

Euroopan pankkiviranomaisen päätös EBA/DC/610

tehty 27 päivänä tammikuuta 2026

markkinarakenneasetuksen mukaista alkuvakuusmallin validointitoimintoa koskevista järjestelyistä kansainvälisen johdannaismarkkinoiden osapuolten järjestön vakiomuotoista alkuvakuusmallia varten

Hallintoneuvosto

ottaa huomioon Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta 24 päivänä marraskuuta 2010 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1093/2010¹, jäljempänä 'EPV-asetus', ja erityisesti sen 1 artiklan 2 kohdan, 2 artiklan, 8 artiklan 1 kohdan b ja j alakohdan, 8 artiklan 1 a kohdan a alakohdan, 8 artiklan 2 kohdan j alakohdan, 31 artiklan 2 kohdan a, b ja f alakohdan ja 35 artiklan, ja

ottaa huomioon OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä 4 päivänä heinäkuuta 2012 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012², jäljempänä 'markkinarakenneasetus', ja erityisesti sen 11 artiklan 3 ja 12 a kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 3 kohdassa ja 12 a kohdassa säädetään, että EPV vastaa pro forma -mallien ja niiden muutosten validoinnista. Kansainvälisen johdannaismarkkinoiden osapuolten järjestön vakiomuotoinen alkuvakuusmalli, jäljempänä 'ISDA SIMM -malli', on tällainen pro forma -malli. ISDA SIMM -mallin validointia varten on tarkennettava kaikkia EPV:n markkinarakenneasetuksen mukaisesti suorittaman validointitoiminnon näkökohtia. Validointijärjestelmä on määrä ottaa väliaikaisesti käyttöön, kunnes markkinarakenneasetuksen 17 c artiklassa tarkoitettu Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen, jäljempänä 'ESMA', keskustietokanta on käytettävissä, sanotun kuitenkin rajoittamatta markkinarakenneasetuksen 89 artiklan 11 kohdan soveltamista.
- (2) Koska EPV toimii keskitettynä validoijana ja suorittaa myös jatkuvaa seuranta, validointijärjestelmään osallistumisen tulisi olla mahdollisimman laajaa. Tämän vuoksi EPV:n, EIOPAn, ESMAn, finanssialalla toimivien ja finanssialan ulkopuolisten vastapuolten, jotka käyttävät ISDA SIMM -mallia, asiaankuuluvien toimivaltaisten viranomaisten ja kansainvälisen johdannaismarkkinoiden osapuolten järjestön, jäljempänä 'ISDA', olisi kaikkien osallistuttava validointijärjestelmän käyttäjinä ja oltava tosiasiallisessa vuorovaikutuksessa tarvittavien tietojen vaihtamiseksi kaikista validointitoiminnon näkökohdista.

¹ EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12–47.

² EUVL L 201 27.7.2012, s. 1.

