



EBA/GL/2015/17

08.12.2015

Ohjeet

Direktiivin 2104/59/EU 23 artiklan mukaisten konsernin sisäisen rahoitustuen edellytysten täsmentäminen

Konsernin sisäisen rahoitustuen edellytyksiä täsmentävät EPV:n ohjeet

Näiden ohjeiden asema

1. Tämä asiakirja sisältää ohjeita, jotka on annettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010¹ 16 artiklan nojalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
2. Ohjeissa esitetään Euroopan pankkiviranomaisen näkemys Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista asianmukaisista valvontakäytännöistä tai siitä, miten unionin lainsäädäntöä on sovellettava tietyllä alalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa määriteltyjen toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne tarpeen mukaan valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

Raportointivaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan nojalla toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään 08.02.2016, noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos ilmoitusta ei toimiteta tähän määräaikaan mennessä, Euroopan pankkiviranomainen katsoo, etteivät toimivaltaiset viranomaiset noudata ohjeita. Ilmoitukset lähetetään Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla olevalla lomakkeella sähköpostitse osoitteeseen compliance@eba.europa.eu. Viitteeksi merkitään "EBA/GL/2015/17". Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden tai suositusten noudattamisesta toimivaltaisen viranomaisen puolesta. Myös ohjeiden noudattamisen osalta tehtävistä muutoksista on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle.
4. Ilmoitukset julkaistaan Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

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

I osasto – Aihe, soveltamisala ja määritelmät

1. Aihe

Näissä ohjeissa täsmennetään direktiivin 2014/59/EU 23 artiklan 1 kohdan b, d, f, g ja h alakohdassa säädettyjä edellytyksiä.

2. Määritelmät

- a) 'Antajayhteisöllä' tarkoitetaan rahoitustukea antavaa konserniyhteisöä.
- b) 'Saajayhteisöllä' tarkoitetaan rahoitustukea saavaa konserniyhteisöä.
- c) 'Yhteenlasketulla puskurivaatimuksella' tarkoitetaan samaa kuin direktiivin 2013/36/EU 128 artiklan 6 alakohdassa.
- d) 'Tytäryrityksellä' tarkoitetaan samaa kuin asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 16 alakohdassa.
- e) 'Pääomalla' tarkoitetaan i) lainan muodossa annetun rahoitustuen osalta lainapääomaa ja ii) takauksen tai vakuuden muodossa annetun rahoitustuen osalta saajayhteisölle syntyvää vastuuta, jos takaus tai vakuus otetaan käyttöön.
- f) 'Edulla' tarkoitetaan samaa kuin direktiivin 2014/59/EU 19 artiklan 7 kohdan b alakohdassa.

II osasto – Konsernin sisäisen rahoitustuen edellytysten täsmentäminen

- 3. Kun toimivaltainen viranomainen ja antajayhteisö selvittävät, onko rahoitustuen tarkoituksena koko konsernin rahoitusvakauden säilyttäminen tai palauttaminen, niiden tulisi tarkastella ja verrata seuraavaa:
 - (a) koko konsernin saamat välittömät tai välilliset kokonaisyödyt (eli kaikkien konserniyhteisöjen yhteenlasketut hyödyt), jotka johtuvat saajayhteisön taloudellisen vakauden palauttamisesta, ja konsernin rahoitusasemaan kohdistuvat kokonaisriskit, jotka ovat odotettavissa, jos tukea ei anneta, sekä saajayhteisölle tällaisessa tapauksessa syntyvä luottoriski; ja
 - (b) riskit, joita konsernille aiheutuu rahoitustuen antamisesta, kuten saajayhteisön luottoriski ja konsernin tappio, jos saajayhteisöstä tulee tuensaannin jälkeen maksukyvytön.
- 4. Kun toimivaltainen viranomainen ja laitokset arvioivat, onko rahoitustuen antaminen antajayhteisön edun mukaista, niiden tulisi tarkastella ja verrata seuraavaa:

