



## EUROOPAN KOMISSIO

RAHOITUSVAKAUDEN, RAHOITUSPALVELUJEN JA PÄÄOMAMARKKINAUNIONIN  
PÄÄOSASTO

Bryssel, 8. helmikuuta 2018

### TIEDONANTO

#### YHDISTYNEEN KUNINGASKUNNAN ERO EUROOPAN UNIONISTA JA PANKKI- JA MAKSUPALVELUJA KOSKEVAT EU:N SÄÄNNÖT

Yhdistynyt kuningaskunta ilmoitti 29. maaliskuuta 2017 aikomuksestaan erota unionista Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että jollei ratifioidussa erosopimuksessa<sup>1</sup> määrätä eri päivämäärästä, unionin primaarioikeuden ja johdetun oikeuden soveltaminen Yhdistyneeseen kuningaskuntaan lakkaa 30. maaliskuuta 2019 klo 00.00 (Keski-Euroopan aikaa), jäljempänä 'eroamispäivä'.<sup>2</sup> Tämän seurauksena Yhdistyneestä kuningaskunnasta tulee 'kolmas maa'<sup>3</sup>.

Erovalmistelut eivät kosketa ainoastaan EU:ta ja kansallisia viranomaisia vaan myös yksityisiä tahoja.

Koska tilanteeseen liittyy huomattavia epävarmuustekijöitä erityisesti mahdollisen erosopimuksen sisällön osalta, asianomaisia muistutetaan oikeudellisista seurauksista, jotka on otettava huomioon, kun Yhdistyneestä kuningaskunnasta tulee kolmas maa.

Jollei mahdolliseen erosopimukseen sisälly siirtymäjärjestelyjä, pankki- ja maksupalveluja koskevia EU:n sääntöjä ei eroamispäivästä alkaen enää sovelleta Yhdistyneeseen kuningaskuntaan; kyseisistä säännöistä voidaan erityisesti mainita oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU ('vakavaraisuusdirektiivi')<sup>4</sup>, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista 26 päivänä kesäkuuta 2013 annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 575/2013 ('vakavaraisuusasetus')<sup>5</sup> sekä maksupalveluista sisämarkkinoilla 25 päivänä marraskuuta 2015 annettu Euroopan

<sup>1</sup> Yhdistyneen kuningaskunnan kanssa käydään parhaillaan neuvotteluja erosopimuksesta.

<sup>2</sup> Lisäksi Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan 3 kohdan mukaisesti Eurooppa-neuvosto voi yhteisymmärryksessä Yhdistyneen kuningaskunnan kanssa päättää yksimielisesti, että perussopimusten soveltaminen lakkaa jonakin myöhempänä päivänä.

<sup>3</sup> Kolmas maa on maa, joka ei ole EU:n jäsenvaltio.

<sup>4</sup> EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338.

<sup>5</sup> EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1.

parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2015/2366 ('maksupalveludirektiivi')<sup>6</sup>. Tällä on erityisesti seuraavat vaikutukset:

