

# EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEA

## EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN PÄÄTÖS,

annettu 27 päivänä tammikuuta 2014,

**toimivaltaisten tai nimettyjen viranomaisten päättämien kansallisten makrovakauspoliittisten toimenpiteiden ilmoittamista ja EJRK:n lausuntojen ja suositusten antamista koskevasta koordinoitikehyksestä**

(EJRK/2014/2)

(2014/C 98/03)

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN HALLINTONEUVOSTO, joka

ottaa huomioon luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013<sup>(1)</sup> ja erityisesti sen 458 artiklan,

ottaa huomioon 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<sup>(2)</sup> sekä erityisesti sen 133 artiklan,

ottaa huomioon finanssijärjestelmän makrotason vakauden valvonnasta Euroopan unionissa ja Euroopan järjestelmäriskikomitean perustamisesta 24 päivänä marraskuuta 2010 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1092/2010<sup>(3)</sup> sekä erityisesti sen 3 artiklan 2 kohdan j alakohdan,

ottaa huomioon kansallisten viranomaisten makrovakauspoliittisista valtuuksista 22 päivänä joulukuuta 2011 annetun Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksen EJRK/2011/3<sup>(4)</sup>,

ottaa huomioon makrovakaupolitiikan välitavoitteista ja välineistä 4 päivänä huhtikuuta 2013 annetun Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksen EJRK/2013/1<sup>(5)</sup>,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Euroopan järjestelmäriskikomitea (EJRK) vastaa makrotason vakauden valvonnasta Euroopan unionissa ja pyrkii osaltaan estämään ja lieventämään unionin rahoitusvakautta uhkaavia järjestelmäriskejä. EJRK yksilöi järjestelmäriskejä, mukaan lukien järjestelmäriskit, joihin sen mukaan olisi puuttuttava makrovakauspoliittisin toimenpitein. EJRK voi rohkaista ryhtymään asianmukaisiin toimiin ja näin a) auttaa varmistamaan, että makrovakaupolitiikan tärkein tavoite täyttyy, ja b) ehkäistä mahdollista passiivisuutta mm. aktivoimalla ja keskeyttämällä makrovakaupolitiikassa joissakin yhteyksissä toteutettavia makrovakaustoimenpiteitä.
- (2) EJRK:n keskeisenä tavoitteena on varmistaa, että toimivaltaisten tai nimettyjen viranomaisten suorittamilla makrovakaustoimilla estetään tai lievennetään järjestelmäriskejä tehokkaasti kohtuullisessa ajassa ja että ne ovat samanaikaisesti yhdenmukaisia unionin sisämarkkinoiden moitteettoman toiminnan kanssa ja edistävät sitä.
- (3) EJRK:n olisi edistettävä sisämarkkinoiden tavoitteiden saavuttamista ja erityisesti unionin integroidun valvontarakenteen luomista, sillä se on välttämätön oikea-aikaisten ja jäsenvaltioiden kesken yhdenmukaisten poliittisten toimenpiteiden edistämisen kannalta. Tämän pitäisi ehkäistä eriäviä lähestymistapoja ja parantaa sisämarkkinoiden toimintaa. EJRK voi rohkaista toimivaltaisten tai nimettyjen viranomaisten makrovakaustoimenpiteiden vastavuoroiseen tunnustamiseen erityisesti tapauksissa, joissa vastavuoroisesta tunnustamisesta säädetään unionin lainsäädännössä. Kun makrovakaupolitiikkaa ymmärretään paremmin, EJRK voi tulevaisuudessa suositella vastavuoroista tunnustamista myös muissa tapauksissa.

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

<sup>(2)</sup> EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338.

<sup>(3)</sup> EUVL L 331, 15.12.2010, s. 1.

<sup>(4)</sup> EUVL C 41, 14.2.2012, s. 1.

<sup>(5)</sup> EUVL C 170, 15.6.2013, s. 1.