- (a) koko konsernin saamat välittömät tai välilliset kokonaisyhdyt (eli kaikkien konserniyhteisöjen yhteenlasketut hyödyt), jotka johtuvat saajayhteisön taloudellisen vakauden palauttamisesta, ja konsernin rahoitusasemaan kohdistuvat kokonaisriskit, jotka ovat odotettavissa, jos tukea ei anneta, sekä saajayhteisölle tällaisessa tapauksessa syntyvä luottoriski; ja
 - (b) riskit, joita antajayhteisölle aiheutuu rahoitustuen antamisesta, kuten saajayhteisön luottoriski ja antajayhteisön tappio-osuus, jos saajayhteisöstä tulee maksukyvytön tuen saannin jälkeen. Saajayhteisön luottoriskianalyysin tulisi perustua direktiivin 2014/59/EU 23 artiklassa säädettyjä konsernin sisäisen rahoitustuen edellytyksiä täsmentävän teknisen sääntelystandardin 2 artiklassa esitettyihin seikkoihin. Tämä ei estä tarkastelemasta hyötyjen ja riskien vertailuanalyysia varten tapauskohtaisesti ja antajayhteisöä valvovan toimivaltaisen viranomaisen harkinnan mukaan muita seikkoja, jotka antajayhteisö ottaisi huomioon luottoriskin arvioinnissa tehdessään lainan myöntöpäätöstä kaikkien käytettävissään olevien tietojen perusteella.
5. Edellä 3 ja 4 kohdan mukaisesti laadittavassa analyysissä tulisi ottaa huomioon yksittäisen yhteisön ja konsernin tasolla sovellettavat vaatimukset pääoman ja likviditeetin hyvästä hallinnasta sekä mahdolliset sisäiset toimintaperiaatteet ja menettelytavat, joiden mukaisesti käsitellään konsernin sisäisiä liiketoimia ja asetetaan niille rajoituksia. Analyysissä tulisi ottaa huomioon franchise-toiminnalle, jälleenrahoitukselle ja maineelle aiheutuva mahdollinen haitta sekä hyödyt, jotka saadaan konsernin pääomaresurssien ja jälleenrahoitusedellytysten tehokkaasta hyödyntämisestä ja korvattavuudesta. Laitosten tulisi mahdollisuuksien mukaan arvioida kvantifioimattomien kustannusten ja hyötyjen rahallinen arvo.
6. Kun antajayhteisö ja toimivaltainen viranomainen arvioivat, voidaanko kohtuudella odottaa, että rahoitustuen vastasuoritus tulee maksetuksi ja että pääoma maksetaan takaisin erääntymispäivinä, niiden tulisi laatia riittävä analyysi kaikista riskitekijöistä, jotka saattavat vaikuttaa saajayhteisön kykyyn täyttää tällaiset sitoumukset tai mahdolliset sitoumukset niiden erääntymispäivinä, sekä saajayhteisön luottoriskistä. Tällöin tulisi ottaa huomioon erityisesti seuraavat seikat:
- (a) täytetäänkö saajayhteisön pääoma- ja likviditeettitilanteen kuvauksessa sekä pääoma- ja likviditeettitarvearviossa määritetyt pääoma- ja likviditeettitarpeet riittävän pitkäksi ajaksi, kun otetaan huomioon kaikki lähteet, joista käsin nämä tarpeet voidaan täyttää;
 - (b) voidaanko saajayhteisön rakenteen uudistamiseksi kaavailuilla toimenpiteillä ja sen liiketoimintamalliin ja riskienhallintaan tehdyillä muutoksilla tukea tehokkaasti saajayhteisön tervehdyttämistä suunnitellussa aikataulussa ja mahdollistaa täydellinen pääoman takaisinmaksu ja vastasuoritus niiden erääntymispäivinä; ja
 - (c) edellä a ja b alakohdan perusteella tehtäviä päätelmiä tukeva analyysi saajayhteisön rahoitustilanteesta sekä rahoitusvaikeuksien sisäisistä ja ulkoisista syistä varsinkin

saajayhteisön liiketoimintamallin ja riskienhallinnan kannalta sekä aiemman, nykyisen ja ennakoitun markkinatilanteen kannalta.

Edellä a–c alakohdissa mainittujen kuvausten ja arvioiden taustaoletusten tulisi olla johdonmukaiset ja uskottavat, ja niissä tulisi huomioida saajayhteisön kireä tilanne, senhetkiset markkinaolosuhteet ja mahdollinen epäsuotuisa kehitys. Toimivaltaisen viranomaisen tulisi ottaa huomioon saajayhteisöä valvovan toimivaltaisen viranomaisen toimittamat tiedot ja arvioinnit.

