostopäivänä saadaan, kun ostohintaan sovelletaan Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä määriteltyä prosenttia;
 - (ii) määrä, joka saadaan ostopäivän jälkeisenä päivänä soveltamalla samaa prosenttia takaisinostohintaan.
- b) "Avistakurssi" on Euroopan keskuspankin (EKP) edellisenä pankkipäivänä määriteltävä vaihtokurssi, jolla jonkin valuutan määräiset rahamäärät muunnetaan euroiksi.
- c) "Hinnanero" on kokonaismäärä, joka saadaan päivittäin soveltamalla kaupan hinnoitteluprosenttia kaupan ostohintaan (noudattaen koronlaskukäytäntöä todelliset päivät /360). Hinnaneroa lasketaan periodilta, joka alkaa ostopäivästä ja päättyy laskentapäivään tai takaisinostopäivään, jos se on aikaisempi. Laskentapäivää tai takaisinostopäivää ei oteta laskelmassa huomioon.
- d) "Hinnoitteluprosentti" on vuosiprosentti, jonka avulla lasketaan hinnanero.
- e) "Ilmoitus veloitteen laiminlyönnistä" on Suomen Pankin vastapuolelleen kohdan 9 mukaisesti tekemä kirjallinen ilmoitus, jossa todetaan, että tiettyä tapahtumaa pidetään tässä sopimuksessa tarkoitettuna laiminlyöntinä. Ilmoitus tulee voimaan välittömästi kohdan 13(b) mukaisesti, jollei Suomen Pankki ole varannut vastapuolelle enin-

tään kolmen pankkipäivän pituista määräaikaan veloitteen laiminlyönnin oikaisemiseksi keskuspankin hyväksymällä tavalla. Oikaisun jäädessä toteuttamatta laiminlyönnin katsotaan tapahtuneen tämän määräajan päättyessä.

- f) "Kotimarkkinat" tarkoittaa Euroopan keskuspankkijärjestelmän (EKPJ) hyväksyttävää vakuuksia koskevassa tietokannassa mainittuja markkinoita.
- g) "Laiminlyönnin arvostusajankohta" arvopapereita siirrettäessä on
 - (i) laiminlyönnin tapahtuessa normaalina kaupankäyntiaikana sellaisena päivänä, joka on näiden arvopaperien kotimarkkinoiden kaupankäyntipäivä, näiden markkinoiden sulkemisaika seuraavana kaupankäyntipäivänä,
 - (ii) muissa tapauksissa kotimarkkinoiden sulkemisaika toisena kaupankäyntipäivänä sen päivän jälkeen, jona laiminlyönti on tapahtunut.
- h) "Laiminlyöntiajankohdan markkina-arvo" on
 - (i) arvopaperien markkina-arvo laiminlyönnin arvostusajankohtana tai
 - (ii) jos Suomen Pankki on ennen laiminlyönnin arvostusajankohtaa myynyt arvopaperit tai vastaavat arvopaperit, tämän myynnin nettomäärä, josta on vähennetty kaikki kohtuulliset kulut, palkkiot ja maksut, jotka myynnistä voi aiheutua.
Laskelman tekee ja määrät vahvistaa Suomen Pankki.
- i) "Markkina-arvo" on
 - (i) arvopapereiden hinta kotimarkkinoilla edellisenä päivänä EKPJ:n hyväksyttävää vakuuksia koskevassa tietokannassa tarkemmin määritellyllä tavalla tai
 - (ii) sellaisten arvopaperien osalta, jotka eivät ole pörssilistalla millään markkinoilla, näiden arvopaperien hinta saadaan soveltamalla arvostusperiaatteita, jotka määrittävät EKPJ:n hyväksyttävää vakuuksia koskevassa tietokannassa.
- j) "Ostetut arvopaperit" ovat arvopaperit, jotka myyjä myy tai jotka tämän on määrä myydä kaupassa ostajalle yhdessä mahdollisten uusien ostettujen arvopaperien kanssa, jotka myyjä siirtää kaupassa ostajalle tämän sopimuksen kohdan 7 mukaisesti.
- k) "Ostohinta" on ostopäivänä hinta, jolla myyjä myy tai jolla tämän on määrä myydä ostetut arvopaperit ostajalle.
- l) "Ostopäivä" on se päivä (ja tapauksen mukaan se aika kyseisestä päivästä), jona myyjä myy ostetut arvopaperit ostajalle. Epäselvyyksien välttämiseksi täksi ajankohdaksi katsotaan se päivä, jona ostettujen arvopaperien siirto on sopijapuolten keskinäisen sopimuksen mukaan selvitettävä.
- m) "Pankkipäivä" tarkoittaa (i) maksuvelvollisuuteen liittyen jokaista sellaista päivää, jona tämän sopimuksen kannalta tarpeelliset osat TARGET-järjestelmää (Trans-European Automated Real-Time Gross-Settlement Express Transfer System) toimivat maksujen suorittamiseksi, ja (ii) arvopaperien toimitusten yhteydessä päivää, jona näiden arvopaperien selvitysjärjestelmä on avoinna siinä paikassa, jossa arvopaperien siirron on määrä tapahtua.
- n) "Takaisinostetut arvopaperit" ovat kaupassa ostettuja arvopapereita vastaavat arvopaperit.
- o) "Takaisinostohinta" on ostohinnan ja hinnaneron summa.
- p) "Takaisinostopäivä" on se päivä (ja tapauksen mukaan se aika kyseisestä päivästä), jona ostajan on määrä myydä vastaavat arvopaperit myyjälle. Epäselvyyksien välttämiseksi täksi ajankohdaksi katsotaan se päivä, jona myytyjen arvopaperien siirto on sopijapuolten keskinäisen sopimuksen mukaan selvitettävä.

- q) ”Tuoton maksupäivä” on päivä, jona kyseisen arvopaperin tuotto maksetaan, tai rekisteröidyn arvopaperin osalta päivä, jonka perusteella yksittäisten rekisteröityjen haltijoiden oikeus maksettavaan tuottoon määräytyy.
- r) ”Tuottoa” ovat kaikki arvopaperista maksetut korot, osingot ja muut voitot sekä arvopaperin erääntyessä siitä maksettavat suoritukset.
- s) ”Vakuusarvo” on arvopaperin markkina-arvo vähennettynä Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä määritellyllä määrällä (aliarvostus, ”haircut”).
- t) ”Vakuusvaatimus” on
 - (i) ostopäivänä ostohinnan ja alkumarginaalin määrän yhteissumma;
 - (ii) ostopäivän jälkeisenä päivänä takaisinostohinnan ja alkumarginaalin määrän yhteissumma.
- u) ”Vastaavat arvopaperit” ovat saman liikkeeseenlaskijan samaan liikkeeseenlaskuerään (liikkeeseenlaskupäivästä riippumatta) kuuluvia arvopapereita, joiden tyyppi, nimellisarvo, määrä ja laji ovat samat kuin vertailuarvopapereilla. Jos ja siltä osin kuin vertailuarvopaperit on muunnettu tai vaihdettu taikka niistä on pyydetty maksu, vastaavilla arvopapereilla tarkoitetaan
 - (i) muunnon yhteydessä muunnettuja arvopapereita sekä alkuperäisten että muunnettujen arvopapereiden nimellisarvojen erotuksena suoritettua rahamäärää,
 - (ii) vaihdon yhteydessä vastaavia arvopapereita niihin arvopapereihin nähden, joihin arvopaperit on vaihdettu,
 - (iii) osittain maksetuista arvopapereista pyydetyn maksun kyseessä ollessa maksettuja arvopapereita vastaavia arvopapereita, jos myyjän on ollut määrä maksaa ostajalle pyydetyn maksun arvoa vastaava määrä.

3 Kaupan sopiminen ja vahvistaminen

- a) Ostaja ja myyjä voivat sopia kaupasta Suomen Pankin rahapoliittisia välineitä ja menettelytapoja koskevissa säännöissä määritellyllä tavalla. Kaupasta tulee sekä ostajan että myyjän toimittaa kirjallinen taikka elektronisessa muodossa oleva vahvistus (”vahvistus”), jonka muodosta ja toimitustavasta säännellään Suomen Pankin rahapoliittisia välineitä ja menettelytapoja koskevissa säännöissä.

Vahvistus ja tämä sopimus ilmaisevat ne ehdot, jotka ostaja ja myyjä ovat sopineet keskenään kyseistä kauppaa varten, jollei vahvistuksen paikkansapitävyyttä vastaan esitetä väitettä viipymättä sen tiedoksi saamisen jälkeen. Jos vahvistuksen ja tämän yleissopimuksen ehdot ovat keskenään ristiriitaiset, vahvistus syrjäyttää yleissopimuksen vain kyseisen kaupan osalta.

- b) Myyjän on siirrettävä ostetut arvopaperit ostajalle ostohintaa vastaan, minkä hinnan ostaja maksaa vahvistuksessa ja tässä sopimuksessa määrättyä aikana ja siinä määrättyllä tavalla sekä siten, että arvopapereiden siirto selvitetään lopullisesti ostopäivänä. Ostopäivänä ostettujen arvopapereiden vakuusarvon on vähintään vastattava kaupan vakuusvaatimusta.
- c) Takaisinostopäivänä ostaja siirtää takaisinostetut arvopaperit vahvistuksen ja tämän sopimuksen ehtojen mukaisesti myyjälle takaisinostohintaa vastaan, minkä hinnan myyjä maksaa ostajalle (vähennettynä mahdollisella rahamäärällä, joka ostajan on tuolloin kohdan 5 mukaan maksettava myyjälle ja joka takaisinostopäivänä on maksettava).

4 Marginaalien ylläpito

- a) Jos Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä mainittuna arvostuspäivänä kaikkien Suomen Pankin ostamien arvopaperien yhteenlaskettu vakuusarvo on pienempi kuin kauppojen yhteenlaskettu vakuusvaatimus, Suomen Pankki voi, ilmoittamalla siitä myyjälle, vaatia myyjää kattamaan vakuusvaatimuksesta puuttuvan määrän marginaalivaatimuksella. Myyjä täyttää marginaalivaatimuksen siirtämällä marginaalivaatimusta vastaavan määrän vakuuksia vakuushallintatililleen. Suomen Pankki nostaa vakuushallintatilin vakuusvaatimusta marginaalivaatimuksen määrällä. Marginaalivaatimuksen kattamisen jälkeen ostettujen arvopaperien ja toimitettujen marginaalivakuuksien yhteenlasketun vakuusarvon tulee olla yhtä suuri tai suurempi kuin kauppojen yhteenlasketun vakuusvaatimuksen.
- b) Jos Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä mainittuna arvostuspäivänä kaikkien Suomen Pankin ostamien arvopaperien yhteenlaskettu vakuusarvo on suurempi kuin kauppojen yhteenlaskettu vakuusvaatimus, Suomen Pankki palauttaa myyjälle vakuusvaatimuksen ylittävän marginaalivaatimuksen määrän vakuuksia. Suomen Pankki täyttää marginaalivaatimuksen alentamalla myyjän vakuushallintatilin vakuusvaatimusta marginaalivaatimuksen määrällä. Marginaalivaatimuksen toteuttamisen jälkeen ostettujen arvopaperien ja marginaalivakuuksien yhteenlaskettu vakuusarvo ei tule alittaa kauppojen vakuusvaatimusten yhteenlaskettua määrää.
- c) Edellä alakohdissa (a) ja (b) tarkoitetuissa laskelmissa, joissa määritellään, onko marginaalialijäämää tai marginaalilylijäämää syntynyt, ostettujen arvopaperien yhteenlaskettuun vakuusarvoon lisätään aikaisemmin toimitetut marginaalivakuudet.
- d) Alakohtien (a) ja (b) mukaisia laskelmia varten kaikki muut kuin euromääräiset rahamäärät muunnetaan kyseisenä päivänä euroiksi avistakurssiin
- e) Myyjän marginaalivaatimuksen kattaminen panttaamalla vakuuksia vakuushallintatilille edellyttää panttaussopimusta vastapuolen ja Suomen Pankin välillä. Marginaalivaatimuksen toimittamiseen ja palauttamiseen sekä ajoitukseen liittyvät menettelyt määritellään Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä.

5 Tuoton maksaminen

Jos takaisinostopäivä on sovittu myöhäisemmäksi kuin joidenkin ostettujen arvopapereiden tuoton maksupäivä, ostaja hyvittää myyjän tilille tuotonmaksua vastaavan rahamäärän (mahdollinen valuutanvaihto tehdään avistakurssiin) tuotonmaksupäivänä taikka seuraavana arvostuspäivänä, jolloin siihen lisätään hinnoitteluprosentin perusteella laskettu korko.

Epäselvyyksien välttämiseksi tämän kohdan viittaukset tuoton määrään ovat viittauksia määrään, joka maksetaan pidättämättä minkäänlaista veroa, sen estämättä, että tällaisen tuoton maksusta voidaan tietyissä tapauksissa pidättää vero.

6 Maksut ja siirrot

- a) (i) kaikki tämän sopimuksen mukaisesti maksettavat rahamäärät on maksettava välittömästi saatavina varoina ja

(ii) kaikki sopijapuolen toiselle sopijapuolelle kaupan yhteydessä maksamat rahamäärät on maksettava bruttomääräisenä, pidättämättä minkäänlaista veroa, paitsi jos laissa vaaditaan veronpidätystä, jolloin, jollei muuta sovita, maksajan on maksettava lisäksi rahamäärät, jotka tarvitaan, jotta maksun saaja saisi sen rahamäärän, jonka tämä olisi saanut ilman veronpidätystä.
- b) Kaikkien tämän sopimuksen mukaisesti siirrettävien arvopaperien on oltava siirtämiseen sopivassa muodossa ja (näiden arvopaperien siirtotavan mukaan) ne on siirrettävä jonkin Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä luetellun arvopaperikaupan selvitysjärjestelmän välityksellä.
- c) Suomen Pankille syntyy kaupasta vain velvollisuus (i) maksaa vastapuolelle ostohinta tai takaisinostohinta, jos ostetut arvopaperit tai takaisinostetut arvopaperit on siirretty niiden siirtoa koskevien sääntöjen ja/tai sovellettavan lain mukaisesti, alakohtaa (b) noudattaen, tai (ii) siirtää ostetut arvopaperit tai takaisinostetut arvopaperit vastapuolelle vain, jos on todettu, että ostohinta tai takaisinostohinta on maksettu sitä koskevien sääntöjen ja/tai sovellettavan lain mukaisesti.
- d) Sopijapuolten on varmistettava, että tämän sopimuksen ehtojen mukaisesti siirrettäviin ostettuihin arvopapereihin ja takaisinostettuihin arvopapereihin kohdistuvat kaikki oikeudet, omistusoikeudet ja edut siirtyvät sille sopijapuolelle, jolle nämä arvopaperit siirretään, ilman niihin kohdistuvia pidätysoikeuksia, vaateita, maksuja ja rasituksia.
- e) Tässä sopimuksessa määräaikojen noudattaminen on välttämätön ehto.

7 Arvopaperien korvaaminen

- a) Kauppaa voidaan muuntaa milloin tahansa ostopäivän ja takaisinostopäivän välillä siten, että ostaja siirtää myyjälle kaikkia tai joitakin ostettuja arvopapereita vastaavat arvopaperit vastineeksi myyjän ostajalle siirtämistä muista arvopapereista ("uudet ostetut arvopaperit"). Näiden arvopapereiden markkina-arvon on korvaamispäivänä oltava vähintään yhtä suuri kuin myyjälle korvaamisen yhteydessä siirrettyjen arvopaperien markkina-arvo sekä mahdollisesti aiemmin täytetty marginaalivaatimus.
- b) Jollei alakohdasta (c) muuta johdu, edellä mainittu kaupan muuntaminen edellyttää molempien sopijapuolten hyväksymistä ennakolta ja päätöstä siitä, korvataanko kaikki kaupan kohteena olevat arvopaperit vai osa niistä, sekä sopimusta uusien ostettujen arvopaperien määrästä ja lajista.
- c) Jos ostetut arvopaperit lakkaavat ennen takaisinostopäivää olemasta tässä sopimuksessa määritellyjä arvopapereita, alakohdan b) ehdoista riippumatta Suomen Pankilla on oikeus vaatia alakohdan a) mukaista kaupan muuntamista siten, että uudet ostetut arvopaperit ovat määritellyjä arvopapereita.
- d) Alakohdissa a) tai b) tarkoitettu arvopaperien korvaaminen on toteutettava sopimuksen kohdan 6 alakohtien b) ja d) mukaisesti, ja tällaisessa korvaamismenettelyssä Suomen Pankille syntyy velvollisuus siirtää arvopapereita vastapuolelle vain, jos korvaavat arvopaperit on siirretty Suomen Pankille siirtoa koskevien sääntöjen ja/tai sovellettavan lain mukaisesti.
- e) Jollei alakohdasta d) muuta johdu, kyseisen sopijapuolen on alakohtien a) tai b) mukaisesti arvopapereita korvatessaan siirrettävä tarvittavat arvopaperit niiden selvityksen kannalta asianmukaisen ajan kuluessa.

- f) Kauppa, jossa noudatetaan alakohdassa a) selostettua arvopaperien korvaamismenettelyä, jatkuu korvaamisen jälkeen niin, että uudet ostetut arvopaperit vastaavat aikaisempia ostettuja arvopapereita. Kauppaan sovelletaan edelleen tämän sopimuksen ehtoja, ja muutoinkin kauppa jatkuu samoilla ehdoilla ja edellyttää samojen velvoitteiden täyttämistä kuin ennen korvaamista.
- g) Marginaalivakuuksien korvaamisessa noudatetaan Suomen Pankin ja vastapuolen välisessä panttaussopimuksessa sekä Suomen Pankin rahapolitiikan välineitä ja menettelytapoja koskevista säännöistä ja Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä määriteltyjä menettelyjä.

8 Vakuutus

Kumpikin sopijapuoli vakuuttaa ja takaa toiselle, että ajankohtana, jona toinen sopijapuoli siirtää kaupan kohteena olevia arvopapereita toiselle sopijapuolelle, siirtävällä sopijapuolella on täysi ja rajoittamaton oikeus tähän siirtoon ja että arvopaperit saava sopijapuoli saa siirron tapahtuessa kaikki näihin arvopapereihin kohdistuvat oikeudet, omistusoikeudet ja edut ilman niihin kohdistuvia kolmannen osapuolen oikeuksia tai vaateita.