- (3) Kaikkien validointijärjestelmään sisältyvien tietojen tulisi kuulua salassapitovelvollisuutta, luottamuksellisuutta ja henkilötietojen suojaa koskevan EU:n oikeudellisen kehyksen piiriin, ja kyseisten tietojen tulisi olla käyttäjien saatavilla EPV-asetuksen mukaisesti. EPV:stä on tulossa merkittävä tietokeskus. Jotta raportointitaakkaa ja -kustannuksia voidaan vähentää ja tehokkuutta lisätä kaikkien käyttäjien kannalta, validointijärjestelmä tulisi integroida valvontatietojen keskitettyyn eurooppalaiseen infrastruktuuriin EUCLIDIin.
- (4) Validointijärjestelmän moitteettoman toiminnan tukemiseksi validointihakemuksiin tulisi soveltaa etukäteistä asiakassuhteen perustamisprosessia. Tätä varten EPV:n tulisi käynnistää jäsenelty asiakassuhteen perustamisprosessi, jossa kerätään kaikki tarvittavat tiedot ISDA SIMM -mallia käyttävien vastapuolten tunnistamiseksi. Toimivaltaisten viranomaisten tulisi toimittaa EPV:lle niiden finanssialalla toimivien ja finanssialan ulkopuolisten vastapuolten nimet ja muut merkitykselliset tiedot, jotka ovat hakeneet lupaa ISDA SIMM -malliin perustuvalle alkuvakuusmallille markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 3 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti. Samanaikaisesti ja markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 12 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti ISDAn tulisi tehdä EPV:n kanssa yhteistyötä toimittamalla tietoja ISDA SIMM -mallia käyttävistä vastapuolista. Päällekkäisyyksien välttämiseksi ja tietojen täsmällisyyden varmistamiseksi EPV:n tulisi koordinoita asiakassuhteen perustamisprosessia, ja se voi tarvittaessa käyttää toimivaltaisten viranomaisten antamia vahvistuksia.
- (5) On varmistettava, että toimivaltaiset viranomaiset ja ISDA toimittavat viipymättä tiedot uusista ISDA SIMM -mallia käyttävistä vastapuolista. Näin helpotetaan asiakassuhteen perustamisprosessia, jonka perusteella vastapuolet täyttävät markkinarakenneasetuksen mukaisen velvollisuutensa hakea mallinsa validointia validointijärjestelmän kautta.
- (6) Jotta voidaan välttää tarpeetonta taakkaa ja koska ISDAn on markkinarakenneasetuksen nojalla tehtävä EPV:n kanssa tehokasta yhteistyötä validointia varten, ISDAn vastuulla on toimittaa ajoissa kaikki tarvittavat tiedot mallista ja sen mahdollisista päivityksistä. Jotta EPV saisi kattavan käsityksen mallista ja suunnitellusta mallin päivityksestä, kyseisten tietojen tulisi koskea sekä niitä mallin yleisiä näkökohtia, joita päivitys koskee, että niitä, joita se ei koske.
- (7) ISDA SIMM -mallia käyttävien finanssialalla toimivien ja finanssialan ulkopuolisten vastapuolten tulisi hakea validointia EPV:ltä sen jälkeen, kun EPV on vahvistanut, että ISDA on toimittanut täydelliset tiedot ja liiteasiakirjat ISDA SIMM -mallin osatekijöistä ja yleisistä näkökohdista validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla. Kun näitä hakemuksia toimitetaan, tulisi olettaa, että ne viittaavat ISDA SIMM -mallin pro forma -malliin, jonka ISDA on mallin kehittäjänä kuvannut EPV:lle toimittamissaan tiedoissa ja liiteasiakirjoissa, ja koskevat sitä. Tällaisessa kaksivaiheisessa prosessissa ISDA toimittaa ensin mallin erityispiirteet ja sen mahdolliset muutokset, ja sen jälkeen vastapuoli toimittaa hakemuksen mallinsa validoimiseksi EPV:lle. Tätä prosessia tulisi noudattaa jokaisen myöhemmän ISDA SIMM -mallin muutoksen yhteydessä. Jos validointihakemus vastaanotetaan sen jälkeen, kun voimassa oleva ISDA SIMM on validoitu, validointipäätös tulisi tehdä järjestelmässä automaattisesti, jotta se olisi mahdollisimman tehokasta.
- (8) ISDAn tulisi ilmoittaa EPV:lle kaikista ISDA SIMM -mallin päivityksistä, mutta EPV:n tulisi pystyä arvioimaan joustavasti, mitkä näistä päivityksistä ovat validointia edellyttävä mallin muutos. Ainoastaan EPV:n harkinnan mukaan mallin muutoksiksi katsottujen päivitysten tulisi käynnistää ISDA SIMM -mallin validointiprosessi.

- (9) ISDA SIMM -mallin ensimmäisen validoinnin tulisi sisältää kaikki mallin päivitykset ja muutokset siihen päivään saakka, jona kyseinen ensimmäinen validointipäätös on tehty. Tässä päätöksessä tulisi myös täsmentää markkinarakenneasetuksen kuuden tai kolmen kuukauden määräaika, jonka kuluessa EPV:n on lain mukaan myönnettävä tai evättävä validointi. Määräajan tulisi alkaa ensimmäisestä hakemuksesta, jonka EPV saa validointijärjestelmän kautta.
- (10) Koska ISDA SIMM -mallia käytetään laajasti globaaleilla markkinoilla ja jotta voidaan välttää markkinahäiriöt, EPV:n tulisi myöntää validointi heti, kun ISDA on toimittanut kaikki tarvittavat mallia koskevat tiedot, mikäli tällaista validointia ei katsottaisi ilmeisen epäasianmukaiseksi markkinaolosuhteiden vuoksi tai siksi, että rahoitusvakaus on varmistettava, jolloin validointi tulisi evätä. Markkinoiden varmuuden lisäämiseksi ja vakauden edistämiseksi ISDA SIMM -mallin validointia ei tulisi rajoittaa ajallisesti. Juuri tästä syystä siihen tulisi kuulua ISDA SIMM -mallin jatkuvan soveltuvuuden tarkastus. Soveltuvuus tulisi varmistaa EPV:n markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 12 a kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti suorittamalla mallin jatkuvalla seurannalla.
- (11) ISDA SIMM -mallin validointi päätöksellä, jonka voimassaoloaikaa ei ole rajoitettu, edellyttää lähtökohtaisesti, että tällainen päätös on vapaasti peruutettavissa kokonaan tai osittain, jos EPV katsoo joko jatkuvan seurannan perusteella tai tapauskohtaisesti, myös kriisitilanteissa, että ISDA SIMM -mallin validoinnin jatkaminen olisi epäasianmukaista markkinaolosuhteiden vuoksi tai siksi, että rahoitusvakaus on varmistettava. Jos ISDA SIMM -mallin validoinnin jatkamista pidetään epätarkoituksenmukaisena, tulisi varmistaa, että EPV peruuttaa validoinnin riippumatta siitä, onko ISDA tai jokin muu validointijärjestelmän käyttäjä, jolle EPV on voinut jatkuvan seurannan aikana osoittaa suosituksia, noudattanut kyseisiä suosituksia. ISDA SIMM -mallin validointi tulisi peruuttaa myös silloin, jos ISDA ei tee yhteistyötä, paitsi jos ja niin kauan kuin rahoitusvakautta tai markkinoiden eheyttä koskevat näkökohdat edellyttävät muuta ratkaisua, koska ISDA SIMM -mallin soveltuvuutta ei pystytä tällaisen yhteistyöhaluttomuuden vuoksi seuraamaan jatkuvasti markkinarakenneasetuksen vaatimusten mukaisesti.
- (12) Koska jatkuvasta seurannasta saadaan tietoa ISDA SIMM -mallin validointiin, on tarpeen täsmentää, mitkä osatekijät tulisi vähintään sisällyttää EPV:n suorittamaan seurantaan. EPV:n tulisi avoimuuden varmistamiseksi sisällyttää seurannan keskeiset havainnot markkinarakenneasetuksessa tarkoitettuun vuosikertomukseensa.
- (13) Finanssialalla toimivilla tai finanssialan ulkopuolisilla vastapuolilla on oikeus tulla kuulluiksi vain, jos EPV ei aio myöntää ISDA SIMM -mallille validointia tai aikoo peruuttaa validoinnin osittain tai kokonaan.
- (14) Kaikkien validointijärjestelmän käyttäjien on ehdottomasti tehtävä EPV:n kanssa tehokasta ja vaikuttavaa yhteistyötä, jotta se voi suorittaa validointitoimintonsa. Tämän vuoksi vastapuolten tulisi ilmoittaa EPV:lle, jos ne eivät enää noudata ISDA SIMM -mallia sellaisena kuin se on sillä hetkellä validoitu, ja toimivaltaisten viranomaisten ja vastapuolten on ilmoitettava EPV:lle kaikki validointitoiminnon kannalta tarvittavat tiedot joko jatkuvasti tai tapauskohtaisesti.

