

III

(Valmistavat säädökset)

EUROOPAN KESKUSPANKKI

EUROOPAN KESKUSPANKIN LAUSUNTO,

annettu 19 päivänä marraskuuta 2014,

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi EU:n luottolaitosten häiriönsietokykyä parantavista rakennetoimenpiteistä

(CON/2014/83)

(2015/C 137/02)

Johdanto ja oikeusperusta

Euroopan keskuspankki (EKP) vastaanotti 14 päivänä maaliskuuta 2014 Euroopan parlamentilta pyynnön antaa lausunto ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi EU:n luottolaitosten häiriönsietokykyä parantavista rakennetoimenpiteistä⁽¹⁾ (jäljempänä 'ehdotettu asetusta'). EKP vastaanotti 27 päivänä maaliskuuta 2014 Euroopan unionin neuvostolta pyynnön antaa lausunto ehdotetusta asetuksesta.

EKP:n toimivalta antaa lausuntoja perustuu Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 127 artiklan 4 kohtaan ja 282 artiklan 5 kohtaan, sillä ehdotetussa asetuksessa on säännöksiä, jotka vaikuttavat Euroopan keskuspankkijärjestelmän rooliin myötävaikuttaa rahoitusjärjestelmän vakauteen liittyvän politiikan moitteettomaan harjoittamiseen Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 127 artiklan 5 kohdan mukaisesti. Tämän lausunnon on antanut EKP:n neuvosto Euroopan keskuspankin työjärjestyksen 17.5 artiklan ensimmäisen virkkeen mukaisesti.

Yleiset huomautukset

EKP panee tyytyväisenä merkille, että kyseisestä asiasta on annettu ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi EU:n luottolaitosten häiriönsietokykyä parantavista rakennetoimenpiteistä. Tätä toimenpidettä sovelletaan suoraan kaikissa 28 jäsenvaltiossa⁽²⁾ ja sen avulla pyritään varmistamaan yhdenmukainen unionin kehys, jonka puitteissa käsitellään sellaisten pankkien asioita, jotka ovat liian suuria, jotta niiden voisi antaa kaatua, ja joilla on liikaa keskinäisiä kytköksiä, jotta niiden voisi antaa kaatua. Ehdotetulla asetuksella pyritään vähentämään mahdollista sirpaloitumista, jota erilaisista kansallisista rakenteellisista pankkialan säännöksistä voi syntyä ja joka voi aiheuttaa epäjohtomukaisuuksia, sääntelyn katvealueita ja tasapuolisten toimintaedellytysten puutetta sisämarkkinoilla⁽³⁾.

Ehdotetussa asetuksessa määritetään myös EKP:n yksinomaiseen toimivaltaan neuvoston asetuksen (EU) N:o 1024/2013 mukaisesti kuuluvien tiettyjen tehtävien yksityiskohdat⁽⁴⁾. Epäyhtenäinen kansallinen lainsäädäntö rajoittaisi yhteisen valvontamekanismin (YVM) tehokkuutta, mikä monimutkaistaisi valvontaa ja lisäksi valvontakustannuksia⁽⁵⁾. Tästä syystä yhdenmukaistaminen on tarpeen unionin tasolla.

Erityiset huomautukset**1. Ehdotettujen sääntöjen soveltamisala**

1.1 Ehdotettua asetusta sovelletaan maailmanlaajuisiin järjestelmän kannalta merkittäviksi laitoksiksi määriteltyihin luottolaitoksiin⁽⁶⁾ sekä muihin luottolaitoksiin, joiden taseet ja kaupankäyntitoimet ovat tiettyjen kynnsarvojen mukaisia kolmena peräkkäisenä vuonna⁽⁷⁾. EKP ymmärtää, että näin pyritään asetetun tavoitteen mukaisesti

⁽¹⁾ COM(2014) 43 final.

⁽²⁾ Ehdotettu asetusta ei edellytä muuta täytäntöönpanoa kansallisella tasolla, lukuun ottamatta muutamia säännöksiä. Ks. tämän lausunnon 6 kohta, jossa kerrotaan seuraamuksista.

⁽³⁾ Ks. COM(2014) 43 final, s. 5.

⁽⁴⁾ Neuvoston asetusta (EU) N:o 1024/2013, annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan keskuspankille (EUVL L 287, 29.10.2013, s. 63).

⁽⁵⁾ Ks. ehdotetun asetuksen johdanto-osan 8 kappale.

⁽⁶⁾ Oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU 131 artiklan mukaan (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

⁽⁷⁾ Ehdotetun asetuksen 3 artiklan mukaan kynnsarvot ovat seuraavat: a) kokonaisvarat ovat kolmena peräkkäisenä vuonna vähintään 30 miljardia euroa ja b) kaupankäyntitoiminnot ovat vähintään 70 miljardia euroa tai 10 prosenttia sen kokonaisvaroista.

keskittymään nimenomaan joihinkin suurimpiin ja monitahoisimpiin luottolaitoksiin ja konserneihin, jotka ovat muista säädöksistä huolimatta yhä liian suuria kaatumaan ja liian suuria pelastettaviksi tai joiden hallinnointi, valvonta ja kriisinratkaisu ovat yhä liian mutkikkaita toteuttaa⁽¹⁾.

- 1.2 Luottolaitosten keskittymissä (esim. fuusio), joista syntyisi välittömästi ehdotetun asetuksen soveltamisalaan kuuluva yksi luottolaitos, toimivaltaisen viranomaisen olisi otettava huomioon keskittymän muodostaneiden luottolaitosten yhteenlasketut luvut keskittymää edeltäneiden kahden vuoden ajalta arvioidessaan uuden yksikön kynnysarvojen saavuttamista⁽²⁾. Mainittujen tapausten lisäksi kansallisten toimivaltaisten viranomaisten pitäisi tarkistaa säännöllisin väliajoin ja vähintään vuosittain, täyttyvätkö kynnysarvojen mukaiset perusteet⁽³⁾.

Komission pitäisi lisäksi arvioida kynnysarvoja koskevien perusteiden asianmukaisuus ehdotetun asetuksen tarkastelunsa yhteydessä varmistaakseen muun muassa sen, kuuluvatko kaikki olennaiset luottolaitokset soveltamisalaan⁽⁴⁾. Jos on näyttää siltä, että kaupankäyntitoimintojen määritelmä ei kata kaikkia luottolaitosten kaupankäyntivaroja riittävän hyvin, komissiota pitäisi 34 artiklassa tarkoitettua kertomusta laatiessaan vaatia erityisesti arvioimaan, pitäisikö kaikki käypään arvoon mitatut rahoitusvarat ja velat tai vastaavat ei-IFSR-pankkien (International Financial Report Standards) taseen erät sisällyttää kaupankäyntitoimintojen laskentaan ehdotetun asetuksen mukaisesti. Päivitetty vaikutustenarviointi saattaa tästä syystä olla hyödyllinen.

2. Kielletyt kaupankäyntitoiminnot, erityisesti omaan lukuun tapahtuva kaupankäynti

- 2.1 Yleisesti ottaen EKP kannattaa sitä, että ehdotetussa asetuksessa kielletään tiettyjen luottolaitosten suorittama omaan lukuun tapahtuva kaupankäynti, kuten 5 artiklassa on kapeasti määritelty. Kiellettyjä olisivat ainoastaan kaupankäyntiyksiköiden, muiden yksiköiden ja osastojen ja yksittäisten kaupankäyntiä hoitavien henkilöiden toimet, joiden nimenomaisena tarkoituksena on ottaa positiivista voittoa tuottamiseksi omaan lukuun ilman kytköstä asiakkaan toimintaan tai yhteisön suojaamiseen riskiltä⁽⁵⁾. Ottaen huomioon, että finanssikriisin jälkimainingeissa pankit ovat merkittävästi vähentäneet tai kokonaan lakkauttaneet nimenomaisesti omaan lukuun kaupaa käyviä kaupankäyntiyksiköitä, muita yksiköitä ja osastoja EKP ymmärtää, että ehdotettu asetusta on tulevaisuuteen suuntautunut ehkäisevä toimenpide, jolla pyritään estämään pankkeja ryhtymästä uudelleen tällaiseen toimintaan. Tästä syystä omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin kieltämisen täytäntöönpanokustannusten pitäisi olla vähäiset⁽⁶⁾.

Ennen finanssikriisiä ja sen aikana sattuneet tapahtumat osoittavat, että omaan lukuun tapahtuva kaupankäynti on suuririskistä toimintaa. Sen yhteydessä voi syntyä järjestelmäriski laajojen avointen positioiden ja rahoituslaitosten keskinäisen riippuvuuden vuoksi. Omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä on helpompi lisätä lyhyellä aikavälillä kuin muuta toimintaa, esim. lainatoimintaa, joka on enemmän kytköksissä asiakkaisiin. Kun omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä harjoitetaan pankkikonserneissa, jotka hyötyvät pankkien turvaverkon implisiittisestä takuusta (kriisinratkaisurahastot, talletussuojarahastot tai lopulta veronmaksajat), tämä saattaa houkutella pankkeja lisäämään suuririskistä toimintaa turvaverkon kustannuksella.

Lisäksi EKP ymmärtää, että omaan lukuun tapahtuva kaupankäynti ei liity eikä vastaa pankkien asiakkaiden vaatimuksiin. Omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä harjoittavassa pankkikonsernissa saattaakin syntyä eturistiriitoja omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin ja asiakkaiden palvelujen välillä. Kun omaan lukuun tapahtuva kaupankäynti kielletään kokonaan pelkän rajoittamisen sijaan, ehdotetulla asetuksella varmistetaan, että pankit eivät suoraan altistu tällaiselle liiketoiminnalle tai niiden mainetta uhkaavalle riskille.

Samasta syystä EKP suhtautuu myönteisesti siihen, että ehdotetussa asetuksessa kielletään keskeisiä luottolaitoksia omistamasta riskirahastoja tai tekemästä sijoituksia niihin⁽⁷⁾. Tämä rajoittaisi omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä koskevan kiellon kiertämistä ja auttaisi lieventämään pankkien ja varjopankkijärjestelmän välisiä heijastusvaikutuksia.

⁽¹⁾ Ks. ehdotetun asetuksen johdanto-osan 13 kappale.

⁽²⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä olevat muutokset 7 ja 18.

⁽³⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 19.

⁽⁴⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 23.

⁽⁵⁾ Ks. ehdotetun asetuksen 5 artiklan 4 kohta.

⁽⁶⁾ Ks. komission vaikutustenarvioinnin liite A6 (osa 3/3), s. 58. Niistä harvoista pankeista, jotka toimittivat todisteita julkisessa kuulemisessa, yksikään ei ilmoittanut saaneensa merkittäviä tuloja omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin yhteydessä.

⁽⁷⁾ Ks. ehdotetun asetuksen 6 artikla.

- 2.2 On laadittava asianmukaisia määritelmiä, jotta omaan lukuun tapahtuva kaupankäynti voitaisiin erottaa muista kaupankäyntitoiminnoista, erityisesti markkinatakaustoiminnoista ⁽¹⁾. EKP myöntää, että omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin erottaminen markkinatakauksesta on vaikeaa sekä teoriassa että käytännössä ⁽²⁾. EKP tukee yleisesti ottaen ehdotetussa asetuksessa esitettyä omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin määritelmää ⁽³⁾, mutta ehdottaa muutamia muutoksia, joiden tarkoituksena on selvittää kiellettyjä toimintoja ⁽⁴⁾. EKP ehdottaa erityisesti sen selvittämistä, että sellaiset omaan lukuun tapahtuvaan kaupankäyntiin liittyvät tapahtumat tullaan kieltämään, jotka on suoritettu markkinoiden arvostuksen reaktiona ja tämän hyödyntämiseksi sekä voitontuottotarkoituksessa riippumatta siitä, toteutuuko tuotto todellisuudessa lyhyellä tai pitkällä aikavälillä. Luottolaitokset harjoittaisivat omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä – toisin kuin markkinatakaustoiminnoissa – käyttämällä hyväksi todellisten varojen arvoja koskevia tietoja tarkoituksenaan tuoton saaminen markkina-arvon variaatioiden perusteella, ilman että tämä liittyy asiakkaiden toimeksiantoihin.
- 2.3 Tähän liittyen komission ehdotukseen sisältyy joitakin poikkeuksia: a) vaikka komissio pitää omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä suuririskisenä toimintana, se olisi sallittua valtion joukkovelkakirjalainojen yhteydessä, ja b) ne luottolaitokset, jotka eivät kuulu ehdotetun asetuksen soveltamisalaan, voisivat edelleen ryhtyä suuririskisiin toimiin, jotka saattaisivat kasvaa suuriksi kokonaistasolla. Nämä poikkeukset osoittavat, että säädöksen ulkopuolelle jäävien kaupankäyntitoimien luonnetta pitäisi arvioida tarkemmin ehdotetun asetuksen tulevan tarkastuksen yhteydessä, jotta voitaisiin määrittää sellaisen mahdollisen uhan laajuus, jonka nämä kaupankäyntitoimet saattavat aiheuttaa luottolaitoksille tai koko rahoitusjärjestelmälle ⁽⁵⁾.

