

FI

FI

FI



EUROOPAN KOMISSIO

Bryssel 2.6.2010
KOM(2010) 289 lopullinen

2010/0160 (COD)

Ehdotus

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS

luottoluokituslaitoksista annetun asetuksen (EY) N:o 1060/2009 muuttamisesta

{SEK(2010) 678}
{SEK(2010) 679}

PERUSTELUT

1. EHDOTUKSEN TAUSTA

Finanssikriisistä saadut kokemukset ovat paljastaneet finanssivalvonnassa merkittäviä puutteita, joita on esiintynyt sekä yksittäistapauksissa että koko rahoitusjärjestelmässä. Euroopan komissio on johtanut Euroopassa finanssivalvonnan perusteellista uudistamista, jonka tavoitteena on luoda tehostettu, yhdenmukainen ja kestävä eurooppalainen valvontajärjestelmä. Uudistuksen perustana on Kansainvälisen valuuttarahaston entisen pääjohtajan Jacques de Larosièren johtaman korkean tason asiantuntijaryhmän työn tulokset. Puheenjohtaja Barroso oli valtuuttanut ryhmän esittämään suosituksia siitä, miten eurooppalaisia valvontajärjestelyjä voitaisiin lujittaa. Ryhmä esitteli raporttinsa 25. helmikuuta 2009, ja komissio hyväksyi siinä esitetyt suositukset maaliskuussa 2009 kokoontuneelle Eurooppa-neuvostolle antamassaan tiedonannossa¹.

Komission ehdottaman uudistuksen keskeiset osat ovat seuraavat:

1. Perustetaan *Euroopan finanssivalvojen järjestelmä* (EFVJ), jossa finanssialan kansalliset valvontaviranomaiset verkottuvat uusien Euroopan valvontaviranomaisten kanssa. Järjestelmä luodaan muuttamalla nykyiset Euroopan valvontaviranomaisten komiteat² Euroopan pankkiviranomaiseksi (EPV), Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaiseksi (EVLEV) ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiseksi (EAMV). Tällä tavoin finanssivalvonnan eurooppalaisen kokonaiskehityksen edut voidaan yhdistää siihen asiantuntemukseen, jota on mikrotason vakautta valvovilla paikallisilla elimillä, joilla on kaikkein läheisimmät yhteydet alueellaan toimiviin laitoksiin.
2. Perustetaan Euroopan järjestelmäriskikomitea (EJRK) seuraamaan ja arvioimaan rahoitusvakauteen kohdistuvia uhkia, joita voi aiheutua makrotalouden ja koko rahoitusjärjestelmän muutoksista. Tarkoitus on, että EJRK antaa varhaisvaroituksia koko järjestelmän laajuisista riskeistä, joita saattaa olla syntymässä, ja suosittelee tarvittaessa toimia, joilla riskeihin voidaan puuttua.

De Larosièren ryhmän näkemys luottoluokituslaitoksista oli se, että on huomattavasti järkevämpää antaa Euroopan arvopaperimarkkinavalvojen komitean (CESR) tehtäväksi myöntää näille laitoksille toimiluvat, seurata niiden toimintaa ja määrätä sen perusteella muutoksia.

Tämän perusteella komissio ehdotti Euroopan finanssivalvonnasta 27. toukokuuta 2009 antamassaan tiedonannossa³, että Euroopan valvontaviranomaiselle olisi annettava tehtäväksi hyväksyä ja valvoa tiettyjä yhteisöjä, kuten luottoluokituslaitoksia, joiden toiminnalla on Euroopan laajuinen ulottuvuus. Tähän voisi sisältyä sellaisia toimivaltuuksia kuin tutkintavaltuudet, paikalla tehtävien tarkastusten suorittaminen ja valvontapäätösten teko. Toimivaltuudet määriteltäisiin luottoluokituslaitoksia koskevassa Euroopan parlamentin ja

¹ Komission tiedonanto ”Elvytys Euroopassa”, KOM(2009) 114 lopullinen, 4.3.2009.

² Euroopan pankkivalvontaviranomaisten komitea (CEBS), Euroopan vakuutus- ja työeläkevalvontaviranomaisten komitea (CEIOPS) ja Euroopan arvopaperimarkkinavalvojen komitea (CESR).

³ Komission tiedonanto ”Euroopan finanssivalvonta”, KOM(2009) 252 lopullinen, 27.5.2009.

neuvoston asetuksessa⁴. Eurooppa-neuvosto hyväksyi komission ehdotuksen kesäkuussa 2009 pitämässään kokouksessa ja ilmaisi selkeästi, että EAMV:lla ”olisi oltava myös valtuudet valvoa luottoluokituslaitoksia”⁵.

Edellä esitetystä syistä luottoluokituslaitoksista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen johdanto-osan 51 kappaleessa ja 39 artiklassa todetaan, että nykyistä valvontarakennetta ei tulisi pitää pitkän aikavälin ratkaisuna luottoluokituslaitosten valvontaan. Asetuksessa todetaan myös, että vaikka toimivaltaisten viranomaisten kollegioiden odotetaan järjeistävän valvontaan liittyvää yhteistyötä ja edistävän alan lähentymistä yhteisössä, ne eivät välttämättä korvaa luottoluokitusalan konsolidoidumman valvonnan kaikkia etuja. Euroopan parlamentti ja neuvosto kehottivat komissiota esittämään 1. heinäkuuta 2010 mennessä kertomuksen ja mahdolliset lainsäädäntöehdotukset, joita voidaan tarvita valvonnan koordinoimista ja yhteistyömenettelyjä koskeissa säännöksissä todettujen järjestelyissä korjaamiseksi.

On tärkeää muistaa, että tässä ehdotuksessa ei muuteta luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen aineellisia edellytyksiä, jotka luottoluokituslaitosten on täytettävä tullakseen rekisteröidyiksi ja jotka niiden on myöhemmin täytettävä koko ajan. Ehdotetuissa muutoksissa ei puututa myöskään niihin edellytyksiin, joilla kolmansissa maissa sijaitsevien luottoluokituslaitosten antamia luokituksia voidaan käyttää unionissa (luottoluokituslaitoksia koskevassa asetuksessa säädetyn vahvistamisjärjestelmän⁶ ja sertifiointijärjestelmän⁷ mukaisesti), vaan ne säilyvät sellaisina kuin ne ovat luottoluokituslaitoksia koskevassa asetuksessa.