(15) Jotta toimet ovat varmasti oikea-aikaisia ja jotta samalla noudatetaan tehtävien lainmukaista siirtämistä koskevia vakiintuneita periaatteita, pysyväle sääntely- ja politiikkakomitealle, jäljempänä 'SCRePol', tulisi antaa valtuudet myöntää validoinnit myöhemmille muutoksille. Hallintoneuvoston tulisi puolestaan myöntää ISDA SIMM -mallille ensimmäinen validointi ja päättää mahdollisesta myöhemmän validoinnin epäämisestä tai validointipäätöksen peruuttamisesta kokonaan tai osittain. Joustavuuden lisäämiseksi toimitusjohtajalla tulisi olla valtuudet tehdä kaikki validointijärjestelmän toiminnan ja validointitoiminnon toimivuuden edellyttämät tekniset päätökset. Hallintoneuvostoa tulisi pitää ajan tasalla kaikista tällaisista SCRePolin tekemistä myöhemmistä validoinneista ja toimitusjohtajan tekemistä teknisistä päätöksistä, mutta mikään ei saisi estää hallintoneuvostoa tarvittaessa peruuttamasta tällaisia valtuuksia.

(16) EPV on tämän päätöksen tekemistä varten kuullut EIOPAA, ESMAa ja ISDAa sekä toimivaltaisia viranomaisia, jotka osallistuvat EPV:n sisäiseen hallintorakenteeseen.

on tehnyt tämän päätöksen:

I artikla – Aihe ja soveltamisala

1. Tällä päätöksellä perustetaan tietojärjestelmä, jäljempänä 'ISDA SIMM -validointijärjestelmä', tilapäiseksi järjestelyksi, kunnes markkinarakenneasetuksen 17 c artiklassa tarkoitettu ESMAN tietokanta otetaan käyttöön.
2. EPV, ESMA, EIOPA, markkinarakenneasetuksen 2 artiklan 13 kohdassa tarkoitetut toimivaltaiset viranomaiset, jäljempänä 'toimivaltaiset viranomaiset', ja markkinarakenneasetuksen 11 artiklassa tarkoitetut finanssialalla toimivat ja finanssialan ulkopuoliset vastapuolet, jotka käyttävät ISDA SIMM -mallia, jäljempänä 'vastapuolet', sekä ISDA ovat ISDA SIMM -validointijärjestelmän käyttäjiä, jäljempänä 'käyttäjät'.
3. ISDA SIMM -validointijärjestelmään sisältyviin tietoihin sovelletaan EPV:hen sovellettavaa salassapitovelvollisuutta, luottamuksellisuutta ja henkilötietojen suojaa koskevaa EU:n oikeudellista kehystä. Tietojen saatavuudessa noudatetaan EPV-asetuksen 70, 71 ja 72 artiklaa.
4. EPV:lle ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta toimitettavat tiedot katsotaan valvontatietojen keskitetyn eurooppalaisen infrastruktuurin EUCLIDin kautta toimitetuiksi tiedoiksi, ja EUCLIDista ja sen tulevista muutoksista tai korvaamisista 5 päivänä kesäkuuta 2020 annettua päätöstä EBA/DC/2020/335 sovelletaan.