9 Velvoitteiden laiminlyönnit

- a) Vastapuoleen soveltuva, jokin alakohdista (i), (ii) ja (iii) tarkoitettu asiantila katsotaan laiminlyönniksi, ja tällöin sovelletaan alakohdista b) – g):
 - (i) (aa) vastapuolena oleva luottolaitos on asetettu liikepankkilain, säästöpankkilain tai osuuspankkilain mukaisesti selvitystilaan tai konkurssisäännön mukaisesti konkurssiin tai
 - (bb) vastapuoleen soveltuu edellä kohdassa (aa) kuvattuja menettelyjä vastaava ulkomainen menettely.
 - (ii) (aa) valtiovarainministeriö on päättänyt talletuspankin väliaikaisesta keskeyttämisestä annetun lain mukaisesti keskeyttää vastapuolena olevan luottolaitoksen toiminnan määräajaksi tai rajoittanut luottolaitoksen toimintaa määräajaksi luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisesti,
 - (bb) valtiovarainministeriö on hakenut vastapuolena olevan luottolaitoksen yrityssaneerailain mukaiseen yrityssaneeraukseen, tai
 - (cc) vastapuoleen soveltuu edellä kohdissa (aa) tai (bb) kuvattua menettelyä vastaava ulkomainen menettely, tai
 - (dd) vastapuoli antaa kirjallisen ilmoituksen kyvyttömydestään maksaa velkojaan tai täyttää tästä sopimuksesta johtuvia velvollisuuksiaan, taikka velkojensa kanssa tekevästään vapaaehtoisesta sopimuksesta johtuvia velvoitteita, taikka vastapuoli muutoin katsotaan maksukyvyttömäksi tai kyvyttömäksi vastaamaan veloistaan, tai
 - (ee) alakohdan (i) tai (ii) (aa)-(cc) mukaista päätöstä valmistellaan, tai
 - (ff) vastapuoli jättää ostajana maksamatta ostohinnan tai myyjänä siirtämättä arvopaperit asianmukaisena ostopäivänä, tai
 - (gg) vastapuoli jättää myyjänä maksamatta takaisinostohinnan tai ostajana toimimatta takaisinostetut arvopaperit asianmukaisena takaisinostopäivänä, tai
 - (hh) vastapuoli jättää noudattamatta kohdan 4 ehtoja, tai
 - (ii) vastapuoli jättää noudattamatta kohdan 5 ehtoja, tai

- (jj) vakuutus, jonka vastapuoli on antanut kohdan 8 mukaisesti tai joka sisältyy vasta-
puoleen sovellettavaan lainsäädäntöön, on virheellinen tai paikkansapitämätön, tai
- (kk) vastapuolen lupa harjoittaa luottolaitosten liiketoiminnan aloittamisesta ja harjoit-
tamisesta annetun direktiivin (neuvoston direktiivi 2000/12/EY) tai sijoituspalveludirek-
tiivin (neuvoston direktiivi 93/22/ETY) mukaista toimintaa peruutetaan väliaikaisesti tai
pysyvästi, tai
- (ll) vastapuoli erotetaan väliaikaisesti tai pysyvästi arvopaperipörssin tai arvopaperien
selvitysjärjestelmän jäsenyydestä taikka sellaisen maksujärjestelmän tai -järjestelyn
jäsenyydestä, jonka kautta tässä sopimuksessa tarkoitetut maksut suoritetaan, tai
- (mm) vastapuolta vastaan ryhdytään toimiin, jotka mainitaan luottolaitosten liiketoimin-
nan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetun direktiivin (neuvoston direktiivin
2000/12/EY) 22 artiklassa, tai
- (nn) vastapuoli on rikkinut muita sopimusperusteisia velvoitteitaan EKP:tä, Suomen
Pankkia tai muun Euroopan talous- ja rahaliiton kolmanteen vaiheeseen osallistuvan
maan keskuspankkia kohtaan
ja Suomen Pankki ilmoittaa vastapuolelle laiminlyönnistä.
- (iii) vastapuoli laiminlyö muun tässä sopimuksessa tarkoitetun velvollisuutensa eikä oi-
kaise laiminlyöntiä (vaikka pystyisi oikaisemaan sen) 30 päivän kuluessa saatuaan oi-
kaisua vaativan ilmoituksen Suomen Pankilta ja Suomen Pankki tämän jälkeen ilmoit-
taa vastapuolelle laiminlyönnistä.
- b) Kaupan eräpäiväksi katsotaan kuluva päivä, ja, ellei seuraavista ehdoista muuta joh-
du, vakuushallintatilin vakuusvaatimusta lasketaan marginaalivaatimuksen määrällä.
Osapuolten muut arvopaperien toimitusvelvollisuudet ja takaisinostohinnan maksuvel-
vollisuus täytetään alakohdan c) mukaisesti.
- c) (i) Suomen Pankki määrittää kaikkien kauppojen osalta takaisinostettujen arvopaperi-
en ja mahdollisesti palautettavien marginaalivakuuksien laiminlyöntiajankohdan mark-
kina-arvot kuten takaisinostopäivänä; ja
- (ii) näin määritettyjen rahamäärien perusteella Suomen Pankki laskee (kuten ta-
kaisinostopäivänä), kuinka paljon kumpikin sopijapuoli on velvollinen maksamaan toi-
selle sopijapuolelle tämän sopimuksen mukaisesti (sen perusteella, että kummankin
sopijapuolen toiseen sopijapuoleen kohdistuva vaade, joka perustuu takaisinostettujen
arvopaperien tai marginaalivakuuksien siirtämiseen sille tämän sopimuksen mukaises-
ti, on yhtä suuri kuin sen laiminlyöntiajankohdan markkina-arvo), ja saamiset toiselta
sopijapuolelta kuitataan toiselle sopijapuolelle maksettavilla rahamäärillä, ja vain net-
tojäännös jää sen sopijapuolen maksettavaksi, jonka saaminen on näin arvostettuna
pienempi, ja tämä nettojäännös maksetaan seuraavana pankkipäivänä. Tässä lasken-
nassa kaikki muut kuin euromääräiset rahamäärät muunnetaan euroiksi kyseisenä
päivänä sovellettavan avistakurssin mukaan.
- d) Velvoitteen laiminlyönnin johdosta vastapuoli on velvollinen maksamaan Suomen
Pankille kaikki laiminlyönnistä suoraan tai välillisesti aiheutuneet kohtuulliset oikeus- ja
muut asiantuntijakulut sekä sille laskettavan koron, joka on yli yön korko (EONIA) tai
Suomen Pankin rahapoliittisia välineitä ja menettelytapoja koskevissa säännöissä
määritellyn maksuvalmiusluotonkorko korotettuna kahdella (2) prosentilla, sen mukai-
sesti kumpi on korkeampi taikka soveltamalla yksittäiseen kauppaan liittyviin kustan-
nuksiin hinnoitteluprosenttia korotettuna kahdella (2) prosentilla, jos se on korkeampi
kuin edellä mainitut korot.
- e) Vastapuolen on ilmoitettava Suomen Pankille laiminlyönnistä tai edellä kohdassa a)
(ii) (aa) – (nn) mainituista tapahtumista heti niistä tiedon saatuaan.
- f) Laiminlyönnin tapahduttua Suomen Pankilla on tässä sopimuksessa mainittujen oike-

uksien lisäksi kaikki muut sille muiden sopimusten tai sovellettavan lain mukaan kuuluvat oikeudet sekä riippumatta siitä, tarvitaanko alakohdassa c) tarkoitettuja laskelmia, ja alakohdan b) ehtojen estämättä erityisesti seuraavat oikeudet:

- (i) kaupoissa, joissa Suomen Pankki on ostajana, se voi päättää, myykö se ostetut arvopaperit, marginaalivakuudet ja/tai uudet ostetut arvopaperit takaisinostopäivänä vai pitääkö se ne itsellään, ja
 - (ii) kaupoissa, joissa Suomen Pankki on myyjänä, se voi takaisinostopäivänä tai sen lähipäivinä ostaa takaisinostetut arvopaperit ja valinnaisesti pitää niiden kulloistakin ostohintaa, johon on lisätty ostosta aiheutuneet kohtuulliset kulut ja maksut, näiden takaisinostettujen arvopaperien laiminlyöntiajankohdan markkina-arvona.
- g) Kauppaan soveltuessa alakohta a) (ii) (gg) Suomen Pankilla on oikeus laiminlyöntiä koskevan ilmoituksen tekemisen sijasta määrätä kaupalle uusi takaisinostopäivä, ja se voi myös määrätä uuden hinnoitteluprosentin, jota sovelletaan kyseiseen kauppaan alkuperäisestä takaisinostopäivästä uuteen takaisinostopäivään saakka.

10 Laiminlyönti kauppaa aloitettaessa

- a) Jos myyjä laiminlyö ostettujen arvopaperien toimittamisen ostajalle asianmukaisena ostopäivänä, ostaja voi:
 - (i) jos on maksanut ostohinnan myyjälle, vaatia myyjää maksamaan hinnan välittömästi takaisin,
 - (ii) laiminlyönnin jatkuessa milloin tahansa lopettaa kaupan ilmoittamalla asiasta myyjälle. Jos kauppa lopetetaan tällä tavoin, myyjän ja ostajan ostettujen arvopaperien ja takaisinostettujen arvopaperien toimitukseen liittyvät velvollisuudet lakkaavat ja myyjän on maksettava ostajalle rahamäärä, joka on yhtä suuri kuin se määrä, jolla takaisinostohinta ylittää ostohinnan kaupan lopettamispäivänä.
- b) Jos ostaja laiminlyö ostohinnan maksamisen myyjälle asianmukaisena ostopäivänä, myyjä voi:
 - (i) jos on toimittanut ostetut arvopaperit ostajalle, vaatia ostajaa luovuttamaan ostetut arvopaperit välittömästi takaisin,
 - (ii) laiminlyönnin jatkuessa milloin tahansa lopettaa kaupan ilmoittamalla asiasta ostajalle. Jos kauppa lopetetaan tällä tavoin, myyjän ja ostajan ostohinnan ja takaisinostohinnan siirtoon liittyvät velvollisuudet lakkaavat.
- c) Epäselvyyksien välttämiseksi kohdan 10 alakohtien a) ja b) ehdot eivät vaikuta kohdan 1 alakohdassa c) olevaan tunnustukseen eikä kohdan 10 alakohtien a) ja b) mukaisten kauppaan liittyvien oikeuksien käyttäminen vaikuta muihin kauppoihin.
- d) Kohdan 9 alakohdan f) sekä kohdan 10 alakohtien a) ja b) mukaiset oikeudet ovat riippumattomia kohdan 9 alakohtien a) (ii) (ff) ja a) (ii) (gg) mukaisista oikeuksista tehdä ilmoitus laiminlyönnistä.
- e) Suomen Pankilla on oikeus vaatia vastapuolelta korvausta vahingosta, joka sille aiheutuu sen johdosta, että vastapuoli laiminlyö ostettujen arvopaperien toimittamisen tai ostohinnan maksamisen asianmukaisena ostopäivänä.

11 Välilliset vahingot

Muussa kuin kohdan 10 alakohdassa (e) tarkoitetussa tapauksessa kumpikaan sopijapuoli ei voi vaatia mitään rahamäärää korvauksena välillisestä vahingosta, jos toinen sopijapuoli on laiminlyönyt jonkin tämän sopimuksen mukaisen velvollisuutensa.

12 Korko

Jos tämän sopimuksen mukainen tai johonkin kauppaan liittyvä rahamäärä jätetään maksamatta määräaikana, maksamattomalle määrälle kertyy sovellettavan lain sallimissa rajoissa korkoa uutena velkana kyseiselle rahamäärälle yli yön koron (EONIA) tai maksuvalmiusluoton koron, molemmat korotettuina kahdella (2) prosentilla sen mukaan kumpi korko on korkeampi, mukaan, 360 päivän koronlaskukäytännön perusteella maksun määräpäivän ja tosiasiallisen maksupäivän välisten päivien kulloiseltakin määrältä siten, että maksun määräpäivä otetaan huomioon mutta ei maksupäivää.

13 Ilmoitukset ja muut tiedonannot

- a) Tämän sopimuksen mukaiset ilmoitukset ja muut tiedonannot
 - (i) on annettava Suomen Pankin rahapoliittisia välineitä ja menettelytapoja koskevis- sa säännöissä määritellyllä tavalla tai SWIFTin kautta ja kirjallisina, jollei tässä so- pimuksessa nimenomaisesti muuta sovita,
 - (ii) voidaan toimittaa kirjallisina, teleksillä, telefaksilla, kirjattuna postilähetyksenä tai sähköpostitse,
 - (iii) on toimitettava asianomaiselle sopijapuolelle tämän osoitteeseen, teleksi- tai tele- faksinumeroon taikka sähköpostiosoitteeseen.
- b) Tämän sopimuksen mukaiset ilmoitukset ja muut tiedonannot tulevat voimaan seuraava- vina ajankohtina:
 - (i) kun kirjalliset henkilökohtaisesti tai kuriiripostina toimitetaan perille,
 - (ii) kun niitä teleksillä toimitettaessa vastaanottajan laite antaa vastausmerkin,
 - (iii) kun vastaanottajan vastuuhenkilö ottaa niitä koskevan telefaksilähetyksen vas- taan luettavassa muodossa (jolloin lähettäjä on velvollinen todistamaan lähetyk- sen vastaanoton, eikä lähettäjän telefaksilaitteen tuottamaa lähetyksraporttia kat- sota riittäväksi todisteeksi),
 - (iv) kun ne kirjattuna postina (ulkomaanpostissa lentopostina) tai vastaavana lähetet- täessä (jolloin vaaditaan vastaanottokuitti) toimitetaan perille tai niiden toimitusta perille yritetään,
 - (v) kun niitä koskeva sähköpostiviesti vastaanotetaan.

Ilmoitus tai tiedonanto, joka vastaanotetaan tai joka yritetään toimittaa perille vasta kaupanteon päättymisen jälkeen kyseisenä päivänä taikka muuna kuin sellaisena päi- vänä, jona toimitusta on yritetty taikka muuna kuin sellaisena päivänä, jona liikepankit ovat auki pankkitoimintaa varten siinä paikassa, jossa ilmoitus tai muu tiedonanto on määrä antaa, katsotaan kuitenkin annetuksi kaupankäynnin alkaessa seuraavana täl- laisena päivänä.

- c) Kumpikin sopijapuoli voi toiselle sopijapuolelle tehtävällä ilmoituksella muuttaa osoitet- ta, teleksi- tai telefaksinumeroa taikka sähköpostiosoitetta, johon kyseiselle sopijapuol- lelle osoitettavat ilmoitukset tai muut tiedonannot toimitetaan.
- d) Sopijapuolet sopivat, että kumpikin voi tallentaa elektronisesti kaikki sopijapuolten vä-

liset tämän sopimuksen toimintaan liittyvät puhelinkeskustelut.

14 Sopimuksen jakamattomuus; ehtojen erillisuus

Tämä sopimus syrjäyttää kaikki sopijapuolten välillä voimassa olevat sopimukset, joihin sisältyy kauppvoja koskevia yleisiä ehtoja. Kaikki tässä sopimuksessa olevat ehdot ja sitoumukset katsotaan erillisiksi muista siinä olevista ehdoista ja sitoumuksista ja pannaan täytäntöön näiden muiden ehtojen ja sitoumusten estämättä.

15 Luovuttamattomuus

Vastapuoli ei saa luovuttaa tai siirtää tätä sopimusta taikka mitään siihen liittyvää osallisuutta tai velvollisuutta ilman Suomen Pankin ennakolta antamaa kirjallista suostumusta.

16 Voimassaolo/päättyminen

- a) Tämä sopimus on voimassa toistaiseksi.
- b) Kumpikin sopijapuoli voi irtisanoa tämän sopimuksen ilmoittamalla asiasta kirjallisesti toiselle sopijapuolelle kuukautta ennen sopimuksen päättymistä ("irtisanomisilmoitus"). Irtisanomisilmoitus ei vaikuta kauppaan, joka on aloitettu ja kesken ennen ilmoituksen tekemistä, ja tämän sopimuksen ehtoja sovelletaan kaikkiin tällaisiin kauppvoihin, kunnes kummankin sopijapuolen kaikki kauppaan liittyvät velvollisuudet toista sopijapuolta kohtaan on täytetty. Uusia tässä sopimuksessa tarkoitettuja kauppvoja ei voida aloittaa sen jälkeen, kun irtisanomisilmoitus on tehty.

17 Sovellettava laki ja tuomiovalta

Tähän sopimukseen ja kaikkiin kauppvoihin sekä niiden tulkintaan sovelletaan Suomen lakia. Suomen Pankin eduksi vastapuoli alistuu peruuttamattomasti kaikissa tämän sopimuksen ja kaikkien kauppvojen tarkoituksissa tai niiden yhteydessä Helsingin käräjäoikeuden toimivaltaan.

Tämä kohta ei miltään osin rajoita keskuspankin oikeutta panna vireille oikeudenkäyntiä muun maan toimivaltaisissa tuomioistuimissa.

päiväys

1.1.4 Varantotilisopimus

Tilinhaltija: XX-Pankki

Tilinnumero: yyyyyy-zzzzz

1 Sopimuksen tarkoitus

Sopimuksessa määritellään menettelyt ja vastuut, joiden mukaisesti Suomen Pankissa avattu varantotili on tilinhaltijan käytettävissä. Varantotilin avulla tilinhaltija täyttää vähimmäisvarantovelvoitteensa.

2 Tiliehdot

Tilinhaltija voi tallettaa tililleen ja nostaa tililtään varoja vähimmäisvarantovelvoitteen täyttämiseksi. Varantotiliin sovelletaan Euroopan keskuspankin vähimmäisvarantokorkoa, joka on määritelty Suomen Pankin säännöissä rahapolitiikan välineistä ja menettelyistä. Varantotili on luoton.

Kuukausittaisten tapahtumien lukumäärä on rajoitettu kymmeneen (10 kpl). Suomen Pankki tekee tilille kirjauksia Suomen Pankin ja tilinhaltijan erikseen sopimalla tavalla. Suomen Pankki perii varantovelvollisen tililtä suorittamistaan maksuista kulloinkin määrittelemänsä palvelumaksun.

Suomen Pankki tarjoaa tilinpito- ja maksupalveluja aukioloaikoinaan Suomessa yleisesti noudatettavina pankkipäivinä. Suomen Pankki on avoinna 8.50–16.30 paitsi uudenvuodenaattona ja kiiristorstaina, jolloin pankki sulkeutuu klo 13. Tästä poikkeavista maksupalveluajoista voidaan sopia tapauskohtaisesti.

Suomen Pankki toimittaa päivittäisen tiliotteen tilinhaltijalle postitse. Tiliote postitetaan tiliotepäivää seuraavana pankkipäivänä silloin, kun tilillä on ollut kirjauksia.

3 Tilinhaltijoiden nimien julkaiseminen

Suomen Pankki voi julkaista niiden tilinhaltijoiden nimet, joille se on myöntänyt varantotilioikeuden.

4 Tilinhaltijan vastuu

Tilinhaltija vastaa kaikkien varantotiliin liittyvien toimeksiantojen oikeellisuudesta.

5 Suomen Pankin vastuu

Suomen Pankki ylläpitää varantotiliä asiaankuuluvaa huolellisuutta noudattaen.

Suomen Pankki sitoutuu selvittämään omalla kustannuksellaan virhetilanteet, jotka aiheutuvat Suomen Pankin ohjelmistoista tai laitteistoista.

Suomen Pankki vastaa tilinhaltijalle varantotilin pitämisestä aiheutuneista välittömistä vahingoista vain, jos vahinko on aiheutunut Suomen Pankin tai sen virkamiehen tuottamuksesta toiminnasta, mikä voi ilmetä siten, että huolimattomuudella tai laiminlyönnillä

taikka annettujen ohjeiden noudattamatta jättämisellä on aiheutettu olennaista vahinkoa. Suomen Pankki korvaa tilinhaltijalle välittömänä vahinkona vain korkotappion tai Suomen Pankin saaman aiheettoman hyödyn.

Suomen Pankki ei vastaa tilinhaltijalle tai kolmannelle osapuolelle aiheutuneista välillisistä vahingoista.

6 Salassapitovelvollisuus

Varantotilitiedot ja muu sopimusaineisto ovat pankki- tai liikesalaisuuksia, eikä niitä tai niissä olevia tietoja saa antaa kolmannelle osapuolelle ilman toisen osapuolen kirjallista lupaa. Sama koskee niitä tietoja, jotka toinen osapuoli tehtäviä suorittaessaan saa tietoonsa. Suomen Pankilla on kuitenkin oikeus yhdistellä varantotilien tietoja ja käyttää yhdistettyjä tietoja selvityksiin, tutkimuksiin sekä tilastotarkoituksiin.

7 Ylivoimainen este

Suomen Pankki tai tilinhaltija ei vastaa vahingosta, joka johtuu ulkopuolisesta tapahtumasta, joka on osapuolen normaalin kontrollin ulottumattomissa (force majeure).

8 Riitojen ratkaisu

Sopijapuolilla on oikeus saattaa tähän sopimukseen perustuvat vaatimuksensa sekä niistä mahdollisesti johtuvat riitaisuudet Helsingin käräjäoikeuden käsiteltäviksi ja ratkaistaviksi.

9 Yhteyshenkilöt

Tilinhaltija ilmoittaa Suomen Pankille varantotiliä koskevia toimeksiantoja kulloinkin tekemään oikeutettujen henkilöiden nimet sekä toimittaa heidän osoitetietonsa ja allekirjoitusnäytteensä. Lisäksi tilinhaltijan tulee ilmoittaa osoitetietoineen se henkilö, jolle varantotilin tiliotteet toimitetaan.

10 Sovellettava laki

Tähän sopimukseen sovelletaan Suomen lakia. Lisäksi sovelletaan Euroopan unionin neuvoston asetusta (EY) N:o 2531/98 Euroopan keskuspankin soveltamista vähimmäisvarannoista sekä Euroopan keskuspankin asetusta (EY) N:o 1745/2003 vähimmäisvarantojen soveltamisesta tai niiden muuttamisesta myöhemmin annettavia asetuksia.



11

Sopimuksen voimassaolo

Tämä sopimus tulee voimaan 18.2.2008 ja on voimassa toistaiseksi.

Tätä sopimusta ei voida miltään osin siirtää kolmannelle osapuolelle ilman toisen osapuolen kirjallista suostumusta.

Tilinhaltija voi irtisanoa sopimuksen lakkaamaan heti kirjallisen irtisanomisilmoituksen saatua Suomen Pankille. Varantotili voidaan tällöin lopettaa pankkipäivän päättyessä, jos yhteisesti varmistutaan siitä, että tiliin ei kohdistu enää keskeneräisiä tilitapahtumia tai jos keskeneräisten tilitapahtumien selvityksestä muun tilin kautta sovitaan osapuolten kesken.

Suomen Pankki voi irtisanoa sopimuksen lakkaamaan yhden (1) kuukauden kuluttua kirjallisen irtisanomisilmoituksen lähettämisestä tilinhaltijalle.