3. Päätös siitä, pyydetäänkö kaupankäyntitoimien eriyttämistä, erityisesti markkinatakaustoimintojen käsittely

- 3.1 Yleisesti ottaen EKP kannattaa kaupankäyntitoimien kokoa, monitahoisuutta, velkaantuneisuutta ja keskinäisiä kytköksiä koskevien parametrien käyttämistä ehdotetun asetuksen mukaisesti toteutetussa valvonta-arvioinnissa ⁽⁶⁾. Nämä parametrit eivät kuitenkaan anna valvojalle mahdollisuutta toteuttaa yksittäisten kaupankäyntitoimien syvälistä arviointia. Tästä syystä EKP katsoo, että kyseisten kriteerien ei pitäisi olla ainoa peruste toimintojen eriyttämispäätökseen johtavan menettelyn aloittamiselle. Konsolidointiryhmän valvojan olisi harkintansa mukaan täydennettävä kyseisten parametrien arviointia.

Ehdotetussa asetuksessa on jonkin verran harkintavaltaa eriyttämisprosessin eri vaiheiden valvojia varten. Ehdotetussa asetuksessa toimivaltaisen viranomaisen päätös aloittaa menettely, joka johtaa tiettyjen kaupankäyntitoimien eriyttämiseen, riippuu siitä, onko toimivaltainen viranomainen todennut, että kyseessä on perusluottolaitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää uhkaava asia, ottaen huomioon ehdotetun asetuksen tavoitteet ⁽⁷⁾. Jos toimivaltainen viranomainen tulee kaupankäyntitoimien arvioinnin seurauksena siihen tulokseen, että toimet ovat kyseisten parametrien mukaisia suhteellisen koon, velkaantuneisuuden, monitahoisuuden, kannattavuuden, liittyvän markkinariskin ja keskinäisten kytkösten suhteen, sen olisi vaadittava näiden toimien eriyttämistä perusluottolaitoksesta ⁽⁸⁾. Lopullisessa analyysissä tämä päätös riippuu myös toimivaltaisen viranomaisen tekemästä rahoitusvakauden arviointia koskevasta toisesta arvioinnista. Myös sen jälkeen, kun perusluottolaitokselle on ilmoitettu toimivaltaisen viranomaisen johtopäätöksistä, sillä on mahdollisuus osoittaa toimivaltaisen viranomaisen hyväksymällä tavalla, että kyseiset kaupankäyntitoimet eivät uhkaa perusluottolaitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää, ottaen huomioon ehdotetun asetuksen tavoitteet ⁽⁹⁾.

- 3.2 EKP kannattaa ehdotetussa asetuksessa esitettyä lähestymistapaa kaupankäyntitoimien eriyttämisestä. Sen avulla vältetään pitkien ja kalliiden menettelyjen käynnistäminen tapauksissa, joissa kokoa ja monitahoisuutta koskevat kynnysarvot täyttyvät, mutta luottolaitoksen tai koko unionin rahoitusvakautta uhkaavia todellisia riskejä on huomattavasti vähennetty sääntelyvaatimusten ja valvontatoimien myötä. Luottolaitos voisi lisäksi saavuttaa edellä mainitut kynnysarvot osallistumalla tiettyihin kaupankäyntitoimiin, jotka parantavat rahoitusvakautta. Tällaisia toimia ovat esim. markkinatakaustoiminnot, jotka ovat olennaisen tärkeitä talouden rahoituksen kannalta tai toiminnot, joiden tavoitteena on likviditeettipuskurien luominen muiden vakavaraisuusvaatimusten täyttymisen varmistamiseksi. Tästä syystä valvojat tarvitsevat asetetut kynnysarvot ylittävää joustoa, jotta ne voisivat arvioissaan ottaa huomioon

⁽¹⁾ Ks. tämän lausunnon 3.3 kohta.

⁽²⁾ Ks. komission vaikutustenarvioinnin 5.3.1.1 osa.

⁽³⁾ Ks. ehdotetun asetuksen 5 artiklan 4 kohta.

⁽⁴⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 5.

⁽⁵⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 23.

⁽⁶⁾ Ks. ehdotetun asetuksen 9 artikla.

⁽⁷⁾ Ks. ehdotetun asetuksen 10 artiklan 1 kohta.

⁽⁸⁾ Ehdotetun asetuksen johdanto-osan 23 kappaleen mukaan.

⁽⁹⁾ Ks. ehdotetun asetuksen 10 artiklan 3 kohta ja johdanto-osan 23 kappale.

säädösten laaja vuorovaikutus ja koko rahoitusjärjestelmälle aiheutuvat seuraukset. Tässä arvioinnissa pitäisi myös ottaa huomioon yksittäisten jäsenvaltioiden tai jäsenvaltioryhmien rahoitusvakaus unionissa, sillä valvojan arviolla saattaa olla merkittävä vaikutus kyseiseen jäsenvaltioon tai jäsenvaltioiden ryhmään.

Olisi hyödyllistä täydentää näitä kannatettavia säännöksiä selventämällä arviota, jossa tarkastellaan sitä, uhkaavatko perusluottolaitoksen kaupankäyntitoimet rahoitusvakautta ja vaativatko ne näin ollen eriyttämistä muusta toiminnasta⁽¹⁾. Ehdotetussa asetuksessa esitetty vaatimus päätöksentekoprosessien avoimuudesta⁽²⁾ on keskeinen seikka varmistettaessa, että päätökset olla eriyttämättä tiettyjä kaupankäyntitoimia ovat asianmukaisia ja perusteltuja. Tästä syystä valvontapäätös on tehtävä useampien perusteiden perusteella kuin ehdotetussa asetuksessa on esitetty. Sellaisen yhdenmukaisen kehityksen laatiminen, jonka avulla olisi helpompi tehdä oivaltavampi valvontapäätös kuin tämänhetkisen ehdotuksen pohjalta on mahdollista, ohjaisi toimivaltaista viranomasta harkintavallan käytössä ja auttaisi valvoja havaitsemaan toimintojen eriyttämistarpeen. Tämä voi myös tarjota luottolaitoksille kannustimen parantaa hallinnointiaan, kuten sisäisiä järjestelmiään ja menettelyjään, jotta ne välttäisivät compliance-riskejä ja vähentäisivät mahdollisten tulevien eriyttämisaatimusten kustannuksia.

Tätä tarkoitusta varten parametrejä voitaisiin täydentää seuraavilla laadullisilla lisätiedoilla: a) suunnitelma kaupankäyntitoimista, mukaan lukien menetelmät, joiden avulla arvioidaan tarvetta vahvistaa varastoja asiakkaan oletetun pyynnön mukaisesti, b) ehdotetun asetuksen täytäntöönpanoon tarkoitettu noudattamiskehys ja c) kaupankäyntiä hoitavien henkilöiden korvausjärjestelmä. Parametrejä voitaisiin täydentää myös kvantitatiivisilla lisätiedoilla, joita voivat olla esim. varaston kiertonopeus, value-at-risk-poikkeamat, 1. päivän tuotto ja tappio, kaupankäyntiyksikön rajoitukset ja kaupankäyntitoimien maantieteellinen hajaantuneisuus⁽³⁾. Tämän ansiosta prosessin toteuttaminen olisi valvojien kannalta helpompaa. Luottolaitosten olisi tarjottava ehdotetun asetuksen yleistavoitteen mukaisesti kaikki parametrien laskentaan vaaditut tiedot, joita valvoja käyttää kaupankäyntitoimia arvioidessaan⁽⁴⁾.

- 3.3 EKP katsoo, että on tärkeää suojella pankkien markkinatakaustoimintoja riittävällä tavalla, jotta voidaan ylläpitää tai lisätä varojen likviditeettiä ja markkinalikviditeettiä, kohtuullista hintavolatiliteettiä sekä lisätä arvopaperimarkkinoiden sokkiensietokykyä. Tämä on olennaisen tärkeää rahoitusvakauden, rahapolitiikan toteuttamisen ja kitkattoman välittymisen sekä talouden rahoittamisen kannalta. Tästä syystä kaikessa sääntelyssä olisi vältettävä markkinatakaustoimintojen kielteisiä seurauksia, jotka eivät ole perusteltuja merkittävien riskien perusteella.

Suorittaessaan markkinatakaustoimintojen perusteellisen tarkastuksen ehdotetun asetuksen 9 artiklan 1 kohdan mukaisesti valvojien olisi kiinnitettävä huomiota siihen, miten nämä toiminnot mahdollisesti vaikuttavat rahoitusvakauteen. Perusluottolaitoksessa jatkossa harjoitettavien markkinatakaustoimintojen pitäisi luonnollisesti olla yhdenmukaisia ehdotetun asetuksen tavoitteiden kanssa. Kyseisten toimien ei pitä johtaa sellaisen pankin luomiseen, joka on liian suuri, jotta sen voisi antaa kaatua, tai jolla on liikaa keskinäisiä kytköksiä. Pankilla ei pitä myöskään olla markkinatakaustoinnaksi naamioitua omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä, joka voisi uhata rahoitusvakautta. Tästä syystä olisi hyödyllistä selventää, että toimivaltainen viranomainen voi myöntää perusluottolaitokselle luvan toteuttaa sellaisia markkinatakaustoimintoja, jotka eivät uhkaa laitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää tai sen osaa⁽⁵⁾. Edellä esitetyn perusteella EKP ehdottaa myös joitakin muutoksia, jotta voitaisiin varmistaa toimivaltaisen viranomaisen päätelmien tehokas soveltaminen niiden kaupankäyntitoimien osalta, jotka kaupankäyntiyhteisössä pitäisi suorittaa⁽⁶⁾.

EKP suosittelee määrittämään markkinatakauksen tarkemmin⁽⁷⁾ lisäämällä markkinatakauksen ehdotettuun määritelmään sanat ”tai kohtuullisesti ennakoimalla asiakkaan lukuun tapahtuvaa toimintaa”, jotta se olisi omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin määritelmän mukainen. Lisäksi EKP suosittelee markkinatakauksen määritelmän yhdenmukaistamista unionin koko lainsäädännössä lyhyksimyyntistä ja tietyistä luottoriskinvaihtosopimuksiin liittyvistä kysymyksistä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 236/2012⁽⁸⁾ sekä rahoitusvälineiden markkinoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU⁽⁹⁾ mukaisesti. Ehdotetun asetuksen haittapuolena mainittakoon termi ”olennaiset markkinariskit” määritelmän puuttuminen. EKP ehdottaa, että termi ”markkinatakaus” muutetaan asetuksen (EU) N:o 236/2012 mukaiseksi.

⁽¹⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä olevat muutokset 2 ja 10–15.

⁽²⁾ Ks. ehdotetun asetuksen 10 artiklan 3 kohdan kolmas alakohta.

⁽³⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 8.

⁽⁴⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 9.

⁽⁵⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 12.

⁽⁶⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä olevat muutokset 14 ja 15.

⁽⁷⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 6.

⁽⁸⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 236/2012, annettu 14. maaliskuuta 2012, lyhyksimyyntistä ja tietyistä luottoriskinvaihtosopimuksiin liittyvistä kysymyksistä (EUVL L 86, 24.3.2012, s. 1).

⁽⁹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

- 3.4 Luottolaitokset omaksuvat toimintansa seurauksena luottolaitokseen tai sen asiakkaille aiheutuvaan riskiin perustuvat riskienhallintasäännöt. Asianmukainen riskienhallinta parantaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja rahoitusjärjestelmän vakautta. Tähän liittyen ehdotetussa asetuksessa rajoitetaan perusluottolaitoksen riskienhallinnan velvoitteet tiettyihin johdannaisinstrumentteihin, jotka soveltuvat keskusvastapuoliselvitykseen. EKP suosittelee tästä syystä, että komissio ottaa – käyttäessään ehdotetun asetuksen 11 artiklan 3 kohdassa myönnettyä valtaa antaa delegoituja säädöksiä – huomioon pankkien riskienhallintakäytäntöjen erityisluonteen ja asianmukaisuuden.
- 3.5 Olisi pantava merkille myös, ettei toimintojen eriyttäminen itsessään poista niiden pankkien ongelmaa, jotka ovat liian suuria kaatumaan. Mikäli jo aiemmin eriytetty kaupankäyntiyhteisö epäonnistuu, sillä saattaa edelleen olla järjestelmävaikutuksia ja samalla merkittäviä seurauksia pääomamarkkinoihin. Kun tämä otetaan huomioon, tietyt pankit saattavat päättää, että erillinen kaupankäyntiyhteisö ei ole riittävän laaja ollakseen taloudellisesti kannattava. Tämän päätöksen johdosta ne saattavat luopua kaikista kaupankäyntitoiminnoistaan, minkä seurauksena kyseiset kaupankäyntitoiminnot mahdollisesti keskittyvät suurempiin pankkeihin, jolloin ne kasvavat entisestään. Tavoitteena oli vähentää niihin pankkeihin liittyvää ongelmaa, jotka ovat liian suuria, jotta niiden voisi antaa kaatua. Tulos ei siis ole tavoitteen mukainen. Vaihtoehtoisesti kyseiset kaupankäyntitoiminnot voidaan siirtää varjopankkitoimintasektorille. Tällainen kehityskulku edellyttää tahattomien seurausten tiivistä valvontaa, ja jos seurauksista tulee merkittäviä, erityistoimenpiteet voivat olla oikeutettuja niiden käsittelemiseksi.

4. Poikkeuslauseke

Ehdotetun asetuksen 21 artiklassa säädetään, että komissio voi jäsenvaltion pyynnöstä myöntää poikkeuksen eriyttämisvaatimuksista luottolaitoksille, jotka kuuluvat sellaisen kansallisen lainsäädännön soveltamisalaan, jonka vaikutus vastaa ehdotetun asetuksen säännösten vaikutusta.