- (4) EJRK tekee toimivaltuuksiansa mukaisesti yhteistyötä kansainvälisten rahoituslaitosten ja kolmansien maiden makrovakaussivastomaisten kanssa ja arvioi järjestelmäriskihin liittyvien unionin laajusten makrovakaussivastomaisten toimenpiteiden tarpeen sekä makrovakaussivastomaisten tarpeen kolmansissa maissa.
- (5) Unionin uusi pankkialan sääntelykehys sisältää seuraavat kaksi lainsäädäntövälinettä: direktiivi 2013/36/EU (jäljempänä 'vakavaraisuusdirektiivi' (CRD)) ja asetus (EU) N:o 575/2013 (jäljempänä 'vakavaraisuusasetus' (CRR)). Vakavaraisuusdirektiivin säännökset eivät ole yhtä määrääviä kuin vakavaraisuusasetuksen säännökset. Tästä syystä jäsenvaltioilla on runsaasti liikkumavaraa soveltaessaan vakavaraisuusdirektiiviin perustuvia makrovakaussivastomaista välineitä, esimerkiksi erilaisia pääomavälineitä. Sen sijaan vakavaraisuusasetuksen 458 artiklassa säädetty makrovakaussivastomaista välineet eivät tarjoa samansuuruisia joustoja. Kansallisten sivastomaisten on käytettävä niitä erityismenettelyn mukaisesti, jonka myötä samalla määräytyy soveltamisala.
- (6) Vakavaraisuusdirektiivissä ja -asetuksessa säädetään useista ilmoittamisvaatimuksista, jotka toimivaltaisten tai nimettyjen sivastomaisten on otettava huomioon makrovakaussivastomaisten ja erityisesti seuraavien säännösten yhteydessä: vakavaraisuusdirektiivin 129 artiklan 2 kohta, 130 artiklan 2 kohta, 131 artiklan 7 kohta, 131 artiklan 12 kohta, 133 artikla, 134 artiklan 2 kohta, 136 artiklan 7 kohta ja 160 artikla sekä vakavaraisuusasetuksen 99 artiklan 7 kohta ja 458 artikla.
- (7) EJRK:n on vakavaraisuusdirektiivin 133 artiklan ja vakavaraisuusasetuksen 458 artiklan nojalla annettava lausuntoja tai suosituksia makrovakautta koskevista erityistoimenpiteistä kuukauden kuluessa näitä toimenpiteitä koskevien ilmoitusten vastaanottamisesta. EJRK arvioi kaavailtujen toimenpiteiden asianmukaisuuden makrotason vakauten näkökulmasta lausuntojen ja suositusten antamista varten. Arviointi perustuu asianomaiselta sivastomaiselta saatuun ilmoitukseen ja EJRK:n omaan analyysiin.
- (8) Kuten vakavaraisuusasetuksen 458 artiklassa todetaan, kyseisten lausuntojen antamisen oikeusperusta edellyttää perusteluja siitä, miksi vakavaraisuusdirektiivissä ja -asetuksessa määritetyillä muilla vakavaraisuusvälineillä ei voida riittävästi hallita havaittua järjestelmäriskiä, näiden toimenpiteiden suhteellinen tehokkuus huomioon ottaen. Tämän vuoksi EJRK arvioi makrovakautta näkökulmasta asiaan liittyvät perusteet ja toimenpiteiden myönteiset seikat perustelujen, vaikuttavuuden, tehokkuuden ja suhteellisuuden kannalta.
- (9) EJRK ottaa arviossaan huomioon myös ilmoitettujen toimenpiteiden mahdolliset rajat ylittävät vaikutukset ja saattaa tarvittaessa ehdottaa tiettyjä muutoksia ilmoitettuihin toimenpiteisiin lieventääkseen mahdollisia kielteisiä heijastusvaikutuksia unionin sisämarkkinoilla. EJRK keskittyy kuitenkin makrovakaussivastomaisten kokonaisnettohyötyihin rahoitusjärjestelmän vakautta näkökulmasta.
- (10) EJRK osallistuu myös unionin järjestelmäriskkejä koskevien yhtenäisten ja johdonmukaisten makrovakaussivastomaisten toimenpiteiden koordinointiin ja kehittämiseen ajan mittaan ja lisää näin parhaiden käytäntöjen ymmärtämistä ja tukee niitä makrovakaussivastomaistossa.
- (11) Koska EJRK:n on vakavaraisuusdirektiivin 133 artiklan ja vakavaraisuusasetuksen 458 artiklan mukaisesti annettava lausuntonsa ja suosituksensa kuukauden kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta, on varmistettava, että ilmoitettujen toimenpiteiden arviointi sekä lausuntojen ja suositusten toimittaminen tapahtuvat sujuvasti ja tehokkaasti.
- (12) Koska ilmoitukset ovat tärkeä osa joustavaa ja tehokasta prosessia, ilmoituksia tekeviä sivastomaisia pyydetään toimittamaan toimenpiteitä koskevat ilmoituksensa englanniksi, käyttämään EJRK:n verkkosivustolla julkaistuja kaavakkeita ja laatimaan mahdollisimman täsmällinen ja ytimekäs ilmoitus.
- (13) Jotta EJRK voisi suorittaa tarvittavat hallinnolliset ja organisatoriset järjestelyt hyvissä ajoin, ilmoituksia tekeviä sivastomaisia pyydetään epävirallisesti ilmoittamaan EJRK:n sihteeristölle tulossa olevasta ilmoituksesta mahdollisuuksien mukaan viittä EKP:n työpäivää aiemmin.