Paikka ja päiväys

SUOMEN PANKKI

XX-Pankki

1.2.1 Johdanto

Euroopan keskuspankkijärjestelmän (EKPJ) muodostavat Euroopan keskuspankki (EKP) ja EU:n jäsenvaltioiden kansalliset keskuspankit. EKP:stä ja niiden maiden kansallisista keskuspankeista, jotka ovat Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen mukaisesti ottaneet käyttöön yhteisen rahan, käytetään nimitystä eurojärjestelmä. EKPJ toimii Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen sekä EKPJ:n/ EKP:n perussäännön mukaisesti. EKPJ:tä johtavat EKP:n päätöksentekuelimet. EKP:n neuvosto määrittelee rahapolitiikan, ja johtokunta toteuttaa sitä neuvoston päätösten ja ohjeiden mukaisesti. Siltä osin kuin on mahdollista ja tarkoituksenmukaista, ja jos toiminnan tehokkuuden varmistaminen sitä edellyttää, EKP käyttää kansallisia keskuspankkeja¹ eurojärjestelmän tehtäviin kuuluvien operaatioiden toteuttamiseen. Eurojärjestelmän rahapolitiittiset operaatiot toteutetaan yhdenmukaisin ehdoin kaikissa jäsenvaltioissa². Jos rahapolitiikan toteuttaminen niin vaatii, eurojärjestelmään kuuluvat kansalliset keskuspankit voivat toimittaa EKP:lle ja toisilleen eurojärjestelmän operaatioihin osallistuneita vastapuolia koskevia tietoja, kuten esimerkiksi operatiivisia tietoja. Tällaiset tiedot kuuluvat salassapitovelvollisuuden piiriin EKPJ:n perussäännön artikla 37:n mukaisesti. (Muutos 10.10.2010)

Nämä säännöt kuuluvat Suomen Pankin ja vastapuolten välisiin oikeudellisiin asiakirjoihin, ja ne ovat Suomen Pankin ja luottolaitoksen välisen vastapuolisopimuksen liitteenä. Vastapuolisopimuksen allekirjoittaminen on yksi operationaalinen kelpoisuusvaatimus vastapuolen osallistumiselle eurojärjestelmän rahapolitiittisiin operaatioihin.³

Mikäli säännöt muuttuvat, Suomen Pankki laatii ainoastaan muutoskohdista korjatut versiot ja ilmoittaa vastapuolille asiasta joko kirjallisesti tai sähköisin tietovälinein. Muutos tulee voimaan ilmoitettuna päivänä, ja vastaava aikaisemmin voimassa ollut kohta lakkaa automaattisesti olemasta voimassa.

Kaikki näissä säännöissä tarkoitetut ajankohdat ovat Suomen aikaa.

Lisätietoja säännöistä antaa Suomen Pankin pankkitoimintaosasto, puh. 010 831 2253.

¹ Näissä säännöissä "kansallisilla keskuspankeilla" tarkoitetaan eurojärjestelmän kansallisia keskuspankkeja.

² Näissä säännöissä "jäsenvaltiolla" tarkoitetaan eurojärjestelmän jäsenvaltioita.

³ Tarkempia tietoja saa eurojärjestelmän rahapolitiikan välineistä ja menettelyistä 31 päivänä elokuuta 2000 annetuista Euroopan keskuspankin suuntaviivoista EKP/2000/7 (EYVL L 310, 11.12.2000, s. 1), sellaisina kuin ne ovat kulloinkin voimassa muutettuina. Suuntaviivat löytyvät Euroopan keskuspankin [www-sivustolla www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu) olevasta EKP:n säädöskokoelmasta.

1.2.2 Hyväksyttävät vastapuolet

1.2.2.1 Yleiset kelpoisuusvaatimukset

Eurojärjestelmän rahapolitiisiin operaatioihin osallistuvien vastapuolten on täytettävä seuraavat kelpoisuusvaatimukset:

- Vastapuoliksi hyväksytään vain EKPJ:n/EKP:n perussäännön artiklan 19.1 mukaiseen eurojärjestelmän vähimmäisvarantojärjestelmään kuuluvat laitokset. Laitoksia, jotka on vapautettu eurojärjestelmän vähimmäisvaranto-järjestelmän mukaisista velvoitteista, ei hyväksytä vastapuoliksi eurojärjestelmän maksuvalmiusjärjestelmään ja avomarkkinaoperaatioihin.
- Vastapuolten rahoitusaseman on oltava vakaa. Euroopan unionin / Euroopan talousalueen kansallisten viranomaisten harjoittaman yhdenmukaistetun valvonnan on ulottuttava niihin ainakin jossakin muodossa.¹ Vastapuoliksi voidaan hyväksyä Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 123 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja rahoitusasemaltaan vakaita laitoksia, jotka ovat toimivaltaisten kansallisten viranomaisten suorittamaa valvontaa vastaavan tarkastusmenettelyn alaisia, ottaen huomioon näiden laitosten erityinen asema Euroopan unionin oikeudessa. Vastapuoliksi voidaan hyväksyä myös rahoitusasemaltaan vakaita laitoksia, jotka ovat kansallisten viranomaisten suorittamassa yhdenmukaistamattomassa valvonnassa, jos valvonnan taso vastaa EU/ETA-maiden yhdenmukaistettua valvontaa; tällaisia laitoksia ovat esimerkiksi sellaisten laitosten euroalueelle sijoittautuneet sivukonttorit, joiden kotipaikka on ETA-maiden ulkopuolella. *(Muutos 10.10.2010)*
- Vastapuolen on täytettävä Suomen Pankin näissä säännöissä erikseen määrittelemät toiminnalliset ehdot.

Nämä yleiset kelpoisuusvaatimukset ovat yhdenmukaiset koko euroalueella. Yleiset kelpoisuusvaatimukset täyttävät laitokset voivat

- käyttää eurojärjestelmän maksuvalmiusjärjestelmää
- osallistua vakiohuutokauppoina toteutettaviin eurojärjestelmän avomarkkinaoperaatioihin.

Vastapuolen, joka haluaa osallistua eurojärjestelmän avomarkkinaoperaatioihin ja käyttää maksuvalmiusjärjestelmää, on allekirjoitettava vastapuolisopimus Suomen Pankin kanssa. Rahapolitiittisten operaatioiden sujumiseksi kitkattomasti vastapuolen edellytetään lisäksi avaavan PM-tilin TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmässä.

Laitokset, joiden kotipaikka on Suomessa, voivat käyttää eurojärjestelmän maksuvalmiusjärjestelmää ja osallistua vakiohuutokauppoina toteutettaviin avomarkkinaoperaatioihin vain Suomen Pankin välityksellä. Jos laitos on sijoittautunut (päätoimipaikan tai sivukonttoreiden kautta) useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon, kukin toimipaikka voi osallistua näihin operaatioihin sijaintijäsenvaltionsa kansallisen keskuspankin kautta, vaikka laitoksen huutokaupparjoukset voikin tehdä kussakin jäsenvaltiossa vain yksi toimipaikka (joko päätoimipaikka tai nimetty sivukonttori). *(Muutos 10.10.2010)*

Vastapuolten katsotaan olevan tietoisia rahanpesun vastustamiseksi ja terrorismin rahoittamisen estämiseksi annetussa lainsäädännössä olevista vaatimuksista ja niiden on noudatettava näitä vaatimuksia. *(Muutos 1.1.2012)*

¹ Luottolaitosten yhdenmukaistettu valvonta perustuu Euroopan parlamentin ja Euroopan Unionin neuvoston 14.6.2006 antamaan direktiiviin (2006/48/EY) luottolaitosten liiketoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (uudelleenlaadittu teksti).

1.2.2.2 Hienosäätöoperaatioiden vastapuolten valinta

Suomen Pankin hienosäätöoperaatioiden vastapuolen Suomessa toimivalla yksiköllä on oltava suora puhelinlinja Suomen Pankin operaatiotoimistoon. Tämän lisäksi eri operaatioiden vastapuolia koskevat seuraavat valintakriteerit:

- *Valuuttaswapeihin* osallistuvien vastapuolten joukko vastaa valuuttainterventioihin valittujen euroalueelle sijoittautuneiden vastapuolten joukkoa.² (*Muutos 10.10.2010*)
- *Käänteisoperaatioina ja määräaikaistalletuksina* toteutettaviin hienosäätöoperaatioihin Suomen Pankki valitsee vastapuolet Suomeen sijoittautuneista laitoksista, jotka täyttävät vastapuolten yleiset kelpoisuusvaatimukset. Valintaperusteena on aktiivisuus rahamarkkinoilla, välitystoiminnan tehokkuus ja tarjousten tekokyky.

Pikahuutokauppoina ja kahdenvälisinä kauppoina toteutettavissa operaatioissa eurojärjestelmä käy kauppaa hienosäätöoperaatioidensa vastapuoliin kuuluvien kanssa. Myös laajempi vastapuolten joukko on mahdollinen. Jollei eurojärjestelmä toiminnallisista syistä voi kaikissa operaatioissaan käydä kauppaa kaikkien hienosäätöoperaatioihin valittujen vastapuoltensa kanssa, vastapuolet valitaan vuorojärjestelmää noudattaen.

² Valuuttainterventioiden vastapuolten täytyy olla eurojärjestelmän näkökulmasta luottokelpoisia, toimia tunnus-tettujen viranomaisten valvonnassa ja täyttää eettiset vaatimukset sekä olla hyvämaineisia. Näiden vakavaraisuuskriteerien lisäksi toissijaisina kriteereinä käytetään tehokkuutta, kuten kilpailukykyistä hinnoittelua ja kykyä käsitellä suuria volyymejä myös epävakaisissa markkinaoloissa. Suomen Pankki ilmoittaa erikseen kullekin valuutta-interventioiden vastapuoleksi hyväksymälleen luottolaitokselle hyväksynnästä.

1.2.3 Avomarkkinaoperaatiot

1.2.3.1 Käänteisoperaatiot

Käänteisoperaatioissa eurojärjestelmä ostaa tai myy vakuuskelpoisia omaisuuseriä takaisinostositoumuksin tai tekee luotto-operaatioita, joiden vakuutena on vakuuskelpoisia omaisuuseriä. Suomen Pankki toteuttaa käänteisoperaatiot pääasiallisesti luotto-operaatioina. Takaisinostosopimuksiin perustuvien käänteisoperaatioiden ehdot on täsmennetty Suomen Pankin soveltamassa takaisinostosopimuksia koskevassa yleissopimuksessa.

Oikeudellinen luonne

Suomen Pankki voi toteuttaa käänteisoperaatioita joko

- *vakuudellisina luottoina*, jolloin velkoja saa omaisuuserän vakuudeksi, mutta sen omistusoikeus pysyy velallisella, ellei velkasitoumus jää täyttämättä, tai
- *takaisinostosopimuksina*, jolloin omaisuuserän omistusoikeus siirtyy velkojalle ja osapuolet sopivat vastakkaisesta operaatiosta, jolla omaisuuserä siirretään takaisin velalliselle jonakin tulevana ajankohtana.

Korkoehdot

Takaisinostosopimuksessa ostohinnan ja takaisinostohinnan ero vastaa lainatulle rahamäärälle operaation ajalta kertynyttä korkoa eli takaisinostohinta sisältää maksettavan koron. Vakuudellisena luottona toteutettavassa käänteisoperaatioissa korko lasketaan luoton korkoprosentin mukaan operaatioissa sovellettavan maturiteetin ajalta.

Eurojärjestelmän käänteisissä avomarkkinaoperaatioissa korko on yksinkertainen korko, jonka laskukäytäntönä on ”todelliset päivät / 360”.

Vakuuskelpoiset omaisuuserät

Eurojärjestelmän hyväksymät EKP:n julkiselle vakuuslistalle otetut jälkimarkkinakelpoiset omaisuuserät sekä vastapuolikohtaisesti hyväksytyt ei-jälkimarkkinakelpoiset omaisuuserät katsotaan käänteisoperaatioissa vakuuskelpoisiksi. Suomen Pankin vastapuolet voivat käyttää toisessa jäsenvaltiossa sijaitsevia vakuuskelpoisia omaisuuseriä kirjeenvaihtajakeskuspankkimallia tai muuta EKP:n hyväksymää järjestelmää hyödyntäen.

Omaisuuserien kelpoisuusehdot sekä niihin sovellettavat riskienhallintamenetelmät on kuvattu Suomen Pankin vakuushallinnan säännöissä.

1.2.3.2 Suorat kaupat

Suorina kauppoina toteutettavilla avomarkkinaoperaatioilla tarkoitetaan toimenpiteitä, joissa eurojärjestelmä ostaa tai myy vakuuskelpoisia jälkimarkkinakelpoisia omaisuuseriä suoraan markkinoilla.

Oikeudellinen luonne

Suorassa kaupassa jälkimarkkinakelpoisten omaisuuserien omistusoikeus siirtyy kokonaan myyjältä ostajalle, eikä kauppaan liity omistusoikeuden siirron palautusta. Suorat kaupat perustuvat kaupan kohteena olevaa velkasitoumusta koskeviin markkinakäytäntöihin.

Hintaehdot

Hinnoittelussa eurojärjestelmä noudattaa sitä kaupan kohteena olevia velkasitoumuksia koskevaa markkinakäytäntöä, joka on laajimmin hyväksytty.

Muut ominaisuudet

Suorien kauppojen muut ominaisuudet voidaan tiivistää seuraavasti:

- Ne toteutetaan kahdenvälisinä kauppoina.
- Suoriin kauppoihin osallistuvien vastapuolten joukkoa ei ennakolta rajoiteta suoran puhelinvälisen vaatimusta lukuun ottamatta.
- Suoria kauppia tehdään vain jälkimarkkinakelpoisilla omaisuususerillä.

1.2.3.3 EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlasku

Oikeudellinen luonne

Sitoumukset ovat EKP:n velkasitoumuksia sitoumusten haltijoille. Sitoumukset lasketaan liikkeeseen arvo-osuuksina ja niitä säilytetään euroalueella sijaitsevilla arvopaperikeskuksissa. EKP ei rajoita sitoumusten siirtokelpoisuutta. EKP:n velkasitoumuksia koskevat säännökset ilmenevät tarkemmin näiden velkasitoumusten ehtoista. *(Muutos 10.10.2010)*

Korkoehdot

EKP:n velkasitoumukset lasketaan liikkeeseen diskontattuina, eli niiden emissiohintaa on nimellisarvoa alhaisempi, ja ne lunastetaan eräpäivänä nimellisarvostaan. Emissiohinnan ja lunastushinnan erotus on yhtä kuin korko, joka emissiohinnalle on kertynyt sovitun korkoprosentin mukaan sitoumuksen maturiteetin ajalta. Korko on yksinkertainen korko, jonka laskukäytäntönä on "todelliset päivät / 360".

Muut ominaisuudet

EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskun muut ominaisuudet voidaan tiivistää seuraavasti:

- Velkasitoumusten maturiteetti on lyhyempi kuin 12 kuukautta.
- Velkasitoumuksia lasketaan liikkeeseen vakiohuutokaupoilla.

1.2.3.4 Valuuttaswapit

Oikeudellinen luonne

Rahapoliittisilla valuuttaswapeilla tarkoitetaan operaatioita, joissa eurojärjestelmä ostaa (tai myy) euroja avistakaupoin ulkomaan valuuttaa vastaan ja samanaikaisesti myy (tai ostaa) eurot takaisin termiinkaupoin tiettyinä takaisinostopäivinä. Valuuttaswapien ehdot on täsmennetty Suomen Pankin soveltamassa valuuttaswapeja koskevassa yleissopimuksessa.

Valuuttaa ja vaihtokurssia koskevat ehdot

Tavallisesti valuuttaswap-operaatiot toteutetaan vain laajan kaupankäynnin kohteena olevilla valuutoilla, vakiintunutta markkinakäytäntöä noudattaen. Kussakin valuuttaswap-operaatiossa eurojärjestelmä ja vastapuolet sopivat kaupassa sovellettavista swap-pisteistä. Swap-pisteet tarkoittavat termiinkaupan vaihtokurssin ja avistakaupan vaihtokurssin välistä eroa. Euron ja ulkomaan valuutan väliset swap-pisteet noteerataan yleisten markkinakäytäntöjen mukaan.

Muut ominaisuudet

Valuuttaswapien muut ominaisuudet voidaan tiivistää seuraavasti:

- Niissä sovellettavaa maturiteettia ei ole vakioitu.
- Ne toteutetaan pikahuutokauppoina tai kahdenvälisinä kauppoina.
- Suomen Pankki voi kohdassa 1.2.2.2 esitetyn perusteiden valita rajoitetun määrän vastapuolia osallistumaan valuuttaswapeihin.

1.2.3.5 Määräaikaistalletusten kerääminen

Oikeudellinen luonne

Vastapuolilta kerättävät talletukset ovat määräaikaisia, ja niiden korko on kiinteä. Eurojärjestelmä ei anna talletusten vastineeksi vakuuksia.

Korkoehdot

Talletusten korko on yksinkertainen korko, jonka laskukäytännönä on ”todelliset päivät / 360”. Korko maksetaan talletuksen erääntyessä.

Muut ominaisuudet

Määräaikaistalletusten ominaisuudet voidaan tiivistää seuraavasti:

- Talletusten maturiteettia ei ole vakioitu.
- Talletukset kerätään yleensä pikahuutokaupoilla, mutta myös kahdenvälisiä kauppvoja voidaan tehdä.
- Suomen Pankki voi kohdassa 1.2.2.2 esitetyin perustein valita rajoitetun määrän vastapuolia, joilta se kerää määräaikaistalletuksia.

1.2.4 Maksuvalmiusjärjestelmä

Vastapuolet voivat käyttää maksuvalmiusjärjestelmää hankkiakseen Suomen Pankilta yön yli -likviditeettiä tai tehdäkseen yön yli -talletuksia Suomen Pankkiin. EKP määrää ennakoita maksuvalmiusluoton ja yön yli -talletusten korot.

1.2.4.1 Maksuvalmiusluotto

Oikeudellinen luonne

Suomen Pankki voi myöntää maksuvalmiusluottoa hyväksyttävää vakuutta vastaan seuraavasti:

- *Vakuudellisina yön yli -luottoina.* Tällöin velkoja saa omaisuuserän vakuudeksi, mutta omaisuuserän omistusoikeus pysyy velallisella, ellei velkasitoumus jää täyttämättä.
- *Yön yli -takaisinostosopimuksina.* Tällöin omaisuuserän omistusoikeus siirtyy velkojalta ja osapuolet sopivat vastakkaisesta operaatiosta, jolla omaisuuserä siirretään takaisin velalliselle seuraavana pankkipäivänä (takaisin-ostosopimusten ehdot on täsmennetty Suomen Pankin soveltamassa takaisinostosopimuksia koskevassa yleissopimuksessa).

Luoton käytön edellytykset

Maksuvalmiusluottoa voivat saada laitokset, jotka täyttävät kohdassa 1.2.2.1 esitetyt vastapuolten yleiset kelpoisuusvaatimukset. Maksuvalmiusluottoa myönnetään vain niinä päivinä, joina TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmä on toiminnassa. Päivinä, joina asianomaiset arvopaperikaupan selvitysjärjestelmät eivät ole toiminnassa, maksuvalmiusluottoa myönnetään Suomen Pankkiin ennalta toimitettuja vakuuksia vastaan.

Vastapuolten TARGET2- Suomen Pankin PM-tileillä päivän päättyessä olevat nettovelat katsotaan automaattisesti pyynnöksi saada maksuvalmiusluottoa. Vastapuoli voi saada maksuvalmiusluottoa myös toimittamalla pyynnön Suomen Pankkiin. Jotta Suomen Pankki voisi käsitellä pyynnön samana päivänä, sen on saatava pyyntö normaalisti viimeistään 15 minuuttia TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmän sulkeutumisen jälkeen. Takaraja pyynnölle on kunkin vähimmäisvarantojen pitoperiodin viimeisenä eurojärjestelmän pankkipäivänä 30 minuuttia TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmän sulkeutumisesta.¹ Pyyntö tulee esittää puhelimitse.

Suomen Pankin vakuushallinnan asiakaspalveluun numeroon 010 831 2171. Tämän jälkeen tilinhaltijan on välittömästi lähetettävä faksilla (nro 010 831 2920) vahvistus pyynnöstä. Pyyntöä tulee mainita luoton määrä ja todeta käytettävä vakuusmateriaali, jos luoton vakuudeksi tarvittavia omaisuuseriä ei ole ennakoita toimitettu Suomen Pankin haltuun.

Riittävien vakuuksien vaatimusta lukuun ottamatta maksuvalmiusluottona myönnettävien varojen määrää ei rajoiteta.

Maturiteetti ja korkoehdot

Maksuvalmiusluotto on yön yli -luottoa. TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmään suoraan osallistuvien vastapuolten luoton takaisinmaksu veloitetaan seuraavana sellaisena pankkipäivänä, jona TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmä ja arvopaperien selvitysjärjestelmät ovat toiminnassa, heti näiden järjestelmien avautuessa.

EKP ilmoittaa maksuvalmiusluoton koron ennakoita, ja se lasketaan yksinkertaisena korkona noudattaen laskukäytäntöä ”todelliset päivät / 360”. EKP voi muuttaa korkoa milloin tahansa. Muutos tulee voimaan kuitenkin aikaisintaan seuraavana eurojärjestelmän pank-

¹ Eurojärjestelmän pankkipäivä on sellainen päivä, jona EKP:n lisäksi vähintään yksi kansallinen keskuspankki on avoinna eurojärjestelmän rahapoliittisten operaatioiden toteuttamiseksi.

kipäivänä. Maksuvalmiusluoton korko maksetaan luoton takaisinmaksun yhteydessä.

Käytön keskeyttäminen

EKP voi milloin tahansa muuttaa maksuvalmiusluoton ehtoja tai keskeyttää luoton myöntämisen.