Ehdotetun asetuksen johdannossa pannaan asianmukaisesti merkille, että epäyhtenäinen lainsäädäntö rajoittaisi yhtenäisen valvontamekanismin (YVM) tehokkuutta, koska EKP joutuisi soveltamaan valvonnassaan oleviin luottolaitoksiin erilaisia ja epäyhtenäisiä lainsäädäntöjä, mikä lisäisi valvonnan kustannuksia ja monimutkaisuutta⁽¹⁾. EKP on yhtä lailla huolissaan asiasta, ja näin ollen edellä mainitut seikat eivät puolla poikkeuksen sisällyttämistä säädöksen⁽²⁾. Poikkeus on yhteensopimaton tasapuolisia toimintaedellytyksiä koskevan tavoitteen kanssa ja se saattaa muodostaa ennakkotapauksen lainsäädännön muiden alojen poikkeuslausekkeille. Tämä heikentäisi sisämarkkinoiden yhdentymistä ja jarruttaisi tavoitteita, jotka ehdotetulla asetuksella pyritään saavuttamaan⁽³⁾. Lisäksi poikkeuslausekkeen laaja soveltamisala ei välttämättä ole yhdenmukainen asetuksen oikeudellisen muodon eikä ehdotetun asetuksen oikeusperustan – SEUT-sopimuksen 114 artikla – kanssa.

5. Toimivaltaisen viranomaisen ja asianomaisen kriisinratkaisuviranomaisen välinen yhteistyö

Ehdotetun asetuksen rakennetoimenpiteiden tarkoituksena on perustan luominen rahoituslaitosten kriisinratkaisua ja elvyttämistä varten. Tässä yhteydessä molemmat prosessit liittyvät luonnostaan toisiinsa. Ehdotetussa asetuksessa tarjotaan tämän mukaisesti yhteistyötä toimivaltaisten viranomaisten ja asiaan liittyvien kriisinratkaisuviranomaisten kesken toimivaltaisen viranomaisen suorittaman arvioinnin ja rakennetoimenpiteiden täytäntöönpanon eri vaiheissa⁽⁴⁾. Sen toimivaltaisen viranomaisen, jolla on toimivaltuudet vaatia toimintojen eriyttämistä, on ilmoitettava toimivaltaisille kriisinratkaisuviranomaisille, ennen kuin se tekee päätöksen kaupankäyntitoimintojen eriyttämisestä. Arvioitaessa toimintojen eriyttämisen tarvetta on otettava huomioon myös käynnissä oleva tai aiemmin suoritettu purkamismahdollisuuksien arviointi. Lisäksi eriyttämistoimenpiteiden on oltava yhdenmukaisia vakavaraisuuden arviointiprosessin yhteydessä määrättyjen toimenpiteiden ja purkamismahdollisuuksien arvioinnin yhteydessä mahdollisesti määrättyjen toimenpiteiden kanssa.

Purkamismahdollisuuksien esteiden poistaminen on olennaisen tärkeää suunniteltaessa luottolaitokselle tai pankkikonsernille toimivaa kriisinratkaisua. Kuten EKP on edellä pannut merkille, vaikka valvojan kuuleminen riittää itse purkamismahdollisuuden arvioinnin yhteydessä, toimenpiteistä purkamismahdollisuuden esteiden poistamiseksi olisi päätettävä ja ne olisi toteutettava yhteistyössä valvojan kanssa⁽⁵⁾. Kun ollaan hyväksymässä luottolaitoksen tai pankkikonsernin purkamismahdollisuuden lisäämistä koskevia asianmukaisia toimenpiteitä, kuten liiketoimintakäytäntöjen, -rakenteen tai -organisaation muutoksia, on otettava huomioon tällaisten toimenpiteiden vaikutus yksikön senhetkisen liiketoiminnan vakauteen. Tämä on olennainen näkökohta toimivaltaisen viranomaisen työssä. Pankkien purkamismahdollisuuksien lisääminen samalla, kun säilytetään koko talouselämän tärkeimmät rahoituspalvelut, on myös valvontaprosessin päätavoite, johon ehdotetun asetuksen toimenpiteillä tulisi pyrkiä. Tästä syystä toimivaltaisten viranomaisten ja kriisinratkaisuviranomaisten on tehtävä tiivistä yhteistyötä kummassakin prosessissa.

⁽¹⁾ Ehdotetun asetuksen johdanto-osan 8 kappaleen mukaan.

⁽²⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä olevat muutokset 1 ja 17.

⁽³⁾ Ks. esimerkiksi ehdotetun asetuksen johdanto-osan 7 kappale ja 1 artikla.

⁽⁴⁾ Ehdotetun asetuksen 19 artikla.

⁽⁵⁾ Lausunnon CON/2013/76 2.5 kohta. Kaikki lausunnot julkaistaan EKP:n verkkosivustolla osoitteessa www.ecb.europa.eu

Ehdotetun asetuksen tavoitteisiin kuuluu konsernien hallitun kriisinratkaisun ja elvytyksen helpottaminen⁽¹⁾. Rakennetoimenpiteiden määräämiseen liittyvät tavoitteet eivät kuitenkaan ole samanlaisia kuin purkamismahdollisuuksien arvioinnin tavoitteet. Ehdotetussa asetuksessa säädettyjen rakennetoimenpiteiden laajuus eroaa tästä syystä niiden toimenpiteiden laajuudesta, joilla pyritään poistamaan purkamismahdollisuuksien esteitä äskettäin hyväksytyin unionin kriisinratkaisukehityksen mukaisesti⁽²⁾. EKP:n käsitys on, että vaikka kriisinratkaisun suunnittelun yhteydessä suoritetuissa purkamismahdollisuuksien arvioinnissa ei olisi havaittu merkittäviä purkamismahdollisuuksien esteitä, toimivaltainen viranomaisena voi kuitenkin tunnistaa ehdotetun asetuksen mukaisten rakennetoimenpiteiden tarpeen. Tämä helpottaisi monitahoisten laitosten kriisinratkaisua ja elvytystä⁽³⁾. Tässä yhteydessä on selvennettävä, että vaikka toimivaltaisen viranomaisen olisi otettava huomioon kaikki käynnissä olevat tai aiemmin suoritettut purkamismahdollisuuksien arvioinnit, tällaisen arvioinnin päätelmien ei pidä millään tavoin vaikuttaa ehdotetussa asetuksessa säädettyjen toimivaltaisen viranomaisen toimivaltuuksien käyttöön, etenkin silloin, kun toimivaltainen viranomaisena toteaa toimintojen eriytymisperusteiden täyttyneen⁽⁴⁾.

6. Seuraamusvaltuudet

Vaikka ehdotettua asetusta sovelletaan suoraan kaikkialla unionissa, jotkin säännökset edellyttävät jäsenvaltioilta muita täytäntöönpanotoimia⁽⁵⁾. Koska EKP:tä pidetään yksinomaisesti toimivaltaisena viranomaisena mm. asetuksen (EU) N:o 1024/2013 4 artiklan 1 kohdassa sille annettujen tehtävien hoitamiseksi ja koska ehdotetussa asetuksessa määritetyt tehtävät vastaavat EKP:lle jo asetuksen (EU) N:o 1024/2013 4 artiklan 1 kohdan i alakohdassa sille annettuja tehtäviä, EKP:llä pitäisi olla myös asianmukaiset seuraamusvaltuudet asetuksen (EU) N:o 1024/2013 18 artiklassa säädetyn kehityksen mukaisesti. Tämä asia olisi tuotava selvemmin esille ehdotetun asetuksen johdannossa ja epäselvyyksien välttämiseksi 28 artiklassa⁽⁶⁾. EKP:lle myönnettyihin valtuuksiin ei sisälly seuraamusten määrääminen luonnollisille henkilöille eikä ei-taloudellisten seuraamusten määrääminen. On myös tarpeen yhdenmukaistaa ehdotetussa asetuksessa esitetyt taloudelliset seuraamukset Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU mukaisesti⁽⁷⁾. Lisäksi toimiluvan keskeyttäminen on ehdotetussa asetuksessa kaavailtu uusi toimenpide⁽⁸⁾. EKP ehdottaa kyseisen seuraamuksen poistamista asetuksista, jotta vältettäisiin oikeudellisia vaikeuksia.

Lopuksi mainittakoon, että ehdotetussa asetuksessa käytetään ilmaisua ”[vastuussa olevan henkilön] saamat voitot tai välttämät tappiot”. Käytännössä on hyvin vaikeaa osoittaa täsmällisesti, mitä näiden summien pitäisi olla. Asetuksen 28 artiklan 4 kohdan b alakohdassa ehdotetussa seuraamuksessa otetaan huomioon ”[vastuussa olevan henkilön] saamat voitot tai välttämät tappiot” ja todetaan, että niiden luovuttaminen olisi yksi mahdollisista seuraamuksista. Käsiteltävän asetuksen 29 artiklan 1 kohdan d alakohdassa saatujen voittojen tai vältettyjen tappioiden suuruus sisältyy olosuhteisiin, joita viranomaisten on tarkasteltava määrittäessään seuraamusten tyyppiä ja tasoa. EKP ehdottaa ilmaisun korvaamista kummassakin tapauksessa toimivaltaisen viranomaisen arviolla tuotoista ja tappioista, jotka on saatu tai vältetty rikkomisen seurauksena⁽⁹⁾.

Tehty Frankfurt am Mainissa 19 päivänä marraskuuta 2014.

EKP:n puheenjohtaja

Mario DRAGHI

⁽¹⁾ Ehdotetun asetuksen 1 artiklan g kohta.

⁽²⁾ Ks. erityisesti luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehityksestä sekä neuvoston direktiivin 82/891/ETY, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivien 2001/24/EY, 2002/47/EY, 2004/25/EY, 2005/56/EY, 2007/36/EY, 2011/35/EU, 2012/30/EU ja 2013/36/EU ja asetusten (EU) N:o 1093/2010 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 15 päivänä toukokuuta 2014 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/59/EU 17 ja 18 artikla (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 190) ja yhdenmukaisten sääntöjen ja yhdenmukaisen menettelyn vahvistamisesta luottolaitosten ja tiettyjen sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua varten yhteisen kriisinratkaisumekanismien ja yhteisen kriisinratkaisurahaston puitteissa sekä asetuksen (EU) N:o 1093/2010 muuttamisesta 15 päivänä heinäkuuta 2014 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 806/2014 10 artikla (EUVL L 225, 30.7.2014, s. 1).

⁽³⁾ Ks. myös komission vaikutustenarvioinnin 5.3.1.1 osa.

⁽⁴⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 16.

⁽⁵⁾ Euroopan unionin tuomioistuimen oikeuskäytännössä säädetään, että asetuksen joidenkin säännösten täytäntöönpano saattaa edellyttää joko jäsenvaltioiden tai itse unionin lainsäädäntövallan soveltamistoimenpiteiden hyväksymistä. Ks. asian C-367/09, SGS Belgium ja muut, 32–33 kohta, [2010] Kok., s. I-10761.

⁽⁶⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä olevat muutokset 4 ja 21.

⁽⁷⁾ Oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

⁽⁸⁾ Ks. ehdotetun asetuksen 28 artikla.

⁽⁹⁾ Ks. tämän lausunnon liitteessä oleva muutos 22.