2. INTRESSITAHOJEN KUULEMINEN

Komissio järjesti kaksi avointa kuulemistä valmistellessaan Euroopan uutta finanssivalvontarakennetta koskevaa lainsäädäntöpakettia, johon sisältyi myös luottoluokituslaitoksia koskevaan asetukseen liittyviä osia. Sen järjesti ensimmäisen kuulemisen 10. maaliskuuta ja 10. huhtikuuta 2009 välisenä aikana sen jälkeen, kun Jacques de Larosièren johtama korkean tason asiantuntijaryhmä oli antanut raporttinsa ja komissio oli julkaissut oman tiedonantonsa 4. maaliskuuta 2009. Komissio tarvitsi kuulemisen tuloksia valmistellessaan Euroopan finanssivalvontaa koskevaa tiedonantoa, joka julkaistiin myöhemmin 27. toukokuuta 2009. Saaduista kommenteista esitetään tiivistelmä seuraavassa osoitteessa:

http://ec.europa.eu/internal_market/consultations/docs/2009/fin_supervision/summary_en.pdf

Ensimmäisen kuulemisen jälkeen komissio järjesti 27. toukokuuta ja 15. heinäkuuta 2009 välisenä aikana uuden kuulemiskierroksen ja pyysi kaikkia intressitahoja kommentoimaan yksityiskohtaisempia uudistusehdotuksia, jotka oli esitelty Euroopan finanssivalvonnasta 27. toukokuuta 2009 annetussa tiedonannossa. Yleensä vastauksissa kannatettiin ehdotettuja uudistuksia ja kommentointiin seikkaperäisemmin EJRK:aan ja EFVJ:ään liittyviä näkökohtia. Saaduista kommenteista esitetään tiivistelmä seuraavassa osoitteessa:

⁴ Luottoluokituslaitoksista xx päivänä syyskuuta 2009 annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus.

⁵ Kesäkuun 18. ja 19. päivänä 2009 kokoontunut Eurooppa-neuvosto, puheenjohtajan päätelmien kohta 20.

⁶ Luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen 4 artiklan 3 kohta.

⁷ Luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen 5 artikla.

3. VAIKUTUSTEN ARVIOINTI

Toukokuussa annettuun Euroopan finanssivalvontaa käsittelevään tiedonantoon liittyi vaikutusten arviointi, jossa analysoitiin tärkeimpiä EFVJ:n ja EJRK:n perustamiseen liittyviä toimintavaihtoehtoja. Sen jälkeen on tehty toinen vaikutusten arviointi, jossa on tarkasteltu, mitä mahdollisia vaikutuksia on uuteen Euroopan finanssivalvontarakenteeseen liittyvillä ehdotuksilla, jotka komissio hyväksyi syyskuussa 2009. Samassa yhteydessä on arvioitu Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamista ja luottoluokituslaitoksia koskevan valvontarakenteen muutoksia. Tätä ehdotusta varten on laadittu oikein suhteutettu vaikutusten arviointi, joka on saatavissa seuraavasta osoitteesta:

http://ec.europa.eu/internal_market/securities/agencies/index_en.htm

4. EHDOTUKSEEN LIITTYVÄT OIKEUDELLISET NÄKÖKOHDAT

4.1. Oikeusperusta

Ehdotus perustuu Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 114 artiklaan.

4.2. Toissijaisuus- ja suhteellisuusperiaate

EAMV:lle annettavat tehtävät liittyvät läheisesti toimenpiteisiin, jotka on otettu käyttöön finanssikriisin vuoksi, sekä 4. maaliskuuta ja 27. toukokuuta 2009 annetuissa komission tiedonannoissa ilmoitettuihin toimenpiteisiin. Yhteisön toimilla voidaan korjata kriisin esiin tuomat puutteet ja perustaa järjestelmä, joka vastaa tavoitetta luoda EU:hun vakaat finanssipalvelualan yhtenäismarkkinat ja jossa EAMV:lle annetaan luottoluokituslaitosten rekisteröintiin ja valvontaan tarvittavat valtuudet. Perinteistä jakoa kotijäsenvaltion toimivaltaisiin viranomaisiin ja muihin toimivaltaisiin viranomaisiin ei ole pidetty pitkän aikavälin ratkaisuna luottoluokituslaitosten valvontaan, koska luottoluokitukset ovat luonteeltaan globaaleja ja niitä käytetään koko Euroopan unionissa. Luottoluokituslaitoksia koskevaa asetusta annettaessa oli katsottu, että konsolidoidumpi valvonta olisi hyödyllisempi vaihtoehto, mutta silloinen oikeudellinen kehys ei ollut riittävä tällaisen valvontarakenteen luomiseen. Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamista koskevalla asetuksella luodaan sopivat puitteet, joissa EAMV:lle annetaan valtuudet suorittaa luottoluokituslaitosten rekisteröintiin ja valvontaan liittyviä tehtäviä.

Asetus ei kuitenkaan koske pelkästään EAMV:lle kuuluvaa luottoluokituslaitosten valvontaa, vaan myös sen valvontaa, miten kansallisella tasolla valvotut yksittäiset yksiköt käyttävät luottoluokituksia. Kansalliset valvontaviranomaiset vastaavat siis yhä tästä luottoluokitusten käytön valvonnasta. Koska kansallisilla valvontaviranomaisilla on mahdollisuus kerätä erityistietoja luottoluokitusten käytöstä, niillä täytyisi myös olla mahdollisuus pyytää EAMV:ta selvittämään luottoluokituslaitosten rekisteröinnin peruuttamista tai luottoluokitusten käytön keskeyttämistä. Kansallisille toimivaltaisille viranomaisille ei kuitenkaan anneta valtuuksia toteuttaa luottoluokituslaitoksiin kohdistuvia valvontatoimenpiteitä sellaisissa tapauksissa, joissa nämä rikkovat asetusta.

Lisäksi toimivaltaiset viranomaiset ovat velvollisia tekemään yhteistyötä EAMV:n kanssa, kun tämä katsoo sen tarpeelliseksi. Sen vuoksi jäsenvaltioiden täytyy säilyttää kansalliset

viranomaisensa, jotka ne ovat nimenneet luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen mukaisesti. Ehdotetuissa säännöksissä ei mennä pidemmälle kuin asetettujen tavoitteiden saavuttaminen ehdottomasti edellyttää. Koska jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa ehdotuksen tavoitteita, vaan ne voidaan saavuttaa paremmin yhteisön tasolla, säännökset ovat perussopimuksen 5 artiklassa vahvistettujen toissijaisuus- ja suhteellisuusperiaatteiden mukaisia.

Sopivin sääntelytapa on asetus, jolla muutetaan voimassa olevaa asetusta.

4.3. Ehdotuksen yksityiskohtainen kuvaus

Luottoluokituslaitoksia koskevaa asetusta tarkistetaan EU:ssa toimivien luottoluokituslaitosten keskitetyn valvonnan käynnistämiseksi. EAMV:lle annetaan yleinen toimivalta asioissa, jotka liittyvät luottoluokituslaitosten rekisteröintiin ja rekisteröityjen laitosten jatkuvaan valvontaan sekä sellaisten kolmansien maihin sijoittautuneiden luottoluokituslaitosten antamiin luokituksiin, jotka toimivat EU:ssa sertifiointi- tai vahvistamisjärjestelmien nojalla. Viittaukset toimivaltaisiin viranomaisiin, jotka vastaavat luottoluokituslaitosten rekisteröinnistä ja valvonnasta, on sen vuoksi korvattava koko asetuksen tekstissä viittauksilla EAMV:een. Kansallisille toimivaltaisille viranomaisille jää kuitenkin tiettyjä valvontavaltuuksia, jotka liittyvät luottoluokitusten käyttöön. Lisäksi komissiolla säilyy toimivalta valvoa perussopimusten ja erityisesti Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen VII osaston 1 luvun yleisten kilpailusääntöjen noudattamista kyseisiä sääntöjä koskevien täytäntöönpanosäännösten mukaisesti.