1.2.4.2 Talletusmahdollisuus

Oikeudellinen luonne

Vastapuolten yön yli -talletuksille maksetaan kiinteää korkoa. Vastapuolille ei anneta talletusten vastineeksi vakuuksia.

Käytön edellytykset

Talletusmahdollisuutta voivat käyttää laitokset, jotka täyttävät kohdassa 1.2.2.1 esitetyt vastapuolten yleiset kelpoisuusvaatimukset. Talletusmahdollisuus on vain niinä päivinä, joina TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmä on toiminnassa.

Pankkipäivän kuluessa vastapuolet voivat milloin tahansa tehdä talletuksen TARGET2-järjestelmän käyttöliittymän (ICM) avulla. Yötalletus on tehtävä viimeistään 15 minuuttia TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmän sulkeutumisen jälkeen. Takaraja yötalletukselle on kunkin vähimmäisvarantojen pitoperiodin viimeisenä eurojärjestelmän pankkipäivänä 30 minuuttia TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmän sulkeutumisesta.

Vastapuolen tekemien talletusten määrää ei rajoiteta.

Mikäli vastapuolen TARGET2-käyttöliittymä ei jostain syystä toimi, voi yötalletuksen tehdä toimittamalla TARGET2 manuaalitoimeksiantolomakkeen täytettynä faksilla Suomen Pankin TARGET2 asiakaspalveluun (nro 010 831 2177). Varajärjestelyn käytöstä on informoitava puhelimitse Suomen Pankin TARGET2 asiakaspalvelua (nro 010 831 2736).

Maturiteetti ja korkoehdot

Talletukset ovat yön yli -talletuksia. TARGET2- Suomen Pankki järjestelmään suoraan osallistuvien vastapuolten talletukset erääntyvät seuraavana sellaisena päivänä, jona TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmä on toiminnassa, heti järjestelmän avautuessa.

EKP ilmoittaa ennakolta talletusten koron, joka lasketaan yksinkertaisena korkona noudattaen laskukäytäntöä ”todelliset päivät / 360”. EKP voi muuttaa korkoa milloin tahansa, ja muutos tulee voimaan aikaisintaan seuraavana eurojärjestelmän pankkipäivänä. Korko maksetaan kunakin pankkipäivänä talletuksen erääntyessä.

Käytön keskeyttäminen

EKP voi milloin tahansa muuttaa talletusmahdollisuuden ehtoja tai keskeyttää sen käytön.

1.2.5 Menettelyt

Kaikki rahapoliittisiin operaatioihin liittyvät maksut (muut kuin valuuttaswapien valuuttamääräiset maksut) ilmaistaan euroina.

Näissä säännöissä pankkipäivällä tarkoitetaan maksuvelvollisuuden osalta päivää, jona TARGET2 on kaikilta tarpeellisilta osiltaan toiminnassa maksun suorittamiseksi, ja arvopapereiden toimitusvelvollisuuden osalta päivää, jona ne arvopaperien selvitysjärjestelmät, joiden kautta toimituksen on määrä tapahtua, ovat avoinna arvopapereiden toimituspaikalla.

Vastapuolet toimittavat Suomen Pankille kaikki tarpeelliset tiedot, joita eurojärjestelmän rahapoliittiset operaatiot edellyttävät. Erilaiset ilmoitukset ja tiedonannot välitetään Suomen Pankille kirjallisesti tai elektronisesti. Erityisesti operaatioihin liittyvät vahvistukset toimitetaan ja tarkastetaan joutuisasti.

1.2.5.1 Huutokaupat

1.2.5.1.1 Yleistä

Eurojärjestelmän avomarkkinaoperaatiot toteutetaan yleensä huutokauppoina. Eurojärjestelmä erottelee kaksi huutokauppatyyppeä: *vakio-* ja *pikahuutokaupat*. Menettelyt ovat kummassakin huutokauppatyypissä samat lukuun ottamatta kaupan toteutukseen kuluva aikaa ja vastapuolien määrää.

Vakiohuutokaupat toteutetaan niin, että kaupan tulos vahvistetaan 24 tunnin kuluessa siitä, kun huutokaupasta ilmoitettiin (tarjousten jättämisen määräajan ja huutokaupan tuloksen ilmoittamisen välinen aika on tällöin noin kaksi tuntia).

Pikahuutokaupat toteutetaan yleensä niin, että kaupan tulos vahvistetaan 90 minuutin kuluessa siitä, kun huutokaupasta ilmoitettiin.

EKP voi tarvittaessa muuttaa yksittäisten operaatioiden aikatauluja.

Kiinteä- ja vaihtuvakorkoiset huutokaupat

Eurojärjestelmä voi tehdä joko kiinteäkorkoisia (määrähuutokauppa) tai vaihtuvakorkoisia (korkohuutokauppa) huutokauppoja. Kiinteäkorkoisessa huutokaupassa EKP määrää koron etukäteen ja osallistuvat vastapuolet tekevät tarjouksen rahamäärästä, josta ne haluavat tehdä kaupan kiinteällä korolla.¹

Vaihtuvakorkoisessa huutokaupassa vastapuolet tekevät tarjouksen rahamäärästä ja koroista, joilla ne haluavat tehdä kauppaa.²

1.2.5.1.2 Huutokauppakalenteri

Perusrahoitusoperaatiot ja pitempiaikaiset rahoitusoperaatiot toteutetaan eurojärjestelmän julkaiseman ohjeellisen kalenterin mukaan (liite 1). Kalenteri julkaistaan vähintään kolme kuukautta ennen sen voimassaolovuoden alkua.

¹ Kiinteäkorkoisissa valuuttaswaphuutokaupoissa EKP määrää operaation swap-pisteet ja vastapuolet antavat tarjouksen kiinteänä pidettävästä valuutan määrästä, jonka ne haluavat myydä (ja ostaa takaisin) tai ostaa (ja myydä takaisin) tällä korolla.

² Vaihtuvakorkoisissa valuuttaswaphuutokaupoissa vastapuolet antavat tarjouksen kiinteänä pidettävästä valuutan määrästä ja swap-pistetarjouksen, jolla ne haluavat tehdä kaupan.

1.2.5.1.3 Huutokaupoista ilmoittaminen

Eurojärjestelmän vakiohuutokaupoista ilmoitetaan julkisesti sähköisiä markkinainformaatiojärjestelmiä käyttäen sekä EKP:n verkkosivuilla. Julkinen huutokauppailmoitus sisältää yleensä seuraavat tiedot:

- huutokaupan viitenumero
- huutokaupan päivämäärä
- operaation tyyppi (likviditeetin lisääminen tai vähentäminen ja käytettävän rahapoliittisen instrumentin tyyppi)
- operaatiossa sovellettava maturiteetti
- huutokaupan tyyppi (kiinteä- vai vaihtuvakorkoinen)
- toteutustapa ("hollantilainen" vai "amerikkalainen" huutokauppa, kuten kohdassa 1.2.5.1.5 on määritelty)
- operaation tavoiteltu volyyymi (vain pitempiaikaisissa rahoitusoperaatioissa)
- kiinteä huutokauppakorko / hinta / swap-piste (vain kiinteäkorkoisissa huutokaupoissa)
- pienin tai suurin hyväksyttävä korko / hinta / swap-piste (soveltuvin osin)
- operaation alkamispäivä ja eräpäivä (soveltuvin osin) tai instrumentin arvopäivä ja eräpäivä (vain EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskuissa)
- käytettävät valuutat ja valuutta, jonka määrä pidetään kiinteänä (vain valuuttaswapeissa)
- tarjousten laskemisessa käytettävä viitteellinen avistavaluuttakurssi (vain valuutta swapeissa)
- tarjouksen yläraja (jos se on asetettu)
- pienin yksittäiselle vastapuolelle jaettava määrä (jos se on asetettu)
- pienin jako-osuus (jos se on asetettu)
- tarjousten jättämisen määräaika
- velkasitoumuksen yksikkökoko (vain EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskuissa)
- liikkeeseenlaskun ISIN-koodi (vain EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskuissa).

Eurojärjestelmän pikahuutokaupoista ilmoitetaan yleensä julkisesti etukäteen. Pikahuutokauppojen ilmoittamisessa noudatetaan samaa menettelyä kuin vakiohuutokaupoissa. Jos pikahuutokaupasta ei ilmoiteta julkisesti etukäteen, kansalliset keskuspankit ottavat suoraan yhteyttä valittuihin vastapuoliin. Jos pikahuutokaupasta ilmoitetaan julkisesti, kansallinen keskuspankki voi ottaa suoraan yhteyttä valittuihin vastapuoliin.

1.2.5.1.4 Huutokauppatarjouksiin liittyvät toimenpiteet

Vastapuolten tarjousten tulee olla muodoltaan Suomen Pankin toimittamien *pro forma -mallitarjousten* mukaisia (liite 2). Laitoksen tarjoukset voi antaa Suomessa vain yksi toimipaikka (joko hallinnollinen päätoimipaikka tai määrätty sivukonttori).

Kiinteäkorkoisissa huutokaupoissa vastapuolten tulee ilmoittaa tarjouksissaan rahamäärä,

jolla ne haluavat käydä kauppaa.³

Vaihtuvakorkoisissa huutokaupoissa vastapuolet voivat tehdä tarjouksia kymmenellä eri korko-/hinta-/swap-pistetasolla. Eurojärjestelmä voi poikkeuksellisissa olosuhteissa rajoittaa vaihtuvakorkoisissa huutokaupoissa annettavien tarjousten lukumäärää. Vastapuolten on kussakin tarjouksessa ilmoitettava rahamäärä, jolla ne haluavat käydä kauppaa eurojärjestelmän kanssa, ja millä korolla.^{4, 5} Korkotarjous ilmoitetaan prosenttiyksikön sadasosan kerrannaisina. Vaihtuvakorkoisissa valuuttaswap-huutokaupoissa swap-pisteet ilmoitetaan vakiintuneiden markkinakäytäntöjen mukaan ja korkotarjous ilmoitetaan swap-pisteen sadasosan kerrannaisina. (*Muutos 10.10.2010*)

Huutokaupparjoukset voidaan antaa 1 000 000 euron suuruisesta vähimmäismäärästä. Vähimmäismäärän ylittävät tarjoukset on ilmoitettava 100 000 euron kerrannaisina lukuun ottamatta pitempiaikaisia rahoitusoperaatioita⁶, joissa vähimmäismäärän ylittävät tarjoukset on ilmoitettava 10 000 euron kerrannaisina. Näitä vähimmäistarjouksia sovelletaan kuhunkin yksittäiseen korko-/hinta-/swap-pistetarjoukseen.

EKP voi asettaa tarjouksille ylärajan estääkseen suhteettoman suuret tarjoukset. Maininta tarjouksen mahdollisesta ylärajasta sisältyy aina julkiseen huutokauppailmoitukseen.

Vastapuolten edellytetään aina pystyvän toimittamaan riittävän määrän vakuuskelpoisia omaisuuseriä tai, jos on kyse likviditeettiä vähentävistä operaatioista, riittävän määrän rahaa operaation toteuttamiseksi.

Huutokaupparjoukset tulee jättää määräaikaan mennessä puhelimitse Suomen Pankin pankkitoimintaosaston markkinaoperaatioiden toimistoon käyttäen joko vastapuolen suoraan puhelinlinjaa tai soittamalla numeroon 010 831 7004. Tämän lisäksi tarjouksista on ensi tilassa lähetettävä vahvistus faksilla numeroon (09) 626 038. Vastapuolet voivat peruuttaa tarjoukset ennen kuin niiden jättämisen määräaika on päättynyt. Ilmoituksessa mainitun määräajan jälkeen annetut tarjoukset katsotaan pätemättömiksi. Suomen Pankki ratkaisee, onko määräaika noudatettu. Suomen Pankki hylkää kaikki vastapuolen tarjoukset, jos niiden kokonaismäärä ylittää EKP:n määräämän ylärajan. Suomen Pankki hylkää myös vähimmäistarjousmäärän alittavat tarjoukset sekä tarjoukset, jotka alittavat pienimmän hyväksyttävän koron, hinnan tai swap-pisteen tai ylittävät suurimman hyväksyttävän koron, hinnan tai swap-pisteen. Niin ikään Suomen Pankki voi hylätä tarjoukset, jotka ovat epätäydellisiä tai eivät täytä pro forma -mallitarjouksen vaatimuksia. Jos tarjous hylätään, Suomen Pankki tiedottaa vastapuolelle päätöksestään ennen huutokaupan toteuttamista.

1.2.5.1.5 Huutokaupan toteuttamismenettelyt

EKP voi päättää vähimmäismäärästä, joka jaetaan kullekin tarjouksen tehneelle vastapuolelle kiinteäkorkoisissa ja kullekin hyväksytyyn tarjouksen tehneelle vastapuolelle vaihtuvakorkoisissa huutokaupoissa.

Kullekin vastapuolelle huutokaupassa annettava määrä pyöristetään lähimpään euroon, paitsi EKP:n velkasitoumusten liikkeeseen laskussa, jossa määrä pyöristetään lähimpään velkasitoumuksen yksikkököön (denominaation) kerrannaiseen.

³ Kiinteäkorkoisissa valuuttaswap-operaatioissa vastapuolen on ilmoitettava kiinteänä pidettävä valuutan määrä, jolla se haluaa käydä kauppaa eurojärjestelmän kanssa.

⁴ EKP:n liikkeeseen laskemien velkasitoumusten osalta EKP voi päättää, että tarjoukset on ilmoitettava hinnan eikä koron muodossa. Tällöin hinta ilmoitetaan prosentteina nimellisarvosta.

⁵ Vaihtuvakorkoisissa valuuttaswap-operaatioissa vastapuolen on ilmoitettava kiinteänä pidettävä valuutan määrä, jolla se haluaa käydä kauppaa eurojärjestelmän kanssa, ja vastaava swap-pistetarjous.

⁶ Pitempiaikainen rahoitusoperaatio on säännöllinen avomarkkinaoperaatio, jonka eurojärjestelmä toteuttaa käänteisoperaationa. Pitempiaikaiset rahoitusoperaatiot toteutetaan kuukausittaisina vakiohuutokauppoina, ja niissä sovellettava maturiteetti on kolmen kuukautta.

Huutokauppatyyppi

Vaihtuvakorkoisissa huutokaupoissa eurojärjestelmä voi käyttää joko yksikorkoista tai monikorkoista huutokauppanenettelyä. Yksikorkoisessa huuto-kaupassa ("hollantilainen huutokauppa") kaikkien hyväksytyjen tarjousten korko/hinta/swap-piste on yhtä kuin marginaalikorko/-hinta/-swap-piste (eli korko/hinta/swap-piste, jolla koko jaettava määrä jaetaan). Monikorkoisessa huutokaupassa ("amerikkalainen huutokauppa") hyväksyty kor-ko/hinta/swap-piste on yhtä kuin kunkin yksittäisen tarjouksen korko/hinta/swap-piste.

1.2.5.1.6 Huutokaupan tulosten ilmoittaminen

Vakio- ja pikahuutokauppojen tulokset ilmoitetaan julkisesti sähköisiä markkina-informaatiojärjestelmiä käyttäen sekä EKP:n verkkosivuilla. Julkinen ilmoitus huutokaupan tuloksesta sisältää yleensä seuraavat tiedot:

- huutokaupan viitenumero
- huutokaupan päivämäärä
- operaation tyyppi
- operaatiossa sovellettava maturiteetti
- eurojärjestelmän vastapuolten tekemien tarjousten yhteismäärä
- tarjoajien lukumäärä
- käytettävät valuutat (vain valuuttaswapeissa)
- jaettu kokonaismäärä
- jaettu määrä prosentteina (vain kiinteäkorkoisissa huutokaupoissa)
- avistakurssi (vain valuuttaswapeissa)
- hyväksyty marginaalikorko/-hinta/-swap-piste ja marginaalikorolla/-hinnalla/-swap-pisteellä jaettu määrä prosentteina (vain vaihtuvakorkoisissa huutokaupoissa)
- korkotarjousten ylä- ja alaraja ja hyväksytyjen tarjousten painotettu keski-korko (vain monikorkoisissa huutokaupoissa)
- operaation alkamis- ja eräpäivä (soveltuvin osin) tai instrumentin arvo- ja eräpäivä (vain EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskuissa)
- pienin yksittäiselle vastapuolelle jaettava määrä (jos se on asetettu)
- pienin jako-osuus (jos se on asetettu)
- velkasitoumuksen yksikkökoko (denominaatio) (vain EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskuissa)
- liikkeeseenlaskun ISIN-koodi (vain EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskuissa).
(Muutos 10.10.2010)

Suomen Pankki vahvistaa suoraan kullekin tarjouksia tehneelle vastapuolelle sen omaa osuutta koskevan huutokauppatuloksen puhelimitse. Vahvistus sisältää vastapuolen kanssa tehdyn kaupan / tehtyjen kauppojen määrän, sovellettavat korot/hinnat/swap-pisteet sekä arvo- ja eräpäivän.

1.2.5.2 Kahdenväliset kaupat

Yleistä

Kahdenväliset kaupat määritellään kaupoiksi, joissa eurojärjestelmä tekee kaupan yhden tai useamman vastapuolen kanssa ilman huutokauppaa. Kahdenvälisiä kauppooja on kahta tyyppiä: operaatioita, joissa eurojärjestelmä ottaa suoraan yhteyttä vastapuoliin, ja operaatioita, jotka toteutetaan arvopaperipörssien tai markkinavälittäjien kautta.

Arvopaperipörssien tai markkinavälittäjien kautta toteutettavien suorien kauppoojen vastapuolijoukkoa ei rajoiteta ennalta, ja niiden menettelytavat vastaavat kaupankäynnin kohteena olevien velkainstrumenttien markkinakäytäntöjä.

1.2.5.3 Maksu- ja toimitusmenettelyt

1.2.5.3.1 Yleistä

Eurojärjestelmän maksuvalmiusjärjestelmän käyttöön tai avomarkkinaoperaatioihin osallistumiseen liittyvät maksutapahtumat hoidetaan vastapuolten TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmässä olevien PM-tilien kautta. Maksut suoritetaan vasta operaatioon liittyvien omaisuuserien tai omaisuuseriin liittyvien oikeuksien lopullisen siirron (jos tämä on välttämätöntä) jälkeen (tai siirtohetkellä).

Jälkimarkkinakelpoiset omaisuuserät siirretään sellaisten arvopaperiselvitystilien kautta, joita vastapuolet pitävät EKP:n vähimmäisvaatimukset täyttävissä arvopaperikaupan selvitysjärjestelmissä.⁷ Vastapuolet, joilla ei ole omaisuuden säilytystä kansallisessa keskuspankissa tai arvopaperiselvitystilillä EKP:n vähimmäisvaatimukset täyttävässä arvopaperikaupan selvitysjärjestelmässä, voivat hoitaa vakuuksien siirron kirjeenvaihtajaluottolaitoksen arvopaperiselvitystilin tai omaisuuden säilytystilin kautta.

Ei-jälkimarkkinakelpoiset vakuudet toimitetaan Suomen Pankille vakuushallinnan säännöissä (luku 3) annettujen ohjeiden mukaan.

Rahapoliittisten operaatioiden maksu- ja toimitusmenettelyitä koskevat yksityiskohtaiset ohjeet sekä kirjeenvaihtajakeskuspankkimalliin liittyvä ilmoitus pohja ovat liitteessä 3.

1.2.5.3.2 Avomarkkinaoperaatioiden maksu- ja toimitusmenettelyt

Vakiohuutokauppoina toteutettavissa avomarkkinaoperaatioissa maksut ja toimitukset tapahtuvat yleensä ensimmäisenä kaupantekopäivän jälkeisenä päivänä, jona TARGET2-järjestelmä ja kaikki asianomaiset arvopaperikaupan selvitysjärjestelmät ovat auki. EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskujen maksut ja toimitukset tapahtuvat kuitenkin toisena sellaisena kaupantekopäivää seuraavana päivänä, jona TARGET2-järjestelmä ja kaikki asianomaiset arvopaperikaupan selvitysjärjestelmät ovat avoinna. (Muutos 10.10.2010)

Eurojärjestelmä pyrkii hoitamaan pikahuutokauppoina ja kahdenvälisinä kauppoina tehtyihin avomarkkinaoperaatioihin liittyvät maksut ja toimitukset kaupantekopäivänä. Toiminnallisista syistä eurojärjestelmä voi kuitenkin toisinaan käyttää näissä operaatioissa, erityisesti suorissa kaupoissa ja valuuttaswapeissa, muita maksujen suorituspäiviä. Määräaikaistalletusten maksutapahtumat (sekä talletusten vastaanotto että takaisinmaksu) suoritetaan EKP:n talletuskohtaisessa ilmoituksessa määrättyinä päivinä.

⁷ EKP:n verkkosivuilla (www.ecb.europa.eu) on kuvaus euroalueen arvopaperikaupan selvitysjärjestelmien käyttöä koskevista vähimmäisvaatimuksista sekä ajantasainen luettelo hyväksytyistä linkeistä näiden järjestelmien välillä.

