



Suomen Pankin
säännöt vastapuolille
ja asiakkaille

TARGET2-
Suomen Pankki
Järjestelmän säännöt

AUTOMAATTISIA VAKUUSTOIMINTOJA KOSKEVAT SÄÄNNÖT

- I Määritelmät**
- II Hyväksyttävät yhteisöt**
- III Hyväksyttävä vakuus**
- IV Luoton myöntämistä ja takaisinperintää koskeva menettely**
- V Automaattisen vakuustoimintomahdollisuuden keskeyttäminen, rajoittaminen tai irtisanominen**
- VI Siirtymäsäännös**

AUTOMAATTISIA VAKUUSTOIMINTOJA KOSKEVAT SÄÄNNÖT

I Määritelmät

Näissä säännöissä tarkoitetaan

1. **'automaattisella vakuustoiminnolla'** (auto-collateralisation) euroalueen kansallisen keskuspankin keskuspankkirahassa myöntämää päivänsisäistä luottoa, joka syntyy, kun T2S-DCA-tilin haltijan varat eivät riitä arvopaperitapahtumien katteensiirtoon, jolloin tällaisen päivänsisäisen luoton vakuutena ovat joko ostettavat arvopaperit (arvopaperivirtoihin kohdistuva vakuus) tai arvopaperit, jotka jo ovat T2S-DCA-tilin haltijalla (arvopaperikantaan kohdistuva vakuus). Automaattinen vakuustoimintotransaktio koostuu kahdesta erillisestä transaktiosta eli transaktiosta, jolla automaattinen vakuustoiminto myönnetään, ja transaktiosta, jolla vakuus palautetaan. Se voi lisäksi sisältää mahdollisen kolmannen transaktion, jolla vakuus siirretään. Sovellettaessa 16 artiklaa nämä kolme transaktiota katsotaan kirjatuiksi järjestelmään ja niiden katsotaan tulevan peruuttamattomiksi samaan aikaan kuin transaktio, jolla automaattinen vakuustoiminto myönnettiin, tulee peruuttamattomaksi,
2. **'erityisellä eräntymistilanteella'** (event of default) mitä tahansa tulevaa tai käsillä olevaa tilannetta, joka saattaisi vaarantaa yhteisön kyvyn täyttää T2S-käyttöä varten varatun rahatilin avaamista ja hallinnointia TARGET2- Suomen Pankki - osajärjestelmässä koskevien yhdenmukaistettujen sääntöjen ja näiden sääntöjen taikka tämän yhteisön ja minkä tahansa eurojärjestelmän keskuspankin väliseen suhteeseen sovellettavien muiden sääntöjen (mukaan lukien säännöt, joita EKP:n neuvosto on täsmentänyt eurojärjestelmän rahapoliittisten operaatioiden osalta) mukaiset velvoitteensa; tällaisia tilanteita ovat
 - a) tilanne, jossa yhteisö ei enää täytä TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmän sääntöjen ja tarvittaessa TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmän sääntöjen liitteessä VIII tai T2S-käyttöä varten varatun rahatilin avaamista ja hallinnointia TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmässä koskevilla säännöillä tai TIPS-käyttöä varten varatun rahatilin avaamista ja hallinnointia TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmässä koskevilla säännöillä vahvistettuja pääsyehtoja ja/tai teknisiä vaatimuksia tai jossa sen hyväksyminen eurojärjestelmän rahapoliittisten operaatioiden vastapuolena on keskeytetty tai irtisanottu; (*Muutos 30.11.2018*)
 - b) yhteisöä koskevan maksukyvyttömyysmenettelyn aloittaminen;
 - c) edellä b alakohdassa tarkoitettua menettelyä koskeva hakemus on pantu vireille;
 - d) yhteisön antama kirjallinen ilmoitus, jonka mukaan se on kyvytön maksamaan velkansa tai osan niistä taikka täyttämään päivänsisäiseen luottoon liittyvät velvoitteensa;
 - e) yhteisön velkojien kanssa tekemä vapaaehtoinen yleinen sopimus tai järjestely;
 - f) tilanne, jossa osallistuja on tai Suomen Pankki katsoo sen olevan maksukyvytön tai kykenevän maksamaan velkansa;
 - g) tilanne, jossa yhteisön PM-tilin, T2S-DCA-tilin ja/tai TIPS-DCA-tilin saldo taikka yhteisön varat tai olennainen osa niistä on varojen jäädyttämistä koskevan päätöksen, ulosmittauksen, takavarikon tai minkä tahansa muun sellaisen menettelyn kohteena, jonka tarkoituksena on suojata yleistä etua tai yhteisön velkojien oikeuksia;
 - h) tilanne, jossa yhteisön osallistuminen johonkin toiseen TARGET2-järjestelmän osajärjestelmään ja/tai liitännäisjärjestelmään on keskeytetty tai irtisanottu;
 - i) tilanne, jossa olennainen tiedonanto tai muu sopimusta edeltävä ilmoitus, jonka yhteisö on antanut, tai jonka yhteisön katsotaan sovellettavan lain mukaan antaneen, on virheellinen tai ei vastaa totuutta; tai
 - j) yhteisön omaisuuden tai sen olennaisen osan luovutus.