4.3.1. I osastoa (kohdetta, soveltamisalaa ja määritelmiä) koskevat muutokset

Asetuksen 4 artiklan 1 kohdan luetteloon on lisätty vaihtoehtoiset sijoitusrahastot, jotta asetus olisi yhdenmukainen vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja koskevan uuden direktiiviehdotuksen kanssa ja jotta näitä rahastoja kohdeltaisiin samalla tavoin kuin muita EU:n finanssilaitoksia luottoluokitusten käytön osalta. Tämä merkitsee sitä, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen, jotka käyttävät luottoluokituksia sääntelytarkoituksiin, on käytettävä tämän asetuksen mukaisesti rekisteröityjen tai sertifioidujen luottoluokituslaitosten antamia luottoluokituksia.

4.3.2. II osastoa (luottoluokitusten antamista) koskevat muutokset

Strukturoitujen rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskijat tai asianomaiset kolmannet osapuolet olisi velvoitettava antamaan kilpaileville luottoluokituslaitoksille mahdollisuus tutustua tietoihin, jotka ne ovat antaneet sille luottoluokituslaitokselle, jolle ne ovat antaneet tehtäväksi luokitella strukturoituja rahoitusvälineitä. Näin pyritään välttämään eturistiriidat, joita saattaa syntyä luottoluokituslaitokselle ”liikkeeseenlaskija maksaa” -mallissa ja jotka ovat erityisenä uhkana strukturoitujen rahoitusvälineiden luokittelussa. Samalla pyritään lisäämään avoimuutta ja luottoluokituslaitosten välistä kilpailua. Jos kilpailevat luottoluokituslaitokset täyttävät tietyt organisatoriset ja salassapitoa koskevat edellytykset, luokitellun yhteisön tai asianomaisen kolmannen osapuolen olisi annettava niille pyynnöstä mahdollisuus tutustua tietoihin, jotka se ovat antanut sille luottoluokituslaitokselle, jolle se on antanut tehtäväksi luokitella strukturoituja rahoitusvälineitä. Kilpaileva luottoluokituslaitos, jolle on annettu mahdollisuus tutustua tietoihin, ei saisi käyttää kyseisiä tietoja muihin tarkoituksiin kuin luottoluokitukseen, ja se olisi velvoitettava antamaan tietty vähimmäismäärä luottoluokituksia ilman toimeksiantoa, jotta voidaan varmistaa, että tietojen saantia koskeva pyyntö ei palvele muita tarkoituksia.

Tällä säännöllä asetetaan strukturoitujen rahoitustuotteiden liikkeeseenlaskijoita koskevia tiedonantovaatimuksia, minkä vuoksi se poikkeaa luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen muista aineellisista vaatimuksista, jotka on kohdistettu luottoluokituslaitoksiin ja niiden henkilöstöön. Kaikki rekisteröidyt luottoluokituslaitokset saavat mahdollisuuden tutustua tietoihin, joita tarvitaan, kun strukturoidusta rahoitusvälineistä annetaan luottoluokitusta ilman toimeksiantoa. Tämä lisää luottoluokitusmarkkinoilla käytävää kilpailua ja rahoitusvälinekohtaisten luokitusten määrää, jolloin luokitusten käyttäjät voivat hyödyntää useampaa kuin yhtä samasta rahoitusvälineestä annettua luokitusta.

Komissio on todennut, että Yhdysvallat on ottanut käyttöön vastaavanlaisen järjestelmän (4. joulukuuta 2009 julkaistu Yhdysvaltojen arvopaperi- ja pörssikomitean sääntö 17g-5, joka tulee voimaan kesäkuussa 2010). Luottoluokituslaitosten globaalin roolin ja toiminnan vuoksi on varmistettava, että vastaavanlaisia sääntöjä sovelletaan useilla lainkäyttöalueilla toimiviin luottoluokituslaitoksiin, jotta toimintaedellytykset säilyisivät tasapuolisina ja luottoluokituslaitosten välillä olisi riittävästi kilpailua. Uusien säännösten odotetaan myös vähentävän ”liikkeeseenlaskija maksaa” -mallista johtuvia eturistiriitoja. Uusilla säännöksillä ei todennäköisesti ole merkittäviä kustannusvaikutuksia, kun otetaan huomioon niillä saavutettavat hyödyt ja todetaan, että ne näyttävät edustavan hyvää toimintatapaa kansainvälisellä tasolla. Tarvitaan kuitenkin täytäntöönpanotoimenpiteitä, joilla määritellään tarkemmin, mitä vaatimuksia luottoluokituslaitoksen on täytettävä saadakseen pääsyn asianomaisille verkkosivustoille. Tällaiset vaatimukset koskevat myös luottoluokituslaitosten kykyä taata tietojen salassapito.

4.3.3. III osastoa (luottoluokitustoiminnan valvontaa) koskevat muutokset

4.3.3.1. III osaston I lukua (rekisteröintimenettelyä) koskevat muutokset

Koska luottoluokituslaitosten valvonta annetaan uuden, yksittäisen valvontaviranomaisen tehtäväksi, asetuksesta on poistettava nykyiset säännökset, joissa säädetään kollegiotyyppisestä valvonnan koordinoinnista ja kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle kuuluvasta lopullisesta, virallisesta päätöksenteosta. Odotuksena on, että valvontavallan siirtäminen EAMV:lle antaa paremmat mahdollisuudet varmistaa EU:n puitteissa sellaisten yhteisöjen tehokas ja toimiva valvonta, jotka toimivat usein monilla lainkäyttöalueilla ja joiden toiminnalla on laajakantoiset vaikutukset yli rajojen. Ehdotetussa keskitetyssä EU-tason valvonnassa ei sen vuoksi tarvita enää valvontakollegioita, jotka oli suunniteltu järjeistämään valvontaan liittyvää yhteistyötä ja edistämään valvontakäytänteiden lähentymistä. EAMV:n perustaminen parantaa, sujuvoittaa ja yksinkertaistaa rekisteröintimenettelyä (koska menettelystä poistetaan turhat konsultoinnit, joita käydään kollegioon kuuluvien viranomaisten välillä ja CESRin kanssa), jolloin on mahdollista lyhentää rekisteröintiprosessin eri vaiheiden määräaikoja.

4.3.3.2. III osaston II lukua (EAMV:n harjoittamaa valvontaa) koskevat muutokset

Jotta asetuksen päivittäinen soveltaminen olisi helpompaa, EAMV:lle olisi annettava valtuudet ehdottaa komission hyväksyttäväksi teknisten standardien luonnoksia, jotka koskevat i) rekisteröintimenettelyä, liitteessä II edellytetyt tiedot mukaan luettuina; ii) tietoja, jotka luottoluokituslaitoksen on annettava sertifiointihakemusta varten ja joiden perusteella arvioidaan sen systeemistä merkitystä asetuksen 5 artiklassa tarkoitettujen rahoitusmarkkinoiden vakauden ja luotettavuuden kannalta, ja iii) sellaisten tietojen esittämistä, rakenne, muoto, tapa ja ilmoituskausi mukaan luettuina, jotka

luottoluokituslaitosten on julkistettava asetuksen 11 artiklan 2 kohdan ja liitteessä I olevan E jakson II osan 1 kohdan mukaisesti.