1.2.5.4 Vastapuolivelvoitteiden laiminlyönteihin sovellettavat seuraamukset (Muutos 10.10.2010)

Vastapuolten edellytetään aina pystyvän toimittamaan riittävän määrän vakuuskelpoisia omaisuuseriä tai, jos kyse on likviditeettiä vähentävistä operaatioista, riittävän määrän rahaa operaation toteuttamiseksi. (Muutos 10.10.2010)

Vastapuolelle voidaan määrätä seuraamuksia a) huutokauppasääntöjen rikkomisesta, jos vastapuoli jättää siirtämättä riittävän määrän vakuuksia tai rahaa sille likviditeettiä lisäävässä operaatiossa jaetun osuuden suorittamiseksi (suorituspäivänä) tai jättää kattamatta tämän osuuden vakuuksien muutospyynnön yhteydessä operaation erääntymiseen saakka, tai jos se jättää toimittamatta riittävän määrän rahaa sille jaetun osuuden suorittamiseksi likviditeettiä vähentävässä operaatiossa; b) kahdenvälisiä kauppvoja koskevien sääntöjen rikkomisesta, jos vastapuoli jättää toimittamatta riittävän määrän hyväksyttäviä vakuuksia tai riittävän määrän rahaa kahdenvälisessä kaupassa sovitun määrän suorittamiseksi, tai jos se jättää kattamatta avoinna olevan kahdenvälisen kaupan vakuuksien muutospyynnön yhteydessä milloin tahansa operaation erääntymiseen saakka. (Muutos 10.10.2010)

Seuraamuksia määrätään myös vastapuolelle, joka ei ole noudattanut vakuuksien käyttöön liittyviä sääntöjä tai ei ole noudattanut pankkipäivän lopetukseen liittyviä sääntöjä tai ei täytä maksuvalmiusluoton saantiehtoja. Vakuuksien käytön sääntöjen noudattamattomuudesta on kyse, jos vastapuoli käyttää omaisuuseriä, jotka eivät ole vakuuskelpoisia tai joista on tullut vakuudeksi kelpaamattomia tai joita vastapuoli ei saa käyttää vakuutena esimerkiksi siksi, että ne ovat vastapuolen kanssa läheisissä sidoksissa olevan yhteisön tai vastapuolen itsensä liikkeeseen laskemia tai takaamia. Maksuvalmiusluoton saantiehtojen täyttämättä jättämisestä on kyse silloin, jos vastapuoli, jonka PM-tilillä on päivän päättyessä miinussaldo, ei täytä maksuvalmiusluoton saantiehtoja. (Muutos 10.10.2010)

Jos vastapuoli jättää siirtämättä riittävää määrää vakuuksia tai rahaa, Suomen Pankki voi määrätä vastapuolen maksamaan ylimääräistä korkoa tai rikkomusten toistuessa sulkea vastapuolen samantyyppisten avomarkkinaoperaatioiden ulkopuolelle määrääjäksi. Vastapuolen kanssa sovittu operaatio toteutetaan vain siltä osin kuin vastapuolen toimittamat vakuudet tai rahat kattavat operaation. (Muutos 10.10.2010)

Jos kyseessä on ensimmäinen tai toinen kerta, kun vastapuolelta on viimeisten 12 kuukauden aikana jäänyt toimittamatta vakuuksia tai rahaa, Suomen Pankki voi määrätä vastapuolen maksamaan ylimääräistä korkoa, joka on maksuvalmiusluoton korko lisättyinä 2,5 prosenttiyksiköllä. Korko lasketaan siitä määrästä vakuuksia tai rahaa, jonka vastapuoli on jättänyt toimittamatta, ja kerrotaan kertoimella 7/360.

Jos vakuuksia on puuttunut viimeisten 12 kuukauden aikana kolme kertaa tai sitä useammin, ylimääräisen koron perimisen lisäksi vastapuoli suljetaan pois samoin menettelyin toteutettavista samantyyppisistä avomarkkinaoperaatioista seuraavien periaatteiden mukaisesti:

- Jos puuttuvan vakuuden tai rahan määrä on enintään 40 % koko toimitettavasta vakuuksien tai rahan kokonaismäärästä, vastapuoli suljetaan pois edellä mainituista operaatioista yhden kuukauden ajaksi.
- Jos puuttuvan vakuuden tai rahan määrä on yli 40 % ja enintään 80 % toimitettavasta vakuuksien tai rahan kokonaismäärästä, vastapuoli suljetaan pois edellä mainituista operaatioista kahden kuukauden ajaksi.
- Jos puuttuvan vakuuden tai rahan määrä on yli 80 % toimitettavasta vakuuksien tai rahan kokonaismäärästä, vastapuoli suljetaan pois edellä mainituista operaatioista kolmen kuukauden ajaksi.

Sellaiseen vastapuoleen, joka ei täytä maksuvalmiusluoton saantiehtoja tai on suljettu kaikkien rahapoliittisten operaatioiden ulkopuolelle ja jolla kuitenkin on negatiivinen saldo PM-tilillään pankkipäivän päättyessä, sovelletaan TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmän sääntöjen artiklassa 38.4 mainittuja sanktioita.

Yksittäistä tapausta arvioidessaan Suomen Pankki ottaa huomioon vastapuolen esittämät perusteet vakuuksien tai rahan toimittamatta jättämiselle. Jos on mahdollista soveltaa yli-voimaista estettä koskevia säännöksiä, seuraamuksesta voidaan luopua.

Poikkeuksellisissa tapauksissa, joissa velvoitteiden laiminlyönnit ovat vakavia erityisesti toistuvuutensa tai kestonsa vuoksi, vastapuoli voidaan ylimääräisen koron perimisen lisäksi sulkea pois kaikista rahapoliittisista operaatioista kolmen kuukauden ajaksi.

Velvoitteensa laiminlyöneen vastapuolen sulkeminen pois rahapoliittisista operaatioista voidaan ulottaa koskemaan myös laitoksen muihin jäsenvaltioihin sijoittautuneita sivukonttoreita. Jos velvoitteen laiminlyönti on vakava - esimerkiksi toistuva tai pitkäkestoinen - voidaan vastapuoli poikkeuksellisenä toimenpiteenä sulkea määräajaksi pois kaikista rahapoliittisista operaatioista. *(Muutos 10.10.2010)*

1.2.5.5 Mahdolliset toimenpiteet vakaussyistä tai laiminlyönnin johdosta *(Muutos 1.1.2012)*

Suomen Pankilla on oikeus vakaussyistä sulkea vastapuoli tilapäisesti tai pysyvästi pois rahapoliittisista operaatioista ja maksuvalmiusjärjestelmästä taikka rajoittaa niihin osallistumista. *(Muutos 1.1.2012)*

Lisäksi Suomen Pankki voi vakaussyistä tiettyjen vastapuolten tapauksessa kieltäytyä hyväksymästä omaisuuseriä, rajoittaa omaisuuserien käyttöä tai soveltaa vakuudeksi toimitettuihin omaisuuseriin ylimääräistä aliarvostusta eurojärjestelmän luotto-operaatioissa. *(Muutos 1.1.2012)*

Vastapuolisopimuksen 6.1 kohdan mukaisissa velvoitteiden laiminlyöntitilanteissa Suomen Pankilla on oikeus tilapäisen ja pysyvän poissulkemisen lisäksi rajoittaa vastapuolen osallistumista rahapoliittisiin operaatioihin tai maksuvalmiusjärjestelmään.

Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen voimaantulon vuoksi vastapuolisopimuksen kohdan 6.1 velvoitteiden laiminlyöntitilanteita muutetaan seuraavasti:

Korvataan 6.1 kohdan p ja q alakohdat seuraavasti:

"vastapuolen varat on jäädytetty ja/tai sen varojen käyttöä rajoittaa jokin muu toimi, jonka on määrännyt EU Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 75 artiklan nojalla; tai"

"vastapuolen varat on jäädytetty ja/tai sen varojen käyttöä rajoittaa jokin muu toimi, jonka on määrännyt EU:n jäsenvaltio; tai".

Suomen Pankki soveltaa ja mitoittaa kaikki asianmukaisen riskienhallinnan varmistamiseksi tarvittavat harkinnanvaraiset toimenpiteet suhteellisuutta ja syrjinnän kieltoa noudattaen. Yksittäistä vastapuolta koskevat harkinnanvaraiset toimenpiteet perustellaan asianmukaisesti. *(Muutos 1.1.2012)*

1.2.6 Vähimmäisvarannot

Eurojärjestelmän vähimmäisvarantojärjestelmä perustuu Euroopan unionin neuvoston asetukseen EKP:n soveltamista vähimmäisvarannoista ja EKP:n asetukseen vähimmäisvarantojen soveltamisesta.¹ EKP:n asetuksessa määritellään

- eurojärjestelmän vähimmäisvarantovelvoitteen alaiset laitokset
- varantopohja
- sovellettavat velvoiteprosentit
- varantovelvoitteiden laskeminen
- varantotalletukset
- varantovelvoitteiden pitoajanjakso
- vähimmäisvarantotalletusten korollisuus
- vähimmäisvarantojen pito välillisesti välittäjän kautta
- vähimmäisvarantojen pito konsolidoidusti.

Lisäksi EKP:n oikeus määrätä seuraamuksia vähimmäisvarantorikkeistä määritellään Euroopan unionin neuvoston ja EKP:n antamissa asetuksissa.²

Suomessa vähimmäisvarantovelvoitteen alainen laitos voi pitää varantotalletuksensa joko suoraan Suomen Pankissa olevalla PM- tai varantotilillään tai se voi käyttää välittäjää varantojensa pitoon. *(Muutos 10.10.2010)*

EKP ylläpitää listaa vähimmäisvarantojärjestelmään kuuluvista laitoksista ja toista listaa vähimmäisvarantojärjestelmästä vapautetuista laitoksista. Listat ovat saatavissa Internetistä, osoitteesta: <http://www.ecb.int/mopo/implement/mr/html/index.en.html>

Listat voi myös pyytää Suomen Pankin pankkitoimintaosastolta, puh. 010 831 7006.

¹ Ks. kohta 1.3.
² Ks. kohdat 1.3.1 ja 5.1.



EUROJÄRJESTELMÄ
EUROSYSTEMET

Suomen Pankin
säännöt vastapuolille
ja asiakkaille

Rahapolitiikka

Säännöt rahapolitiikan välineistä
ja menettelyistä

Liite 1 a Eurojärjestelmän ohjeellinen huutokauppakalenteri vuodelle 2012 (säännölliset operaatiot)

	tammikuu 2012		helmikuu 2012		maaliskuu 2012		huhtikuu 2012		toukokuu 2012		kesäkuu 2012
01 su		01 ke	PE maksu	01 to	PA maksu	01 su		01 ti		01 pe	
02 ma	PE ilm.	02 to		02 pe		02 ma	PE ilm.	02 ke	PE maksu	02 la	
03 ti	PE jako	03 pe		03 la		03 ti	PE jako	03 to		03 su	
04 ke	PE maksu	04 la		04 su		04 ke	PE maksu	04 pe		04 ma	PE ilm.
05 to		05 su		05 ma	PE ilm.	05 to	PE ilm.	05 la		05 ti	PE jako
06 pe		06 ma	PE ilm.	06 ti	PE jako	06 pe		06 su		06 ke	PE maksu
07 la		07 ti	PE jako	07 ke	PE maksu	07 la		07 ma	PE ilm.	07 to	
08 su		08 ke	PE maksu	08 to		08 su		08 ti	PE jako	08 pe	
09 ma	PE ilm.	09 to		09 pe		09 ma		09 ke	PE maksu	09 la	
10 ti	PE jako	10 pe		10 la		10 ti	PE jako	10 to		10 su	
11 ke	PE maksu	11 la		11 su		11 ke	PE maksu	11 pe		11 ma	PE ilm.
12 to		12 su		12 ma	PE ilm.	12 to		12 la		12 ti	PE jako
13 pe		13 ma	PE ilm.	13 ti	PE jako	13 pe		13 su		13 ke	PE maksu
14 la		14 ti	PE jako	14 ke	PE maksu	14 la		14 ma	PE ilm.	14 to	
15 su		15 ke	PE maksu	15 to		15 su		15 ti	PE jako	15 pe	
16 ma	PE ilm.	16 to		16 pe		16 ma	PE ilm.	16 ke	PE maksu	16 la	
17 ti	PE jako	17 pe		17 la		17 ti	PE jako	17 to		17 su	
18 ke	PE maksu	18 la		18 su		18 ke	PE maksu	18 pe		18 ma	PE ilm.
19 to		19 su		19 ma	PE ilm.	19 to		19 la		19 ti	PE jako
20 pe		20 ma	PE ilm.	20 ti	PE jako	20 pe		20 su		20 ke	PE maksu
21 la		21 ti	PE jako	21 ke	PE maksu	21 la		21 ma	PE ilm.	21 to	
22 su		22 ke	PE maksu	22 to		22 su		22 ti	PE jako	22 pe	
23 ma	PE ilm.	23 to		23 pe		23 ma	PE ilm.	23 ke	PE maksu	23 la	
24 ti	PE jako/PA ilm.	24 pe		24 la		24 ti	PE jako/PA ilm.	24 to		24 su	
25 ke	PE maksu/PA jako	25 su		25 ma	PE ilm.	25 ke	PE maksu/PA jako	25 pe		25 ma	PE ilm.
26 to	PA maksu	26 su		26 ma	PE ilm.	26 to	PA maksu	26 la		26 ti	PE jako/PA ilm.
27 pe		27 ma	PE ilm.	27 ti	PE jako/PA ilm.	27 pe	PE ilm.	27 su		27 ke	PE maksu/PA jako
28 la		28 ti	PE jako/PA ilm.	28 ke	PE maksu/PA jako	28 la		28 ma	PE ilm.	28 to	PA maksu
29 su		29 ke	PE maksu/PA jako	29 to	PA maksu	29 su		29 ti	PE jako/PA ilm.	29 pe	
30 ma	PE ilm.			30 pe		30 ma	PE jako	30 ke	PE maksu/PA jako	30 la	
31 ti	PE jako			31 la				31 to	PA maksu		

Huom.

- 1) TARGET2-järjestelmän kiinniolopäivät on merkitty punaisella.
- 2) Pitoajanjaksot on erotettu kaksinkertaisella viivalla.
- 3) Tässä taulukossa PE tarkoittaa perusrahoitusoperaatiota, PA pitempiaikaista rahoitusoperaatiota, ilm. operaatiosta ilmoittamista, jako likviditeetin jakoa ja maksu maksujen suoritusta.



Suomen Pankin
säännöt vastapuolille
ja asiakkaille

Rahapolitiikka

Säännöt rahapolitiikan välineistä
ja menettelyistä

Liite 1 a Eurojärjestelmän ohjeellinen huutokauppakalenteri vuodelle 2012 (säännölliset operaatiot)

heinäkuu 2012		elokuu 2012		syyskuu 2012		lokakuu 2012		marraskuu 2012		joulukuu 2012	
01 su		01 ke	PE maksu	01 la		01 ma	PE ilm.	01 to	PA maksu	01 la	
02 ma	PE ilm.	02 to		02 su		02 ti	PE jako	02 pe		02 su	
03 ti	PE jako	03 pe		03 ma	PE ilm.	03 ke	PE maksu	03 la		03 ma	PE ilm.
04 ke	PE maksu	04 la		04 ti	PE jako	04 to		04 su		04 ti	PE jako
05 to		05 su		05 ke	PE maksu	05 pe		05 ma	PE ilm.	05 ke	PE maksu
06 pe		06 ma	PE ilm.	06 to		06 la		06 ti	PE jako	06 to	
07 la		07 ti	PE jako	07 pe		07 su		07 ke	PE maksu	07 pe	
08 su		08 ke	PE maksu	08 la		08 ma	PE ilm.	08 to		08 la	
09 ma	PE ilm.	09 to		09 su		09 ti	PE jako	09 pe		09 su	
10 ti	PE jako	10 pe		10 ma	PE ilm.	10 ke	PE maksu	10 la		10 ma	PE ilm.
11 ke	PE maksu	11 la		11 ti	PE jako	11 to		11 su		11 ti	PE jako
12 to		12 su		12 ke	PE maksu	12 pe		12 ma	PE ilm.	12 ke	PE maksu
13 pe		13 ma	PE ilm.	13 to		13 la		13 ti	PE jako	13 to	
14 la		14 ti	PE jako	14 pe		14 su		14 ke	PE maksu	14 pe	
15 su		15 ke	PE maksu	15 la		15 ma	PE ilm.	15 to		15 la	
16 ma	PE ilm.	16 to		16 su		16 ti	PE jako	16 pe		16 su	
17 ti	PE jako	17 pe		17 ma	PE ilm.	17 ke	PE maksu	17 la		17 ma	PE ilm.
18 ke	PE maksu	18 la		18 ti	PE jako	18 to		18 su		18 ti	PE jako/PA ilm.
19 to		19 su		19 ke	PE maksu	19 pe		19 ma	PE ilm.	19 ke	PE maksu/PA jako
20 pe		20 ma	PE ilm.	20 to		20 la		20 ti	PE jako	20 to	PA maksu
21 la		21 ti	PE jako	21 pe		21 su		21 ke	PE maksu	21 pe	
22 su		22 ke	PE maksu	22 la		22 ma	PE ilm.	22 to		22 la	
23 ma	PE ilm.	23 to		23 su		23 ti	PE jako	23 pe		23 su	
24 ti	PE jako/PA ilm.	24 pe		24 ma	PE ilm.	24 ke	PE maksu	24 la		24 ma	
25 ke	PE maksu/PA jako	25 la		25 ti	PE jako/PA ilm.	25 to		25 su		25 su	
26 to	PA maksu	26 su		26 ke	PE maksu/PA jako	26 pe		26 ma	PE ilm.	26 ke	
27 pe		27 ma	PE ilm.	27 to	PA maksu	27 la		27 ti	PE jako/PA ilm.	27 to	PE ilm.
28 la		28 ti	PE jako/PA ilm.	28 pe		28 su		28 ke	PE maksu/PA jako	28 pe	PE jako/PE maksu
29 su		29 ke	PE maksu/PA jako	29 la		29 ma	PE ilm.	29 to	PA maksu	29 la	
30 ma	PE ilm.	30 to	PA maksu	30 su		30 ti	PE jako/PA ilm.	30 pe		30 su	
31 ti	PE jako	31 pe				31 ke	PE maksu/PA jako			31 ma	

Huom.

- 1) TARGET2-järjestelmän kiinniolopäivät on merkitty punaisella.
- 2) Pitoajanjaksot on erotettu kaksinkertaisella viivalla.
- 3) Tässä taulukossa PE tarkoittaa perusrahoitusoperaatiota, PA pitempiaikaista rahoitusoperaatiota, ilm. operaatiosta ilmoittamista, jako liikviditeetin jakoa ja maksu maksujen suoritusta.



Liite 1 b Vähimmäisvarantojen pitoajanjaksojen ohjeellinen aikataulu vuodelle 2012

Pitoajanjakso	EKP:n neuvoston kokous	Pitoajanjakso alkaa	Pitoajanjakso päättyy	Kuukausittain raportoivien luottolaitosten varantopohjatiedot	Neljännesvuosittain raportoivien luottolaitosten varantopohjatiedot	Pitoajanjakson pituus (päivinä)
1	12.1.2012	18.1.2012	14.2.2012	marraskuu 2011	syyskuu 2011	28
2	9.2.2012	15.2.2012	13.3.2012	joulukuu 2011	syyskuu 2011	28
3	8.3.2012	14.3.2012	10.4.2012	tammikuu 2012	joulukuu 2011	28
4	4.4.2012	11.4.2012	8.5.2012	helmikuu 2012	joulukuu 2011	28
5	3.5.2012	9.5.2012	12.6.2012	maaliskuu 2012	joulukuu 2011	35
6	6.6.2012	13.6.2012	10.7.2012	huhtikuu 2012	maaliskuu 2012	28
7	5.7.2012	11.7.2012	7.8.2012	toukokuu 2012	maaliskuu 2012	28
8	2.8.2012	8.8.2012	11.9.2012	kesäkuu 2012	maaliskuu 2012	35
9	6.9.2012	12.9.2012	9.10.2012	heinäkuu 2012	kesäkuu 2012	28
10	4.10.2012	10.10.2012	13.11.2012	elokuu 2012	kesäkuu 2012	35
11	8.11.2012	14.11.2012	11.12.2012	syyskuu 2012	kesäkuu 2012	28
12	6.12.2012	12.12.2012	15.1.2013	lokakuu 2012	syyskuu 2012	35

Lähde: Euroopan keskuspankki

Liite 2 Huutokauppojen pro forma -mallitarjoukset

a)

EUROJÄRJESTELMÄN VAKIOHUUTOKAUPPA VASTAPUOLEN TARJOUKSEN JÄTTÄMINEN

KÄÄNTEISOPERAATIOI/VELKASITOUUMUSTEN LIIKKEESEENLASKU

1. Kirjoita edustamasi organisaation nimi ja sen huutokaupan viitenumero, johon haluat osallistua (ks.eurojärjestelmän huutokauppailmoitus).