3. **'käytettävissä olevalla likviditeetillä'** (available liquidity) T2S-DCA-tilin hyvityssaldoa, josta on vähennetty käsiteltyjen likviditeetin varausten tai jäädytettyjen varojen määrä,
4. **'luottolaitoksella'** (credit institution) joko a) Euroopan parlamentin neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013¹ 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdan määritelmän mukaista toimivaltaisen viranomaisen valvonnan alaista luottolaitosta tai b) perussopimuksen 123 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua, toimivaltaisen viranomaisen suorittamaa valvontaa vastaavan tarkastusmenettelyn alaista muuta luottolaitosta,
5. **'läheisellä sidoksella'** (close links) suuntaviivojen 2015/510 (EKP/2014/60) 138 artiklassa tarkoitettua läheistä sidosta; (Muutos 15.4.2016)
6. **'maksukyvttömyysmenettelyllä'** (insolvency proceedings) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 98/26/EY² 2 artiklan j alakohdassa tarkoitettua maksukyvttömyysmenettelyä;
7. **'sivukonttorilla'** (branch) asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 17 alakohdan määritelmän mukaista sivukonttoria,
8. **'T2S-käyttöä varten varatulla rahatilillä'** (T2S Dedicated Cash Account, T2S DCA) tai **'T2S-DCA-tilillä'** T2S-DCA-tilin haltijalla olevaa tiliä, joka on avattu TARGET2-järjestelmässä ja jota käytetään arvopaperitapahtumien katteensiirtoon T2S-järjestelmässä liittyviin käteismaksuihin. (Muutos 30.11.2018)
9. **'TIPS-käyttöä varten varatulla rahatilillä'** (TIPS Dedicated Cash Account, TIPS DCA) tai **'TIPS-DCA-tilillä'** TIPS-DCA-tilin haltijalla olevaa tiliä, joka on avattu TARGET2-järjestelmässä ja jota käytetään pikamaksupalvelujen tarjoamiseen asiakkaille. (Muutos 30.11.2018)