- (14) Tässä päätöksessä säädetään EJRK:n hallintoneuvoston jäsenten yleisesti hyväksymistä tehokkaista menettelyistä. Kun tämä päätös on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, kansallisille makrovakausrakenteen valvontaviranomaisille ja muille asiaan liittyville kansallisille elimille, joilla ei ole edustusta EJRK:n hallintoneuvostossa, ilmoitetaan menettelyistä, joiden mukaisesti EJRK antaa lausuntoja tai suosituksia toimivaltaisten tai nimettyjen viranomaisten hyväksymistä makrovakausrakenteen valvontaviranomaisilta. Päätöksessä ei kuitenkaan säädetä unionin säästöjen sisältämiä velvoitteita suuremmista oikeudellisesti sitovista velvoitteista,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN PÄÄTÖKSEN:

#### 1 artikla

##### **Kohde**

Tässä päätöksessä säädetään EJRK:n lausuntojen ja suositusten antamista koskevasta yleisestä menettelytapakehyksestä vakavaraisuusdirektiivin ja -asetuksen mukaisesti. Kyseiset lausunnot ja suositukset on annettava tämän päätöksen mukaisesti.

#### 2 artikla

##### **Määritelmät**

Tässä päätöksessä tarkoitetaan:

- 1) 'ilmoituksella' toimivaltaisten tai nimettyjen viranomaisten, EKP mukaan lukien, neuvoston asetuksen (EU) N:o 1024/2013<sup>(1)</sup> 9 artiklan nojalla vakavaraisuusdirektiivin 133 artiklan ja vakavaraisuusasetuksen 458 artiklan mukaisesti EJRK:lle antamia ilmoituksia.
- 2) 'lausunnolla' lausuntoa, joka EJRK:n on annettava kuukauden kuluessa vakavaraisuusdirektiivin 133 artiklan ja vakavaraisuusasetuksen 458 artiklan mukaisesti.
- 3) 'suosituksella' suositusta, joka EJRK:n on annettava kuukauden kuluessa vakavaraisuusdirektiivin 133 artiklan 14 kohdan mukaisesti.
- 4) 'makrovakausrakenteen valvontaviranomaisella toimivaltainen tai nimettyjen viranomaisten toimenpiteitä koskevia päätöksiä, joista on ilmoitettava EJRK:lle vakavaraisuusdirektiivin 133 artiklan ja vakavaraisuusasetuksen 458 artiklan mukaisesti ja joista EJRK:n on annettava lausunto tai suositus 1–3 kohdan mukaisesti.