## 1. TOIMILUVAT

- Pankkipalveluja<sup>7</sup> ja maksupalveluja<sup>8</sup> sekä sähköisen rahan liikkeeseenlaskua<sup>9</sup> tarjoavat Yhdistyneen kuningaskunnan yhteisöt menettävät toimiluvan<sup>10</sup> tarjota kyseisiä palveluja ja toimintoja unionissa (ne menettävät EU:n laajuisen toimiluvan eli niin kutsutun EU-passin), ja niitä kohdellaan kolmansien maiden yhteisöinä siltä osin kun kyseessä on mahdollisuus perustaa sivuliikkeitä<sup>11</sup> tai turvautua asiamiehiin jäsenvaltioissa. Tämä tarkoittaa sitä, ettei näillä yhteisöillä enää ole oikeutta tarjota palveluja EU:ssa nykyisten toimilupiensa perusteella.
- Yhdistyneen kuningaskunnan toimivaltaisilta viranomaisilta toimiluvan saaneiden yhteisöjen, jotka ovat perustaneet sivuliikkeitä muihin jäsenvaltioihin, on noudatettava eroamispäivästä alkaen vastaanottavan jäsenvaltion sääntöjä, joita sovelletaan sellaisten yhteisöjen sivuliikkeisiin, joiden pääkonttori on kolmannessa maassa<sup>12</sup>, mukaan lukien vastaanottavan jäsenvaltion asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen näiden sääntöjen mukaisesti myöntämä asianmukainen toimilupa. Tämä saattaa edellyttää, että on haettava toimilupaa sivuliikkeenä tai tytäryrityksenä, ja saattaa johtaa muutoksiin tallettajien kannalta, esimerkiksi silloin, kun talletussuojajärjestelyjä on muutettava. Yhdistyneen kuningaskunnan toimivaltaisilta viranomaisilta toimiluvan saaneet maksulaitokset eivät eroamispäivästä alkaen saa tarjota maksupalveluja unionin alueella yli rajojen tai jäsenvaltioissa sijaitsevien sivuliikkeiden välityksellä<sup>13</sup>.

---

<sup>6</sup> EUVL L 337, 23.12.2015, s. 35.

<sup>7</sup> Katso vakavaraisuusdirektiivin 8 artiklan 1 kohta sekä vakavaraisuusdirektiivin liite I. Useisiin vakavaraisuusdirektiivin liitteessä I lueteltuihin toimintoihin sovelletaan myös direktiiviä 2014/65/EU ja rahoitusvälineiden markkinoista 15 päivänä toukokuuta 2014 annettua Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 600/2014 ('MiFID II' ja 'MIFIR'). Tällä tiedonannolla ei rajoiteta sijoituspalvelujen tarjoamista koskevien puiteiden tarkastelua, ja sidosryhmien olisikin tutustuttava niille osoitettuun tiedonantoon "Yhdistyneen kuningaskunnan ero unionista ja rahoitusvälineiden markkinoita koskevat EU:n säännöt".

<sup>8</sup> Direktiivin (EU) 2015/2366 1 ja 2 artikla sekä liite I.

<sup>9</sup> Sähköisen rahan liikkeeseenlaskijalaitosten liiketoiminnan aloittamisesta, harjoittamisesta ja toiminnan vakauden valvonnasta 16 päivänä syyskuuta 2009 annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/110/EY.

<sup>10</sup> Direktiivin 2013/36/EU 39 artikla ja direktiivin (EU) 2015/2366 11 artiklan 9 kohta.

<sup>11</sup> Direktiivin 2013/36/EU 17 artikla ja direktiivin (EU) 2015/2366 19 artiklan 5 kohta.

<sup>12</sup> Direktiivin 2013/36/EU 47 artikla, talletusten vakuusjärjestelmistä 16 päivänä huhtikuuta 2014 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/49/EU 15 artikla, direktiivin (EU) 2015/2366 1 artiklan 1 kohdan a alakohdan sekä sähköisen rahan liikkeeseenlaskijalaitosten liiketoiminnan aloittamisesta, harjoittamisesta ja toiminnan vakauden valvonnasta 16 päivänä syyskuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/110/EY 8 artikla.

<sup>13</sup> Direktiivin (EU) 2015/2366 1 artiklan 1 kohta, 11 artiklan 1 kohta ja 37 artiklan 1 kohta.