II Hyväksyttävät yhteisöt

1. Suomen Pankin on Euroclear Finlandin T2S-migraation jälkeen pyynnöstä tarjottava automaattisia vakuustoimintopalveluja yhteisöille, joille se antaa päivänsisäistä luottoa TARGET2- Suomen Pankki -sääntöjen mukaisesti, sillä edellytyksellä, että näillä yhteisöillä on sekä T2S-DCA- että PM-tili Suomen Pankissa ja että ne eivät ole Euroopan unionin neuvoston tai jäsenvaltioiden hyväksymien sellaisten rajoittavien toimenpiteiden kohteena, joista määrätään perussopimuksen 65 artiklan 1 kohdan b alakohdassa, 75 artiklassa tai 215 artiklassa ja joiden täytäntöönpano ei Suomen Pankin mielestä sen ilmoitettua asiasta EKP:lle ole sovitettavissa yhteen TARGET2:n sujuvan toiminnan kanssa, tämän rajoittamatta 13 kohdan soveltamista.
2. Automaattinen vakuustoiminto koskee vain päivänsisäistä luottoa. Sen laajentaminen yön yli -luotoksi ei ole mahdollista.

III Hyväksyttävä vakuus

3. Automaattinen vakuustoiminto perustuu hyväksyttävään vakuuteen. Hyväksyttäviä vakuuksia ovat samat arvopaperit ja instrumentit kuin eurojärjestelmän rahapoliittisissa operaatioissa hyväksyttävät arvopaperit, ja niitä koskevat samat arvostusta ja riskienhallintaa koskevat säännöt kuin suuntaviivojen (EU) 2015/510 EKP/2014/60 neljännessä osassa vahvistetut säännöt. (Muutos 15.4.2016)

Lisäksi automaattista vakuustoimintoa varten hyväksyttävää vakuutta koskevat seuraavat säännöt:

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).
² Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 98/26/EY, annettu 19 päivänä toukokuuta 1998, selvityksen lopullisuudesta maksujärjestelmissä ja arvopaperien selvitysjärjestelmissä (EYVL L 166, 11.6.1998, s. 45)

- a) euroalueen kansalliset keskuspankit voivat rajoittaa sitä sulkemalla etukäteen pois mahdollisen läheiseen sidokseen liittyvän vakuuden,
 - b) automaattinen vakuustoiminto voidaan rajatylittävän käytön yhteydessä käynnistää linkillä, jota EKP:n neuvosto pitää hyväksyttävänä eurojärjestelmän luotto-operaatioissa ja joka julkaistaan EKP:n verkkosivuilla³,
 - c) automaattiseen vakuustoimintoon sovelletaan tiettyjä harkinnanvaraisia päätöksiä, joita tehdään hyväksyttävän vakuuden poissulkemisesta niiden valtuuksien mukaisesti, jotka on myönnetty euroalueen kansallisille keskuspankeille EKP:n neuvoston päätöksillä.
4. Yhteisön tai minkä tahansa muun kolmannen tahon, johon yhteisö on läheisesti sidoksissa, liikkeeseen laskemat tai takaamat velkainstrumentit voidaan hyväksyä vakuudeksi ainoastaan suuntaviivojen (EU) 2015/510 (EKP/2014/60) neljännessä osassa vahvistetuissa tilanteissa. *(Muutos 15.4.2016)*
- 4a. Muiden kuin hyväksyttävien vakuuksien käyttö voi johtaa suuntaviivojen (EU) 2015/510 (EKP/2014/60) viidennen osan mukaisten seuraamusten soveltamiseen. *(Muutos 30.11.2018)*