7. Kun antajayhteisö ja toimivaltainen viranomainen arvioivat, voiko rahoitustuen antaminen muodostua uhaksi rahoitusvakaudelle etenkin tukea antavan konserniyhteisön jäsenvaltiossa, niiden tulisi tarkastella vähintään seuraavia tekijöitä:
 - (a) antajayhteisön merkitys sijoittautumisjäsenvaltionsa, muiden jäsenvaltioiden ja unionin rahoitusjärjestelmän vakaudelle, kun otetaan huomioon antajayhteisön ja rahoitusvakauden kannalta merkittävien muiden yhteisöjen keskinäiset riippuvuussuhteet varsinkin niiden kuuluessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 113 artiklan 7 kohdan mukaiseen laitosten suojajärjestelmään;
 - (b) antajayhteisön ja sen vakauden kannalta merkittävien konserninosien taloudellinen tila;
 - (c) sellaisten tulevien kehityssuuntien todennäköisyys, jotka vaikuttavat haitallisesti antajayhteisöön tai sen vakauden kannalta merkittäviin konserninosiin tai antajayhteisön sijoittautumisjäsenvaltion, muiden jäsenvaltioiden tai unionin rahoitusjärjestelmän vakauteen; ja
 - (d) riski siitä, että tuenanto vie antajayhteisöltä likviditeettiä tai omaisuuseriä, joita tarvitaan muiden konsernin vakauden kannalta tärkeiden konserninosien tukemiseen ja rahoitusvakauden säilyttämiseen lähitulevaisuudessa.
8. Kun toimivaltainen viranomainen arvioi vaikutuksia, jotka kohdistuvat saajayhteisölle toimiluvan myöntäneen jäsenvaltion rahoitusjärjestelmän vakauteen, sen tulisi ottaa huomioon saajayhteisöä valvovan toimivaltaisen viranomaisen toimittamat tiedot ja arvioinnit.
9. Kysymyksissä, jotka koskevat direktiivin 2013/36/EU (myös sen 104 artiklan 2 kohdan) mukaisten pääomavaatimusten täyttämistä ja niiden mahdollista rikkomista rahoitustuen antamisen yhteydessä, antajayhteisöjen ja toimivaltaisten viranomaisten tulisi noudattaa seuraavia periaatteita:
 - (a) Antajayhteisön tulisi esittää toimivaltaiselle viranomaiselle perusteltu selvitys siitä, että laitos täyttää kyseiset pääomavaatimukset ja että antajayhteisön vakavaraisuussuhde ei laske tuenannon vuoksi tasolle, jolla yhteenlaskettua puskurivaatimusta ei kyetä enää täyttämään; vaihtoehtona selvitykselle on, että antajayhteisö hakee lupaa poiketa pääomavaatimuksista.