2 artikla – Vastapuolten asiakassuhteen perustaminen

1. Toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava EPV:lle ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla liitteeseen 1 sisältyvät tiedot kaikista ISDA SIMM -malliin perustuvaa alkuvakuusmallia käyttävistä vastapuolista, joiden on haettava markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 3 kohdan kolmannessa alakohdassa tarkoitettua lupaa.
2. Toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava EPV:lle ilman aiheetonta viivytystä liitteessä 1 esitetyt tiedot kaikista vastapuolista, jotka hakevat tällaista lupaa tämän päätöksen soveltamispäivän jälkeen.

3. ISDAn on toimitettava EPV:lle ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla liitteeseen 2 sisältyvät tiedot kaikista uusista ISDA SIMM -mallia käyttävistä vastapuolista, joiden on haettava markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 3 kohdan kolmannessa alakohdassa tarkoitettua lupaa.
4. Kun vastapuolet ovat saaneet ilmoituksen EPV:ltä, niiden on päästävä ilman aiheetonta viivytystä validointijärjestelmään, jotta asiakassuhteen perustamisprosessi voidaan saattaa päätökseen. Tähän kuuluu myös niiden henkilöiden nimeäminen, joilla on käyttöoikeudet ISDA SIMM -validointijärjestelmään, jäljempänä 'valtuutetut käyttäjät', ja kieltä koskevien ehtojen hyväksyminen.
5. Vastapuolet, jotka eivät ole saaneet edellä tarkoitettua ilmoitusta ja joilla on velvollisuus hakea EPV:ltä mallinsa validointia markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 3 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti, ilmoittavat asiasta EPV:lle. Asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen on EPV:n pyynnöstä toimitettava välittömästi EPV:lle tarvittavat tiedot kyseisen vastapuolen asiakassuhteen perustamista varten.

3 artikla – ISDA SIMM -mallia koskevien tietojen ja liiteasiakirjojen sekä niiden mahdollisten päivitysten toimittaminen

1. ISDAn on toimitettava markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 12 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti EPV:lle ilman aiheetonta viivytystä ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla kaikki tiedot ja liiteasiakirjat, myös tiedot ISDA SIMM -mallin kannalta merkityksellisistä osatekijöistä ja yleisistä näkökohdista, rahoitusvälineiden kalibroinnista, suunnittelusta ja kattavuudesta, omaisuusluokista ja riskitekijöistä sekä kaikista niiden päivityksistä.
2. ISDAn on pyrittävä toimittamaan 1 kohdassa tarkoitettut tiedot ensimmäisen ISDA SIMM -validoinnin yhteydessä
 - (a) voimassa olevan ISDA SIMM -mallin osalta ilman aiheetonta viivytystä tämän päätöksen voimaantulon jälkeen
 - (b) voimassa olevan ISDA SMM -mallin suunniteltujen päivitysten osalta viimeistään 14. elokuuta 2026.
3. ISDAn on ISDA SIMM -mallin mahdollisten myöhempien muutosten validointia varten varmistettava, että 1 kohdassa tarkoitettut tiedot toimitetaan EPV:lle joka tapauksessa viimeistään 14 (neljätoista) viikkoa ennen päivää, jona päivitystä aletaan soveltaa.
4. ISDAn on ilmoitettava ja toimitettava kaikki asiaankuuluvat tiedot kaikista ISDA SIMM -mallin päivityksistä. Jos ISDAn ilmoittama päivitys ei muuta EPV:n näkemystä, 6 kohdassa tarkoitettut tapaukset mukaan lukien, aiemmin myönnettyä validointia sovelletaan edelleen eikä validointiprosessia käynnistetä.

5. Seuraavat ISDA SIMM -mallin päivitykset katsotaan ISDA SIMM -mallin muutoksiksi:

(a) päivitys muuttaa ISDA SIMM -mallin rakenteellista perustaa, muun muassa suunnittelua, riskien määrittelyä tai oletuksia, tai sillä tarkistetaan merkittävästi ISDA SIMM -mallin riippuvuussuhteiden käsittelyä

(b) päivityksen seurauksena ISDA SIMM -malliin lisätään uusia omaisuusluokkia tai riskityyppejä tai ISDA SIMM -mallista poistetaan aiemmin lisättyjä omaisuusluokkia tai riskityyppejä.

6. Päivityksiä, jotka vaikuttavat ainoastaan jo olemassa olevaan ja validoituun ISDA SIMM -malliin perustuviin mallin parametreihin, muun muassa riskipainojen ja korrelaatioiden päivityksiä, tai päivityksiä, jotka koskevat selvennyksiä, asiakirjojen tarkennuksia ja korjauksia tai teknisiä parannuksia, ei pidetä ISDA SIMM -mallin muutoksina.