IV Luoton myöntämistä ja takaisinperintää koskeva menettely

5. Automaattinen vakuustoiminto voidaan tarjota ainoastaan pankkipäivinä.
6. Automaattisen vakuustoiminnon avulla saatu luotto myönnetään korottomana.
7. Maksut automaattisen vakuustoiminnon tarjoamisesta peritään T2S-käyttöä varten varatun rahatilin avaamista ja hallinnointia TARGET2- Suomen Pankki – järjestelmässä koskevien sääntöjen liitteessä VI olevan maksutaulukon mukaisesti.
8. T2S-DCA-tilin haltija voi palauttaa automaattisen vakuustoiminnon mukaisen vakuuden milloin tahansa päivän aikana noudattamalla T2S UDFS-ohjeissa kuvattua menettelyä.
9. Automaattisen vakuustoiminnon mukainen vakuus on palautettava viimeistään ajankohtana, joka määritellään T2S-käyttöä varten varatun rahatilin avaamista ja hallinnointia TARGET2- Suomen Pankki -osajärjestelmässä koskevien sääntöjen liitteen V, ja seuraavan menettelyn mukaisesti:
 - a) Suomen Pankki, joka toimii T2S-alustan välityksellä, antaa takaisinmaksuohjeen, joka kirjaan, mikäli saatavilla on käteistä rahaa avoinna olevan automaattisen vakuustoiminnon mukaisen vakuuden palauttamiseksi,
 - b) jos T2S-DCA-tilin saldo ei vaiheen a) suorittamisen jälkeen riitä avoinna olevan automaattisen vakuustoiminnon mukaisen vakuuden palauttamiseen, Suomen Pankki, joka toimii T2S-alustan välityksellä, tarkistaa muut sen kirjanpidossa avatut saman T2S-DCA-tilin haltijan T2S-DCA-tilit ja siirtää käteistä miltä tahansa tai kaikilta niistä T2S-DCA-tilille, jossa palautusohjeet odottavat täytäntöönpanoa,
 - c) jos T2S-DCA-tilin saldo ei vaiheiden a) ja b) suorittamisen jälkeen riitä avoinna olevan automaattisen vakuustoiminnon mukaisen vakuuden palauttamiseen, T2S-DCA-tilin haltijan on katsottava antaneen Suomen Pankille ohjeen siirtää vakuus, jota käytettiin avoinna olevan automaattisen vakuustoiminnon saamiseksi, Suomen Pankin vakuustilille. Tämän jälkeen Suomen Pankin on tarjottava likviditeetti avoinna olevan automaattisen vakuustoiminnon mukaisen vakuuden palauttamiseksi, ja sen on viipymättä veloitettava T2S-DCA-tilin haltijan asianomaista PM-tiliä.
 - d) Suomen Pankki soveltaa 1 000 euron seuraamusmaksua jokaiselta pankkipäivältä, jona sen

³ <http://www.ecb.int/paym/coll/coll/ssslinks/html/index.en.html>

on turvaututtava vähintään kerran vakuuden siirtoon c alakohdan mukaisesti. Seuraamusmaksu veloitetaan c alakohdassa tarkoitetun T2S-DCA-tilin haltijan asianomaiselta PM-tililtä. (Muutos 15.4.2016)

V Automaattisen vakuustoimintomahdollisuuden keskeyttäminen, rajoittaminen tai irtisanominen

10.