LIITE

Muutosehdotukset

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
Muutos 1 Johdanto-osan 10 kappale	
<p>”(10) Sisämarkkinoiden toimivuuteen tähtävien tavoitteiden mukaisesti luottolaitokselle olisi voitava myöntää poikkeus tiettyjen kaupankäyntitoimintojen eriyttämistä koskevista säännöksistä, jos jäsenvaltio on antanut ennen 29 päivää tammikuuta 2014 kansallista primaarilainsäädäntöä (sen jälkeen annettu sekundaarilainsäädäntö mukaan luetuna), jossa kielletään luottolaitoksia, jotka vastaanottavat talletuksia yksityishenkilöiltä sekä pieniltä ja keskiuurilta yrityksiltä, jäljempänä 'pk-yritykset', harjoittamasta säänneltyä sijoitustoimintaa päämiehenä ja pitämästä rahoitusvaroja kaupankäyntitarkoituksessa. Sen vuoksi jäsenvaltiolla olisi oltava oikeus pyytää komissiota myöntämään poikkeus tiettyjen kaupankäyntitoimintojen eriyttämistä koskevista säännöksistä sellaiselle luottolaitokselle, joka kuuluu kyseisiä säännöksiä vastaavan kansallisen lainsäädännön soveltamisalaan. Tämän ansiosta jäsenvaltioiden, jotka ovat jo antaneet primaarilainsäädäntöä, jonka vaikutukset vastaavat tätä asetusta ja ovat yhdenmukaisia sen kanssa, ei tarvitsisi mukauttaa jo voimassa olevia säännöksiä. Jotta kansallisen lainsäädännön ja myöhempien täytäntöönpanotoimenpiteiden vaikutukset eivät vaarantaisi sisämarkkinoiden tavoitetta tai toimintaa, kyseisellä lainsäädännöllä ja siihen liittyvillä valvonta- ja täytäntöönpanojärjestelyillä on pyrittävä varmistamaan, että luottolaitokset, jotka ottavat vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, noudattavat oikeudellisesti sitovia vaatimuksia, jotka vastaavat tämän asetuksen säännöksiä ja ovat yhteensopivia niiden kanssa. Toimivaltainen viranomainen, joka valvoo kyseisen kansallisen lainsäädännön soveltamisalaan kuuluvaa luottolaitosta, olisi velvoitettava antamaan lausunto, joka olisi liitettävä poikkeusta koskevaan pyyntöön.”</p>	<p>”(10) Sisämarkkinoiden toimivuuteen tähtävien tavoitteiden mukaisesti luottolaitokselle olisi voitava myöntää poikkeus tiettyjen kaupankäyntitoimintojen eriyttämistä koskevista säännöksistä, jos jäsenvaltio on antanut ennen 29 päivää tammikuuta 2014 kansallista primaarilainsäädäntöä (sen jälkeen annettu sekundaarilainsäädäntö mukaan luetuna), jossa kielletään luottolaitoksia, jotka vastaanottavat talletuksia yksityishenkilöiltä sekä pieniltä ja keskiuurilta yrityksiltä, jäljempänä 'pk-yritykset', harjoittamasta säänneltyä sijoitustoimintaa päämiehenä ja pitämästä rahoitusvaroja kaupankäyntitarkoituksessa. Sen vuoksi jäsenvaltiolla olisi oltava oikeus pyytää komissiota myöntämään poikkeus tiettyjen kaupankäyntitoimintojen eriyttämistä koskevista säännöksistä sellaiselle luottolaitokselle, joka kuuluu kyseisiä säännöksiä vastaavan kansallisen lainsäädännön soveltamisalaan. Tämän ansiosta jäsenvaltioiden, jotka ovat jo antaneet primaarilainsäädäntöä, jonka vaikutukset vastaavat tätä asetusta ja ovat yhdenmukaisia sen kanssa, ei tarvitsisi mukauttaa jo voimassa olevia säännöksiä. Jotta kansallisen lainsäädännön ja myöhempien täytäntöönpanotoimenpiteiden vaikutukset eivät vaarantaisi sisämarkkinoiden tavoitetta tai toimintaa, kyseisellä lainsäädännöllä ja siihen liittyvillä valvonta- ja täytäntöönpanojärjestelyillä on pyrittävä varmistamaan, että luottolaitokset, jotka ottavat vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, noudattavat oikeudellisesti sitovia vaatimuksia, jotka vastaavat tämän asetuksen säännöksiä ja ovat yhteensopivia niiden kanssa. Toimivaltainen viranomainen, joka valvoo kyseisen kansallisen lainsäädännön soveltamisalaan kuuluvaa luottolaitosta, olisi velvoitettava antamaan lausunto, joka olisi liitettävä poikkeusta koskevaan pyyntöön.”</p>

Perustelu

Kyseinen poikkeus on yhteensopimaton tasapuolisia toimintaedellytyksiä koskevan tavoitteen kanssa. Lisäksi säännös saattaisi muodostaa ennakkotapauksen lainsäädännön muiden alojen poikkeuslausekkeille, mikä heikentäisi sisämarkkinoiden yhdyntymistä yleisesti ottaen.

Komission ehdottama teksti

EKP:n ehdottamat muutokset (1)

Muutos 2

Johdanto-osan 23 kappale

”(23) Jos toimivaltainen viranomainen toteaa kaupankäyntitoimintoja arvioidessaan, että ne ylittävät tietyt parametrit, jotka liittyvät suhteellisen kokoon, velkaantuneisuuteen, monitahoisuuteen, kannattavuuteen, markkinarisktiin ja keskinäisiin kytköksiin, sen olisi vaadittava niiden eriyttämistä perusuottolaitoksesta, jollei perusuottolaitos voi osoittaa toimivaltaista viranomaista tyydyttävällä tavalla, että kyseiset kaupankäyntitoiminnot eivät uhkaa perusuottolaitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää, ottaen huomioon tämän asetuksen tavoitteet.”

”(23) Jos toimivaltainen viranomainen toteaa kaupankäyntitoimintoja arvioidessaan, että ne ylittävät tietyt parametrit, jotka liittyvät suhteellisen kokoon, velkaantuneisuuteen, monitahoisuuteen, kannattavuuteen, markkinarisktiin ja keskinäisiin kytköksiin, **ja katsoo lisäksi, että perusuottolaitoksen rahoitusvakaus tai unionin koko rahoitusjärjestelmä tai sen osa ovat uhattuina, ottaen huomioon tämän asetuksen tavoitteet**, sen olisi vaadittava niiden eriyttämistä perusuottolaitoksesta, jollei perusuottolaitos voi osoittaa toimivaltaista viranomaista tyydyttävällä tavalla, että kyseiset kaupankäyntitoiminnot eivät uhkaa perusuottolaitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää, ottaen huomioon tämän asetuksen tavoitteet.”

Perustelu

Ehdotetulla sanamuodolla pyritään varmistamaan, että johdanto-osan 23 kappale on yhdenmukainen 10 artiklan kanssa; siinä myönnetään toimivaltaiselle viranomaiselle kaupankäyntitoimintojen arvioinnin yhteydessä harkintavalta päättää eriyttämismenettelyn aloittamisesta.

Muutos 3

Johdanto-osan 29 kappale

”Eriyttämisestä riippumatta perusuottolaitoksen olisi kuitenkin voitava hallita omia riskejään. Sen vuoksi olisi sallittava tietyt kaupankäyntitoiminnot, jos niiden tarkoituksena on perusuottolaitoksen pääoman, likviditeetin ja rahoituksen vakaa hoito eivätkä ne vaaranna sen rahoitusvakautta. Perusuottolaitosten on vastaavasti voitava tarjota asiakkailleen tiettyjä tarpeellisia riskienhallintapalveluja. Tämä olisi kuitenkin tehtävä altistamatta perusuottolaitosta tarpeettomille riskeille ja vaarantamatta sen rahoitusvakautta. Suojaustoimintojen, joiden tarkoituksena on oman riskin vakaa hallinta ja riskienhallintapalvelujen tarjoaminen asiakkaille, voidaan katsoa, muttei välttämättä katsota kuuluvan kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaiseen suojauslaskentaan.”

”Eriyttämisestä riippumatta perusuottolaitoksen olisi kuitenkin voitava hallita omia riskejään. Sen vuoksi olisi sallittava tietyt kaupankäyntitoiminnot, jos niiden tarkoituksena on perusuottolaitoksen pääoman, likviditeetin ja rahoituksen vakaa hoito eivätkä ne vaaranna sen rahoitusvakautta. ~~Perusuottolaitosten~~ Perusuottolaitoksen on vastaavasti voitava tarjota asiakkailleen tiettyjä tarpeellisia riskienhallintapalveluja. Tämä olisi kuitenkin tehtävä altistamatta perusuottolaitosta tarpeettomille riskeille ja vaarantamatta sen rahoitusvakautta. Suojaustoimintojen, joiden tarkoituksena on oman riskin vakaa hallinta ja riskienhallintapalvelujen tarjoaminen asiakkaille, voidaan katsoa, muttei välttämättä katsota kuuluvan kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaiseen suojauslaskentaan.

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
	<p>Toimivaltaisella viranomaisella on oltava toimintojen eriyttämispäätöksestä riippumatta direktiivin 2013/36/EU 104 artiklan 1 kohdan a alakohdassa myönnettyt valtuudet määrätä omia varoja koskeva vaatimus silloin, kun kaupankäyntitoimintojen laajuus ja riskit ylittävät tietyt tasot, jotta laitosta kannustettaisiin olemaan ottamatta sen rahoitusvakautta tai koko unionin tai sen osan rahoitusvakautta koskevia tarpeettomia riskejä.</p>

Perustelu

Varmistaakseen, että kaupankäyntitoiminnoista johtuvat rahoitusvakauden riskit pysyvät rajallisina, toimivaltaisella viranomaisella pitäisi olla toimivaltuudet määrätä pääoman lisämaksu silloin, kun riskin ja toimintojen laajuus ylittää tietyt tasot. Tällainen lisämaksu saisi pankit luopumaan liiallisista kaupankäyntitoiminnoista.

Muutos 4

Johdanto-osan 37a kappale (uusi)

Ei tekstiä.	<p>”(37a) EKP:lla on asetuksen (EU) N:o 1024/2013 18 artiklassa säädetty seuraamusvaltuudet yksinomaisten tehtäviensä, mukaan lukien tässä asetuksessa määritetyt tehtävät, suorittamiseksi.”</p>
-------------	--

Perustelu

Olisi selvennettävä, että jäsenvaltioiden pantua täytäntöön ehdotetun asetuksen 28 artiklan EKP:lla on erityisesti asetuksen (EU) N:o 1024/2013 18 artiklassa säädetty seuraamusvaltuudet yksinomaisten tehtäviensä suorittamiseksi. Ks. myös lausunnon 6 kohta.

Muutos 5

5 artikla

Määritelmät

<p>”4. 'omaan lukuun tapahtuvalla kaupankäynnillä' kaupankäyntiä, jossa käytetään omaa pääomaa tai lainarahaa position ottamiseksi minkä tahansa tyyppisessä liiketoimessa rahoitusinstrumenttien tai hyödykkeiden ostoa, myyntiä tai muunlaista hankintaa tai luovutusta varten ja jonka ainoana tarkoituksena on voiton tuottaminen omaan lukuun ilman yhteyttä asiakkaan lukuun tapahtuvaan todelliseen tai ennakoituun toimintaan tai sellaiselta riskiltä suojautuminen, joka aiheutuu yhteisölle asiakkaan lukuun tapahtuvan todellisen tai ennakoitun toiminnan tuloksena, ja jossa käytetään tällaiseen position ottamiseen ja voiton tuottamiseen erikoistuneita kaupankäyntiyrityksiä, muita yksiköitä, osastoja tai kaupankäyntiä hoitavia henkilöitä, myös erityisten verkkopohjaisten omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin järjestelmien välityksellä;”</p>	<p>”4. 'omaan lukuun tapahtuvalla kaupankäynnillä' kaupankäyntiä, jossa käytetään omaa pääomaa tai lainarahaa reagoiden markkinoiden arvostukseen ja pyrkien hyödyntämään markkinoiden arvostuksen todellisia tai odotettuja liikkeitä position ottamiseksi minkä tahansa tyyppisessä liiketoimessa rahoitusinstrumenttien tai hyödykkeiden ostoa, myyntiä tai muunlaista hankintaa tai luovutusta varten ja jonka ainoana tarkoituksena on voiton tuottaminen omaan lukuun ilman yhteyttä asiakkaan lukuun tapahtuvaan todelliseen tai ennakoituun toimintaan tai sellaiselta riskiltä suojautuminen, joka aiheutuu yhteisölle asiakkaan lukuun tapahtuvan todellisen tai ennakoitun toiminnan tuloksena, ja jossa käytetään tällaiseen position ottamiseen ja voiton tuottamiseen erikoistuneita kaupankäyntiyrityksiä, muita yksiköitä, osastoja tai kaupankäyntiä hoitavia henkilöitä, myös erityisten verkkopohjaisten omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin järjestelmien välityksellä. Tähän määritelmään sisältyvät kaikki voiton tuottamiseen tarkoitetut liiketoimet, riippumatta siitä, syntyykö tuotto lyhyellä vai pitkällä aikavälillä vai toteutuuko se todellisuudessa;”</p>
---	--

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
----------------------------	--------------------------------

Perustelu

Omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä harjoitetaan – toisin kuin muita kaupankäyntitoimintoja, esim. markkinatokaustoimintoja – voiton tuottamiseksi markkina-arvon variaatioiden todellisten tai odotettujen liikkeiden perusteella, joihin kaupankäyntiä hoitavat henkilöt reagoivat ja joiden suhteen he keinottelevat. Ehdotetussa muutoksessa sallitaan, että määritelmän ulkopuolelle jätetään pitkän aikavälin ei-spekulatiiviset sijoitukset osakepääomaan (mukaan lukien muiden rahoituslaitosten, kuten pankkien ja vakuutuslaitosten omistussuudet).

Muutos 6

5 artikla

Määritelmät

<p>”12. 'markkinatokaussella' rahoituslaitoksen sitoumusta tarjota säännöllisesti ja jatkuvasti markkinalikviditeettiä antamalla tietyistä rahoitusinstrumentista osto- ja myyntitarjouksia tai toteuttamalla osana tavanomaista liiketoimintaansa asiakkaiden aloitteesta tai vastauksena asiakkaiden osto- ja myyntitoimeksiantoihin suoritettavia toimeksiantoja altistumatta kuitenkaan kummassakaan tapauksessa olennaiselle markkinariskille;”</p>	<p>”12. 'markkinatokaussella' rahoituslaitoksen sitoumusta tarjota säännöllisesti ja jatkuvasti markkinalikviditeettiä antamalla tietyistä rahoitusinstrumentista osto- ja myyntitarjouksia tai toteuttamalla osana tavanomaista liiketoimintaansa asiakkaiden aloitteesta tai vastauksena asiakkaiden osto- ja myyntitoimeksiantoihin suoritettavia toimeksiantoja tai kohtuullisesti ennakoimalla asiakkaan lukuun tapahtuvaa toimintaa ja suojaamalla näiden tehtävien hoitamisesta syntyviä positioita altistumatta kuitenkaan kummassakaan tapauksessa olennaiselle markkinariskille;”</p>
--	--

Perustelu

EKP ymmärtää, että toisin kuin omaan lukuun tapahtuva kaupankäynti, markkinatokausta on asiakaslähtöistä toimintaa ja tästä syystä se liittyy pankin vakiotoimintaan. Markkinatokausta toteutetaan joskus myös ennakoitaessa asiakkaan lukuun tapahtuvia liiketoimia. Tästä syystä ehdotetaan, että markkinatokauksen määritelmään sisällytetään sanat ”kohtuullisesti ennakoimalla asiakkaan lukuun tapahtuvaa toimintaa”. Näin määritelmään tulee samoja piirteitä kuin omaan lukuun tapahtuvan kaupankäynnin määritelmän.