2. Kiinteäkorkoisessa tarjouksessa merkitse vain tarjouksen kokonaismäärä.

3. Vaihtuvakorkoisessa tarjouksessa listaa tarjoukset, merkitse tarjouksen määrä (miljoonina) ja anna korkotarjous korkeintaan kahden desimaalin tarkkuudella.

Vastapuolen nimi:

Huutokaupan viitenumero:

N:o	Määrä	Korko

Tarjouksen kokonaismäärä:

Alin

Ylin

Merkitse edustamasi organisaation tarjouksen kokonaismäärä.

Vaihtuvakorkoisessa tarjouksessa merkitse alin ja ylin korkotarjous.



Liite 3. Rahapolitiikan maksujen suorituspäivät ja toimitusohjeet (Muutos 10.10.2010)

Eurojärjestelmän avomarkkinaoperaatioiden normaalit maksujen suorituspäivät¹

Rahapolitiikan väline	Vakiohuutokauppoina toteutettujen operaatioiden maksujen suorituspäivä	Pikahuutokauppoina tai kahdenvälisinä kauppoina toteutettujen operaatioiden maksujen suorituspäivä
Käänteisoperaatiot	T+1 ²	T
Suorat kaupat	-	Sovellettavan markkinakäytännön mukaan
EKP:n velkasitoumusten liikkeeseenlaskut	T+2	-
Valuuttaswapit	-	T, T+1 tai T+2
Määräaikaistalletusten kerääminen	-	T

Eurojärjestelmän avomarkkinaoperaatioiden maksut selvitetään vastapuolten TARGET2:ssa olevien PM-tilien kautta³. Likviditeettiä lisäävät käänteisoperaatiot toteutetaan pääasiassa vakuudellisina luottoina, joiden rahaselvitys hoidetaan PM-tilien kautta 300 000 000 euron erissä siten, että tämän määrän alittava määrä selvitetään omana eränään. Perusrahoitusoperaatioiden ja pidempiaikaisten rahoitusoperaatioiden suorituspäivä on yleensä edellisen maturiteetiltaan vastaavanpituisen operaation takaisinmaksupäivä.

Vastapuolten tulee noudattaa erääntyvien kauppojen maksamisessa seuraavia määräaikoja: valuuttamääräisten tuotteiden erääntymisissä klo 12.00:n määräaika ja euromääräisissä tuotteissa klo 14.00:n määräaika. Nämä määräajat eivät koske saman päivän arvolla toteutuvia tapahtumia.

Avomarkkinaoperaatioissa Suomen Pankki maksaa omat hyvityksensä heti aamulla TARGET2:n avautumisen jälkeen ja viimeistään klo 12.00, jos suoriin kauppoihin liittyvät arvopapereiden toimitukset tai likviditeettiä lisäävien käänteisoperaatioiden vakuudet ovat kunnossa. Vakuuksien käsittelyyn liittyvät ohjeet on kuvattu Suomen Pankin sääntökokoelman luvussa 3.

Maksuvalmiusjärjestelmään liittyvät maksut selvitetään vastapuolten TARGET2:ssa olevien PM-tilien kautta³. Automaattinen maksuvalmiusluotto hyvitetään päivän päätteeksi ja veloitetaan seuraavana pankkipäivänä TARGET2-järjestelmän avautuessa. Erikseen pyydettävä maksuvalmiusluotto hyvitetään pyydetäessä. Yötalletuksen veloittaminen suoritetaan osapuolen tehtyä talletuksen ja erääntyvä talletus hyvitetään seuraavana pankkipäivänä TARGET2-järjestelmän avautuessa.

¹ T tarkoittaa kaupantekopäivää. Maksujen suorituspäivää koskevilla merkinnöillä tarkoitetaan eurojärjestelmän pankkipäiviä.

² Jos perusrahoitusoperaation tai pidempiaikaisen rahoitusoperaation maksujen normaali suorituspäivä osuu kansalliseksi vapaapäiväksi, EKP voi käyttää muuta suorituspäivää, myös maksua ja toimitusta saman päivän arvolla. Perus- ja pitempiaikaisten rahoitusoperaatioiden maksujen suorituspäivät ilmoitetaan etukäteen eurojärjestelmän huutokauppakalenterissa (ks. rahapolitiikan sääntöjen liite 1).

³ Rahapolitiikan kauppojen vahvistaminen suoritetaan SWIFTillä tai faksilla.

Liite 4 Laskuesimerkkejä sanktioiden soveltamisesta

Tässä liitteessä on esimerkkejä siitä, kuinka ylimääräistä korkoa sovelletaan erilaisiin vastapuolivelvoitteiden laiminlyönteihin.

1. Eurojärjestelmän avomarkkinaoperaatioita koskevien sääntöjen rikkominen

- a) Vastapuoli ei pysty likviditeettiä lisäävässä operaatiossa siirtämään niin paljoa vakuuksia, että ne kattaisivat sille huutokaupassa jaetun tai kahdenvälisessä kaupassa sovitun likviditeetin määrän.

Vastapuolelle X on jaettu huutokauppana toteutetussa perusrahoitusoperaatiossa (maturiteetti 1 viikko) 81 miljoonaa euroa. Vastapuoli pystyy toimittamaan vakuuksia niin, että niiden arvo on aliarvostuksen jälkeen vain 76,95 milj. euroa. Maksuvalmiusluoton korko on tarkasteluhetkellä 4,5 %.

Ratkaisu: X:lle määrättävä ylimääräinen korko on

$$(81\,000\,000 - 76\,950\,000) \times \frac{(4,5 + 2,5)}{100} \times \frac{7}{360} = 5\,512,50$$

- b) Vastapuoli ei pysty toimittamaan riittävää määrää rahaa kattaakseen likviditeettiä vähentävässä kahdenvälisessä käänteisoperaatiossa sovitun määrän.

Kahdenvälisenä kauppana toteutettavassa likviditeettiä vähentävässä operaatiossa vastapuoli pystyi maksujen suorituspäivänä suorittamaan vain 50 milj. euroa, kun tarvittava määrä olisi ollut 54,5 milj. euroa (likviditeettiä vähentävissä operaatioissa ei sovelleta aliarvostusta). Maksujen suorituspäivänä maksuvalmiusluoton korko oli 4,5 %.

Ratkaisu: X:lle määrättävä ylimääräinen korko on:

$$(54\,500\,000 - 50\,000\,000) \times \frac{(4,5 + 2,5)}{100} \times \frac{7}{360} = 6\,125$$

2. Pankkipäivän lopetukseen ja maksuvalmiusluoton saantiehtoihin liittyvien sääntöjen rikkominen

Pankkipäivän lopetukseen liittyvien sääntöjen ja maksuvalmiusluoton saantiehtojen noudattamatta jättämiseen sovellettavan ylimääräisen koron laskukaava perustuu vastapuolen tilillä päivän päättyessä olevaan negatiiviseen saldoon.

Vastapuoli X täyttää periaatteessa rahapoliittisten operaatioiden vastapuolelle asetettavat kelpoisuusvaatimukset, mutta siltä on tilapäisesti tai pysyvästi evätty maksuvalmiusluoton saanti. Vastapuolen tilillä on päivän päättyessä 27 milj. euron negatiivinen saldo. Maksuvalmiusluoton korko on tarkasteluhetkellä 4,5 % ja TARGET2- Suomen Pankki järjestelmän sääntöjen artiklan 38.4 mukainen ylimääräinen korko 5 %.

Ratkaisu: X:n on suoritettava maksuvalmiusluoton koron lisäksi ylimääräistä korkoa seuraavasti:

$$27\,000\,000 \times \frac{5}{100} \times \frac{1}{360} = 3\,750$$

3. Vähimmäisvarantovelvoitteen täyttämättä jättäminen

Vähimmäisvarantorikkomuksiin sovellettava ylimääräinen korko on 2,5 prosenttiyksikköä korkeampi kuin eurojärjestelmän maksuvalmiusluoton keskimääräinen korko sinä pitoajanjaksona, jona rikkomus tapahtui. Ylimääräinen korko lasketaan varantovelvoitteesta puuttuneelle määrälle.

- a) Vastapuolen X varantovelvoite on 10 miljoonaa euroa (päivittäinen keskiarvo). Pitoajanjakson viimeisenä päivänä todetaan, että vastapuolen kansallisessa keskuspankissa olevan PM-tilin keskimääräinen päivittäinen saldo pitoajanjakson aikana on ollut 9,5 miljoonaa euroa. Maksuvalmiusluoton keskimääräinen korko pitoajanjakson aikana oli 4,5 % ja pitoajanjakson pituus 31 päivää.

Ratkaisu: X:lle määrättävä ylimääräinen korko on

$$(10\,000\,000 - 9\,500\,000) \times \frac{(4,5 + 2,5)}{100} \times \frac{31}{360} = 3\,013,89$$

- b) Jos esimerkissä a kuvattu rikkomus on toistuva, ylimääräinen korko lasketaan seuraavasti:

Ratkaisu: X:lle määrättävä ylimääräinen korko on

$$(10\,000\,000 - 9\,500\,000) \times \frac{(4,5 + 5)}{100} \times \frac{31}{360} = 4\,090,28$$

I

(Säädökset, jotka on julkaistava)

**NEUVOSTON ASETUS (EY) N:o 2531/98,
annettu 23 päivänä marraskuuta 1998,
Euroopan keskuspankin soveltamista vähimmäisvarannoista**

EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, joka

ottaa huomioon Euroopan keskuspankkijärjestelmän ja Euroopan keskuspankin perussäännöstä, jäljempänä ”perussääntö”, tehdyn pöytäkirjan (N:o 3) ja erityisesti sen 19 artiklan 2 kohdan,

ottaa huomioon Euroopan keskuspankin, jäljempänä ”EKP”, suosituksen ⁽¹⁾,

ottaa huomioon Euroopan parlamentin lausunnon ⁽²⁾,

ottaa huomioon komission lausunnon ⁽³⁾,

toimii Euroopan yhteisön perustamissopimuksen, jäljempänä ”perustamissopimus”, 106 artiklan 6 kohdassa sekä EKPJ:n perussäännön 42 artiklassa määrätyn menettelyn sekä perussäännön 43 artiklan 1 kohdan ja eräistä Ison-Britannian ja Pohjois-Irlannin yhdistyneeseen kuningaskuntaan liittyvistä määräyksistä tehdyn pöytäkirjan N:o 11 8 kohdassa vahvistettujen edellytysten mukaisesti,

sekä katsoo, että

- (1) perussäännön 19 artiklan 2 kohdassa sekä sen 43 artiklan 1 kohdassa, pöytäkirjan N:o 11 8 kohdassa sekä eräistä Tanskaan liittyvistä määräyksistä tehdyn pöytäkirjan (N:o 12) 2 kohdassa ei anneta oikeuksia eikä aseteta velvoitteita rahaliittoon osallistumattomille jäsenvaltioille,
- (2) perussäännön 19 artiklan 2 kohdan mukaan neuvoston on määriteltävä muun muassa perusta vähimmäisvarannolle sekä suurimman sallitun varannon ja sen perustan välinen suhde,
- (3) lisäksi perussäännön 19 artiklan 2 kohdan mukaan neuvoston on määriteltävä aiheelliset seuraamukset kyseisten määräysten noudattamatta jättämisestä; tässä asetuksessa säädetään erityisesti seuraamuksista; tässä asetuksessa viitataan seuraamusten määräämistä koskevien periaatteiden ja menettelyjen osalta Euroopan keskuspankin valtuuksista määrätä seura-

muksia 23 päivänä marraskuuta 1998 annettuun neuvoston asetukseen (EY) N:o 2532/98 ⁽⁴⁾ sekä säädetään yksinkertaistetusta menettelystä seuraamusten määräämiseksi tietynlaisissa rikkomuksissa; jos asetuksen (EY) N:o 2532/98 ja tämän asetuksen, jossa EKP:lle annetaan oikeus määrätä seuraamuksia, säännökset ovat keskenään ristiriidassa, sovelletaan ensi sijassa tämän asetuksen säännöksiä,

- (4) perussäännön 19 artiklan 1 kohdassa määrätään, että EKP:n neuvosto voi vahvistaa vaadittujen vähimmäisvarantojen laskentaperustetta ja määräytymistä koskevat säännöt,
- (5) toimiakseen tehokkaana välineenä rahamarkkinoiden hallintaan ja rahan määrän säätelyyn liittyvissä tehtävissä on vähimmäisvarantojen määräämisjärjestelmän oltava rakenteeltaan sellainen, että EKP voi joustavasti määrätä varantovelvoitteita osallistuvien jäsenvaltioiden talouden ja rahoitustilanteen muuttuvissa olosuhteissa ja niiden mukaisesti; EKP:n on tältä osin voitava ottaa joustavasti huomioon uudet maksuteknologiat kuten sähköisen rahan kehittäminen; kierto-mahdollisuuksien välttämiseksi EKP voi määrätä vähimmäisvarannon taseen ulkopuolisista eristä johtuvien vastuiden kattamiseksi, erityisesti niiden vastuiden, jotka ovat joko yksin tai yhdessä toisten taseeseen kuuluvien tai sen ulkopuolisten erien kanssa verrattavissa taseeseen merkittyihin eriin,
- (6) EKP:n on antaessaan yksityiskohtaisia sääntöjä vähimmäisvarantojen määräämiselle, kulloinenkin varantosuhde ja varannoille maksettava korko sekä vähimmäisvarannoista myönnettävät vapautukset tai yhteen taikka useampaan erityiseen laitosten ryhmään sovellettavien varantovelvoitteiden muutokset mukaan lukien, noudatettava perustamissopimuksen 105 artiklan 1 kohdassa määrättyjä ja perussäännön 2 artiklassa toistettuja Euroopan keskuspankkijärjestelmän, jäljempänä ”EKPJ” tavoitteita; tämä merkitsee muun muassa pyrkimystä olla

⁽¹⁾ EYVL C 246, 6.8.1998, s. 6

⁽²⁾ EYVL C 328, 26.10.1998

⁽³⁾ Lausunto annettu 8. lokakuuta 1998 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä).

⁽⁴⁾ Ks. tämän virallisen lehden sivu 4

aiheuttamatta epäsuotavaa rahoituksenvälityksen siirtymistä merkittävässä määrin euroalueen tai pankkijärjestelmän ulkopuolelle; vähimmäisvarantojen määrääminen voi kuulua osana yhteisön rahapolitiikan määrittämiseen ja toteuttamiseen, joka on yksi perustamissopimuksen 105 artiklan 2 kohdan ensimmäisessä luettelamakohdassa määrättyistä ja perussäännön 3 artiklan 1 kohdan ensimmäisessä luettelamakohdassa toistetuista EKPJ:n perustehtävistä,

- (7) tämän asetuksen mukaisten velvoitteiden noudattamatta jättämisestä johtuvista seuraamuksista riippumatta EKPJ voi määrätä asianmukaisista täytäntöönpanotoimenpiteistä suhteissaan vastapuoliin, mukaan lukien mahdollisuus sulkea yksittäinen laitos kokonaan tai osittain rahapoliittisten toimien ulkopuolelle, jos vähimmäisvarantovelvoitteita koskevia määräyksiä vakavasti rikotaan,
- (8) EKPJ:n ja EKP:n tehtäväksi on uskottu rahapoliittisten välineiden valmistelu, jotta ne voivat toimia täysimääräisesti talous- ja rahaliiton kolmannessa vaiheessa, jäljempänä ”kolmas vaihe”; keskeinen osa valmistelua on sellaisten EKP:n asetusten antaminen ennen kolmatta vaihetta, joissa säädetään laitosten vähimmäisvarantovelvoitteista 1 päivästä tammikuuta 1999 alkaen; on suotavaa ilmoittaa markkinaosapuolille vuoden 1998 kuluessa niistä yksityiskohtaisista säännöksistä, jotka EKP voi katsoa tarpeellisiksi antaa vähimmäisvarantojärjestelmän täytäntöönpanemiseksi; näin ollen EKP:lle on annettava tämän asetuksen voimaantulopäivästä alkaen oikeus antaa säännöksiä, ja
- (9) tämän asetuksen säännöksiä voidaan kokonaisuudessaan soveltaa tehokkaasti vain, jos rahaliittoon osallistuvat jäsenvaltiot ovat ryhtyneet tarvittaviin toimenpiteisiin sen varmistamiseksi, että niiden viranomaisilla on käytettävissään riittävät valtuudet tukea EKP:a ja toimia täydessä yhteistyössä sen kanssa tämän asetuksen 6 artiklassa tarkoitettujen tietojen keräämiseksi ja tarkistamiseksi, perustamissopimuksen 5 artiklan mukaisesti,

ON ANTANUT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Määritelmät

Tässä asetuksessa tarkoitetaan

- 1) ”rahaliittoon osallistuvalla jäsenvaltiolla” jäsenvaltiota, joka on ottanut käyttöön yhtenäisvaluutan perustamissopimuksen mukaisesti;
- 2) ”kansallisella keskuspankilla” rahaliittoon osallistuvan jäsenvaltion keskuspankkia;

- 3) ”laitoksella” yhteisöä, jolta EKP voi EKPJ:n perussäännön 19 artiklan 1 kohdan mukaisesti vaatia vähimmäisvarannon pitämistä;
- 4) ”varantosuhteella” vähimmäisvarannon perusteen prosenttimäärää, jonka EKP voi perussäännön 19 artiklan 1 kohdan mukaisesti määrätä;
- 5) ”seuraamuksilla” sakkoja, uhkasakkoja, sakkokorkoa ja korottomia talletuksia.

2 artikla

Oikeus vapauttaa laitoksia vähimmäisvarantovelvoitteesta

EKP voi yhtäläisen kohtelun periaatetta noudattaen vapauttaa laitoksia vähimmäisvarantovelvoitteesta EKP:n vahvistamien perusteiden mukaisesti.

3 artikla

Varantopohja

1. Perusteena vähimmäisvarannolle, jonka EKP voi perussäännön 19 artiklan 1 kohdan mukaisesti vaatia laitoksia pitämään, ovat, jollei tämän artiklan 2 ja 3 kohdan säännöksistä muuta johdu,

- i) laitoksen velat, jotka johtuvat varojen vastaanottamisesta sekä
- ii) taseen ulkopuolisista eristä johtuvat velat, lukuun ottamatta
- iii) kokonaan tai osittain velkoja muille laitoksille EKP:n määrittelemien yksityiskohtaisten säännösten mukaisesti sekä
- iv) velkoja EKP:lle tai kansalliselle keskuspankille.

2. EKP voi täsmentää jälkimarkkinakelpoisten velkasioumusten muodossa olevien velkojen osalta, vaihtoehtona edellä olevalle 1 kohdan iii) alakohdan säännökselle, että laitoksen velat toiselle laitokselle vähennetään kokonaan tai osittain sen laitoksen vähimmäisvarannon perustasta, jonka saatavia ne ovat.

3. EKP voi yhtäläisen kohtelun periaatetta noudattaen sallia tietäntyyppisten saamisten vähentämisen vähimmäisvarannon perustaan kuuluvien velkojen ryhmistä.

4 artikla

Varantosuhteet

1. Varantosuhteet, jotka EKP voi määrätä perussäännön 19 artiklan 1 kohdan mukaisesti, saavat olla enintään 10 prosenttia vähimmäisvarannon perustaan kuuluvista veloista, mutta ne voivat olla nolla prosenttia.
2. Jollei 1 kohdan säännöksistä muuta johdu, EKP voi yhtäläisen kohtelun periaatetta noudattaen määritellä erisuuruiset varantosuhteet vähimmäisvarannon perustaan kuuluville eri velkaryhmille.

*5 artikla***Oikeus antaa säännöksiä**

EKP voi tarvittaessa antaa asetuksia tai tehdä päätöksiä 2, 3 ja 4 artiklan tavoitteiden saavuttamiseksi.

*6 artikla***Oikeus kerätä ja tarkistaa tietoja**

1. EKP:lla on oikeus kerätä laitoksilta vähimmäisvarantovelvoitteiden soveltamiseksi tarvittavat tiedot. Nämä tiedot ovat luottamuksellisia.

2. EKP:lla on oikeus tarkistaa niiden tietojen virheettömyys ja laatu, jotka laitokset antavat vähimmäisvarantovelvoitteen täyttämisen osoittamiseksi. EKP:n on ilmoitettava laitokselle päätöksestään tarkistaa tiedot tai suorittaa tietojen pakollinen keruu.

3. Oikeus tarkistaa tietoja merkitsee, että EKP:lla on oikeus

- a) vaatia esittämään asiakirjoja;
- b) tutkia laitosten kirjanpito ja arkistot;
- c) ottaa jäljennöksiä tai otteita kirjanpidosta ja arkistoista, sekä
- d) saada kirjallisia tai suullisia selvityksiä.

Jos laitos estää tietojen keräämisen ja/tai tarkistamisen, rahaliittoon osallistuvan jäsenvaltion, jonka alueella laitoksen toimitilat sijaitsevat, on edellä mainittujen oikeuksien käyttämiseksi annettava tarvittavaa apua, mukaan lukien laitoksen toimitiloihin pääsyn varmistaminen.

4. EKP voi antaa 1 – 3 kohdassa tarkoitettut oikeudet kansallisille keskuspankeille. Perussäännön 34 artiklan 1 kohdan ensimmäisen luetelmakohdan mukaisesti EKP voi tarkemmin säätää asetuksella, millä edellytyksillä tarkistusoikeutta voidaan käyttää.