- (b) Jos antajayhteisö ei täytä yhteenlaskettua puskurivaatimusta tai jos antajayhteisön vakavaraisuussuhde laskisi tuenannon vuoksi tasolle, jolla yhteenlaskettua puskurivaatimusta ei kyetä enää täyttämään, toimivaltaisen viranomaisen tulisi päättää, hyväksyykö se tuenannon antajayhteisön pääoman ylläpitämissuunnitelman perusteella vaatimusten täyttämättä jättämisestä huolimatta. Tuenannossa tulisi noudattaa pääoman ylläpitämissuunnitelmaa.
- (c) Kun toimivaltainen viranomainen arvioi, hyväksyykö se tuenannon pääoman ylläpitämissuunnitelman perusteella edellä mainittujen vaatimusten täyttämättä jättämisestä huolimatta, sen tulisi arvioida kyseisen suunnitelman uskottavuus ja ottaa huomioon erityisesti seuraavat seikat:
- i) aika, jonka kuluessa antajayhteisön ydinpääoman odotetaan palautuvan ennalleen;
 - ii) pääomavajeen merkittävyys;
 - iii) antajayhteisön saama etu, mukaan lukien koko konsernin vakauttamisesta saatavat välilliset hyödyt;
 - iv) kyseisten pääomapuskurien tarkoitus; ja
 - v) riskit ja hyödyt, joita tuenannon hyväksymisestä aiheutuu rahoitusvakaudelle.
- (d) Kun toimivaltainen viranomainen arvioi, hyväksyykö se tuenannon kyseisten vaatimusten täyttämättä jättämisestä huolimatta tapauksissa, joissa antajayhteisö on saajayhteisön tytäryritys tai antajayhteisö ja saajayhteisö ovat saman konserniyhteisön tytäryrityksiä, sen tulisi ottaa myös huomioon, onko rahoitustuen antaminen välttämätöntä seuraavien tilanteiden estämiseksi (tämän alakohdan kuitenkin rajoittamatta a, b ja c alakohdan soveltamista):
- i) saajayhteisön kaatuminen, joka olisi muutoin todennäköistä;
 - ii) koko konsernin vakauden järkkyminen kyseisen kaatumisen vuoksi; ja
 - iii) konsernin vakauden järkkymisen haitallinen vaikutus rahoitusvakauteen.
- Toimivaltaisen viranomaisen tulisi ottaa huomioon saajayhteisöä valvovan toimivaltaisen viranomaisen toimittamat tiedot.
- (e) Jos antajayhteisöä valvova toimivaltainen viranomainen hyväksyy tuenannon vaatimusten täyttämättä jättämisestä huolimatta, sen tulisi päätöksessään mainita tällaisen tuenannon enimmäiskesto ja edellytykset.
- (f) Edellä a–e alakohdat eivät vaikuta asetuksen (EU) N:o 575/2013 7 tai 15 artiklan nojalla myönnettyyn poikkeukseen.

10. Kysymyksissä, jotka koskevat direktiivin 2013/36/EU (myös sen 105 artiklan) mukaisten likviditeettivaatimusten täyttämistä, antajayhteisöjen ja toimivaltaisten viranomaisten tulisi noudattaa seuraavia periaatteita:

- (a) Antajayhteisön tulisi esittää toimivaltaiselle viranomaiselle perusteltu selvitys siitä, että laitos täyttää sovellettavat likviditeettivaatimukset ja että tuenanto ei johda sellaiseen likviditeetin ulosvirtaukseen, ettei direktiivin 2013/36/EU 86 ja 105 artiklan nojalla sovellettavia likviditeettivaatimuksia kyetä enää täyttämään, tai antajayhteisön tulisi hakea lupaa poiketa likviditeettivaatimuksista.
- (b) Jos antajayhteisö ei täytä sovellettavia likviditeettivaatimuksia tai jos tuenanto johtaisi sellaiseen likviditeetin ulosvirtaukseen, ettei direktiivin 2013/36/EU 86 ja 105 artiklan nojalla sovellettavia likviditeettivaatimuksia kyetä enää täyttämään, toimivaltaisen viranomaisen tulisi päättää, hyväksyykö se tuenannon vaatimusten täyttämättä jättämisestä huolimatta. Tällaisessa tilanteessa laitosten tulisi esittää toimivaltaiselle viranomaiselle suunnitelma siitä, miten vaatimukset kyetään jälleen täyttämään.
- (c) Kun toimivaltainen viranomainen arvioi, hyväksyykö se tuenannon edellä mainittujen vaatimusten täyttämättä jättämisestä huolimatta, sen tulisi ottaa huomioon seuraavat seikat:
 - i) ajanjakso, jonka aikana antajayhteisö ei noudata sovellettavia likviditeettiriskirajoja;
 - ii) noudattamatta jättämisen merkittävyys;
 - iii) antajayhteisön suunnitelma siitä, miten rajoja kyetään jälleen noudattamaan;
 - iv) antajayhteisön saama etu, mukaan lukien koko konsernin vakauttamisesta saatavat välilliset hyödyt; ja
 - v) riskit ja hyödyt, joita tuenannon hyväksymisestä aiheutuu rahoitusvakaudelle.
- (d) Kun toimivaltainen viranomainen arvioi, hyväksyykö se tuenannon vaatimusten täyttämättä jättämisestä huolimatta tapauksissa, joissa antajayhteisö on saajayhteisön tytäryritys tai antajayhteisö ja saajayhteisö ovat saman konserniyhteisön tytäryrityksiä, sen tulisi ottaa myös huomioon, onko rahoitustuen antaminen välttämätöntä seuraavien tilanteiden estämiseksi (tämän alakohdan kuitenkin rajoittamatta a, b ja c alakohdan soveltamista):
 - i) saajayhteisön kaatuminen, joka olisi muutoin todennäköistä;
 - ii) koko konsernin vakauden järkkäminen kyseisen kaatumisen vuoksi, mukaan lukien konsernin vakauttamisesta saatavat välilliset hyödyt; ja