Lisäksi markkinatokaaja, toisin kuin arvopaperivälittäjä, vaimentaa tarjonnan ja kysynnän epätasapainoa milloin tahansa oman varastonsa avulla asettaen näin oman pääomansa alttiiksi riskille. Tästä syystä markkinatokaajan pitäisi olla mahdollista suojata näiden tehtävien hoitamisesta syntyviä positioitaan. EKP ehdottaa käytettävän ilmaisua ”suojaata näiden tehtävien hoitamisesta syntyviä positioitaan” asetuksen (EU) N:o 236/2012 mukaisesti, koska ”olennaisten markkinariskien” käsitettä ei ole määritelty ja jotta tässä noudatettaisiin mahdollisimman paljon asiaan liittyvissä unionin säädöksissä käytettyjä määritelmiä.

Muutos 7

5 artikla

Määritelmät

<p>Ei tekstiä.</p>	<p>”23. 'keskittymällä' tarkoitetaan neuvoston asetuksessa (EY) N:o 139/2004 tarkoitettua keskittymää.”</p>
--------------------	--

Perustelu

Ks. tämän lausunnon 1.2 kohta.

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
----------------------------	--------------------------------

Muutos 8

9 artiklan 2 kohta

Velvollisuus arvioida toimintoja

”2. Suorittaessaan 1 kohdassa tarkoitettua arviointia toimivaltaisen viranomaisen on käytettävä seuraavia parametreja:

- a) kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen suhteellinen suuruus, jota mitataan jakamalla kyseiset rahoitusvarat kokonaisvaroilla;
- b) kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvä velkaantuneisuus, jota mitataan jakamalla kyseiset rahoitusvarat rajoituksettomilla ensisijaisilla omilla varoilla;
- c) vastapuoliluottoriskin suhteellinen merkitys, jota mitataan jakamalla johdannaisten käypä arvo yhteenlasketuilla kaupankäyntitarkoituksessa pidettävillä rahoitusvaroilla;
- d) kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten suhteellinen monimutkaisuus, jota mitataan jakamalla kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät tason 2 ja 3 johdannaiset kaupankäyntitarkoituksessa pidettävillä johdannaisilla ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävillä rahoitusvaroilla;
- e) kaupankäynnin tuottoihin perustuva suhteellinen kannattavuus, jota mitataan jakamalla kaupankäynnin tuotot yhteenlasketuilla nettotuotoilla;
- f) markkinariskin suhteellinen merkitys, jota mitataan laskemalla kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen ja -velkojen välisen erotuksen absoluuttinen arvo ja jakamalla se kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvelkojen välisellä yksinkertaisella keskiarvolla;
- g) keskinäiset kytkökset, joita mitataan direktiivin 2013/36/EU 131 artiklan 18 kohdassa tarkoitettulla menetelmällä;
- h) luotto- ja likviditeettiriski, jotka aiheutuvat perusluottolaitoksen antamista sitoumuksista ja takauksista.”

”2. Suorittaessaan 1 kohdassa tarkoitettua arviointia toimivaltaisen viranomaisen on käytettävä seuraavia parametreja:

- a) kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen suhteellinen suuruus, jota mitataan jakamalla kyseiset rahoitusvarat kokonaisvaroilla;
- b) kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvä velkaantuneisuus, jota mitataan jakamalla kyseiset rahoitusvarat rajoituksettomilla ensisijaisilla omilla varoilla;
- c) vastapuoliluottoriskin suhteellinen merkitys, jota mitataan jakamalla johdannaisten käypä arvo yhteenlasketuilla kaupankäyntitarkoituksessa pidettävillä rahoitusvaroilla;
- d) kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten suhteellinen monimutkaisuus, jota mitataan jakamalla kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät tason 2 ja 3 johdannaiset kaupankäyntitarkoituksessa pidettävillä johdannaisilla ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävillä rahoitusvaroilla;
- e) kaupankäynnin tuottoihin perustuva suhteellinen kannattavuus, jota mitataan jakamalla kaupankäynnin tuotot yhteenlasketuilla nettotuotoilla;
- f) markkinariskin suhteellinen merkitys, jota mitataan laskemalla kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen ja -velkojen välisen erotuksen absoluuttinen arvo ja jakamalla se kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvelkojen välisellä yksinkertaisella keskiarvolla;
- g) keskinäiset kytkökset, joita mitataan direktiivin 2013/36/EU 131 artiklan 18 kohdassa tarkoitettulla menetelmällä;
- h) luotto- ja likviditeettiriski, jotka aiheutuvat perusluottolaitoksen antamista sitoumuksista ja takauksista;”

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
	<p>i) suunnitelma kaupankäyntitoimista, mukaan lukien menetelmät, joiden avulla arvioidaan tarvetta vahvistaa varastoja asiakkaan ennakoitun pyynnön mukaisesti;</p> <p>j) tämän asetuksen täytäntöönpanoon tarkoitettu noudattamiskehys;</p> <p>k) kaupankäyntiä hoitavien henkilöiden korvausjärjestelmä;</p> <p>l) kvantitatiiviset lisätiedot, esim. varaston kiertonopeus, value-at-risk-poikkeamat, 1. päivän tuotto ja tappio, kaupankäyntiyksikön rajoitukset ja kaupankäyntitoimien maantieteellinen hajaantuneisuus.”</p>

Perustelu

Ks. tämän lausunnon 3.2 kohta.

Muutos 9

9 artiklan 2a kohta (uusi)

Velvollisuus arvioida toimintoja

Ei tekstiä.	<p>”2a. Toimivaltainen viranomainen voi vaatia kaikkia kvantitatiivisia ja laadullisia tietoja, joita se pitää olennaisina 1 kohdassa mainittujen kaupankäyntitoimien arvioinnissa.”</p>
-------------	--

Perustelu

Ks. tämän lausunnon 3.2 kohta.

Muutos 10

10 artiklan 1 kohta

Toimivaltaisen viranomaisen valta vaatia, ettei perusluottolaitos harjoita tiettyjä toimintoja

<p>”1. Jos toimivaltainen viranomainen toteaa 9 artiklan 1 kohdan tarkoitetun arvioinnin perusteella, että 9 artiklan 2 kohdan a–h alakohdassa tarkoitettuihin parametreihin liittyvät ja 5 kohdassa tarkoitettussa delegoidussa säädöksessä määritetyt rajat ja edellytykset täyttyvät, ja katsoo sen vuoksi, että perusluottolaitoksen rahoitusvakauteen tai unionin koko rahoitusjärjestelmään kohdistuu uhka ottaen huomioon 1 artiklassa tarkoitettut tavoitteet, sen on viimeistään kahden kuukauden kuluttua arvioinnin valmistumisesta käynnistettävä menettely, joka johtaa 3 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettuun päätökseen.”</p>	<p>”1. Jos toimivaltainen viranomainen toteaa 9 artiklan 1 kohdan tarkoitetun arvioinnin perusteella, että 9 artiklan 2 kohdan a–h alakohdassa tarkoitettuihin parametreihin liittyvät ja 5 kohdassa tarkoitettussa delegoidussa säädöksessä määritetyt rajat ja edellytykset täyttyvät, ja katsoo sen vuoksi, että perusluottolaitoksen rahoitusvakauteen tai unionin koko rahoitusjärjestelmään tai sen osaan kohdistuu uhka ottaen huomioon 1 artiklassa tarkoitettut tavoitteet, sen on viimeistään kahden kuukauden kuluttua arvioinnin valmistumisesta käynnistettävä menettely, joka johtaa 3 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettuun päätökseen.”</p>
---	---

Perustelu

Ehdotetussa teknisessä muutoksessa pyritään poistamaan ilmaisun ”sen vuoksi” käytöstä johtuva monitulkintaisuus, koska toimivaltaisten viranomaisten on joka tapauksessa arvioitava rahoitusvakauden uhka, vaikka kynnyksarvot täyttyvät. Lisäksi muiden indikaattoreiden näytön pitäisi vaikuttaa toimivaltaisen viranomaisen päätökseen (lisätietoja tämän lausunnon 3.2 kohdassa).

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
<p>Muutos 11</p> <p>10 artiklan 2 kohta</p> <p>Toimivaltaisen viranomaisen valta vaatia, ettei perusuottolaitos harjoita tiettyjä toimintoja</p>	
<p>”2. Jos 1 kohdassa tarkoitettujen rajat ja edellytykset eivät täyty, toimivaltainen viranomainen voi kuitenkin käynnistää menettelyn, joka johtaa 3 kohdan kolmannessa alakohdassa tarkoitettuun päätökseen, jos se toteaa 9 artiklan 1 kohdan tarkoitetun arvioinnin perusteella, että perusuottolaitoksen harjoittama kaupankäyntitoiminto, lukuun ottamatta johdannaiskauppaa muilla kuin 11 ja 12 artiklan nojalla sallituilla johdannaisilla, uhkaa perusuottolaitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää ottaen huomioon 1 artiklassa tarkoitettujen tavoitteet.”</p>	<p>”2. Jos 1 kohdassa tarkoitettujen rajat ja edellytykset eivät täyty, toimivaltainen viranomainen voi kuitenkin käynnistää menettelyn, joka johtaa 3 kohdan kolmannessa alakohdassa tarkoitettuun päätökseen, jos se toteaa 9 artiklan 1 kohdan tarkoitetun arvioinnin perusteella, että perusuottolaitoksen harjoittama kaupankäyntitoiminto, lukuun ottamatta johdannaiskauppaa muilla kuin 11 ja 12 artiklan nojalla sallituilla johdannaisilla, uhkaa perusuottolaitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää tai sen osaa ottaen huomioon 1 artiklassa tarkoitettujen tavoitteet.”</p>

Perustelu

Muutoksessa ehdotetaan, että toimivaltaisen viranomaisen päätös perustuu uhkaan, joka koskee koko unionin tai sen osan rahoitusvakautta.

<p>Muutos 12</p> <p>10 artiklan 3 kohta</p> <p>Toimivaltaisen viranomaisen valta vaatia, ettei perusuottolaitos harjoita tiettyjä toimintoja</p>	
<p>”3. Toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava 1 tai 2 kohdassa tarkoitetuista päätelmistään perusuottolaitokselle ja annettava sille mahdollisuus esittää kirjallisia huomautuksia kahden kuukauden kuluessa ilmoituksen päivämäärästä.</p> <p>Jollei perusuottolaitos osoita ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun määräajan kuluessa toimivaltaista viranomaisesta tyydyttävällä tavalla, että päätelmään johtaneet syyt eivät ole perusteltuja, toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä päätös, joka osoitetaan perusuottolaitokselle ja jossa vaaditaan, ettei se harjoita kyseisissä päätelmissä yksilöityjä kaupankäyntitoimintoja. Toimivaltaisen viranomaisen on perusteltava ja julkistettava päätöksensä.</p>	<p>”3. Toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava 1 tai 2 kohdassa tarkoitetuista päätelmistään perusuottolaitokselle ja annettava sille mahdollisuus esittää kirjallisia huomautuksia kahden kuukauden kuluessa ilmoituksen päivämäärästä.</p> <p>Jollei perusuottolaitos osoita ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun määräajan kuluessa toimivaltaista viranomaisesta tyydyttävällä tavalla, että kyseiset kaupankäyntitoiminnot eivät uhkaa perusuottolaitoksen rahoitusvakautta tai koko unionin tai sen osan rahoitusjärjestelmää päätelmään johtaneet syyt eivät ole perusteltuja, toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä päätös, joka osoitetaan perusuottolaitokselle ja jossa vaaditaan, ettei se harjoita kyseisissä päätelmissä yksilöityjä kaupankäyntitoimintoja. Toimivaltaisen viranomaisen on perusteltava ja julkistettava päätöksensä.</p>

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
<p>Jos toimivaltainen viranomainen 1 kohtaa sovellettaessa päättää antaa perusluottolaitoksen harjoittaa kyseisiä kaupankäyntitoimintoja, sen on myös perusteltava ja julkistettava päätöksensä.</p> <p>Jos toimivaltainen viranomainen 2 kohtaa sovellettaessa päättää antaa perusluottolaitoksen harjoittaa kaupankäyntitoimintoja, sen on tehtävä asiasta päätös, joka osoitetaan perusluottolaitokselle.</p> <p>Ennen kuin toimivaltainen viranomainen tekee tässä kohdassa tarkoitetun päätöksen, sen on kuultava EPV:tä suunnittelemansa päätöksen perusteista ja päätöksen mahdollisia vaikutuksista unionin rahoitusvakauteen ja sisämarkkinoiden toimintaan. Toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava EPV:lle myös lopullisesta päätöksestään.</p> <p>Toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä lopullinen päätöksensä kahden kuukauden kuluessa siitä, kun se on saanut ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut kirjalliset huomautukset.”</p>	<p>Jos toimivaltainen viranomainen 1 kohtaa sovellettaessa päättää antaa perusluottolaitoksen harjoittaa kyseisiä kaupankäyntitoimintoja, sen on myös perusteltava ja julkistettava päätöksensä.</p> <p>Jos toimivaltainen viranomainen 2 kohtaa sovellettaessa päättää antaa perusluottolaitoksen harjoittaa kaupankäyntitoimintoja, sen on tehtävä asiasta päätös, joka osoitetaan perusluottolaitokselle.</p> <p>Toimivaltainen viranomainen voi myöntää perusluottolaitokselle luvan toteuttaa sellaisia markkinatakaus-toimintoja, jotka eivät uhkaa perusluottolaitoksen rahoitusvakautta tai koko unionin tai sen osan rahoitusjärjestelmää.</p> <p>Ennen kuin toimivaltainen viranomainen tekee tässä kohdassa tarkoitetun päätöksen, sen on kuultava EPV:tä suunnittelemansa päätöksen perusteista ja päätöksen mahdollisia vaikutuksista unionin rahoitusvakauteen ja sisämarkkinoiden toimintaan. Toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava EPV:lle myös lopullisesta päätöksestään.</p> <p>Toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä lopullinen päätöksensä kahden kuukauden kuluessa siitä, kun se on saanut ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut kirjalliset huomautukset.”</p>

Perustelu

Oikeusvarmuuden ja yhdenmukaisuuden vuoksi ehdotetaan, että säännöksen sanamuodon olisi oltava ehdotetun asetuksen johdanto-osan 23 kappaleen sanamuodon mukainen.