4 artikla – Validointihakemus

1. EPV:n on annettava ISDA SIMM- validointijärjestelmän kautta tai muulla asianmukaiseksi katsomallaan tavalla vastapuolille, joille on perustettu asiakassuhde, vahvistus siitä, että ISDA on toimittanut ISDA SIMM -mallia koskevat täydelliset tiedot ja asiakirjat 3 artiklan mukaisesti.
2. Kun vastapuolet, joille on perustettu asiakassuhde, ovat saaneet edellisessä kohdassa tarkoitetun vahvistuksen, niiden on ilman aiheutonta viivytystä haettava ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla mallinsa validointia. Niiden on myös ilmoitettava, että malli vastaa täysin ISDA SIMM -mallin pro forma -mallia, jonka ISDA on kuvannut 3 artiklan mukaisesti toimitetuissa tiedoissa ja liiteasiakirjoissa.
3. ISDA SIMM -validointijärjestelmä tuottaa automaattisesti ISDA SIMM -mallin muutoksia koskevat myöhemmät hakemukset kaikille vastapuolille, joille on perustettu asiakassuhde ja jotka eivät ole ilmoittaneet 6 artiklan 5 kohdan mukaisesti, että ne ovat lakanneet noudattamasta ISDA SIMM -mallia tai että niiden ei enää tarvitse hakea validointia ja valtuutusta markkinarakennasetuksen mukaisesti.
4. Jos EPV vastaanottaa ISDA SIMM -mallin validointihakemuksen sen jälkeen, kun ISDA SIMM on validoitu, validointi myönnetään hakemukselle automaattisesti validointijärjestelmän kautta. Tämä validointi tarkoittaa validoitua ISDA SIMM -mallia.

5 artikla – ISDA SIMM -mallin validointi ja validoinnin epääminen

1. Jos ISDA on noudattanut 3 artiklaa, EPV:n on validoitava ISDA SIMM -malli tai sen muutos, paitsi jos ISDA SIMM -mallin tai sen muutoksen validointi on EPV:n mielestä ilmeisen epäasianmukaista markkinaolosuhteiden vuoksi tai siksi, että rahoitusvakaus on varmistettava.
2. Ensimmäisen ISDA SIMM -validoinnin on koskettava kaikkia mallin päivityksiä ja muutoksia siihen päivään saakka, jona validointipäätös tulee voimaan, ja siitä on päätettävä 1 kohdan mukaisesti kuuden kuukauden kuluessa siitä, kun EPV on vastaanottanut ensimmäisen hakemuksen 4 artiklan mukaisesti.

3. ISDA SIMM -mallin muutosten validoinnista on päätettävä 1 kohdan mukaisesti kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun EPV on vastaanottanut ensimmäisen hakemuksen 4 artiklan mukaisesti. Kaikki myöhemmät päätökset ISDA SIMM -mallin validoinnista siihen tehdyn muutoksen jälkeen kumoavat ja korvaavat aiemmat validointipäätökset.
4. ISDA SIMM -mallin tai sen muutoksen validointi tai validoinnin epääminen on osoitettava kaikille vastapuolille, jotka ovat tehneet hakemuksen 4 artiklan mukaisesti.
5. ISDA SIMM -mallin validoinnilla ei ole aikarajoituksia, ja se peruutetaan 6 artiklan mukaisesti.

6 artikla – ISDA SIMM -validoinnin peruuttaminen

1. Jos 7 artiklassa tarkoitettu seuranta osoittaa, että ISDA SIMM -mallin validoinnin jatkaminen on EPV:n mielestä epäasianmukaista markkinaolosuhteiden vuoksi tai siksi, että rahoitusvakaus on varmistettava, EPV:n on peruutettava validointi kokonaan tai osittain.
2. Vaikka 1 kohtaa ei sovellettaisi, EPV:n on peruutettava ISDA SIMM -mallin validointi, jos ISDA ei tee yhteistyötä tässä päätöksessä kuvatulla tavalla, myös silloin, kun se ei anna vaadittuja tietoja, paitsi jos peruuttaminen vaarantaisi markkinoiden eheyden tai rahoitusvakauden.
3. EPV:n on peruutettava validointipäätös 1 tai 2 kohdan mukaisesti riippumatta siitä, ovatko ne, joille 7 artiklan 4 kohdassa tarkoitetut suositukset on osoitettu, panneet suositukset täytäntöön.
4. Peruuttamispäätökset osoitetaan kaikille vastapuolille, joiden mallit on validoitu tämän päätöksen mukaisesti.
5. ISDA SIMM -mallin validointi peruutetaan automaattisesti ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta kaikilta vastapuolilta, jotka ilmoittavat 10 artiklan 2 kohdan mukaisesti, että ne eivät enää noudata EPV:n validoimaa ISDA SIMM -mallia tai että niiden ei enää tarvitse hakea validointia ja lupaa markkinarakenneara-asetuksen mukaisesti.