#### 3 artikla

##### **EJRK:lle annettava ilmoitus**

1. Tätä artiklaa sovelletaan kaikkiin 2 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuihin ilmoituksiin. Artiklassa ei säädetä unionin säästöjen sisältämiä velvoitteita suuremmista oikeudellisesti sitovista velvoitteista.
2. Joustavan ja tehokkaan prosessin varmistamiseksi ilmoituksen tekeviä viranomaisia kehoitetaan toimittamaan ilmoituksensa englanniksi. Jos EJRK on julkaissut ilmoituskavakkeen, ilmoituksia tekeviä viranomaisia pyydetään käyttämään sitä ilmoituksen tekemiseen. EJRK julkaisee kaavakkeet verkkosivustollaan.
3. Ilmoituksen on sisällettävä kaikki olennainen tieto vakavaraisuusdirektiivin ja -asetuksen vaatimusten mukaisesti. Ilmoitus on kirjoitettava mahdollisimman täsmällisesti ja ytimekkäästi.
4. EJRK:n on julkistettava ilmoitukset kolmen kuukauden kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta, ellei ilmoitettava viranomaisnimenomaisesti vaadi ilmoituksen jättämistä julkistamatta tai ellei EJRK pidä tätä muusta syystä tarpeellisena rahoitusjärjestelmän vakauden vuoksi.

#### 4 artikla

##### **EJRK:n lausunnot ja suositukset**

1. Tätä artiklaa sovelletaan kaikkiin 2 artiklan 2 ja 3 kohdassa tarkoitettuihin lausuntoihin ja suosituksiin.

<sup>(1)</sup> Neuvoston asetus (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).