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

Tehty Brysselissä 23 päivänä marraskuuta 1998.

*7 artikla***Seuraamukset määräysten noudattamatta jättämisestä**

1. EKP voi määrätä laitokselle, joka kokonaan tai osittain laiminlyö pitää tämän asetuksen ja siihen liittyvien EKP:n asetusten ja päätösten mukaisesti määrättyä vähimmäisvarantoa, jommankumman seuraavista seuraamuksista:

- a) maksun, joka on enintään 5 prosenttiyksikköä yli EKPJ:n maksuvalmiusluoton koron tai kaksi kertaa EKPJ:n maksuvalmiusluoton korko, kummassakin tapauksessa laskettuna laitoksen laiminlyömän vähimmäisvarannon määrästä tai
- b) laitokselle asetetun velvoitteen tehdä EKP:iin tai kansalliseen keskuspankkiin koroton talletus, joka on enintään kolme kertaa laitoksen laiminlyömän vähimmäisvarannon määrä. Talletuksen kesto saa olla enintään sen ajan pituinen, jona laitos on laiminlyönyt vähimmäisvarannon pitämisen.

2. Aina kun seuraamuksia määrätään 1 kohdan mukaisesti, sovelletaan asetuksessa (EY) N:o 2532/98 säädettyjä periaatteita ja menettelyjä. Kyseisen asetuksen 2 artiklan 1 ja 3 kohtaa ja 3 artiklan 1, 2, 3 ja 4 kohtaa ei kuitenkaan sovelleta ja asetuksen 3 artiklan 6, 7 ja 8 kohdassa tarkoitettut määräajat saavat olla enintään viisitoista päivää.

3. Asetuksessa (EY) N:o 2532/98 määrätään seuraamuksista ja niiden määräämistä koskevista rajoituksista ja ehdoista siinä tapauksessa, että laitos ei täytä tästä asetuksesta tai siihen liittyvistä EKP:n asetuksista taikka päätöksistä johtuvia muita kuin 1 kohdassa tarkoitettuja velvoitteita.

*8 artikla***Loppusäännökset**

Tämä asetus tulee voimaan päivänä, jona se julkaistaan *Euroopan yhteisöjen virallisessa lehdessä*.

Edellä olevaa 5 artiklaa sovelletaan tämän asetuksen voimaantulosta lukien. Muita artikloja sovelletaan 1 päivästä tammikuuta 1999.

Neuvoston puolesta

R. EDLINGER

Puheenjohtaja

**EUROOPAN KESKUSPANKIN ASETUS (EY) N:o 1745/2003,
annettu 12 päivänä syyskuuta 2003,
vähimmäisvarantojen soveltamisesta
(EKP/2003/9)**

EUROOPAN KESKUSPANKIN NEUVOSTO, joka

ottaa huomioon Euroopan keskuspankkijärjestelmän ja Euroopan keskuspankin perussäännön ja erityisesti sen 19.1 artiklan,

ottaa huomioon Euroopan keskuspankin soveltamista vähimmäisvarannoista 23 päivänä marraskuuta 1998 annetun neuvoston asetuksen (EY) N:o 2531/98⁽¹⁾, sellaisena kuin se on muutettuna asetuksella (EY) N:o 134/2002⁽²⁾,

ottaa huomioon Euroopan keskuspankin valtuuksista määrätä seuraamuksia 23 päivänä marraskuuta 1998 annetun neuvoston asetuksen (EY) N:o 2532/98⁽³⁾,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Vähimmäisvarantojen soveltamisesta 1 päivänä joulukuuta 1998 annettua Euroopan keskuspankin asetusta (EY) N:o 2818/98 (EKP/1998/15)⁽⁴⁾ on muutettu merkittävästi kaksi kertaa. Ensinnäkin 31 päivänä elokuuta 2000 annetulla Euroopan keskuspankin asetuksella (EY) N:o 1921/2000 (EKP/2000/8)⁽⁵⁾ otettiin käyttöön luottolaitoksia koskeviin sulautumisiin ja jakautumisiin liittyvät erityiset menettelyt, jotta voitiin selvittää näiden laitosten velvollisuuksia vähimmäisvarantojen osalta. Tämän jälkeen 18 päivänä huhtikuuta 2002 annetulla Euroopan keskuspankin asetuksella (EY) N:o 690/2002 (EKP/2002/3)⁽⁶⁾ muutettiin tehokkuussyistä myös muita säännöksiä sen selventämiseksi, että varantovelvoitteita sovelletaan myös sähköisen rahan liikkeeseenlaskijoihin; lisäksi vahvistettiin yleinen sääntö, jonka mukaan luottolaitokset vapautetaan automaattisesti varantovelvoitteesta koko siltä pitoajanjaksoilta, jonka kuluessa niiden toiminta lakkaa, ja selvennettiin, että laitoksen velat rahaliittoon osallistuvien jäsenvaltioiden ulkopuolella sijaitsevalle saman yhteisön sivukonttorille tai pääkonttorille on sisällytettävä varantopohjaan. Nyt kun asetusta (EY) N:o 2818/98 (EKP/1998/15) muutetaan vielä uudelleen, kyseiset säännökset olisi selkeyden ja järjeistämisen vuoksi muotoiltava uudelleen yhdeksi säädökseksi.
- (2) Perussäännön 19.1 artiklassa määrätään, että jos Euroopan keskuspankki (EKP) päättää edellyttää rahaliittoon osallistuviin jäsenvaltioihin sijoittautuneilta luottolaitoksilta vähimmäisvarantojen pitämistä, nämä varannot on pidettävä EKP:ssä ja rahaliittoon osallistu-

vissa kansallisissa keskuspankeissa olevilla tileillä. Varantojen pitäminen yksinomaan rahaliittoon osallistuvissa kansallisissa keskuspankeissa olevilla tileillä katsotaan tarkoituksenmukaiseksi.

- (3) Tehokkuussyistä on myös täsmennettävä sääntöjä, jotka koskevat vaadittavien vähimmäisvarantojen laskentaa ja ylläpitoa sekä tietojen antamista ja tarkistamista.
- (4) Maturiteetiltaan enintään kahden vuoden velkapapereiden luokkaan kuuluviin velkoihin sovellettavien vakiovähennysten tulisi perustua luottolaitosten liikkeeseen laskemien ja muiden luottolaitosten, EKP:n sekä rahaliittoon osallistuvien kansallisten keskuspankkien hallussa olevien instrumenttien määrään suhteessa näiden liikkeeseen laskettujen instrumenttien avoimena olevaan kokonaisuutena euroalueen laajuisesti lasketuna, jotta pankkienväliset velat voidaan jättää varantopohjan ulkopuolelle.
- (5) Vähimmäisvarantojen pitoajanjaksoja koskeva aikataulu mukautetaan pääsääntöisesti niitä EKP:n neuvoston kokouksia koskevaan aikatauluun, joissa on tarkoitus arvioida kuukausittaista rahapolitiikan viritystä.
- (6) Tarvitaan erityisiä vähimmäisvarantojen ilmoittamis- ja hyväksymismenettelyjä, jotta laitokset saavat ajoissa tiedon vähimmäisvarantoihin liittyvistä velvollisuuksistaan,

ON ANTANUT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Määritelmät

Tässä asetuksessa tarkoitetaan

- 'rahaliittoon osallistuvalla jäsenvaltiolla' EU:n jäsenvaltiota, joka on ottanut euron käyttöön perustamissopimuksen mukaisesti,
- 'rahaliittoon osallistuvalla kansallisella keskuspankilla' rahaliittoon osallistuvan jäsenvaltion kansallista keskuspankkia,
- 'eurojärjestelmällä' EKP:tä ja rahaliittoon osallistuvia kansallisia keskuspankkeja,

⁽¹⁾ EYVL L 318, 27.11.1998, s. 1.

⁽²⁾ EYVL L 24, 26.1.2002, s. 1.

⁽³⁾ EYVL L 318, 27.11.1998, s. 4.

⁽⁴⁾ EYVL L 356, 30.12.1998, s. 1.

⁽⁵⁾ Asetus EKP/2000/8, annettu 31 päivänä elokuuta 2000, vähimmäisvarantojen soveltamisesta annetun EKP:n asetuksen (EY) N:o 2818/98 (EKP/1998/15) sekä rahalaitossektorin konsolidoidusta taseesta annetun EKP:n asetuksen (EY) N:o 2819/98 (EKP/1998/16) muuttamisesta (EYVL L 229, 9.9.2000, s. 34).

⁽⁶⁾ Asetus EKP/2002/3, annettu 18 päivänä huhtikuuta 2002, vähimmäisvarantojen soveltamisesta annetun asetuksen EKP/1998/15 muuttamisesta (EYVL L 106, 23.4.2002, s. 9).

- 'laitoksella' rahaliittoon osallistuvaan jäsenvaltioon sijoittautunutta yhteisöä, jolta EKP voi perussääntönsä 19.1 artiklan nojalla vaatia vähimmäisvarantojen pitämistä,
- 'varantotilillä' laitoksen tiliä rahaliittoon osallistuvassa kansallisessa keskuspankissa; tilin saldo päivän päättyessä otetaan huomioon laitoksen varantovelvoitteen täyttymistä laskettaessa,
- 'varantovelvoitteella' laitosten velvollisuutta pitää vähimmäisvarantoja rahaliittoon osallistuvien kansallisten keskuspankkien varantotileillä,
- 'velvoiteprosentilla' jollekin tietylle varantopohjan erälle 4 artiklassa täsmennettyä prosenttiosuutta,
- 'pitoajanjaksolla' ajanjaksoa, jolta varantovelvoitteiden noudattaminen lasketaan ja jolloin vähimmäisvarantoja on pidettävä varantotileillä,
- 'päivän päättyessä lasketulla saldolla' saldoa sinä ajankohdalla, jona eurojärjestelmän maksuvalmiusjärjestelmän mahdolliseen käyttöön liittyvät maksut ja kirjaukset on saatu päätökseen,
- 'KKP-pankipäivällä' mitä tahansa päivää, jona tietty rahaliittoon osallistuva kansallinen keskuspankki on avoinna eurojärjestelmän rahapolitiittisten operaatioiden toteuttamista varten,
- 'jossakin maassa olevalla' luonnollista henkilöä tai oikeushenkilöä, joka on sijoittautunut mihin tahansa rahaliittoon osallistuvaan jäsenvaltioon Euroopan keskuspankin valtuuksista kerätä tilastotietoja 23 päivänä marraskuuta 1998 annetun neuvoston asetuksen (EY) N:o 2533/98⁽¹⁾ 1 artiklan 4 kohdassa tarkoitettulla tavalla,
- 'tervehdyttämismenettelyllä' toimenpiteitä, joilla on tarkoitus säilyttää tai palauttaa jonkin laitoksen rahoitusasema ja jotka saattavat vaikuttaa kolmansien osapuolten olemassa oleviin oikeuksiin; mukaan luetaan toimenpiteet, joihin liittyy maksujen lykkäämismahdollisuus, täytäntöönpanon keskeyttäminen tai vaateiden vähentäminen,
- 'selvitystilamenettelyllä' laitosta koskevaa kollektiivista menettelyä, joka välttämättä edellyttää rahaliittoon osallistuvan jäsenvaltion oikeudellisten viranomaisten tai muun toimivaltaisen viranomaisen puuttumista asiaan varojen realisoinniseksi näiden viranomaisten valvonnassa, mukaan lukien tilanteet, joissa oikeudenkäynti päätetään akordilla tai muulla vastaavalla toimenpiteellä,
- 'sulautumisella' menettelyä, jossa yksi tai useampi luottolaitos (sulautuvat laitokset), jotka purkautuvat selvitysmenettelyttä, siirtävät kaikki varansa ja velkansa toiselle luottolaitokselle (vastaanottava laitos), joka voi olla vastaperustettu luottolaitos.

- 'jakautumisella' menettelyä, jossa yksi luottolaitos (jakautuva laitos), joka purkautuu selvitysmenettelyttä, siirtää kaikki varansa ja velkansa useammalle kuin yhdelle laitokselle (vastaanottavat laitokset), jotka voivat olla vastaperustettuja luottolaitoksia.

2 artikla

Varantovelvoitteen alaiset laitokset

1. Varantovelvoitteita sovelletaan seuraaviin laitosryhmiin:
 - a) luottolaitosten liiketoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta 20 päivänä maaliskuuta 2000 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2000/12/EY⁽²⁾ 1 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaisesti määritellyt muut luottolaitokset kuin rahaliittoon osallistuvat kansalliset keskuspankit;
 - b) direktiivin 2000/12/EY 1 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaisesti määriteltujen muiden luottolaitosten kuin rahaliittoon osallistuvien kansallisten keskuspankkien saman direktiivin 1 artiklan 3 kohdan mukaiset sivukonttorit; näihin kuuluvat sellaisten luottolaitosten sivukonttorit, joiden kotipaikka tai hallinnollinen päätoimipaikka ei ole rahaliittoon osallistuvassa jäsenvaltiossa.

Varantovelvoitteet eivät koske rahaliittoon osallistuviin jäsenvaltioihin sijoittautuneiden luottolaitosten sivukonttoreita, jotka sijaitsevat rahaliittoon osallistuvien jäsenvaltioiden ulkopuolella.

2. Laitos vapautetaan varantovelvoitteesta sen tarvitsematta hakea tällaista vapautusta sen pitoajanjakson alusta, jonka kuluessa laitoksen toimilupa peruutetaan tai toimiluvasta luovutaan taikka jonka kuluessa rahaliittoon osallistuvan jäsenvaltion oikeusviranomainen tai muu toimivaltainen viranomainen päättää laitokseen kohdistuvan selvitystilamenettelyn aloittamisesta.

EKP voi syrjintää harjoittamatta vapauttaa seuraavat laitokset varantovelvoitteista:

- a) laitokset, jotka ovat tervehdyttämismenettelyn kohteena;
- b) laitokset, joiden tapauksessa EKP:n vähimmäisvarantojärjestelmän tarkoitus ei toteutu varantovelvoitteiden asettamisella. Vapauttamispäätöksiä tehdessään EKP ottaa huomioon ainakin yhden seuraavista kriteereistä:
 - i) laitoksen toiminnoilla on jokin erityistarkoitus;

⁽¹⁾ EYVL L 318, 27.11.1998, s. 8.

⁽²⁾ EYVL 126, 26.5.2000, s. 1, sellaisena kuin direktiivi on muutettuna direktiivillä 2000/28/EY (EYVL 275, 27.10.2000, s. 37).

- ii) laitos ei harjoita aktiivista pankkitoimintaa kilpailen muiden luottolaitosten kanssa;
- iii) kaikki luottolaitoksen talletukset on osoitettu alueellista ja/tai kansainvälistä kehitysapua palveleviin tarkoituksiin.

3. EKP julkaisee luettelon varantovelvoitteen alaisista laitoksista. Samoin se julkaisee luettelon myös niistä laitoksista, jotka on vapautettu varantovelvoitteesta muista syistä kuin tervehdyttämismenettelyn vuoksi. Laitokset voivat käyttää näitä luetteloita todetakseen, onko niillä velkoja toiselle varantovelvoitteen alaiselle laitokselle. Näiden luetteloiden perusteella ei kuitenkaan voida todeta, ovatko laitokset varantovelvoitteen alaisia tämän 2 artiklan mukaisesti.

3 artikla

Varantopohja

1. Laitoksen varantopohjaan kuuluvat seuraavat velat (niiden EKP:n raha- ja pankkitilastointia koskevien tiedonkeruusäätösten mukaisesti, joista säädetään rahalaitossektorin konsolidoidusta taseesta 22 päivänä marraskuuta 2001 annetussa Euroopan keskuspankin asetuksessa (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13) ⁽¹⁾), jotka johtuvat varainhankinnasta:

- a) talletukset;
- b) liikkeeseen lasketut velkapaperit.

Jos laitoksella on velkaa saman yhteisön sivukonttorille tai pääkonttorille, joka sijaitsee rahaliittoon osallistuvien jäsenvaltioiden ulkopuolella, sen on sisällytettävä nämä velat varantopohjaan.

2. Seuraavia velkoja ei sisällytetä varantopohjaan:

- a) velat muulle laitokselle, jota ei ole merkitty EKP:n vähimmäisvarantojärjestelmästä vapautettujen laitosten luetteloon 2 artiklan 3 kohdan mukaisesti; ja
- b) velat EKP:lle tai rahaliittoon osallistuvalla kansallisella keskuspankille.

Tämän säännöksen soveltamiseksi laitoksen tulee voida näyttää toteen asianomaiselle rahaliittoon osallistuvalla kansallisella keskuspankille niiden velkojen todellinen määrä, jotka sillä on muulle laitokselle, jota ei ole merkitty EKP:n vähimmäisvarantojärjestelmästä vapautettujen laitosten luetteloon, ja EKP:lle tai rahaliittoon osallistuvalla kansallisella keskuspankille, jotta nämä velat voidaan jättää varantopohjan ulkopuolelle. Ellei tällaista näyttöä pystytä esittämään maturiteetiltaan enintään kahden vuoden velkapapereista, laitos voi tehdä maturiteetiltaan enintään kahden vuoden velkapapereidensa avoimna

⁽¹⁾ EYVL L 333, 17.12.2001, s. 1.

olevasta kannasta vakiovähennyksen varantopohjan laskemiseksi. EKP julkaisee vakiovähennysten määrän samalla tavoin kuin 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettua luettelon.

3. Laitoksen on laskettava tietyn pitoajanjakson varantopohja niiden tietojen perusteella, jotka koskevat pitoajanjakson alkamiskuukautta kahdella kuukaudella edeltävää kuukautta. Laitoksen on ilmoitettava varantopohja asianomaiselle rahaliittoon osallistuvalla kansallisella keskuspankille niiden EKP:n raha- ja pankkitilastointia koskevien tiedonkeruusäätösten mukaisesti, joista säädetään asetuksessa (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13).

4. Niiden laitosten osalta, joille on myönnetty asetuksen (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13) 2 artiklan 2 kohdan mukainen poikkeus, varantopohja lasketaan kyseisessä asetuksessa olevan liitteen II mukaisesti ilmoitettujen vuosineljänneksen lopun tietojen perusteella kolmea perättäistä pitoajanjaksoa varten, joista ensimmäinen alkaa kolmantena kuukautena vuosineljänneksen lopun jälkeen. Näiden laitosten on ilmoitettava vähimmäisvarantonsa 5 artiklan mukaisesti.

4 artikla

Velvoiteprosentit

1. Seuraaviin velkaeriin sovelletaan velvoiteprosenttia 0 (niiden EKP:n raha- ja pankkitilastointia koskevien tiedonkeruusäätösten mukaisesti, joista säädetään asetuksessa (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13)):

- a) yli 2 vuoden määräaikaistalletukset;
- b) talletukset, joiden irtisanomisaika on yli 2 vuotta;
- c) takaisinostosopimukset eli repot;
- d) yli 2 vuoden velkapaperit.

2. Kaikkiin muihin varantopohjaan sisältyviin velkoihin sovelletaan 2,0 prosentin velvoitetta.

5 artikla

Vähimmäisvarantojen laskeminen ja ilmoittaminen

1. Kunkin laitoksen vähimmäisvarantojen määrä tietyn pitoajanjaksona lasketaan soveltamalla varantopohjan kuhunkin erään tälle ajanjaksolle määritellyjä velvoiteprosentteja, kuten 4 artiklassa on esitetty. Vaadittujen vähimmäisvarantojen määrä, jonka asianomainen rahaliittoon osallistuva kansallinen keskuspankki sekä laitos ovat määritelleet tässä artiklassa mainittujen menettelyjen mukaisesti, on perustana i) vähimmäisvarantotalletuksille maksettavalle korolle sekä ii) sen arvioimiselle, onko laitos täyttänyt velvollisuutensa pitää vaaditun suuruista vähimmäisvarantoa.

2. Jollei 11 ja 13 artiklasta muuta johdu, kullekin laitokselle myönnetään 100 000 euron suuruinen vähennys vaadittujen vähimmäisvarantojen määrästä.