7 artikla – Seuranta

1. EPV seuraa validoidun ISDA SIMM -mallin asianmukaisuutta jatkuvasti ja analysoi kaikki raportoidut tai muutoin ilmenevät ongelmat. Se sisällyttää keskeiset havainnot markkinarakenneara-asetuksen 11 artiklan 12 a kohdan kolmannessa alakohdassa tarkoitettuun vuosikertomukseen.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu EPV:n seuranta sisältää ainakin seuraavat osatekijät:

(a) se, noudattaako ISDA SIMM yleisiä vaatimuksia, riskivakuusjaksoa, parametrien kalibrointia, hajautusta, suojausta ja riskien kuittauksia koskevia kriteerejä kohde-etuutena olevien varojen mukaan tai laadullisia vaatimuksia, joista säädetään OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 täydentämisestä OTC-johdannaisopimuksiin, joita ei määritetä keskusvastapuolella, sovellettavia riskienpientämistekniikoita koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla 4 päivänä lokakuuta 2016 annetussa komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2016/2251³

³ EUVL L 340, 15.12.2016, s. 9–46

- (b) riskitekijän kattavuuden ja asianmukaisuuden arviointi myös markkinoiden kehityksen ja stressitilanteiden perusteella
 - (c) mallin kalibroinnin arviointi
 - (d) mallin yleisen suorituskyvyn arviointi toteutumatestien tulosten perusteella
 - (e) muut EIOPAn, ESMAn, toimivaltaisten viranomaisten tai ISDAn EPV:lle esittämät osatekijät.
3. Artiklassa tarkoitettu EPV:n seuranta ei estä EPV:tä arvioimasta tapauskohtaisesti uudelleen, myös kriisitilanteissa tai epäsuotuisassa markkinakehityksessä, onko ISDA SIMM -mallin validointi edelleen asianmukainen.
 4. EPV voi markkinarakennasetuksen 11 artiklan 12 a kohdan kolmannessa alakohdassa tarkoitetussa vuosikertomuksessa antaa suosituksia ongelmista, joihin ISDAn tai jonkin validointijärjestelmän käyttäjän on puututtava. Tällaiset suositukset voivat koskea riskejä, tekijöitä, jotka eivät tule riittävällä tavalla esiin validoidussa ISDA SIMM -mallissa, soveltamisalaa, rahoitusvälineiden ja omaisuusluokkien kattavuutta, kalibrointia tai muita menetelmiä, EPV:n validoiman ISDA SIMM -mallin tai sen ennakoitujen muutosten perusteella.

8 artikla – Oikeus tulla kuulluksi

1. Jos EPV ei aio validoida ISDA SIMM -mallia tai aikoo peruuttaa validoinnin osittain tai kokonaan ISDA SIMM -mallin epäasianmukaisuuden vuoksi, vastapuolille, jotka ovat hakeneet validointia 4 artiklan mukaisesti tai joiden mallit on validoitu tämän päätöksen mukaisesti, on ilmoitettava EPV:n aikomuksesta, ja niille on annettava 20 [kaksikymmentä] pankkipäivää aikaa esittää näkemyksensä.
2. Edellisessä kohdassa tarkoitetut ilmoitukset ja näkemysten ilmaukset on tehtävä ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla.

9 artikla – Läpinäkyvyys

1. Kaikki päätökset validoinnin myöntämisestä tai epäämisestä sekä päätökset validoinnin osittaisesta tai täydellisestä peruuttamisesta on ilmoitettava kaikille käyttäjille ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta.
2. Jokaisessa validoinnin epäämistä koskevassa päätöksessä tai validoinnin peruuttamista osittain tai kokonaan koskevassa päätöksessä on mainittava syyt, joihin päätös perustuu, ja vastapuolille on ilmoitettava EPV-asetuksen mukaisesti käytettävissä olevista oikeussuojakeinoista.
3. Päätös validoinnin myöntämisestä tai epäämisestä, päätös validoinnin osittaisesta tai täydellisestä peruuttamisesta sekä kuulemisoikeuden käyttämisen yhteydessä esitetyt näkemykset julkaistaan EPV:n verkkosivustolla ilman aiheetonta viivytyä, jollei EPV katso, että julkaisu on ristiriidassa kyseisten finanssilaitosten oikeutettujen etujen tai niiden liikesalaisuuksien suojan kanssa tai jos se voisi vakavasti vaarantaa rahoitusmarkkinoiden moitteettoman toiminnan ja eheyden tai unionin rahoitusjärjestelmän tai sen osan vakauden.

10 artikla – Tietojen toimittamista ja yhteistyötä koskevat vaatimukset

1. Toimivaltaisten viranomaisten on

(a) varmistettava, että ISDA SIMM -validointijärjestelmä sisältää tarkat ja ajantasaiset tiedot vastapuolista, jotka ovat hakeneet markkinarakenneara-asetuksen 11 artiklan 3 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti lupaa ISDA SIMM -malliin perustuvalla alkuvakuusmallille, ja

(b) toimitettava EPV:lle ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla tiedot, jotka ne ovat keränneet ISDA SIMM -mallin tai sen mahdollisten muutosten ensimmäisen ja meneillään olevan yhteisötason lupamenettelyn aikana.

2. Vastapuolten on ilman aiheutonta viivytystä ilmoitettava EPV:lle ISDA SIMM -validointijärjestelmän kautta, jos ne eivät enää noudata ISDA SIMM -mallia sellaisena kuin se on kulloinkin validoitu tai jos niiden ei enää tarvitse hakea validointia ja lupaa markkinarakenneara-asetuksen mukaisesti.