2. Jos saatu ilmoitus ja saadut tiedot eivät ilmoituksen tehneille viranomaisille EJRK:n esittämästä lisätietopyynnöstä huolimatta sisällä kaikkia kaavailun toimenpiteen asianmukaisuuden arviointiin tarvittavia olennaisia tietoja, kuten tietoja siitä, onko toimenpide vakavaraisuusdirektiivin ja -asetuksen vaatimusten mukainen, EJRK voi antaa lausunnon, jossa se ilmoittaa, ettei vakavaraisuusdirektiivin ja -asetuksen vaatimusten yhdenmukaisuuden arviointi ole mahdollista. EJRK voi tapauskohtaisesti antaa myös kielteisen lausunnon tai suosituksen.
3. Kun vakavaraisuusdirektiivin 133 artiklan tai vakavaraisuusasetuksen 458 artiklan mukainen ilmoitus on vastaanotettu, EJRK:n sihteeristön on välittömästi toimitettava se kaikille hallintoneuvoston jäsenille ja kaikille 5 artiklassa tarkoitetun arviointiryhmän jäsenille Darwin-järjestelmän kautta salassapitomenettelyn mukaisesti.
4. Jokainen hallintoneuvoston jäsen voi 3 kohdassa tarkoitetun ilmoituksen vastaanottamista seuraavien viiden EKP:n työpäivän kuluessa esittää EJRK:lle merkittäviä huolia ilmoitetun makrovakauspoliittisen toimenpiteen kielteisistä rajat ylittävistä heijastusvaikutuksista. Joustavan ja tehokkaan prosessin varmistamiseksi jäseniä pyydetään esittämään kyseiset merkittävät huolensa englanniksi. Jäsenten on toimitettava kaikki näiden merkittävien huolten asianmukaisuuden arvioimiseksi tarvittavat oleelliset tiedot osana 5 kohdan mukaista arviointia mahdollisimman täsmällisesti ja tiiviisti.
5. Arviointiryhmä valmistelee 3 kohdan mukaisen ilmoituksen vastaanottamista seuraavien 12:n EKP:n työpäivän kuluessa arvion ja lausunto- tai suositusluonnoksen makrovakauspoliittisen toimenpiteen tarkoituksenmukaisuudesta vakavaraisuusdirektiivin ja -asetuksen vaatimusten mukaisesti makrotason vakauden ja rahoitusjärjestelmän vakauden näkökulmasta. Arviointiryhmä ottaa asianmukaisesti huomioon 4 kohdan mukaisesti EJRK:lle esitetyt merkittävät huolet.
6. EJRK:n sihteeristön on toimitettava lausunto- tai suositusluonnos Darwin-järjestelmän kautta salassapitomenettelyn mukaisesti välittömästi arviointiryhmän viimeisteltyä sen kaikille hallintoneuvoston jäsenille käsiteltäväksi kirjallisessa menettelyssä. Hallintoneuvoston jäsenet voivat lausunto- tai suositusluonnoksen toimittamista seuraavien neljän EKP:n työpäivän kuluessa esittää huomioita siitä ennen hallintoneuvoston päätöksen tekemistä.
7. Arviointiryhmä harkitsee kahden EKP:n työpäivän sisällä määräpäivästä, johon mennessä hallintoneuvoston jäsenten oli esitettävä huomionsa, antavatko huomiot aihetta lausunto- tai suositusluonnoksen muutoksiin, ja toimittaa EJRK:n sihteeristön välityksellä lopullisen lausunto- tai suositusluonnoksen hallintoneuvostolle.
8. Hallintoneuvosto tekee päätöksen lausunto- tai suositusluonnoksesta arviointiryhmän laatiman arvion ja luonnoksen perusteella. Ellei hallintoneuvosto kokoontunut EJRK:n työjärjestyksen mukaisesti, hallintoneuvoston päätös tehdään kirjallisella menettelyllä, jolloin hallintoneuvoston jäsenille varataan äänestykseen vähintään viisi EKP:n työpäivää. Hallintoneuvoston on tehtävä päätöksensä viimeistään vakavaraisuusdirektiivin 133 artiklassa tai vakavaraisuusasetuksen 458 artiklassa säädetyn kuukauden mittaisen määräajan päättymistä edeltävänä EKP:n työpäivänä.
9. EJRK:n on julkistettava lausunto tai suositus kolmen kuukauden kuluessa makrovakauspoliittisen toimenpiteen hyväksynnästä tai hylkäämisestä vakavaraisuusdirektiivin ja -asetuksen säännösten mukaisesti, ellei ilmoittava viranomaisnimenomaisesti vaadi ilmoituksen julkistamista jättämistä tai ellei EJRK pidä tätä muusta syystä tarpeellisena rahoitusjärjestelmän vakauden vuoksi. Lausunnot tai suositukset ovat salaisia ja luottamuksellisia kolmen kuukauden määräajan umpeutumiseen asti.

#### 5 artikla

#### Arviointiryhmä

1. Arviointiryhmä perustetaan neuvoa-antavan teknisen komitean alaisuuteen pysyväksi alirakenteeksi. Arviointiryhmä valmistelee arvioita ja lausunto- tai suositusluonnoksia makrovakauspoliittisista toimenpiteistä. Arviointiryhmän jäsenillä ja tarkkailijoilla on oltava riittävästi niin teknistä kuin poliittistakin kokemusta.
2. Arviointiryhmän pysyviin jäseniin kuuluu 8 kohdan mukaisesti kaksi EJRK:n sihteeristön edustajaa, yksi EKP:n edustaja, yksi yhteisen valvontamekanismin (YVM) edustaja ja yhdeksän jäsenvaltioiden edustajaa, joista kukin edustaa jäsenvaltionsa keskuspankkia (jäljempänä 'yhdeksän edustajaa').