Riittävän valvonta- ja täytäntöönpanokapasiteetin varmistamiseksi EAMV:lle annetaan valtuudet pyytää luottoluokituslaitoksilta ja muilta luottoluokitustoiminnan osapuolilta kaikki tarvittavat tiedot. Sille annetaan mahdollisuus käynnistää asetuksen mahdollista rikkomista koskevia tutkimuksia, joiden yhteydessä sen on voitava käyttää valvontavaltuuksia, kuten tutkia kirjattuja tietoja ja muuta olennaista aineistoa, ottaa niistä jäljennöksiä tai otteita, vaatia suullisia selvityksiä, kuulla henkilöitä ja vaatia puhelin- ja tietoliikennetietoja. EAMV:lla on myös oltava mahdollisuus suorittaa paikalla tehtäviä tarkastuksia. Menettelyissä on kunnioitettava kyseisten henkilöiden puolustautumisoikeuksia. EAMV:n on erityisesti annettava kyseisille henkilöille mahdollisuus esittää huomautuksensa EAMV:n heitä vastaan esittämistä väitteistä.

4.3.3.3. III osaston III lukua (EAMV:n ja toimivaltaisten viranomaisten välistä yhteistyötä) koskevat muutokset

Toimivaltaisten viranomaisten tehtävänä on edelleenkin valvoa, miten valvottavat yhteisöt (kuten luottolaitokset tai vakuutusyhtiöt), jotka käyttävät luottoluokituksia sääntelytarkoituksiin, käyttävät kyseisiä luottoluokituksia. Kansallisilla viranomaisilla on yhä parhaat edellytykset selvittää, miten valvotut yhteisöt käyttävät luottoluokituksia päivittäisessä toiminnassaan, ja ryhtyä tarvittaessa toimenpiteisiin.

Lisäksi kansallisten valvontaviranomaisten on osallistuttava EAMV:n valvontatoimintaan huolehtimalla kaikesta tietojenvaihdosta ja yhteistyötä, joita saatetaan tarvita EAMV:n käyttäessä valvonta- ja täytäntöönpanovaltuuksiaan. Viranomaisilla on mahdollisuus pyytää EAMV:ta tutkimaan, täytyvätkö edellytykset, joilla luottoluokituslaitoksen rekisteröinti voidaan peruuttaa, ja voidaanko luottoluokituslaitoksen antamien luokitusten käyttö keskeyttää, jos viranomaiset katsovat, että luottoluokituslaitos rikkoo toistuvasti ja vakavasti luottoluokituslaitoksia koskevaa asetusta.

Valvontatoiminnassaan EAMV:n on voitava pyytää toimivaltaisen valvontaviranomaisen apua kansallisella tasolla, jos se on tehokkuussyistä tarpeellista tai asianmukaista. Toimivaltaisten viranomaisten on annettava apua EAMV:n suorittaessa tutkimuksia ja paikalla tehtäviä tarkastuksia.

Lisäksi EAMV voi siirtää kansallisille toimivaltaisille viranomaisille erityisiä valvontatehtäviä esimerkiksi silloin, kun valvontatoimenpiteet on toteutettava luottoluokituslaitoksen kaukana sijaitsevilla tiloilla tai kun ne edellyttävät paikallisten olojen erityistuntemusta tai niihin liittyvää kokemusta, kuten vieraiden kielten osaamista. Tehtävien siirtoa olisi käytettävä silloin, kun sillä voidaan estää kohtuuttomien kustannusten koituminen EAMV:lle ja valvotuille luottoluokituslaitoksille. Mahdollisia tehtäviä, joita voidaan siirtää, ovat erityisten tutkintatehtävien ja paikalla tehtävien tarkastusten suorittaminen ja rekisteröintihakemuksen arviointi, mutta myös päivittäiseen valvontaan liittyvät tehtävät. Tehtävien siirtäminen ei vaikuta EAMV:n vastuuseen, ja EAMV voi antaa ohjeita viranomaiselle, jolle se on tehtävän siirtänyt. EAMV:n olisi annettava ohjeet, joissa se määrittäisi tarkemmin, millä aloilla se aikoo käyttää siirtämisvaltuuksiaan, mitä siirtämismenettelyjä se aikoo soveltaa ja mitä korvauksia toimivaltaisille viranomaisille voidaan myöntää tehtävien suorittamisesta.

4.3.4. IV osastoa (seuraamuksia, komiteamenettelyä, kertomuksia sekä siirtymä- ja loppusäännöksiä) koskevat muutokset

4.3.4.1. IV osaston I lukua (seuraamuksia, komiteamenettelyä ja kertomuksia) koskevat muutokset

EAMV voi valvontavaltaansa tukevana toimenpiteenä ehdottaa komissiolle uhkasakkojen määräämistä. Tällä pakkotoimenpiteellä pyritään siihen, että i) rikkomus lopetetaan, ii) EAMV:lle toimitetaan sen pyytämät täydelliset ja virheettömät tiedot ja iii) luottoluokituslaitokset ja muut henkilöt suostuvat tutkimukseen. EAMV voi myös ehdottaa komission hyväksyttäväksi sakkoja, jos luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen joitakin säännöksiä, jotka luetellaan liitteessä III, on rikottu tahallaan tai tuottamuksesta. Tarkat perusteet, joilla sakkojen suuruus määritetään, ja sakkoihin liittyvät menettelylliset näkökohdat vahvistetaan delegoidussa säädöksessä.

Sen lisäksi, että EAMV voi ehdottaa seuraamuksia, sille annetaan valtuudet toteuttaa valvontatoimenpiteitä, kun luottoluokituslaitos on rikkonut asetusta. Mahdollisia toimenpiteitä ovat luottoluokitusten antamisen tilapäinen kieltäminen ja luottoluokitusten käytön keskeyttäminen siihen asti, kun asetuksen rikkominen on loppunut. Viimeinen mahdollinen keino, johon EAMV:lle annetaan valtuudet, on luottoluokituslaitoksen rekisteröinnin peruuttaminen.

Lisäksi EAMV:lla on valtuudet vaatia luottoluokituslaitoksia lopettamaan säännösten rikkominen sekä antaa julkisia ilmoituksia. Näitä toimenpiteitä sovelletaan tapauksissa, joissa seuraamuksen määrääminen tai ankaramman valvontatoimenpiteen toteuttaminen ei ole perusteltavissa suhteellisuusperiaate huomioon ottaen. Seuraamukset, uhkasakot ja valvontatoimenpiteet ovat tehokkaan täytäntöönpanojärjestelmän täydentäviä osia.

Komiteamenettelyt on saatettu Lissabonin sopimuksen mukaisiksi.

4.3.4.2. IV osaston II lukua (siirtymä- ja loppusäännöksiä) koskevat muutokset

Kun EAMV on perustettu ja aloittanut toimintansa, jäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten on luovuttava luottoluokituslaitoksia koskevaan valvonta- ja täytäntöönpanotoimintaan liittyvästä toimivallastaan ja tehtävistään, jotka on annettu niille luottoluokituslaitoksia koskevalla asetuksella.