3. Käyttäjien on toimitettava EPV:lle validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla tiedot, jotka ovat tarpeen ISDA SIMM -mallin validoinnin ja jatkuvan soveltuvuuden arvioinnin tehokasta suorittamista varten, muun muassa liitteessä esitetyt tiedot.

4. Käyttäjien on toimitettava EPV:lle validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla kaikki lisätiedot, joita EPV pitää tarpeellisina validointitoimintonsa suorittamiseksi.

5. Edellisessä kohdassa tarkoitetut tiedot sisältävät alustavasti ISDA SIMM -mallin käyttöä, suorituskykyä, kalibrointia tai soveltamista koskevat tiedot, vakiomuotoisen ruudukon tai alkuvakuusmallien avulla laskettujen vakuuksien määriä koskevat tiedot, laadulliset tiedot nimenomaisista päätöksistä olla käyttämättä alkuvakuusmalleja, tilastoja täsmäytystoimenpiteistä ja riidoista, yksityiskohtaisia tietoja tärkeimmistä riidoista sekä tilastoja ja tietoja alkuvakuuden lisäksi sovellettavista korjaustekijöistä.

6. Edellä olevissa kohdissa tarkoitettujen tietojen toimittamisen lisäksi käyttäjien on ilman aiheutonta viivytystä tehtävä yhteistyötä EPV:n kanssa, jotta se voi suorittaa validointitoimintonsa, ja toimitettava EPV:lle sen pyytämät tiedot validointijärjestelmän kautta tai muulla EPV:n asianmukaiseksi katsomalla tavalla.

11 artikla – Päätöksenteko

1. Ensimmäisen päätöksen ISDA SIMM -validoinnin myöntämisestä, päätöksen validoinnin epäämisestä ja päätöksen validoinnin peruuttamisesta kokonaan tai osittain tekee 5 ja 6 artiklan mukaisesti hallintoneuvosto.

2. Kaikki myöhemmät päätökset ISDA SIMM -mallin muutoksen validoinnista 5 artiklan 1 kohdan mukaisesti tekee pysyvä sääntely- ja politiikkakomitea, jäljempänä 'SCRePol'. Hallintoneuvosto pidetään asianmukaisesti ajan tasalla tällaisista päätöksistä. SCRePol pyrkii tekemään päätöksen ISDA SIMM -muutosten validoinnista yksimielisesti. Jos yksimielisyyteen ei päästä, päätös hyväksytään hallintoneuvoston äänivaltaisen jäsenen nimittämien SCRePolin jäsenten yksinkertaisella enemmistöllä. Poissaolojen tai jättämättä jääneiden mielipiteiden lasketaan olevan päätöksen puolesta. Jos SCRePol katsoo, että ISDA SIMM -mallin muutoksen validointi on evättävä, se lähettää ehdotuksensa hallintoneuvostolle lopullista päätöstä varten.
3. Toimitusjohtaja valtuutetaan tekemään seuraavat päätökset ja pitämään hallintoneuvosto niistä asianmukaisesti ajan tasalla:
 - (a) käyttäjiltä pyydetään lisätietoja tai erityistä yhteistyötä tietyissä kysymyksissä, jotka liittyvät tämän päätöksen soveltamiseen, ja
 - (b) täsmennetään ISDA SIMM -validointijärjestelmään sisältyvien tietojen laajuus, sisältö, muoto, tiheys, viitepäivämäärät, tietotekniset säännöt, validointisäännöt ja -ohjeet, määritetään henkilötietojen käsittelyn tarkoitus ja oikeus käyttää ISDA SIMM -validointijärjestelmää sekä vahvistetaan muut toimintasäännöt tai tekniset eritelmät, jotka ovat tarpeen tämän päätöksen soveltamiseksi, jäljempänä 'ISDA SIMM -validointijärjestelmän tekniset eritelmät'.

12 artikla – Loppusäännökset

Tämä päätös tulee voimaan 1 päivänä maaliskuuta 2026.

Tehty Pariisissa

José Manuel Campa
Puheenjohtaja

Hallintoneuvoston puolesta

LIITE 1

Jäljempänä esitetyt tiedot on annettava kustakin ETA-alueelle sijoittautuneesta oikeushenkilöstä (eli markkinarakenneasetuksessa tarkoitettu vastapuolesta), johon sovelletaan vaatimusta vaihtaa alkuvakuus komission delegoidun asetuksen (EU) 2016/2251⁴, jäljempänä 'määrittämättömiä OTC-johdannaisia koskevat Euroopan valvontaviranomaisten yhteiset tekniset sääntelystandardit', mukaisesti ja joka on ISDA SIMM -mallin luvan saanut käyttäjä joko yksin tai osana konsernia (ETA-alueella tai sen ulkopuolella)

Tunnistustiedot

- oikeushenkilön nimi
- oikeushenkilötunnus
- yhteisön luonne (esim. finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, luottolaitos, sijoituspalveluyritys, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys (yhteissijoitusyritys), vaihtoehtoinen sijoitusrahasto, vakuutusyhtiö)
- yhteisön sijoittautumismaa
- yhteisön alkuvakuusmallin luvasta vastaava toimivaltainen viranomainen.