- a) Suomen Pankin on keskeytettävä tai irtisanottava automaattisen vakuustoiminnon käyttö, jos syntyy jokin seuraavista erityisistä erääntymistilanteista:
 - (i) kyseisen yhteisön Suomen Pankissa olevan T2S-DCA-tilin, TIPS-DCA-tilin tai PM-tilin käyttö keskeytetään tai tili suljetaan; (Muutos 30.11.2018)
 - (ii) kyseinen yhteisö ei enää täytä mitä tahansa näissä säännöissä vahvistetuista edellytyksistä;
 - (iii) toimivaltainen oikeusviranomainen tai muu viranomainen tekee päätöksen yhteisön asettamisesta selvitystilaan tai selvitysmiehen tai muun vastaavan henkilön nimittämisestä tai minkä tahansa muun vastaavan menettelyn aloittamisesta;
 - (iv) yhteisö on unionin sellaisen toimenpiteen kohteena, jolla sen varat jäädytetään ja/tai muutoin rajoitetaan sen mahdollisuutta käyttää varojaan;
 - (v) yhteisön kelpoisuus osallistua eurojärjestelmän rahapoliittisiin operaatioihin vastapuolena on keskeytetty tai irtisanottu.
- b) Suomen Pankki voi lopettaa pääsyn automaattiseen vakuustoimintoon, jos jokin toinen kansallinen keskuspankki keskeyttää tai irtisanoo T2S-DCA-tilin haltijan osallistumisen T2S-käyttöä varten varatun rahatilin avaamista ja hallinnointia TARGET2- Suomen Pankki -osajärjestelmässä koskevien yhdenmukaistettujen sääntöjen 24 artiklan 2 kohdan b–d alakohdan nojalla, jos tapahtuu yksi tai useampi (muu kuin edellä mainittujen sääntöjen 24 artiklan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettu) erityinen erääntymistilanne.
- c) Eurojärjestelmä voi päättää keskeyttää, rajoittaa tai poistaa vastapuolten oikeuden rahapolitiikan välineiden käyttöön varovaisuussyistä tai muutoin suuntaviivojen (EU) 2015/510 (EKP/2014/60) 158 artiklan nojalla. Tällaisissa tapauksissa Suomen Pankin on pantava kyseinen päätös täytäntöön automaattiseen vakuustoimintoon pääsyn osalta Suomen Pankin soveltamien sopimusjärjestelyjen tai lainsäädäntöön perustuvien järjestelyjen säännösten mukaisesti. (Muutos 15.4.2016)
- d) Suomen Pankki voi päättää keskeyttää, rajoittaa tai irtisanoa T2S-DCA-tilin haltijan oikeuden automaattisen vakuustoiminnon käyttöön, jos T2S-DCA-tilin haltijaan katsotaan liittyvän riskejä varovaisuussyistä. Suomen Pankin on välittömästi ilmoitettava tällaisista tapauksista kirjallisesti EKP:lle ja muille euroalueen kansallisille keskuspankeille ja liitetyille kansallisille keskuspankeille. EKP:n neuvosto päättää tarvittaessa toimenpiteiden yhdenmukaisesta soveltamisesta kaikissa TARGET2-osajärjestelmissä.

11. Jos Suomen Pankki päättää keskeyttää, rajoittaa tai irtisanoa T2S-DCA-tilin haltijan oikeuden automaattisen vakuustoimintomahdollisuuden käyttöön 10 kohdan d alakohdan mukaisesti, tällainen päätös ei tule voimaan ennen kuin EKP on hyväksynyt sen.
12. Suomen Pankki voi 11 kohdasta poiketen kiireellisissä tapauksissa välittömästi keskeyttää T2S-DCA-tilin haltijalta pääsyn automaattiseen vakuustoimintoon. Tällaisissa tapauksissa Suomen Pankin on ilmoitettava tästä välittömästi EKP:lle kirjallisesti. EKP:llä on valtuudet kumota Suomen Pankin toimenpide. Jos EKP ei kuitenkaan lähetä Suomen Pankille kumoamisilmoitusta 10 pankkipäivän kuluessa siitä, kun EKP on vastaanottanut ilmoituksen, EKP:n on katsottava hyväksyneen Suomen Pankin toimenpiteen.

VI Siirtymäsäännös

13. Edellä 1 kohdasta poiketen Suomen Pankki voi ennen Euroclear Finlandin T2S-migraatiota pyynnöstä tarjota automaattista vakuustoimintoa yhteisöille, joille se antaa päivänsisäistä luottoa TARGET2- Suomen Pankki -sääntöjen mukaisesti, sillä edellytyksellä, että tällaisilla yhteisöillä on sekä T2S-DCA- että PM-tili Suomen Pankissa eivätkä ne ole Euroopan unionin neuvoston tai jäsenvaltioiden hyväksymien sellaisten rajoittavien toimenpiteiden kohteena, joista säädetään perussopimuksen 65 artiklan 1 kohdan b alakohdassa, 75 artiklassa tai 215 artiklassa ja joiden täytäntöönpano ei Suomen Pankin mielestä, sen ilmoitettua asiasta EKP:lle, ole sovitettavissa yhteen TARGET2:n sujuvan toiminnan kanssa.