Lisäksi on vahvistettava selkeät säännöt tiedostojen ja valmisteluasiakirjojen siirtämisestä toimivaltaisilta viranomaisilta EAMV:lle.

5. TALOUSARVIOVAIKUTUKSET

Yleiskatsaus EAMV:n perustamista koskevien lainsäädäntöehdotusten talousarviovaikutuksista esitettiin syyskuussa 2009 näistä ehdotuksista laaditussa vaikutusten arvioinnissa ja niihin liittyvissä rahoitus selvityksissä (ks. Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamista koskevaan ehdotukseen liittyvä rahoitus selvitys). EAMV:een kohdistuvat erityisvaikutukset, jotka liittyvät luottoluokituslaitosten suoraan valvontaan, yksilöidään tähän ehdotukseen liittyvässä rahoitus selvityksessä. Molempia rahoitus selvityksiä on tarkasteltava yhdessä. Tähän ehdotukseen liittyvässä rahoitus selvityksessä arvioidaan myös erityisesti komission kohdistuvia talousarviovaikutuksia.

Ehdotuksella on vaikutuksia yhteisön talousarvioon.

Ehdotus

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) N:o .../...

luottoluokituslaitoksista annetun asetuksen (EY) N:o 1060/2009 muuttamisesta

(ETAn kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka

ottavat huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 114 artiklan,

ottavat huomioon Euroopan komission ehdotuksen⁸,

sen jälkeen, kun säädösluonnos on toimitettu kansallisille parlamenteille,

ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon⁹,

noudattavat tavallista lainsäätämisyhteistyötä¹⁰,

sekä katsovat seuraavaa:

- 1) J. de Larosièren johtaman korkean tason asiantuntijaryhmän 25 päivänä helmikuuta 2009 julkaisemassa, komission pyytämässä raportissa todetaan, että Euroopan finanssialan valvontakehystä olisi vahvistettava, jotta finanssikriisien riski pienenesi ja jotta kriisit eivät olisi yhtä vakavia tulevaisuudessa. Raportissa suositetaan pitkälle meneviä uudistuksia valvontarakenteeseen, kuten sitä, että olisi luotava Euroopan finanssivalvontajärjestelmä, johon kuuluisi kolme Euroopan valvontaviranomaista, yksi arvopaperialaa, yksi vakuutus- ja lisäeläkealaa ja yksi pankkialaa varten, sekä Euroopan järjestelmäriskikomitea.
- 2) Komissio esitti 4 päivänä maaliskuuta 2009 antamassaan tiedonannossa ”Elvytys Euroopassa”¹¹, että se ehdottaisi lainsäädäntöä, jolla luotaisiin Euroopan finanssivalvojien järjestelmä, ja antoi tarkempaa tietoa tällaisen uuden valvontakehysten mahdollisesta rakenteesta 27 päivänä toukokuuta 2009 antamassaan tiedonannossa ”Euroopan finanssivalvonta”¹², jossa tähdennettiin luottoluokituslaitosten valvonnan erityisyyttä.
- 3) Eurooppa-neuvosto suositti 19 päivänä kesäkuuta 2009 antamissaan päätelmissä, että perustettaisiin Euroopan finanssivalvojien järjestelmä, joka muodostuisi kansallisten finanssivalvojien verkostosta, joka toimisi yhteistyössä uusien Euroopan valvontaviranomaisten eli Euroopan pankkiviranomaisen (EPV), Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen

⁸ EUVL C , , s. .

⁹ EUVL C , , s. .

¹⁰ EUVL C , , s. .

¹¹ KOM(2009) 114 lopullinen.

¹² KOM(2009) 252 lopullinen.

(EVLEV) ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (EAMV) kanssa. Järjestelmällä olisi pyrittävä parantamaan kansallisen valvonnan laatua ja yhdenmukaisuutta, vahvistamaan rajatylittävien ryhmittymien valvontaa perustamalla valvontakollegioita ja laatimaan eurooppalainen ohjekirja, jota sovellettaisiin sisämarkkinoilla kaikkiin rahoitusmarkkinoiden toimijoihin. Eurooppa-neuvosto tähdensi, että Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisella olisi oltava valtuudet valvoa luottoluokituslaitoksia. Lisäksi komissiolla olisi edelleen oltava toimivalta valvoa perussopimusten ja erityisesti Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen VII osaston 1 luvun yleisten kilpailusääntöjen noudattamista kyseisiä sääntöjä koskevien täytäntöönpanosäännösten mukaisesti.

- 4) Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen toiminnan laajuus olisi määritettävä selvästi, jotta rahoitusmarkkinoiden toimijat tietäisivät, mikä viranomainen on toimivaltainen luottoluokituslaitosten toiminnan alalla. Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisella olisi oltava yleinen toimivalta asioissa, jotka liittyvät luottoluokituslaitosten rekisteröintiin ja rekisteröityjen laitosten jatkuvaan valvontaan.
- 5) Jotta voidaan vahvistaa luottoluokituslaitosten välistä kilpailua, välttää eturistiriidat, joita saattaa syntyä käytettäessä ”liikkeeseenlaskija maksaa” -mallia ja jotka ovat erityisenä uhkana strukturoitujen rahoitusvälineiden luokittelussa, sekä lisätä strukturoitujen rahoitusvälineiden luokittelun läpinäkyvyyttä ja laatua, rekisteröidyillä tai sertifioituilla luottoluokituslaitoksilla olisi oltava oikeus tutustua kilpailijoidensa luokittelemia strukturoituja rahoitusvälineitä koskevaan luetteloon. Liikkeeseenlaskijan tai asianomaisen kolmannen osapuolen olisi annettava tällaista luokittelua varten annetut tiedot, jotta strukturoiduista rahoitusvälineistä voitaisiin antaa kilpailevia luokituksia ilman toimeksiantoa. Luokitusten antamisen ilman toimeksiantoa tulisi edistää sitä, että jokaisesta strukturoidusta rahoitusvälineestä käytetään useampaa kuin yhtä luokitusta. Pääsy kyseisille verkkosivustoille olisi annettava vain, jos luottoluokituslaitos pystyy varmistamaan, että pyydetty tiedot säilyvät luottamuksellisina.
- 6) Koska luottoluokituksia käytetään koko unionissa, tavanomainen jako kotijäsenvaltion toimivaltaisiin viranomaisiin ja muihin toimivaltaisiin viranomaisiin sekä kollegiotyyppisen koordinoinnin käyttö valvonnassa eivät ole kaikkein asianmukaisimpia menetelmiä luottoluokituslaitosten valvonnassa. Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamisen vuoksi tällaista rakennetta ei ole enää tarpeen pitää yllä. Rekisteröintimenettelyä olisi näin ollen järkeistettävä ja määraaikoja vastaavasti lyhennettävä.
- 7) Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi vastattava luottoluokituslaitosten rekisteröinnistä ja jatkuvasta valvonnasta, mutta sen ei tulisi vastata luottoluokitusten käyttäjien valvonnasta. Näin ollen kansalliset toimivaltaiset viranomaiset vastaisivat edelleen sen valvonnasta, miten finanssilaitokset ja muut yhteisöt (kuten luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset, vakuutusyhtiöt, jälleenvakuutusyhtiöt, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset, ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavat laitokset ja vaihtoehtoiset sijoitusrahastot), joita valvotaan kansallisella tasolla muiden finanssipalveluja koskevien direktiivien soveltamisen yhteydessä, käyttävät luottoluokituksia ja miten luottoluokituksia käytetään tarjousesitteissä.
- 8) On tarpeen ottaa käyttöön tehokas väline yhdenmukaisten teknisten standardien laatimiseksi, jotta voidaan helpottaa tämän asetuksen päivittäistä soveltamista käytäntöön sekä varmistaa tasapuoliset toimintaedellytykset ja riittävä sijoittajan- ja kuluttajansuoja koko unionissa. Koska Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisella on pitkälle menevää erityisasiantuntemusta, on tehokasta ja asianmukaista antaa sen tehtäväksi laatia luonnokset teknisiksi standardeiksi.