iii) konsernin vakauden järkkymisen haitallinen vaikutus rahoitusvakauteen.

Toimivaltaisen viranomaisen tulisi ottaa huomioon saajayhteisöä valvovan toimivaltaisen viranomaisen toimittamat tiedot.

- (e) Jos antajayhteisöä valvova toimivaltainen viranomainen hyväksyy tuenannon huolimatta siitä, että mitään näistä likviditeettivaatimuksista ei täytetä, sen tulisi päätöksessään mainita tällaisen tuenannon enimmäiskesto ja edellytykset.
- (f) Edellä a–e alakohdat eivät vaikuta asetuksen (EU) N:o 575/2013 8 artiklan nojalla myönnettyyn likviditeettivaatimuksia koskevaan poikkeukseen.

11. Kun antajayhteisöt ja toimivaltainen viranomainen selvittävät, täyttääkö rahoitustuen antaminen suurille asiakasriskeille direktiivissä 2013/36/EU ja asetuksessa (EU) N:o 575/2013 asetetut vaatimukset, niiden tulisi arvioida

- (a) noudattaako antajayhteisö tuen antamisajankohtana suuria asiakasriskejä koskevia asetuksen (EU) N:o 575/2013 säännöksiä sekä mahdollista kansallista lainsäädäntöä, jossa sovelletaan kyseisessä asetuksessa tarjottuja vaihtoehtoja; ja
- (b) noudattaako antajayhteisö tuenannon jälkeenkin suuria asiakasriskejä koskevia asetuksen (EU) N:o 575/2013 säännöksiä sekä mahdollista kansallista lainsäädäntöä, jossa sovelletaan kyseisessä asetuksessa tarjottuja vaihtoehtoja.

12. Jos tuenanto johtaisi siihen, ettei antajayhteisö enää noudattaisi suuria asiakasriskejä koskevia asetuksen (EU) N:o 575/2013 rajoituksia eikä mahdollista kansallista lainsäädäntöä tai yleisesti sovellettavia valvontaviranomaisten päätöksiä, joissa sovelletaan kyseisessä asetuksessa tarjottuja vaihtoehtoja, toimivaltaisen viranomaisen tulisi päättää, hyväksyykö se tuenannon säännösten noudattamatta jättämisestä huolimatta, ja ottaa huomioon seuraavat seikat:

- (a) ajanjakso, jonka aikana antajayhteisö ei noudata suurille asiakasriskeille asetettuja rajoja;
- (b) noudattamatta jättämisen merkittävyys;
- (c) antajayhteisön suunnitelma siitä, miten rajoja kyetään jälleen noudattamaan;
- (d) antajayhteisön saama etu, mukaan lukien koko konsernin vakauttamisesta saatavat välilliset hyödyt; ja
- (e) riskit ja hyödyt, joita tuenannon hyväksymisestä aiheutuu rahoitusvakaudelle.

Jos antajayhteisöä valvova toimivaltainen viranomainen hyväksyy tuenannon suuria riskikeskittymiä koskevien vaatimusten rikkomisesta huolimatta, sen tulisi päätöksessään mainita tällaisen tuenannon enimmäiskesto ja edellytykset.

III osasto – Loppumääräykset ja täytäntöönpano

Näitä ohjeita sovelletaan *[lisää päiväys: 2 kuukautta ja 1 päivä sen jälkeen, kun ohjeiden käännökset on julkaistu EPV:n verkkosivustolla kaikilla EU:n kielillä]* alkaen.

Ohjeet tulisi tarkistaa vuoden kuluessa siitä, kun niitä on alettu soveltaa.