Niiden markkinatakaustoimintojen, joita perusluottolaitos suorittaa jatkossakin, pitäisi olla yhdenmukaisia ehdotetun asetuksen aikomusten kanssa. Kyseisten toimien ei etenkään pidä johtaa sellaisen pankin luomiseen, joka on liian suuri, jotta sen voisi antaa kaatua, tai jolla on liikaa keskinäisiä kytköksiä. Pankilla ei pidä myöskään olla markkinatakaustoinnaksi naamioitua omaan lukuun tapahtuvaa kaupankäyntiä, joka voisi lopulta uhata rahoitusvakautta. Tästä syystä olisi hyödyllistä selvittää, että toimivaltainen viranomainen voi myöntää perusluottolaitokselle luvan toteuttaa sellaisia markkinatakaustoimintoja, jotka eivät uhkaa laitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää tai sen osaa (ks. myös tämän lausunnon 3.3 kohta).

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
<p>Muutos 13</p> <p>10 artiklan 5 kohta</p> <p>Toimivaltaisen viranomaisen valta vaatia, ettei perusluottolaitos harjoita tiettyjä toimintoja</p>	
<p>”Komissio antaa [julkaisutoimisto lisää tarkan päivämäärän, joka on kuuden kuukauden kuluttua tämän asetuksen julkaisemisesta] 35 artiklan mukaisesti delegoidut säädökset, joissa</p> <p>[...]</p> <p>b) täsmennetään, minkätyyppisen arvopaperistamisen ei katsota uhkaavan perusluottolaitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää kunkin seuraavan näkökohdan osalta:</p> <p>[...]”</p>	<p>”Komissio antaa [julkaisutoimisto lisää tarkan päivämäärän, joka on kuuden kuukauden kuluttua tämän asetuksen julkaisemisesta] 35 artiklan mukaisesti delegoidut säädökset, joissa</p> <p>[...]</p> <p>b) täsmennetään, minkätyyppisen arvopaperistamisen ei katsota uhkaavan perusluottolaitoksen rahoitusvakautta tai unionin koko rahoitusjärjestelmää tai sen osaa kunkin seuraavan näkökohdan osalta:</p> <p>[...]”</p>

Perustelu

Muutoksessa ehdotetaan, että komission delegoitu säädös perustuu siihen näkökohtaan, että unionin tai sen osan rahoitusvakaus ei ole uhattuna.

<p>Muutos 14</p> <p>11 artikla</p> <p>Oman riskin vakaa hallinta</p>	
<p>”1. Perusluottolaitos, josta on tehty 10 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu päätös, voi harjoittaa kaupankäyntitoimintoja, jos niiden ainoana tarkoituksena on perusluottolaitoksen pääoman, likviditeetin ja rahoituksen vakaa hoito.</p> <p>Pääomansa, likviditeettinsä ja rahoituksensa vakaan hoidon yhteydessä perusluottolaitos saa käyttää taseensa kokonaisriskiltä suojautumiseen ainoastaan korko-, valuutta- ja luottojohdannaisia, jotka soveltuvat keskustavastapuolimääritykseen. Perusluottolaitoksen on osoitettava toimivaltaiselle valvontaviranomaiselle, että suojaus toiminto on suunniteltu vähentämään perusluottolaitoksen yksittäisten positioiden tai kokonaispositioiden tiettyjä tunnistettavissa olevia riskejä ja että ne vähentävät niitä todistettavasti tai lieventävät niitä merkittävästi.</p> <p>[...]”</p>	<p>”1. Perusluottolaitos, josta on tehty 10 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu päätös voi myös harjoittaa kaupankäyntitoimintoja, jos niiden ainoana tarkoituksena on perusluottolaitoksen pääoman, likviditeetin ja rahoituksen vakaa hoito, sanotun kuitenkin rajoittamatta 10 artiklan 3 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen päätöstä.</p> <p>Pääomansa, likviditeettinsä ja rahoituksensa vakaan hoidon yhteydessä perusluottolaitos saa käyttää taseensa kokonaisriskiltä suojautumiseen ainoastaan korko-, valuutta- ja luottojohdannaisia, jotka soveltuvat keskustavastapuolimääritykseen. Perusluottolaitoksen on osoitettava toimivaltaiselle valvontaviranomaiselle, että suojaus toiminto on suunniteltu vähentämään perusluottolaitoksen yksittäisten positioiden tai kokonaispositioiden tiettyjä tunnistettavissa olevia riskejä ja että ne vähentävät niitä todistettavasti tai lieventävät niitä merkittävästi.</p> <p>[...]”</p>

Komission ehdottama teksti

EKP:n ehdottamat muutokset (1)

Perustelu

Ehdotetulla muutoksella pyritään selventämään, että toimintojen eriyttämistä koskevassa päätöksessä mainitaan kaikki toimet, joiden harjoittamista perusluottolaitos voi jatkaa.

Muutos 15

12 artikla

Riskienhallintapalvelujen tarjoaminen asiakkaille

”1. Perusluottolaitos, josta on tehty 10 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu päätös, saa myydä keskusvastapuolimääritykseen soveltuvia korko-, valuutta-, luotto-, päästöoikeus- ja hyödykejohdannaisia sekä päästöoikeuksia finanssialan ulkopuolisille asiakkailleen, 5 artiklan 19 kohdan ensimmäisessä ja kolmannessa luetelmakohdassa tarkoitetuille finanssilyhteisöille, vakuutusyrityksille ja ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoaville laitoksille, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) myynnin ainoana tarkoituksena on korko-, valuutta-, luotto-, hyödyke- tai päästöoikeusriskiltä suojautuminen;
- b) johdannaisista ja päästöoikeuksista aiheutuvaa positioriskiä koskevat luottolaitoksen omien varojen vaatimukset eivät ylitä sen kokonaisriskin pääomavaatimuksen osuutta, joka määritetään komission delegoidussa säädöksessä 2 kohdan mukaisesti.

Jos b alakohdan vaatimus ei täyty, luottolaitos ei saa myydä johdannaisia ja päästöoikeuksia eikä merkitä niitä taseeseensa.

[...]

”1. Perusluottolaitos, ~~josta on tehty 10 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu päätös~~, saa **myös** myydä keskusvastapuolimääritykseen soveltuvia korko-, valuutta-, luotto-, päästöoikeus- ja hyödykejohdannaisia sekä päästöoikeuksia finanssialan ulkopuolisille asiakkailleen, 5 artiklan 19 kohdan ensimmäisessä ja kolmannessa luetelmakohdassa tarkoitetuille finanssilyhteisöille, vakuutusyrityksille ja ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoaville laitoksille, jos seuraavat edellytykset täyttyvät, **sanotun kuitenkin rajoittamatta 10 artiklan 3 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen päätöstä**:

- a) myynnin ainoana tarkoituksena on korko-, valuutta-, luotto-, hyödyke- tai päästöoikeusriskiltä suojautuminen;
- b) johdannaisista ja päästöoikeuksista aiheutuvaa positioriskiä koskevat luottolaitoksen omien varojen vaatimukset eivät ylitä sen kokonaisriskin pääomavaatimuksen osuutta, joka määritetään komission delegoidussa säädöksessä 2 kohdan mukaisesti.

Jos b alakohdan vaatimus ei täyty, luottolaitos ei saa myydä johdannaisia ja päästöoikeuksia eikä merkitä niitä taseeseensa.

[...]

Perustelu

Ehdotetulla muutoksella pyritään selventämään, että toimintojen eriyttämistä koskevassa päätöksessä mainitaan kaikki toimet, joiden harjoittamista perusluottolaitos voi jatkaa.

Komission ehdottama teksti

EKP:n ehdottamat muutokset (1)

Muutos 16

19 artikla

Toimivaltaisten viranomaisten ja asianomaisten kriisintarkaisuviranomaisten välinen yhteistyö

”2. Kun toimivaltainen viranomainen suorittaa 9 artiklan mukaisesti arvioinnin ja vaatii 10 artiklan mukaisesti perusluottolaitosta olemaan harjoittamatta tiettyjä toimintoja, sen on otettava huomioon kaikki asianomaisten kriisintarkaisuviranomaisten parhaillaan tai aiemmin direktiivin [BRRD] 13 ja 13 a artiklan nojalla suorittamat purkamismahdollisuuksien arvioinnit.

3. Toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä asianomaisen kriisintarkaisuviranomaisen kanssa yhteistyötä ja vaihdettava tietoja, jotka katsotaan tarvittavan sen tehtävien hoitamiseen.

4. Toimivaltaisen viranomaisen on varmistettava, että tämän luvun nojalla määrättävät toimenpiteet ovat yhdenmukaisia asetuksen (EU) N:o 1024/2013 13 artiklan b alakohdan, asetuksen (EU) N:o [SRM] 8 artiklan 9 kohdan, direktiivin [BRRD] 13, 13 a, 14 ja 15 artiklan ja direktiivin 2013/36/EU 104 artiklan nojalla määrättävien toimenpiteiden kanssa.”

”2. Kun toimivaltainen viranomainen suorittaa 9 artiklan mukaisesti arvioinnin ja vaatii 10 artiklan mukaisesti perusluottolaitosta olemaan harjoittamatta tiettyjä toimintoja, sen on otettava huomioon kaikki asianomaisten kriisintarkaisuviranomaisten parhaillaan tai aiemmin direktiivin [BRRD] 13 ja 13 a artiklan nojalla suorittamat purkamismahdollisuuksien arvioinnit.

Toimivaltaisen kriisintarkaisuviranomaisen toteamusta, jonka mukaan kriisintarkaisulle ei ole merkittävä esteitä, ei voida itsessään pitää riittävänä osoituksena siitä, etteivät 10 artiklan 3 kohdassa tarkoitettuja johtopäätökset ole perusteltuja.

3. Toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä asianomaisen kriisintarkaisuviranomaisen kanssa yhteistyötä ja vaihdettava tietoja, jotka katsotaan tarvittavan sen tehtävien hoitamiseen, **mukaan lukien luettelo laitoksista, jotka kuuluvat tämän asetuksen soveltamisalaan.**

4. Toimivaltaisen viranomaisen on varmistettava, että tämän luvun nojalla määrättävät toimenpiteet ovat **yhteensopivia** yhdenmukaisia asetuksen (EU) N:o 1024/2013 13 artiklan b alakohdan, asetuksen (EU) N:o [SRM] 8 artiklan 9 kohdan, direktiivin [BRRD] 13, 13 a, 14 ja 15 artiklan ja direktiivin 2013/36/EU 104 artiklan nojalla määrättävien toimenpiteiden kanssa.”

Perustelu

Ks. tämän lausunnon 5 kohta. Toimivaltaisten viranomaisten ja asianomaisten kriisintarkaisuviranomaisten välisessä yhteistyössä olisi varmistettava, että asianomaisille kriisintarkaisuviranomaisille tiedotetaan niiden laitosten luettelosta, joihin saatetaan soveltaa toimintojen eriyttämisestä ehdotetun asetuksen mukaisesti.