- 9) Luottoluokituslaitosten alalla olisi ehdotettava teknisten standardien luonnoksia, jotka koskevat rekisteröintimenettelyä, tietoja, jotka luottoluokituslaitoksen on annettava sertifiointihakemusta varten ja joiden perusteella arvioidaan sen systeemistä merkitystä rahoitusmarkkinoiden vakauden tai luotettavuuden kannalta, sekä sellaisten tietojen esittämistä, rakenne, muoto, tapa ja ilmoituskausi mukaan luettuina, jotka luottoluokituslaitosten on julkistettava tämän asetuksen mukaisesti. Komission olisi hyväksyttävä kyseiset teknisten standardien luonnokset asetuksen .../... [EAMV] mukaisesti, jotta standardeilla olisi sitovia oikeusvaikutuksia.
- 10) Aloilla, jotka eivät kuulu teknisten standardien soveltamisalaan, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisella olisi oltava toimivalta antaa tämän asetuksen soveltamista koskevia ohjeita, jotka eivät ole sitovia.
- 11) Jotta Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen voisi suorittaa tehtävänsä tehokkaasti, sillä olisi oltava oikeus pyytää kaikkia tarvitsemiaan tietoja suoraan rahoitusmarkkinoiden toimijoilta. Jäsenvaltioiden viranomaiset olisi velvoitettava avustamaan Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaista sen varmistamisessa, että tällaisiin pyyntöihin vastataan.
- 12) Jotta Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen voisi tehokkaasti käyttää valvontavaltuuksiaan, sillä olisi oltava oikeus suorittaa tutkimuksia ja paikalla tehtäviä tarkastuksia. Käyttäessään valvontavaltuuksiaan Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi varattava henkilöille, joita menettely koskee, tilaisuus esittää huomautuksensa, jotta kunnioitettaisiin kyseisten henkilöiden puolustautumisoikeuksia.
- 13) Toimivaltaisten viranomaisten olisi avustettava Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaista ja tehtävä sen kanssa yhteistyötä. Jälkimmäinen voi siirtää erityisiä valvontatehtäviä toimivaltaisille viranomaisille esimerkiksi silloin, kun valvontatehtävä vaatii paikallisten olojen tuntemusta ja niihin liittyvää kokemusta, jotka ovat helpommin saatavissa kansallisella tasolla. Mahdollisia tehtäviä, jotka voidaan siirtää, ovat erityisten tutkintatehtävien ja paikalla tehtävien tarkastusten suorittaminen ja rekisteröintihakemuksen arviointi, mutta myös päivittäiseen valvontaan liittyvät erityistehtävät. Tehtävien siirron yksityiskohdat, kuten menettelyt ja kansallisille toimivaltaisille viranomaisille mahdollisesti annettavat korvaukset, olisi määriteltävä ohjeissa.
- 14) On tarpeen varmistaa, että toimivaltaiset viranomaiset voivat pyytää Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaista tutkimaan, täyttyvätkö luottoluokituslaitoksen rekisteröinnin peruuttamista koskevat edellytykset, ja pyytää Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselta luokitusten käytön keskeyttämistä sellaisissa tapauksissa, joissa luottoluokituslaitoksen katsotaan toistuvasti rikkovan asetusta vakavalla tavalla. Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi arvioitava pyyntö ja toteutettava tarvittavat toimenpiteet.
- 15) Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava ehdottaa komissiolle, että tämä määrää uhkasakkoja. Uhkasakoilla olisi pyrittävä siihen, että Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen toteama rikkomus päättyy, että Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen pyytämät täydelliset ja virheettömät tiedot annetaan ja että luottoluokituslaitokset ja muut henkilöt suostuvat tutkimukseen. Jotta luottoluokituslaitokset voitaisiin pakottaa noudattamaan asetusta, komission olisi ehkäisevän vaikutuksen aikaansaamiseksi voitava määrätä sakkoja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä, kun asetuksen yksittäisiä säännöksiä on rikottu tahallaan tai tuottamuksesta. Sakon on oltava varoittava ja oikeasuhteinen rikkomisen luonteeseen, vakavuuteen ja keston sekä kyseisen luottoluokituslaitoksen taloudelliseen kykyyn nähden. Komission olisi vahvistettava

tarkat perusteet, joilla sakkojen suuruus määritetään, sekä sakkoihin liittyvät menettelylliset näkökohdat delegoidussa säädöksessä. Ainoa toimivalta, joka säilyisi jäsenvaltioilla, olisi vahvistaa ja panna täytäntöön niitä seuraamuksia koskevat säännöt, joita sovelletaan silloin, kun finanssirytykset rikkovat velvollisuuttaan käyttää sääntelytarkoituksiin ainoastaan tämän asetuksen mukaisesti rekisteröityjen luottoluokituslaitosten antamia luottoluokituksia.

- 16) Kun luottoluokituslaitos on syyllistynyt rikkomiseen, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisella olisi oltava valtuudet toteuttaa ainakin seuraavia valvontatoimenpiteitä: vaatia luottoluokituslaitosta lopettamaan rikkominen, keskeyttää luokitusten käyttö, kieltää väliaikaisesti luottoluokituslaitosta antamasta luokituksia ja – viimeisenä keinona – peruuttaa rekisteröinti, jos luottoluokituslaitos edelleen rikkoo vakavasti tämän asetuksen säännöstä. Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi sovellettava valvontatoimenpiteitä ottaen huomioon rikkomisen luonne ja vakavuus sekä suhteellisuusperiaate. Seuraamukset, uhkasakot ja valvontatoimenpiteet ovat tehokkaan täytäntöönpanojärjestelmän täydentäviä osia.
- 17) Oikeusvarmuuden vuoksi on asianmukaista vahvistaa selkeät siirtymätoimenpiteet tiedostojen ja valmisteluasiakirjojen siirtämiseksi kansallisilta toimivaltaisilta viranomaisilta Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle.
- 18) Komissiolle olisi annettava valtuudet antaa perussopimuksen 290 artiklan mukaisia delegoituja säädöksiä niiden perusteiden muuttamisesta ja täsmentämisestä, joilla arvioidaan kolmannen maan sääntely- ja valvontakehyksen vastaavuutta, jotta voidaan ottaa huomioon rahoitusmarkkinoiden muutokset, maksuja koskevan asetuksen antaminen ja liitteiden muuttaminen.
- 19) Yksilöiden suojelusta henkilötietojen käsittelyssä ja näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta 24 päivänä lokakuuta 1995 annettua Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviä 95/46/EY sovelletaan henkilötietojen käsittelyyn, jota jäsenvaltiot ja tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvat toimijat suorittavat soveltaessaan tätä asetusta.
- 20) Yksilön suoja henkilötietojen käsittelyn osalta kuuluu yksilöiden suojelusta yhteisöjen toimielinten ja elinten suorittamassa henkilötietojen käsittelyssä ja näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta 18 päivänä joulukuuta 2000 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 45/2001¹³ soveltamisalaan, ja asetusta sovelletaan kokonaisuudessaan unionin elinten ja virastojen tämän asetuksen soveltamiseksi suorittamaan henkilötietojen käsittelyyn.
- 21) Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa suunnitellun toiminnan tavoitteita, jotka ovat tehokkaan ja toimivan valvontakehyksen perustaminen luottoluokituslaitoksia varten siten, että luokitustoiminnan valvonta unionissa annetaan yhden ainoan valvontaviranomaisen tehtäväksi, luottoluokituslaitoksille annetaan keskitetty asiointipiste ja sääntöjen yhdenmukainen soveltaminen varmistetaan, vaan ne voidaan valvottavan luokitustoiminnan yleiseurooppalaisen rakenteen ja vaikutusten vuoksi saavuttaa paremmin unionin tasolla, joten unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti. Mainitussa artiklassa vahvistetun suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen näiden tavoitteiden saavuttamiseksi.