3. Arviointiryhmän pysyviin tarkkailijoihin kuuluu kaksi Euroopan komission edustajaa ja yksi Euroopan pankkiviranomaisen edustaja.
4. Arviointiryhmän vaihtuviin tarkkailijoihin kuuluu kaksi edustajaa – yksi kansallisen keskuspankin edustaja ja yksi toimivaltaisen tai nimetyn kansallisen viranomaisen edustaja – tarpeen mukaan kustakin sellaisesta jäsenvaltiosta, joka on ilmoittanut makrovakaupoliittisesta toimenpiteestä, sekä yksi edustaja kustakin sellaisesta laitoksesta, joka on esittänyt merkittäviä huolia 4 artiklan 4 kohdan mukaisesti. Kyseisiä laitoksia edustaa EJRK:n hallintoneuvostossa oleva jäsen.
5. Jos EKP kansallisten viranomaisten sijasta ilmoittaa asetuksen (EU) N:o 1024/2013 5 artiklan 2 kohdan nojalla makrovakaupoliittisesta toimenpiteestä kansallisella tasolla, Euroopan keskuspankkia edustaa yksi vaihtuva tarkkailija ja kutakin jäsenvaltiota, jota asia koskee, edustaa kaksi 4 kohdan mukaisesti nimettyä vaihtuvaa tarkkailijaa.
6. Arviointiryhmän vaihtuvien tarkkailijoiden tehtävänä on tarjota pysyville jäsenille ilmoitettuihin makrovakaupoliittisiin tai esitettyihin merkittäviin huoliin liittyvää tietoa ja selvityksiä.
7. Arviointiryhmän puheenjohtajan on oltava EJRK:n sihteeristön edustaja.
8. Hallintoneuvosto nimeää arviointiryhmään jäsenvaltioiden keskuspankkien nimitysten perusteella yhdeksän edustajaa, joista kukin edustaa jäsenvaltion kansallista keskuspankkia. Näitä yhdeksää edustajaa koskee tehtäväkierto. Ensimmäisen toimikauden ajaksi nimetään neljä edustajaa kahden vuoden ja viisi edustajaa kolmen vuoden ajaksi. Toimikausi ei ole uusittavissa välittömästi. Tämän jälkeen kaikkien yhdeksän edustajan toimikausi rajataan kahteen vuoteen, eikä heitä voida välittömästi nimetä arviointiryhmään uudeksi toimikaudeksi. Yhdeksän edustajan muodostama arviointiryhmä muodostaa kansallisten keskuspankkien tasapainoisen edustuksen, jossa on mukana yhteiseen valvontamekanismiin osallistuvien jäsenvaltioiden ja siihen osallistumattomien jäsenvaltioiden edustajia.
9. Jotta vältettäisiin eturistiriitoja makrovakaupoliittisten toimenpiteiden arvioinnin yhteydessä, pysyvien jäsenten tehtävien hoito keskeytetään väliaikaisesti – eikä heidän tilalleen oteta sijaisia – kansallisten keskuspankkien edustajien tai EKP:n edustajan osalta kaikissa tapauksissa, joissa kyseisen jäsenvaltion tai EKP:n viranomaiset ovat ilmoittaneet makrovakaupoliittisesta toimenpiteestä tai esittäneet makrovakaupoliittisesta toimenpiteestä merkittäviä huolia, jotka arviointiryhmän on arvioitava. Edellä olevaa 4 ja 5 kohtaa sovelletaan edelleen.
10. Arviointiryhmän pysyvien jäsenten on valmisteltava 4 artiklan 5 kohdan mukaisesti lausunto- tai suositusluonnoksia, joista hallintoneuvosto voi äänestää. Arviointiryhmä pyrkii saavuttamaan yksimielisyyden pysyvien jäsentensä keskuudessa. Olosuhteiden vaatiessa se voi esittää enemmistön ja vähemmistön näkemyksen hallintoneuvostolle esittämässään arvioissa.

#### 6 artikla

#### Voimaantulo

Tämä päätös tulee voimaan 28 päivänä tammikuuta 2014.

Tehty Frankfurt am Mainissa 27 päivänä tammikuuta 2014.

*EJRK:n puheenjohtaja*

Mario DRAGHI

---