Komission ehdottama teksti

EKP:n ehdottamat muutokset (1)

Muutos 17

21 artikla

Poikkeus III luvun vaatimuksista

”1. Komissio voi jäsenvaltion pyynnöstä myöntää poikkeuksen tämän luvun vaatimuksista luottolaitokselle, joka ottaa vastaa talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, jotka kuuluvat ennen 29 päivää tammikuuta 2014 annetun kansallisen primaarilainsäädännön soveltamisalaan, jos kyseinen kansallinen lainsäädäntö täyttää seuraavat vaatimukset:

- a) sen tarkoituksena on estää 1 artiklassa tarkoitetut rahoitukseen liittyvät stressitilanteet tai yhteisöjen kaatuminen ja järjestelmäriskit;
- b) se estää luottolaitoksia, jotka ottavat vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, harjoittamasta säänneltyä sijoitustoimintaa päämiehenä ja pitämästä rahoitusvaroja kaupankäyntitarkoituksessa; kansallisessa lainsäädännössä voidaan kuitenkin säätää rajoitetuista poikkeuksista, jotka antavat talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä vastaanottavalle luottolaitokselle mahdollisuuden toteuttaa riskejä vähentäviä toimintoja, joiden tarkoituksena on luottolaitoksen pääoman, likviditeetin ja rahoituksen vakaa hoito, sekä tarjota asiakkaille rajoitettuja riskienhallintapalveluja;
- c) jos luottolaitos, joka ottaa vastaan talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, kuuluu konserniin, kansallisella lainsäädännöllä varmistetaan, että luottolaitos on oikeudellisesti eriytetty konserniin kuuluvista yhteisöistä, jotka harjoittavat säänneltyä sijoitustoimintaa päämiehenä tai pitävät rahoitusvaroja kaupankäyntitarkoituksessa, ja kyseisessä lainsäädännössä säädetään seuraavaa:
 - i) luottolaitos, joka ottaa vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, voi tehdä päätöksiä itsenäisesti muista konserniin kuuluvista yhteisöistä riippumatta;
 - ii) luottolaitoksella, joka ottaa vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, on ylin hallintoelin, joka on riippumaton muista konserniin kuuluvista yhteisöistä ja riippumaton itse luottolaitoksesta;
 - iii) luottolaitokseen, joka ottaa vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, sovelletaan sille itselleen asetettuja pääoma- ja likviditeettivaatimuksia;
 - iv) luottolaitos, joka ottaa vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, ei saa tehdä sopimuksia tai toteuttaa liiketoimia muiden konserniin kuuluvien yhteisöjen kanssa muilla kuin sellaisilla ehdoilla, jotka vastaavat 13 artiklan 7 kohdan tarkoitettuja ehtoja.

~~”1. Komissio voi jäsenvaltion pyynnöstä myöntää poikkeuksen tämän luvun vaatimuksista luottolaitokselle, joka ottaa vastaa talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, jotka kuuluvat ennen 29 päivää tammikuuta 2014 annetun kansallisen primaarilainsäädännön soveltamisalaan, jos kyseinen kansallinen lainsäädäntö täyttää seuraavat vaatimukset:~~

- a) ~~sen tarkoituksena on estää 1 artiklassa tarkoitetut rahoitukseen liittyvät stressitilanteet tai yhteisöjen kaatuminen ja järjestelmäriskit;~~
- b) ~~se estää luottolaitoksia, jotka ottavat vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, harjoittamasta säänneltyä sijoitustoimintaa päämiehenä ja pitämästä rahoitusvaroja kaupankäyntitarkoituksessa; kansallisessa lainsäädännössä voidaan kuitenkin säätää rajoitetuista poikkeuksista, jotka antavat talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä vastaanottavalle luottolaitokselle mahdollisuuden toteuttaa riskejä vähentäviä toimintoja, joiden tarkoituksena on luottolaitoksen pääoman, likviditeetin ja rahoituksen vakaa hoito, sekä tarjota asiakkaille rajoitettuja riskienhallintapalveluja;~~
- e) ~~jos luottolaitos, joka ottaa vastaan talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, kuuluu konserniin, kansallisella lainsäädännöllä varmistetaan, että luottolaitos on oikeudellisesti eriytetty konserniin kuuluvista yhteisöistä, jotka harjoittavat säänneltyä sijoitustoimintaa päämiehenä tai pitävät rahoitusvaroja kaupankäyntitarkoituksessa, ja kyseisessä lainsäädännössä säädetään seuraavaa:~~
 - i) ~~luottolaitos, joka ottaa vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, voi tehdä päätöksiä itsenäisesti muista konserniin kuuluvista yhteisöistä riippumatta;~~
 - ii) ~~luottolaitoksella, joka ottaa vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, on ylin hallintoelin, joka on riippumaton muista konserniin kuuluvista yhteisöistä ja riippumaton itse luottolaitoksesta;~~
 - iii) ~~luottolaitokseen, joka ottaa vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, sovelletaan sille itselleen asetettuja pääoma- ja likviditeettivaatimuksia;~~
 - iv) ~~luottolaitos, joka ottaa vastaan talletussuojan piiriin kuuluvia talletuksia yksityishenkilöiltä ja pk-yrityksiltä, ei saa tehdä sopimuksia tai toteuttaa liiketoimia muiden konserniin kuuluvien yhteisöjen kanssa muilla kuin sellaisilla ehdoilla, jotka vastaavat 13 artiklan 7 kohdan tarkoitettuja ehtoja.~~

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
<p>2. Jäsenvaltion, joka haluaa saada poikkeuksen kyseisen kansallisen lainsäädännön soveltamisalaan kuuluvalla luottolaitokselle, on lähetettävä komissiolle poikkeusta koskeva pyyntö ja liitettävä siihen pyynnön kohteena olevaa luottolaitosta valvovan toimivaltaisen viranomaisen myönteinen lausunto. Pyyntö on esitettävä kaikki kyseisen kansallisen lainsäädännön arvioimiseen tarvittavat tiedot ja ilmoitettava, mitä luottolaitoksia pyydetty poikkeus koskee. Jos komissio katsoo, ettei sillä ole kaikkia tarvittavia tietoja, se ilmoittaa kyseiselle jäsenvaltiolle kahden kuukauden kuluessa pyynnön vastaanottamisesta, mitä lisätietoja tarvitaan.</p> <p>Komission saatua kaikki tiedot, jotka se katsoo tarvittavan poikkeuspyynnön arvioimiseen, se ilmoittaa pyynnön esittäneelle jäsenvaltiolle yhden kuukauden kuluessa pitävänsä toimitettuja tietoja riittävinä.</p> <p>Kun komissio on kuullut EPV:tä suunnitellun päätöksenä perusteista ja mahdollisista vaikutuksista unionin rahoitusvakauteen ja sisämarkkinoiden toimintaan, se tekee yhden kuukauden kuluessa toisessa alakohdassa tarkoitetun ilmoituksen antamisesta täytäntöönpanopäätöksen, jossa todetaan, ettei kansallinen lainsäädäntö ole ristiriidassa tämän luvun kanssa, ja myönnetään poikkeus 1 kohdassa tarkoitetussa pyynnössä mainituille luottolaitoksille. Kun komissio aikoo ilmoittaa kansallisen lainsäädännön olevan ristiriidassa tämän luvun kanssa ja evätä poikkeuksen, se esittää vastalauseensa yksityiskohtaisesti ja antaa pyynnön esittäneelle jäsenvaltiolle mahdollisuuden esittää kirjallisia huomautuksia yhden kuukauden kuluessa komission vastalauseiden ilmoittamispäivästä. Komissio tekee kolmen kuukauden kuluessa tämän määräajan päätymisestä täytäntöönpanopäätöksen poikkeuksen myöntämisestä tai epäämisestä.</p> <p>Jos kansallista lainsäädäntöä muutetaan, jäsenvaltion on annettava muutokset tiedoksi komissiolle. Komissio voi tarkastella kolmannessa alakohdassa tarkoitettua täytäntöönpanopäätöstä uudelleen.</p> <p>Jos kansallista lainsäädäntöä, jonka ei ole ilmoitettu olevan ristiriidassa tämän luvun kanssa, ei sovelleta enää luottolaitoksen, jolle on myönnetty poikkeus tämän luvun vaatimuksia, poikkeus on peruutettava kyseisen luottolaitoksen osalta.</p> <p>Komissio ilmoittaa päätöksestään EPV:lle. EPV julkaisee luettelon luottolaitoksista, joille on myönnetty poikkeus tämän artiklan mukaisesti. Luettelo pidetään jatkuvasti ajan tasalla.”</p>	<p>2. Jäsenvaltion, joka haluaa saada poikkeuksen kyseisen kansallisen lainsäädännön soveltamisalaan kuuluvalla luottolaitokselle, on lähetettävä komissiolle poikkeusta koskeva pyyntö ja liitettävä siihen pyynnön kohteena olevaa luottolaitosta valvovan toimivaltaisen viranomaisen myönteinen lausunto. Pyyntö on esitettävä kaikki kyseisen kansallisen lainsäädännön arvioimiseen tarvittavat tiedot ja ilmoitettava, mitä luottolaitoksia pyydetty poikkeus koskee. Jos komissio katsoo, ettei sillä ole kaikkia tarvittavia tietoja, se ilmoittaa kyseiselle jäsenvaltiolle kahden kuukauden kuluessa pyynnön vastaanottamisesta, mitä lisätietoja tarvitaan.</p> <p>Komission saatua kaikki tiedot, jotka se katsoo tarvittavan poikkeuspyynnön arvioimiseen, se ilmoittaa pyynnön esittäneelle jäsenvaltiolle yhden kuukauden kuluessa pitävänsä toimitettuja tietoja riittävinä.</p> <p>Kun komissio on kuullut EPV:tä suunnitellun päätöksenä perusteista ja mahdollisista vaikutuksista unionin rahoitusvakauteen ja sisämarkkinoiden toimintaan, se tekee yhden kuukauden kuluessa toisessa alakohdassa tarkoitetun ilmoituksen antamisesta täytäntöönpanopäätöksen, jossa todetaan, ettei kansallinen lainsäädäntö ole ristiriidassa tämän luvun kanssa, ja myönnetään poikkeus 1 kohdassa tarkoitetussa pyynnössä mainituille luottolaitoksille. Kun komissio aikoo ilmoittaa kansallisen lainsäädännön olevan ristiriidassa tämän luvun kanssa ja evätä poikkeuksen, se esittää vastalauseensa yksityiskohtaisesti ja antaa pyynnön esittäneelle jäsenvaltiolle mahdollisuuden esittää kirjallisia huomautuksia yhden kuukauden kuluessa komission vastalauseiden ilmoittamispäivästä. Komissio tekee kolmen kuukauden kuluessa tämän määräajan päätymisestä täytäntöönpanopäätöksen poikkeuksen myöntämisestä tai epäämisestä.</p> <p>Jos kansallista lainsäädäntöä muutetaan, jäsenvaltion on annettava muutokset tiedoksi komissiolle. Komissio voi tarkastella kolmannessa alakohdassa tarkoitettua täytäntöönpanopäätöstä uudelleen.</p> <p>Jos kansallista lainsäädäntöä, jonka ei ole ilmoitettu olevan ristiriidassa tämän luvun kanssa, ei sovelleta enää luottolaitoksen, jolle on myönnetty poikkeus tämän luvun vaatimuksia, poikkeus on peruutettava kyseisen luottolaitoksen osalta.</p> <p>Komissio ilmoittaa päätöksestään EPV:lle. EPV julkaisee luettelon luottolaitoksista, joille on myönnetty poikkeus tämän artiklan mukaisesti. Luettelo pidetään jatkuvasti ajan tasalla.”</p>

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
----------------------------	--------------------------------

Perustelu

Ks. tämän lausunnon 4 kohta ja muutoksen 1 perustelu.

Muutos 18

22 artiklan 3a kohta (uusi)

Kynnysarvojen laskemista koskevat säännöt

<p>Ei tekstiä.</p>	<p>”3a. Kun lasketaan kynnysarvoja 3 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti sellaisille yksiköille, jotka ovat edeltäneen vuoden aikana muodostaneet keskittymän, laskenta perustuu yhdistyneiden yksikköjen yhteenlaskettuihin tileihin keskittymää edeltäneiden kahden vuoden ajalta.”</p>
--------------------	---

Perustelu

Luottolaitosten keskittymissä (esim. fuusio), joista syntyisi välittömästi ehdotetun asetuksen soveltamisalaan kuuluva yksi luottolaitos, huomioon olisi otettava keskittymän muodostaneiden luottolaitosten yhteenlasketut luvut keskittymää edeltäneiden kahden vuoden ajalta, kun arvioidaan, saavuttaako uusi luottolaitos kynnysarvot. Ks. myös muutos 7.

Muutos 19

22 artiklan 4 kohta

Kynnysarvojen laskemista koskevat säännöt

<p>”4. Toimivaltaisen viranomaisen on [julkaisutoimisto lisää tarkan päivämäärän, joka on 12 kuukauden kuluttua tämän asetuksen julkaisemisesta] yksilöitävä luottolaitokset ja konsernit, jotka kuuluvat tämän asetuksen soveltamisalaan 3 artiklan mukaisesti, ja ilmoitettava niistä välittömästi EPV:lle.</p> <p>Saatuaan toimivaltaisen viranomaisen ilmoituksen EPV julkaisee ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun luettelon viipymättä. Luettelo pidetään jatkuvasti ajan tasalla.”</p>	<p>”4. Toimivaltaisen viranomaisen on [julkaisutoimisto lisää tarkan päivämäärän, joka on 12 kuukauden kuluttua tämän asetuksen julkaisemisesta] yksilöitävä vuosittain luottolaitokset ja konsernit, jotka kuuluvat tämän asetuksen soveltamisalaan 3 artiklan mukaisesti, ja ilmoitettava niistä välittömästi EPV:lle.</p> <p>Saatuaan toimivaltaisen viranomaisen ilmoituksen EPV julkaisee ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun luettelon viipymättä. Luettelo pidetään jatkuvasti ajan tasalla.”</p>
---	---

Perustelu

Tällä muutoksella halutaan varmistaa, että ehdotetun asetuksen soveltamisalaan kuuluva luottolaitosten luettelo pidetään ajan tasalla, koska laitosten tiedot tai rakenne muuttuvat ajan kuluessa.