3. Kukin rahaliittoon osallistuva kansallinen keskuspankki määrittelee menettelyt laitoskohtaisten varantovelvoitteiden ilmoittamiseksi seuraavien periaatteiden mukaisesti. Joko asianomainen rahaliittoon osallistuva kansallinen keskuspankki tai laitos tekee aloitteen laitokselta vaadittavien vähimmäisvarantojen laskemiseksi kyseistä pitoajanjaksoa varten tilastotietojen sekä asetuksen (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13) 5 artiklan mukaisesti ilmoitetun varantopohjan perusteella. Laskemisen suorittava osapuoli ilmoittaa lasketun vaadittujen vähimmäisvarantojen määrän toiselle osapuolelle viimeistään kolme KKP-pankkipäivää ennen pitoajanjakson alkua. Asianomainen rahaliittoon osallistuva kansallinen keskuspankki voi asettaa aikaisemman määräajan vaadittavien vähimmäisvarantojen ilmoittamiselle. Se voi myös täsmentää lisämääräaikoja, joita laitoksen on noudatettava antaessaan tietoja korjauksista varantopohjaan ja ilmoitettuihin vähimmäisvarantoihin. Jos laitos käyttää väärin rahaliittoon osallistuvan keskuspankin sille antamaa mahdollisuutta tehdä korjauksia varantopohjaan ja vähimmäisvarantoihin, kansallinen keskuspankki voi peruuttaa kyseisen laitoksen luvan tehdä korjauksia. Osapuolen, jolle ilmoitus on tehty, on hyväksyttävä lasketut vähimmäisvarannot viimeistään pitoajanjakson alkamista edeltävänä KKP-pankkipäivänä. Mikäli osapuoli, jolle ilmoitus on tehty, ei ole vastannut ilmoitukseen pitoajanjakson alkamista edeltävänä KKP-pankkipäivänä, sen katsotaan hyväksyneen laitokselta vaadittavien vähimmäisvarantojen määrän kyseisen pitoajanjakson osalta. Kun laitoksen vähimmäisvarannot on hyväksytty tietyin pitoajanjakson osalta, niitä ei voi enää korjata.

4. Rahaliittoon osallistuvien kansallisten keskuspankkien on julkaistava luettelo vähimmäisvarantotietojen ilmoittamiselle ja hyväksymiselle asetetuista määräajoista tässä artiklassa mainittujen menettelyjen täytäntöönpanoa varten.

5. Mikäli laitos ei toimita asetuksen (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13) 5 artiklassa täsmennettyjä tilastotietoja, asianomainen rahaliittoon osallistuva kansallinen keskuspankki antaa sille tiedon kyseis(t)en pitoajanjakso(je)n osalta vaadittavien vähimmäisvarantojen määrästä, joka arvioidaan laitoksen toimittamien aikaisempien tietojen ja muiden mahdollisten tietojen perusteella ja joka on ilmoitettava ja hyväksyttävä tässä artiklassa mainittua menettelyä noudattaen. Tämä ei kuitenkaan rajoita neuvoston asetuksen (EY) N:o 2531/98 6 artiklan soveltamista eikä EKP:n oikeutta määrätä seuraamus EKP:n tiedonantovaatimusten noudattamatta jättämisestä.

6 artikla

Varantotalletukset

1. Laitoksen on pidettävä vähimmäisvarantojaan yhdellä tai useammalla varantotilillä kunkin sellaisen rahaliittoon osallistuvan jäsenvaltion kansallisessa keskuspankissa, jossa laitoksella on toimipaikka; varannon määrä lasketaan sen varantopohjan mukaan, joka laitoksella kussakin jäsenvaltiossa on. Varantotilit ovat euromääräisiä. Laitosten selvitystilejä rahaliittoon osallistuvissa kansallisissa keskuspankeissa voidaan käyttää varantotileinä.

2. Laitos on täyttänyt varantovelvoitteensa, jos sen varantotilien pitoajanjakson kattava keskimääräinen saldo päivän päättyessä on vähintään yhtä suuri kuin kyseiselle pitoajanjaksolle 5 artiklassa vahvistettujen menettelyjen mukaisesti määriteltä määrä.

3. Jos laitoksella on jäsenvaltiossa useampi kuin yksi toimipaikka, laitoksen kotipaikka tai hallinnollinen päätoimipaikka — mikäli se sijaitsee kyseisessä jäsenvaltiossa — vastaa laitoksen varantovelvoitteen täyttämistä. Jollei laitoksella ole kotipaikkaa eikä hallinnollista päätoimipaikkaa kyseisessä jäsenvaltiossa, sen tulee nimetä tässä jäsenvaltiossa sijaitseva sivukonttori, joka vastaa laitoksen varantovelvoitteen täyttämistä. Kaikki näiden toimipaikkojen varantotalletukset lasketaan yhteen laitoksella tässä jäsenvaltiossa olevan kokonaisvarantovelvoitteen täyttämiseksi.

7 artikla

Pitoajanjakso

1. Pitoajanjakso alkaa sellaisen EKP:n neuvoston kokouksen jälkeisenä perusrahoitusoperaatioiden maksujen suorituspäivänä, jossa on tarkoitus tehdä kuukausittainen arvio rahapolitiikan virityksestä, jollei EKP:n neuvosto päättä muuttaa aikataulua jäljempänä 2 kohdan mukaisesti. EKP:n johtokunta julkaisee pitoajanjaksoja koskevan aikataulun vähintään kolme kuukautta ennen kunkin kalenterivuoden alkamista. Aikataulu julkaistaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä* sekä EKP:n ja rahaliittoon osallistuvien kansallisten keskuspankkien verkkosivuilla.

2. EKP:n neuvosto päättää aikataulun muutoksista, jos tämä on tarpeen poikkeuksellisten olosuhteiden vuoksi, ja johtokunta julkaisee muutetun aikataulun samalla tavoin riittävän ajoissa ennen sen pitoajanjakson alkua, jota muutos koskee.

8 artikla

Varantotalletusten korollisuus

1. Vähimmäisvarantotalletuksille maksetaan korkoa, joka on EKP:n (kalenteripäivien määrällä painotettu) keskimääräinen korko eurojärjestelmän perusrahoitusoperaatioille pitoajanjakson aikana seuraavan kaavan mukaan (tulos pyöristetään lähimpään senttiin):

$$R_t = \frac{H_t \cdot n_t \cdot r_t}{100 \cdot 360}$$

$$r_t = \sum_{i=1}^{n_t} \frac{MR_i}{n_t}$$

Tässä

R_t = vähimmäisvarantotalletukselle maksettava korko pitoajanjaksolta t ;

H_t = pitoajanjakson t keskimääräinen päivittäinen vähimmäisvarantotalletus;

- n_t = kalenteripäivien lukumäärä pitoajanjakson t aikana;
- r_t = vähimmäisvarantotalletukselle maksettava korko pitoajanjaksolta t ; korkoprosentti pyöristetään kahteen desimaaliin;
- i = pitoajanjakson t :s kalenteripäivä;
- MR_i = marginaalikorko viimeisimmässä sellaisessa perusrahoitusoperaatiossa, jonka maksut suoritetaan kalenteripäivänä i tai ennen sitä päivää.

2. Korko maksetaan toisena KKP-pankkipäivänä sen pitoajanjakson päättymisestä, jonka aikana korko kertyy.

9 artikla

Tarkistusvelvollisuus

Rahaliittoon osallistuvilla kansallisilla keskuspankeilla on oikeus tarkistaa niiden tietojen paikkansapitävyys ja laatu, jotka laitokset toimittavat osoittaakseen varantovelvoitteen täyttämisen asetuksen (EY) N:o 2531/98 6 artiklan mukaisesti, sanotun kuitenkaan rajoittamatta EKP:n oikeutta käyttää itse tätä oikeutta.

10 artikla

Vähimmäisvarantojen pitäminen välillisesti välittäjän kautta

1. Laitos voi anoa lupaa pitää kaikkia vähimmäisvarantojaan välillisesti samassa jäsenvaltiossa olevan välittäjän kautta. Välittäjä on varantovelvoitteen alainen laitos, joka normaalistikin hoitaa vähimmäisvarantojen pidon lisäksi osan sen laitoksen hallinnosta (esim. treasury-toiminto), jonka välittäjänä se toimii.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettua lupaa vähimmäisvarantojen pitämiseen välittäjän kautta koskeva hakemus osoitetaan sen rahaliittoon osallistuvan jäsenvaltion kansalliselle keskuspankille, johon hakija on sijoittautunut. Hakemukseen on liitettävä jäljennös välittäjän ja hakijan välisestä sopimuksesta, jossa kumpikin osapuoli antaa järjestelyä koskevan suostumuksensa. Sopimuksessa on myös täsmennettävä, haluaako hakija käyttää eurojärjestelmän maksuvalmiusjärjestelmää ja osallistua sen avomarkkinaoperaatioihin. Sopimuksen irtisanomisajan on oltava vähintään 12 kuukautta. Jos nämä ehdot täyttyvät, asianomainen rahaliittoon osallistuva kansallinen keskuspankki voi myöntää hakijalle luvan pitää vähimmäisvarantoja välittäjän kautta, jollei tämän artiklan 4 kohdan säännöksistä muuta johdu. Lupa tulee voimaan luvan myöntämispäivää seuraavan ensimmäisen pitoajanjakson alusta lukien, ja se on voimassa edellä mainitun osapuolten välisen sopimuksen voimassaoloajan.

3. Välittäjän on pidettävä vähimmäisvarantoja EKP:n vähimmäisvarantojärjestelmän yleisten ehtojen mukaisesti. Varantovelvoitteiden noudattamisesta ovat vastuussa sekä välittäjä että laitokset, joiden puolesta välittäjä toimii. Jollei varantovelvoitteita noudateta, EKP voi määrätä käytettävissä olevia seuraamuksia välittäjälle ja laitokselle, jonka puolesta välittäjä toimii, tai kummallekin siitä riippuen, mikä taho on laiminlyönyt velvoitteensa.

4. EKP tai asianomainen rahaliittoon osallistuva kansallinen keskuspankki voi milloin tahansa peruuttaa luvan pitää vähimmäisvarantoja välillisesti, jos

- i) itse välittäjä tai laitos, joka pitää varantojaan välillisesti välittäjän kautta, ei täytä sille EKP:n vähimmäisvarantojärjestelmän mukaan kuuluvia velvollisuuksia; tai
- ii) tämän artiklan 1 ja 2 kohdassa täsmennetyt varantojen välillistä hallussapitoa koskevat ehdot eivät enää täyty; tai
- iii) tämä on perusteltua välittäjään liittyvistä valvonnallisista syistä.

Jos lupa peruutetaan välittäjään liittyvistä valvonnallisista syistä, peruutus voi tulla voimaan välittömästi. Jollei tämän artiklan 5 kohdasta muuta johdu, luvan peruuttaminen muista syistä tulee voimaan meneillään olevan pitoajanjakson päättyessä. Välittäjä tai laitos, joka pitää varantojaan välittäjän kautta, voi milloin tahansa pyytää luvan peruuttamista. Luvan peruuttamisen voimaantulo edellyttää ennakoilmoitusta asianomaiselta osallistuvalla kansalliselta keskuspankilta.

5. Välittäjälle itselleen ja laitokselle, joka pitää vähimmäisvarantojaan välittäjän kautta, ilmoitetaan muista kuin valvonnallisista syistä johtuvasta luvan peruuttamisesta vähintään viisi työpäivää ennen sen pitoajanjakson päättymistä, jonka aikana lupa peruutetaan.

6. Välittäjän on annettava varantopohjaa koskevat tiedot riittävän yksityiskohtaisesti, jotta EKP voi tarkistaa niiden paikkansapitävyyden ja laadun 9 artiklan säännösten mukaisesti. Tämä ei kuitenkaan rajoita sen laitoksen tilastointiin liittyviä erillisiä tiedonantovelvoitteita, joka pitää vähimmäisvarantojaan välittäjän kautta; välittäjän on myös laskettava itseään ja kutakin sellaista laitosta koskevat varantovelvoitteet ja varantotalletukset, jonka puolesta se toimii välittäjänä. Nämä tiedot on toimitettava sille rahaliittoon osallistuvalla kansalliselle keskuspankille, jossa vähimmäisvarantoja pidetään. Välittäjän on toimitettava nämä varantopohjaa koskevat tiedot EKP:n raha- ja pankkitilastointia koskevassa tiedonkeruussa noudatettavan aikataulun mukaisesti ja tässä aikataulussa esitetyn aikavälein asetuksessa (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13) säädetyllä tavalla.

11 artikla

Varantotalletusten konsolidoitu käsittely

Laitosten, jotka saavat antaa tilastotietoja konsolidoidusti yhtenä ryhmänä (niiden EKP:n raha- ja pankkitilastointia koskevien tiedonkeruusäännösten mukaisesti, joista säädetään asetuksessa (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13)), on 10 artiklan säännöksiä noudattaen pidettävä vähimmäisvarantoja yhden sellaisen ryhmän laitoksen välityksellä, joka toimii yksinomaan näiden laitosten välittäjänä. Ryhmän välittäjänä toimiva laitos voi anoa EKP:ltä vapautusta 10 artiklan 6 kohdan säännöksistä. Jos EKP hyväksyy tämän anomuksen, ainoastaan koko ryhmä on oikeutettu saamaan 5 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua vähennyksen.

12 artikla

KKP-pankkipäivät

Jos yksi tai useampi rahaliittoon osallistuvan kansallisen keskuspankin konttori on suljettuna KKP-pankkipäivänä paikallisten tai alueellisten vapaapäivien vuoksi, asianomaisen rahaliittoon osallistuvan kansallisen keskuspankin on tiedotettava laitoksille etukäteen niistä järjestelyistä, joita tullaan soveltamaan näitä konttoreita koskevissa transaktioissa.

13 artikla

Sulautuminen ja jakautuminen

1. Pitoajanjaksona, jonka aikana sulautuminen tulee voimaan, vastaanottava laitos vastaa sulautuvien laitosten varantovelvoitteista ja saa hyväkseen kaikki 5 artiklan 2 kohdan mukaiset sulautuville laitoksille myönnetty vähennykset. Pitoajanjaksona, jonka aikana sulautuminen tulee voimaan, sulautuvien laitosten kaikki varantotalletukset otetaan huomioon arvioitaessa, onko vastaanottava laitos täyttänyt varantovelvoitteensa.

2. Pitoajanjaksoa, jonka aikana sulautuminen tulee voimaan, välittömästi seuraavasta pitoajanjaksosta alkaen vastaanottavalle laitokselle myönnetään ainoastaan yksi 5 artiklan 2 kohdan mukainen vähennys. Sulautumista välittömästi seuraavana pitoajanjaksona vastaanottavalta laitokselta vaadittavat vähimmäisvarannot lasketaan sulautuvien laitosten ja tarvittaessa vastaanottavan laitoksen varantopohjien kokonaisuudesta muodostuvan varantopohjan perusteella. Yhteen lasketaan ne varantopohjat, jotka olisivat koskeneet tätä pitoajanjaksoa, mikäli sulautumista ei olisi tapahtunut. Vastaanottava laitos vastaa sulautuvien laitosten tilastotietojen antamista koskevista velvollisuuksista, jotta jokaisesta sulautuvasta laitoksesta saataisiin asianmukaiset tilastotiedot. Asetuksessa (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13) olevassa liitteessä II annetaan sulautuvien laitosten erityisominaisuuksiin perustuvat tarkemmat säännöt.

3. Pitoajanjaksona, jonka aikana jakautuminen tulee voimaan, ne vastaanottavat laitokset, jotka ovat luottolaitoksia, vastaavat jakautuvan laitoksen varantovelvoitteesta. Jokainen vastaanottava laitos, joka on luottolaitos, vastaa jakautuvan laitoksen varantovelvoitteesta siinä suhteessa, jonka se saa jakautuvan laitoksen varantopohjasta. Varannot, joita jakautuva laitos on pitänyt pitoajanjaksona, jonka aikana jakautuminen tulee voimaan, jaetaan tässä samassa suhteessa niiden vastaanottavien laitosten kesken, jotka ovat luottolaitoksia. Pitoajanjaksona, jonka aikana jakautuminen tulee voimaan, tämän asetuksen 5 artiklan 2 kohdan mukainen vähennys myönnetään jokaiselle vastaanottavalle laitokselle, joka on luottolaitos.

4. Jokainen vastaanottava laitos, joka on luottolaitos, vastaa mahdollisesti omien vähimmäisvarantojensa lisäksi niistä vaadituista vähimmäisvarannoista, jotka on laskettu jakautuvan laitoksen varantopohjasta tälle vastaanottavalle laitokselle osoitetun osuuden perusteella, sitä pitoajanjaksoa, jonka aikana jakautuminen tulee voimaan, välittömästi seuraavasta pitoajanjaksosta alkaen siihen asti kun ne vastaanottavat laitokset, jotka ovat luottolaitoksia, ovat ilmoittaneet varantopohjansa asetuksen (EY) N:o 2423/2001 (EKP/2001/13) 5 artiklan mukaisesti. Pitoajanjaksoa, jonka aikana jakautuminen tulee voimaan, välittömästi seuraavasta pitoajanjaksosta alkaen jokaiselle vastaanottavalle laitokselle, joka on luottolaitos, myönnetään yksi 5 artiklan 2 kohdassa kuvattu vähennys.

14 artikla

Siirtymäsäännökset

1. Pitoajanjakso, joka alkaa 24 päivänä tammikuuta 2004, päättyy 9 päivänä maaliskuuta 2004.

2. Tämän siirtymäpitoajanjakson vähimmäisvarannot lasketaan 31 päivänä joulukuuta 2003 voimassa olevan varantopohjan perusteella. Neljännesvuosittain raportoiviin laitoksiin sovelletaan 30 päivänä syyskuuta 2003 voimassa olevaa varantopohjaa.

3. Siirtymäpitoajanjaksoon sovelletaan asetuksen (EY) N:o 2818/98 (EKP/1998/15) 5 artiklan 3, 4 ja 6 kohdassa tarkoitettuja laskemista, ilmoittamista, vahvistamista, korjaamista ja hyväksymistä koskevia menettelyjä.

15 artikla

Loppusäännökset

1. Tämä asetus tulee voimaan 24 päivänä tammikuuta 2004, lukuun ottamatta 5 artiklan 3 ja 5 kohtaa, jotka tulevat voimaan 10 päivänä maaliskuuta 2004.

2. Vähimmäisvarantojen soveltamisesta asetus (EY) N:o 2818/98 (EKP/1998/15) kumotaan 23 päivänä tammikuuta 2004, lukuun ottamatta 5 artiklan 3, 4 ja 6 kohtaa, jotka kumotaan 9 päivänä maaliskuuta 2004.

3. Kumottuun asetukseen tehtyjen viittausten katsotaan koskevan tätä asetusta.

Annettu Frankfurt am Mainissa 12 päivänä syyskuuta 2003.

EKP:n neuvoston puolesta

Willem F. DUISENBERG

EUROOPAN KESKUSPANKIN ASETUS (EU) N:o 1358/2011,**annettu 14 päivänä joulukuuta 2011,****vähimmäisvarantojen soveltamisesta annetun asetuksen (EY) N:o 1745/2003 (EKP/2003/9) muuttamisesta****(EKP/2011/26)**

EUROOPAN KESKUSPANKIN NEUVOSTO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 127 artiklan 2 kohdan ensimmäisen luetelmakohdan,

ottaa huomioon Euroopan keskuspankkijärjestelmän ja Euroopan keskuspankin perussäännön (jäljempänä "EKP:n perussääntö") ja erityisesti sen 19.1 artiklan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) EKP:n perussäännön 19.1 artiklassa määrätään, että Euroopan keskuspankki (EKP) voi rahapolitiikan tavoitteiden saavuttamiseksi vaatia jäsenvaltioihin sijoittautuneita luottolaitoksia pitämään vähimmäisvarantoa EKP:ssä ja kansallisissa keskuspankeissa, ja että EKP:n neuvosto voi vahvistaa vaadittujen vähimmäisvarantojen laskentaperustetta ja määräytymistä koskevat säännöt.
- (2) Vähimmäisvarantojen soveltamisesta 12 päivänä syyskuuta 2003 annetussa Euroopan keskuspankin asetuksessa (EY) N:o 1745/2003 (EKP/2003/9) ⁽¹⁾ vahvistetaan mm. laitosryhmät, joihin varantovelvoitetta sovelletaan, sekä tiettyihin velkaeriin sovellettavat velvoiteprosentit.
- (3) EKP:n neuvosto päätti 8 päivänä joulukuuta 2011 tehostettua luottotukea koskevista lisätoimenpiteistä pankkien antolainauksen ja likviditeetin edistämiseksi euroalueen rahamarkkinoilla. Koska ei ole tarpeen soveltaa EKP:n vähimmäisvarantoa rahamarkkinaolosuhteiden ohjaimiseksi samalla tavoin kuin normaalitilanteissa, on tarpeen laskea velvoiteprosentti 1 prosenttiin likviditeetin

tarjoamisen tehostamiseksi eurojärjestelmän rahapolitiittisen operaatioiden vastapuolille. Näin ollen asetusta (EY) N:o 1745/2003/9 (EKP/2003/9) olisi muutettava,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

*1 artikla***Asetuksen (EY) N:o 1745/2003 (EKP/2003/9) muuttaminen**

Korvataan asetuksen (EY) N:o 1745/2003 (EKP/2003/9) 4 artiklan 2 kohta seuraavasti:

"2. Kaikkiin muihin varantopohjaan sisältyviin velkoihin sovelletaan 1 prosentin velvoitetta."

*2 artikla***Voimaantulo**

1. Tämä asetus tulee voimaan kolmantena päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.
2. 1 artiklaa sovelletaan 18 päivänä tammikuuta 2012 alkavasta pitoajanjaksosta lähtien.

Tehty Frankfurt am Mainissa 14 päivänä joulukuuta 2011.

EKP:n neuvoston puolesta

EKP:n puheenjohtaja

Mario DRAGHI

⁽¹⁾ EUVL L 250, 2.10.2003, s. 10.