¹³ EYVL L 8, 12.1.2001, s. 1.

- 22) EAMV:n harjoittama luottoluokituslaitosten valvonta olisi aloitettava vasta EAMV:n perustamisen jälkeen. Sen vuoksi tämän asetuksen soveltamista olisi lykättävä, kunnes EAMV:n perustamista koskeva asetus .../... on tullut voimaan.
- 23) Luottoluokituslaitoksista annettua asetusta (EY) N:o 1060/2009 olisi sen vuoksi muutettava,

OVAT HYVÄKSYNEET TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla
Asetuksen (EY) N:o 1060/2009 muutokset

Muutetaan asetus (EY) N:o 1060/2009 seuraavasti:

1. Muutetaan 4 artikla seuraavasti:

a) Korvataan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”Direktiivissä 2006/48/EY tarkoitetut luottolaitokset, direktiivissä 2004/39/EY tarkoitetut sijoituspalveluyritykset, vakuutusyhtiöt, joihin sovelletaan neuvoston direktiiviä 73/239/ETY¹⁴, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2002/83/EY¹⁵ tarkoitetut vakuutusyhtiöt, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2005/68/EY¹⁶ tarkoitetut jälleenvakuutusyhtiöt, direktiivissä 2009/65/ETY tarkoitetut siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (yhteissijoitusyritykset), direktiivissä 2003/41/EY tarkoitetut ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavat laitokset ja direktiivissä 2010/.../EY tarkoitetut vaihtoehtoiset sijoitusrahastot voivat käyttää luottoluokituksia sääntelytarkoituksiin ainoastaan, jos ne on antanut unioniin sijoittautunut ja tämän asetuksen mukaisesti rekisteröity luottoluokituslaitos.”

b) Muutetaan 3 kohta seuraavasti:

i) Korvataan b, c ja d alakohta seuraavasti:

”b) luottoluokituslaitos on tarkistanut ja pystyy jatkuvasti osoittamaan Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jäljempänä ’EAMV’, että vahvistettavan luottoluokituksen antamiseen johtaneessa kolmannen maan luottoluokituslaitoksen luottoluokitustoiminnassa noudatetaan vähintään yhtä tiukkoja vaatimuksia kuin 6–12 artiklassa säädetyt vaatimukset;

c) EAMV:n mahdollisuutta arvioida ja seurata sitä, miten kolmanteen maahan sijoittautunut luottoluokituslaitos noudattaa b alakohdassa tarkoitettuja vaatimuksia, ei ole rajoitettu;

d) luottoluokituslaitos antaa pyynnöstä EAMV:lle kaikki tarvittavat tiedot, jotta EAMV voi valvoa jatkuvasti tämän asetuksen vaatimusten noudattamista;”.

ii) Korvataan h alakohta seuraavasti:

¹⁴ EYVL L 228, 16.8.1973, s. 3.

¹⁵ EYVL L 345, 19.12.2002, s. 1.

¹⁶ EUVL L 323, 9.12.2005, s. 1.

”h) EAMV:n ja kolmanteen maahan sijoittautuneen luottoluokituslaitoksen asiaankuuluvan toimivaltaisen viranomaisen välillä on voimassa asianmukainen yhteistyöjärjestely. EAMV:n on varmistettava, että kyseisissä yhteistyöjärjestelyissä tarkennetaan vähintään:

- i) EAMV:n ja kolmanteen maahan sijoittautuneen luottoluokituslaitoksen asiaankuuluvan toimivaltaisen viranomaisen välisessä tietojenvaihdossa käytettävä mekanismi; ja
- ii) valvontatoimien koordinoitimenettelyt, joiden avulla EAMV voi jatkuvasti seurata vahvistettavan luottoluokituksen antamiseen johtavaa luottoluokitustoimintaa.”

2. Muutetaan 5 artikla seuraavasti:

a) Korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu luottoluokituslaitos voi hakea sertifiointia. Hakemus on tehtävä EAMV:lle 15 artiklan säännösten mukaisesti.”

b) Korvataan 3 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”EAMV tutkii sertifiointia koskevan hakemuksen ja päättää siitä 16 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti. Sertifiointipäätös tehdään tämän artiklan 1 kohdan a–d alakohdassa säädettyjen perusteiden mukaisesti.”

c) Korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu luottoluokituslaitos voi myös hakea erikseen poikkeusta:

- a) tapauskohtaisesti liitteessä I olevan A jakson sekä 7 artiklan 4 kohdan joidenkin tai kaikkien vaatimusten noudattamisesta, jos luottoluokituslaitos pystyy osoittamaan, että vaatimukset eivät ole oikeassa suhteessa sen liiketoiminnan luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen eivätkä luottoluokitusten antamisen luonteeseen ja laajuuteen;
- b) fyysistä läsnäoloa unionissa koskevasta vaatimuksesta, jos tällainen vaatimus olisi tarpeettoman vaivalloinen ja kohtuuton ottaen huomioon sen liiketoiminnan luonne, laajuus ja monimutkaisuus sekä luottoluokitusten antamisen luonne ja laajuus.