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
<p>Muutos 20</p> <p>28 artiklan 4 kohta</p> <p>Hallinnolliset seuraamukset ja toimenpiteet</p>	
<p>”4. Jäsenvaltioiden on kansallisen lainsäädännön mukaisesti annettava toimivaltaisille viranomaisille valta määrätä ainakin seuraavia hallinnollisia seuraamuksia ja muita toimenpiteitä 1 kohdassa tarkoitetuista rikkomisista:</p> <p>a) määräys, jossa rikkomisesta vastuussa olevaa henkilöä vaaditaan lopettamaan rikkominen ja olemaan toistamatta sitä;</p> <p>b) vastuussa olevan henkilön saamien voittojen tai välttämien tappioiden luovuttaminen, jos ne ovat määritettävissä;</p> <p>c) julkinen varoitus, jossa ilmoitetaan vastuullinen henkilö ja rikkomisen luonne;</p> <p>d) toimiluvan peruuttaminen tai keskeyttäminen;</p> <p>e) vastuulliseksi katsotulle luonnolliselle henkilölle määrättävä väliaikainen kieltä toimia johtotehtävissä 3 artiklassa tarkoitettussa yhteisössä;</p> <p>f) rikkomisten toistuessa vastuulliseksi katsotulle luonnolliselle henkilölle määrättävä pysyvä kieltä toimia johtotehtävissä 3 artiklassa tarkoitettussa yhteisössä;</p> <p>g) sellaisten hallinnollisten taloudellisten enimmäis seuraamusten määrääminen, jotka ovat vähintään kolme kertaa niin suuret kuin rikkomisella saadut voitot tai vältetyt tappiot, jos ne voidaan määrittää;</p> <p>h) kun on kyse luonnollisesta henkilöstä, vähintään 5 000 000 euron suuruiset hallinnolliset taloudelliset enimmäis seuraamukset tai niissä jäsenvaltioissa, joissa euro ei ole virallinen valuutta, vastaava arvo kansallisena valuuttana tämän asetuksen voimaantulopäivänä;</p>	<p>”4. Jäsenvaltioiden on kansallisen lainsäädännön mukaisesti annettava toimivaltaisille viranomaisille valta määrätä ainakin seuraavia hallinnollisia seuraamuksia ja muita toimenpiteitä 1 kohdassa tarkoitetuista rikkomisista:</p> <p>a) määräys, jossa rikkomisesta vastuussa olevaa henkilöä vaaditaan lopettamaan rikkominen ja olemaan toistamatta sitä;</p> <p>b) vastuussa olevan henkilön saamien voittojen tai välttämien tappioiden, jotka toimivaltainen viranomainen on arvioinut tämän saaneen tai vältäneen, luovuttaminen, jos ne ovat määritettävissä;</p> <p>c) julkinen varoitus, jossa ilmoitetaan vastuullinen henkilö ja rikkomisen luonne;</p> <p>d) toimiluvan peruuttaminen tai keskeyttäminen;</p> <p>e) vastuulliseksi katsotulle luonnolliselle henkilölle määrättävä väliaikainen kieltä toimia johtotehtävissä 3 artiklassa tarkoitettussa yhteisössä;</p> <p>f) rikkomisten toistuessa vastuulliseksi katsotulle luonnolliselle henkilölle määrättävä pysyvä kieltä toimia johtotehtävissä 3 artiklassa tarkoitettussa yhteisössä;</p> <p>g) hallinnolliset taloudelliset seuraamukset, jotka ovat enintään kaksi kertaa suuremmat kuin rikkomuksesta saatu taloudellinen hyöty, jos se voidaan määrittää;</p> <p>h) kun on kyse luonnollisesta henkilöstä, korkeintaan 5 000 000 euron suuruiset hallinnolliset taloudelliset seuraamukset, tai niissä jäsenvaltioissa, joissa euro ei ole virallinen valuutta, vastaava arvo kansallisena valuuttana tämän asetuksen voimaantulopäivänä;</p>

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
<p>i) kun on kyse oikeushenkilöstä, hallinnolliset taloudelliset enimmäisseuraamukset, joiden määrä on vähintään 10 prosenttia oikeushenkilön ylimmän hallintoelimen hyväksymän viimeisen käytettävissä olevan tilinpäätöksen mukaisesta vuotuisesta kokonaisliikevaihdosta; jos oikeushenkilö on emoyritys tai sellaisen emoyrityksen tytäryritys, jonka on laadittava direktiivin 2013/34/EU mukaisesti konsernitilinpäätös, kyseinen vuotuinen kokonaisliikevaihto on koko konsernin emoyrityksen ylimmän hallintoelimen hyväksymän viimeisen käytettävissä olevan vuotuisen konsernitilinpäätöksen mukainen vuotuinen kokonaisliikevaihto tai vastaava tulotyyppi asianomaisen tilinpäätösjärjestelmän mukaisesti;</p> <p>Jäsenvaltiot voivat säätää, että toimivaltaisilla viranomaisilla voi olla tässä kohdassa tarkoitettujen valtuuksien lisäksi muita valtuuksia, ja ne voivat säätää ankarammista ja soveltamisaltaan laajemmista seuraamuksista kuin tässä kohdassa esitetään.”</p>	<p>i) oikeushenkilön tapauksessa hallinnolliset taloudelliset seuraamukset 10 prosenttiin saakka yrityksen koko edellisen liiketoimintavuoden kokonaisnettoliikevaihdosta, joka sisältää bruttotulot, jotka koostuvat korkotuotoista ja vastaavista tuloista, tuotot osakkeista ja muista vaihtuva- tai kiinteätuottoisista arvopapereista ja saaduista palkkioista asetuksen (EU) N:o 575/2013 316 artiklan mukaisesti.</p> <p>g) sellaisten hallinnollisten taloudellisten enimmäisseuraamusten määrääminen, jotka ovat vähintään kolme kertaa niin suuret kuin rikkomisella saadut voitot tai vältetyt tappiot, jos ne voidaan määrittää;</p> <p>h) kun on kyse luonnollisesta henkilöstä, vähintään 5 000 000 euron suuruiset hallinnolliset taloudelliset enimmäisseuraamukset tai niissä jäsenvaltioissa, joissa euro ei ole virallinen valuutta, vastaava arvo kansallisena valuuttana tämän asetuksen voimaantulopäivänä;</p> <p>i) kun on kyse oikeushenkilöstä, hallinnolliset taloudelliset enimmäisseuraamukset, joiden määrä on vähintään 10 prosenttia oikeushenkilön ylimmän hallintoelimen hyväksymän viimeisen käytettävissä olevan tilinpäätöksen mukaisesta vuotuisesta kokonaisliikevaihdosta; jos oikeushenkilö on emoyritys tai sellaisen emoyrityksen tytäryritys, jonka on laadittava direktiivin 2013/34/EU mukaisesti konsernitilinpäätös, kyseinen vuotuinen kokonaisliikevaihto on koko konsernin emoyrityksen ylimmän hallintoelimen hyväksymän viimeisen käytettävissä olevan vuotuisen konsernitilinpäätöksen mukainen vuotuinen kokonaisliikevaihto tai vastaava tulotyyppi asianomaisen tilinpäätösjärjestelmän mukaisesti;</p> <p>Jäsenvaltiot voivat säätää, että toimivaltaisilla viranomaisilla voi olla tässä kohdassa tarkoitettujen valtuuksien lisäksi muita valtuuksia, ja ne voivat säätää ankarammista ja soveltamisaltaan laajemmista seuraamuksista kuin tässä kohdassa esitetään.”</p>

Perustelu

Muutoksella yhtenäistettäisiin ehdotetun asetuksen taloudelliset seuraamukset direktiivin 2013/36/EU mukaisiksi. Ks. tämän lausunnon 6 kohta.

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset (1)
----------------------------	--------------------------------

Muutos 21

28 artiklan 6 kohta (uusi)

Hallinnolliset seuraamukset ja toimenpiteet

Ei tekstiä.	”6. Edellä 1 kohdassa tarkoitetun rikkomisen yhteydessä EKP voi toimivaltaisena viranomaisena määrätä asetuksen (EU) N:o 1024/2013 18 artiklassa säädettyjä seuraamuksia.”
-------------	---

*Perustelu**Ks. tämän lausunnon 6 kohta.***Muutos 22**

29 artikla

Valvontavaltuuksien käyttö ja seuraukset

<p>”1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että määritettäessä hallinnollisten seuraamusten tyyppiä ja tasoa toimivaltaiset viranomaiset ottavat huomioon kaikki merkitykselliset seikat, joihin kuuluvat esimerkiksi</p> <p>a) rikkomisen vakavuus ja kesto;</p> <p>b) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön vastuun aste;</p> <p>c) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön taloudellinen vahvuus, jota osoittavat esimerkiksi oikeushenkilön kokonaisliikevaihto tai luonnollisen henkilön vuosiansiot;</p> <p>d) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön saamien voittojen tai välttämien tappioiden suuruus, jos ne ovat määritettävissä;</p> <p>e) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön yhteistyön aste toimivaltaisen viranomaisen kanssa, tämän kuitenkin rajoittamatta tarvetta varmistaa henkilön luopuminen saamistaan voitoista tai välttämistään tappioista;</p> <p>f) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön aiemmat rikkomiset;</p>	<p>”1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että määritettäessä hallinnollisten seuraamusten tyyppiä ja tasoa toimivaltaiset viranomaiset ottavat huomioon kaikki merkitykselliset seikat, joihin kuuluvat esimerkiksi</p> <p>a) rikkomisen vakavuus ja kesto;</p> <p>b) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön vastuun aste;</p> <p>c) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön taloudellinen vahvuus, jota osoittavat esimerkiksi oikeushenkilön kokonaisliikevaihto tai luonnollisen henkilön vuosiansiot;</p> <p>d) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön saamien-voittojen tai välttämien-tappioiden, jotka toimivaltainen viranomainen on arvioinut tämän saaneen tai välttäneen, suuruus, jos ne ovat määritettävissä;</p> <p>e) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön yhteistyön aste toimivaltaisen viranomaisen kanssa, tämän kuitenkin rajoittamatta tarvetta varmistaa henkilön luopuminen saamistaan voitoista tai välttämistään tappioista;</p> <p>f) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön aiemmat rikkomiset;</p>
---	--

Komission ehdottama teksti	EKP:n ehdottamat muutokset ⁽¹⁾
g) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön toimenpiteet, joilla estetään rikkomisen toistuminen;	g) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön toimenpiteet, joilla estetään rikkomisen toistuminen;
h) rikkomisen mahdolliset koko järjestelmää koskevat seuraukset.”	h) rikkomisen mahdolliset koko järjestelmää koskevat seuraukset.”

Perustelu

Ks. tämän lausunnon 6 kohta.

Muutos 23

34 artikla

Uudelleentarkastelu

<p>”Komissio seuraa säännöllisesti, miten tässä asetuksessa vahvistetut säännöt vaikuttavat 1 artiklassa säädettyjen tavoitteiden saavuttamiseen ja unionin koko rahoitusjärjestelmän vakauteen, ottaen huomioon markkinarakenteen muutokset ja tällä asetuksella säänneltyjen yhteisöjen kehitys ja toiminta, sekä tekee aiheelliset ehdotukset. Uudelleentarkastelussa olisi erityisesti kiinnitettävä huomiota 3 artiklassa tarkoitettujen kynnsarvojen soveltamiseen, 6 artiklassa säädetyn kiellon soveltamiseen ja toimivuuteen, 8 artiklassa tarkoitettujen toimintojen valikoimaan ja 9 artiklassa säädettyjen parametrien sopivuuteen. Otettuaan huomioon toimivaltaisten viranomaisten näkemykset komissio antaa viimeistään 1 päivänä tammikuuta 2020 ja säännöllisesti sen jälkeen Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen, jossa käsitellään muun muassa edellä mainittuja seikkoja ja johon sisällytetään tarvittaessa säädösehdotus.”</p>	<p>”Komissio seuraa säännöllisesti, miten tässä asetuksessa vahvistetut säännöt vaikuttavat 1 artiklassa säädettyjen tavoitteiden saavuttamiseen ja unionin koko rahoitusjärjestelmän vakauteen, ottaen huomioon markkinarakenteen muutokset ja tällä asetuksella säänneltyjen yhteisöjen kehitys ja toiminta, sekä tekee aiheelliset ehdotukset. Uudelleentarkastelussa olisi erityisesti kiinnitettävä huomiota 3 artiklassa tarkoitettujen kynnsarvojen asianmukaisuuteen ja soveltamiseen, 6 artiklassa säädetyn kiellon soveltamiseen ja toimivuuteen, mukaan lukien samassa artiklassa säädetyt kiellon poikkeukset, 8 artiklassa tarkoitettujen toimintojen valikoimaan ja 9 artiklassa säädettyjen parametrien sopivuuteen. Otettuaan huomioon toimivaltaisten viranomaisten näkemykset komissio antaa viimeistään 1 päivänä tammikuuta 2020 ja säännöllisesti sen jälkeen Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen, jossa käsitellään muun muassa edellä mainittuja seikkoja ja johon sisällytetään tarvittaessa säädösehdotus.”</p>
--	--

Perustelu

Ks. tämän lausunnon 1.2 ja 2.3 kohta.

⁽¹⁾ Lihavointi tekstissä osoittaa EKP:n lisättäväksi ehdottaman uuden tekstin. Tekstissä oleva yliviiuvaus osoittaa EKP:n poistettavaksi ehdottaman tekstin.