Tiedot alkuvakuuden määrästä

- arvio maturiteettiluokasta (vaiheet 1–6), johon yhteisö tällä hetkellä kuuluu määrittämättömiä OTC-johdannaisia koskevien Euroopan valvontaviranomaisten yhteisten teknisten sääntelystandardien 36 artiklan mukaisesti (esim. AANA > 3 000 miljardia euroa, 8 miljardia euroa < AANA ≤ 50 miljardia euroa)
- ilmoitus siitä, onko yhteisön markkinarakenneasetuksen 11 artiklan 15 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohdassa tarkoitettu avoinna oleva kuukausittainen keskimääräinen keskusvastapuolella määrittämättömien OTC-johdannaisten nimellisarvo vähintään 750 miljardia euroa konsernitasolla (kyllä/ei).

Yhteystiedot ja tietotekniset tiedot

- alkuvakuusmallin luvasta yhteisössä vastaavan ryhmän käytössä oleva sähköpostiosoite
- yhteisössä käytössä olevat sähköpostin verkkotunnukset

⁴ EUVL L 340, 15.12.2016, s. 9–46

- yhteyshenkilön 1 yhteystiedot:
yhteyshenkilö 1 vastaa vastapuolen pääsyn hallinnasta EPV:n validointijärjestelmään ISDA SIMM -validointia varten; tämä yhteyshenkilö voi myös toimia alkuvakuusmallin validointia koskevien tietojen toimittajana:
 - etu- ja sukunimi
 - tehtävä laitoksessa
 - sähköpostiosoite ja puhelinnumero
- yhteyshenkilöiden 2 ja 3 yhteystiedot:
yhteyshenkilöt 2 ja 3 toimivat alkuvakuusmallin validointia koskevien tietojen toimittajina:
 - etu- ja sukunimi
 - tehtävä laitoksessa
 - sähköpostiosoite ja puhelinnumero.

Tietoa konsernista, johon yhteisö kuuluu

Jos yhteisö on osa ETA-konsernia, eli se on toisen ETA-alueella sijaitsevan yhteisön suora tai välillinen tytäryhtiö, seuraavat tiedot on ilmoitettava ETA-alueella sijaitsevasta konsernin korkeimman tason yhteisöstä, jäljempänä 'koko konsernin ETA-emoyhtiö':

- koko konsernin ETA-emoyhtiön nimi
- koko konsernin ETA-emoyhtiön oikeushenkilötunnus
- maa, johon koko konsernin ETA-emoyhtiö on sijoittautunut
- koko konsernin ETA-emoyhtiön luonne (esim. finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, luottolaitos, sijoituspalveluyritys, siirtokelpoisin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys (yhteissijoitusyritys), vaihtoehtoinen sijoitusrahasto, vakuutusyhtiö).

Lisäksi, jos oikeushenkilöt kuuluvat muuhun kuin ETA-konserniin (eli koko konsernin emoyhtiö sijaitsee ETA-alueen ulkopuolella), on ilmoitettava seuraavat tiedot ETA-alueen ulkopuolella sijaitsevasta konsernin korkeimman tason yhteisöstä, jäljempänä 'koko konsernin muu kuin ETA-emoyhtiö'

- koko konsernin muun kuin ETA-emoyhtiön nimi
- koko konsernin muun kuin ETA-emoyhtiön oikeushenkilötunnus
- maa, johon koko konsernin muu kuin ETA-emoyhtiö on sijoittautunut

- koko konsernin muun kuin ETA-emoyhtiön luonne (esim. finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, luottolaitos, sijoituspalveluyritys, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys (yhteissijoitusyritys), vaihtoehtoinen sijoitusrahasto, vakuutusyhtiö).

Toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava tiedot EPV:n määrittämässä muodossa ja sen antamien ohjeiden mukaisesti.

LIITE 2

Jäljempänä esitetyt tiedot on annettava kustakin ETA-alueelle sijoittautuneesta oikeushenkilöstä (eli Euroopan markkinarakenneasetuksessa tarkoitetusta vastapuolesta), johon sovelletaan vaatimusta vaihtaa alkuvakuus komission delegoidun asetuksen (EU) 2016/2251⁵, jäljempänä 'määrittämättömiä OTC-johdannaisia koskevat Euroopan valvontaviranomaisten yhteiset tekniset sääntelystandardit', mukaisesti ja josta on tullut ISDA SIMM -mallin luvan saanut käyttäjä joko yksin tai osana konsernia (ETA-alueella tai sen ulkopuolella)

Tunnistustiedot

- yksittäisen oikeushenkilön nimi
- yhteisön sijoittautumismaa
- oikeushenkilötunnus.

⁵ EUVL L 340, 15.12.2016, s. 9–46