- Toimivaltaisilta viranomaisilta unionissa toimiluvan saaneiden yhteisöjen, mukaan lukien niiden sivuliikkeet, on täytettävä lupaehdot keskeytyksettä<sup>14</sup>. Jos toimivaltaisilta viranomaisilta EU:ssa toimiluvan saaneet yhteisöt ovat perustaneet sivuliikkeitä Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, näiden sivuliikkeiden on noudatettava niille yhteisöille, joiden erottamaton osa ne ovat, myönnetyn toimiluvan soveltamisalaa. Tähän sisältyy näiden yhteisöjen toimintasuunnitelman ja organisaatorakenteen noudattaminen<sup>15</sup> sekä vaatimus, jonka mukaan kolmannen maan lakien, asetusten tai hallinnollisten määräysten täytäntöönpanoon liittyvät vaikeudet eivät saa estää valvontatehtävien tehokasta hoitamista<sup>16</sup>. Toimiluvan piiriin kuuluvat palvelut, mukaan lukien toimiluvan saaneen yhteisön kolmannessa maassa sijaitsevien sivuliikkeiden tarjoamat palvelut, kuuluvat edelleen toimiluvan myöntäneen toimivaltaisen viranomaisen valvontavaltuuksien piiriin, mukaan lukien erityisesti valtuudet rajoittaa tai supistaa laitosten liiketoimintaa, toimintoja tai verkostoa tai kehottaa laitoksia lopettamaan sellainen toiminta, josta aiheutuu liian suuria riskejä laitoksen vakaudelle<sup>17</sup>. Näiden sivuliikkeiden tarjoamiin palveluihin sovelletaan myös EU:n oikeudellisessa kehyksessä asetettuja asioita koskevia vaatimuksia<sup>18</sup>.

## 2. JÄRJESTELYT JA VASTUUT

- Toimiluvan myöntäneen toimivaltaisen viranomaisen on arvioitava<sup>19</sup> järjestelyt, jotka voivat vaikuttaa siihen, että EU:ssa toimiluvan saaneet yhteisöt pystyvät soveltamaan itsenäistä riskienhallinta- ja -valvontajärjestelmää ja että niillä on kriisitilanteissa riittävä operationaalinenkestokyky, mukaan lukien kaupankäynti- ja suojausvalmiudet. Arvioinnissa tarkastellaan esimerkiksi, onko toimivaltaiselta viranomaiselta EU:ssa toimiluvan saaneilla yhteisöillä eroamispäivästä alkaen edelleen mahdollisuus jatkaa ulkoistamisjärjestelyjen<sup>20</sup> tai valvontajärjestelyjen<sup>21</sup> käyttöä, hyödyntää poikkeuksia suurten asiakasriskien soveltamisesta<sup>22</sup> tai soveltaa

<sup>14</sup> Direktiivin 2013/36/EU 18 artiklan c alakohta ja direktiivin (EU) 2015/2366 13 artiklan 1 kohdan c alakohta.

<sup>15</sup> Direktiivin 2013/36/EU 10 artikla ja direktiivin (EU) 2015/2366 11 artiklan 4 kohta.

<sup>16</sup> Direktiivin (EU) 2015/2366 11 artiklan 8 kohta.

<sup>17</sup> Direktiivin 2013/36/EU 104 artiklan 1 kohdan e alakohta ja direktiivin (EU) 2015/2366 11 artiklan 5 kohta.

<sup>18</sup> Katso ”Tiedonanto sidosryhmille – Yhdistyneen kuningaskunnan ero unionista ja rahoitusvälineiden markkinoita koskevat EU:n säännöt”.

<sup>19</sup> Tämän vuoksi saattaa olla tarpeen jättää uudet hakemukset kunkin käsittelyn osalta.

<sup>20</sup> Direktiivin (EU) 2015/2366 11 artiklan 8 kohta ja 19 artikla sekä direktiivin 2009/110/EY 8 artikla.

<sup>21</sup> Direktiivin 2013/36/EU 127 artikla. Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä 15 päivänä toukokuuta 2014 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/59/EU 2 artiklan 1 kohdan 44 alakohta sekä 7 ja 32 artikla.

<sup>22</sup> Asetuksen (EU) N:o 575/2013 400 artiklan 2 kohdan c alakohta, direktiivin 2014/59/EU 12 ja 19 artikla sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/59/EU täydentämisestä kriisinratkaisun rahoitusjärjestelyihin etukäteen suoritettavien rahoitusosuuksien osalta 21 päivänä lokakuuta 2014 annetun komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5 artiklan 1 kohdan a alakohdan i alakohta.

riskinpienentämisvaatimuksia<sup>23</sup>, kun asiaan liittyy Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneita vastapuolia, mukaan lukien emoyrityksenä toimivat laitokset tai muut saman ryhmän laitokset.

- Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneisiin kolmansiin osapuoliin liittyviin vastuisiin<sup>24</sup> sovelletaan eroamispäivästä alkaen myös vakavaraisuuskohtelua. Tämä ei rajoita EU:n mahdollisesti antamia vastaavuuspäätöksiä, jotka liittyvät vakavaraisuusdirektiivissä tarkoitettuun erityiseen vakavaraisuuskohteluun<sup>25</sup>. Vastaavasti kriisinratkaisukehyksessä voidaan eroamispäivästä alkaen arvioida kyseisten Yhdistyneen kuningaskunnan lainsäädännön nojalla liikkeeseen laskettujen velkojen hyväksyttävyyttä omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskevan vähimmäisvaatimuksen osalta<sup>26</sup>.

### 3. SOPIMUKSET

- Se, että menetetään mahdollisuus toimia yhden toimiluvan turvin, vaikuttaa sopimusten jatkuvuuteen unioniin sijoittautuneiden ja Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneiden osapuolten välisissä suhteissa, sillä se heikentää Yhdistyneessä kuningaskunnassa toimivien yhteisöjen mahdollisuutta jatkaa tiettyjen velvoitteiden täyttämistä ja tiettyjen toimintojen harjoittamista ja niiden mahdollisuutta varmistaa palvelujen jatkuvuus ennen eroamispäivää tehtyjen sopimusten osalta. Eroamispäivästä alkaen Yhdistyneessä kuningaskunnassa ei enää sovelleta toimivaltakysymyksiä ja sovellettavaa lakia koskevia EU:n sääntöjä. Jos sopimukseen<sup>27</sup> sovelletaan Yhdistyneen kuningaskunnan lainsäädäntöä tai jos niihin sisältyy lainvalinta tai sopimus Yhdistyneen kuningaskunnan tuomioistuimen hyväksi, kyseisten sopimusten osapuolten olisi arvioitava huolellisesti Yhdistyneen kuningaskunnan eroamisen vaikutus kyseisten sopimusten pätevyyteen ja täytäntöönpanokelpoisuuteen sekä vähennettävä riskejä, myös niiden asiakkaille mahdollisesti aiheutuvia riskejä.

Yleistä tietoa pankki- ja maksupalveluista annetaan pankki- ja rahoitusalaä käsittelevällä komission verkkosivustolla ([https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance_en)). Kyseisiä verkkosivuja päivitetään tarpeen mukaan.

---

<sup>23</sup> OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä 4 päivänä heinäkuuta 2012 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 ('EMIR-asetus') 11 artikla.

<sup>24</sup> Katso esim. asetuksen (EU) N:o 575/2013 107, 114, 115, 116, 132 ja 142 artikla, 143 artiklan 1 kohta, 151 artiklan 4 ja 9 kohta, 283 artikla, 312 artiklan 2 kohta sekä 363 artikla.

<sup>25</sup> Katso asetuksen (EU) N:o 575/2013 107, 114, 115, 116 ja 142 artikla.

<sup>26</sup> Katso direktiivin 2014/59/EU 45 ja 55 artikla. Katso myös Euroopan pankkiviranomaisen lausunto kysymyksistä, jotka liittyvät Yhdistyneen kuningaskunnan irtautumiseen Euroopan unionista (EBA/OP/2017/12), IV osa, Kriisinratkaisu- ja talletussuojajärjestelmät, sivu 16 ja sitä seuraavat sivut.

<sup>27</sup> Esimerkiksi sopimukset, jotka tukevat hyväksyttävien velkojen liikkeeseenlaskuja direktiivin 2014/59/EU 55 artiklan mukaisesti.

Euroopan komissio  
Rahoitusvakauden, rahoituspalvelujen ja pääomamarkkinaunionin pääosasto