Luottoluokituslaitoksen on toimitettava kyseisiä poikkeuksia koskeva hakemus yhdessä sertifiointia koskevan hakemuksen kanssa. Hakemusta arvioidessaan EAMV:n on otettava huomioon 1 kohdassa tarkoitetun, poikkeusta hakevan luottoluokituslaitoksen liiketoiminnan luonne, laajuus ja monimutkaisuus, luottoluokitusten antamisen luonne ja laajuus sekä luottoluokituslaitoksen antamien luottoluokitusten vaikutus yhden tai useamman jäsenvaltion rahoitusmarkkinoiden vakauteen tai luotettavuuteen. Näiden seikkojen perusteella EAMV voi myöntää poikkeuksen 1 kohdassa tarkoitetulle luottoluokituslaitokselle.”

d) Poistetaan 5 kohta.

e) Korvataan 6 kohdan kolmas alakohta seuraavasti:

”Komissio täsmentää tai muuttaa toisen alakohdan a, b ja c alakohdassa säädettyjä perusteita rahoitusmarkkinoiden kehityksen huomioon ottamiseksi. Nämä toimenpiteet hyväksytään 38 a artiklan mukaisesti delegoiduilla säädöksillä 38 b ja 38 c artiklassa säädetyn edellytyksin.”

f) Korvataan 7 ja 8 kohta seuraavasti:

”7. EAMV:n on vahvistettava järjestelyt, joita sovelletaan yhteistyöhön sellaisten kolmansien maiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa, joiden oikeudellisten ja valvontakehysten on katsottu vastaavan tätä asetusta 6 kohdan mukaisesti. Tällaisissa järjestelyissä on tarkennettava vähintään:

- a) EAMV:n ja kyseisten kolmansien maiden toimivaltaisten viranomaisten välisessä tietojenvaihdossa käytettävä mekanismi; ja
- b) valvontatoiminnan koordinointia koskevat menettelyt.

8. Tämän asetuksen 20 ja 24 artiklan säännöksiä sovelletaan soveltuvin osin sertifioituihin luottoluokituslaitoksiin ja niiden antamiin luottoluokituksiin.”

3. Muutetaan 6 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) Korvataan ensimmäisen alakohdan johdantokappale seuraavasti:

”EAMV voi luottoluokituslaitoksen pyynnöstä vapauttaa luottoluokituslaitoksen liitteessä I olevan A jakson 2, 5 ja 6 kohdan sekä 7 artiklan 4 kohdan vaatimusten noudattamisesta, jos luottoluokituslaitos pystyy osoittamaan, että vaatimukset eivät ole oikeassa suhteessa sen liiketoiminnan luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen eivätkä luottoluokitusten antamisen luonteeseen ja laajuuteen ja että:”

- b) Korvataan toinen alakohta seuraavasti:

”Jos kyseessä on luottoluokituslaitosten ryhmä, EAMV:n on varmistettava, että ryhmään kuuluu vähintään yksi luottoluokituslaitos, jota ei ole vapautettu noudattamasta liitteessä I olevan A jakson 2, 5 ja 6 kohdan sekä 7 artiklan 4 kohdan vaatimuksia.”

4. Lisätään 8 a ja 8 b artikla seuraavasti:

”8 a artikla

Strukturoituja rahoitusvälineitä koskevat tiedot

1. Strukturoiden rahoitusvälineen liikkeeseenlaskijan tai asianomaisen kolmannen osapuolen on annettava nimeämälleen luottoluokituslaitokselle salasanalla suojatulla verkkosivustolla, jota sen on ylläpidettävä, kaikki tiedot, joita luottoluokituslaitos tarvitsee 8 artiklan 1 kohdassa säädettyjen menetelmien mukaiseen strukturoidun rahoitusvälineen alustavaan luottoluokitukseen tai luottoluokituksen seurantaan.
2. Jos muut tämän asetuksen mukaisesti rekisteröidyt tai sertifioidut luottoluokituslaitokset pyytävät saada 1 kohdassa tarkoitetut tiedot, ne on viipymättä annettava kyseisten luottoluokituslaitosten saataville, jos nämä täyttävät kaikki seuraavat ehdot:
 - a) niillä on käytössään järjestelmät ja organisaatorakenne, joilla turvataan kyseisten tietojen luottamuksellisuus;
 - b) ne antavat vuosittain luokituksia, joiden kohteena on vähintään 10 prosenttia niistä strukturoiduista rahoitusvälineistä, joista ne ovat pyytäneet saada 1 kohdassa tarkoitetut tiedot.
3. Tämän artiklan yhdenmukaisen soveltamisen varmistamiseksi komissio antaa 38 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua sääntelymenettelyä noudattaen yksityiskohtaiset säännöt, joissa täsmennetään erityisesti tietojen saannin edellytykset ja verkkosivustoa koskevat vaatimukset, jotta varmistetaan tietojen oikeellisuus ja luottamuksellisuus sekä henkilötietojen suoja direktiivin 95/46/EY mukaisesti.

8 b artikla
Luokitustietojen saantioikeus

1. Unionissa rekisteröidyn luottoluokituslaitoksen on ylläpidettävä salasanalla suojattua verkkosivustoa, jolla on
 - a) luettelo, jossa mainitaan strukturoidut rahoitusvälineet, joista se on antamassa luottoluokitusta, ja jossa ilmoitetaan strukturoidun rahoitusvälineen laji, liikkeeseenlaskijan nimi sekä päivä, jona luokitusprosessi on alkanut;
 - b) linkki salasanalla suojatulle verkkosivustolle, jolla strukturoidun rahoitusvälineen liikkeeseenlaskija tai asianomainen kolmas osapuoli antaa 8 a artiklan 1 kohdassa vaaditut tiedot, heti kun se on saanut kyseisen linkin.
2. Luottoluokituslaitoksen on viipymättä annettava pääsy 1 kohdassa tarkoitetulle salasanalla suojatulle verkkosivustolle kaikille tämän asetuksen mukaisesti rekisteröidyille tai sertifioituille luottoluokituslaitoksille, jos pääsyä pyytävä luottoluokituslaitos täyttää 8 a artiklan 2 kohdassa asetetut vaatimukset.”
5. Korvataan 9 artikla seuraavasti:

”9 artikla
Ulkoistaminen

- Tärkeiden operatiivisten toimintojen ulkoistamista ei saa toteuttaa tavalla, joka heikentäisi olennaisesti luottoluokituslaitoksen sisäisen valvonnan laatua ja EAMV:n mahdollisuuksia seurata, miten luottoluokituslaitos täyttää tämän asetuksen mukaiset velvoitteensa.”
6. Korvataan 10 artiklan 6 kohta seuraavasti:

”6. Luottoluokituslaitoksen on varmistettava, että se ei käytä EAMV:n tai minkään toimivaltaisen viranomaisen nimeä siten, että tämä voitaisiin tulkita osoitukseksi tai viitteeksi siitä, että kyseinen viranomainen on vahvistanut tai hyväksynyt luottoluokituslaitoksen luottoluokitukset tai luottoluokitustoiminnan.”
 7. Korvataan 11 artiklan 2 ja 3 kohta seuraavasti:

”2. Luottoluokituslaitosten on pantava EAMV:n perustamassa keskustietokannassa saataville tiedot aikaisemmasta toiminnastaan, mukaan luettuna tiedot luokitusten muuttamisvälistä, ja aikaisemmin antamistaan luottoluokituksista ja niiden muutoksista. Luottoluokituslaitosten on toimitettava tiedot tähän keskustietokantaan EAMV:n määräämässä vakimuodossa. EAMV:n on asetettava nämä tiedot julkisesti saataville ja julkaistava vuosittain yhteenveto havaituista tärkeimmistä kehityssuunnista.

3. Luottoluokituslaitoksen on toimitettava vuosittain EAMV:lle liitteessä I olevan E jakson II osan 2 kohdassa mainittuja seikkoja koskevat tiedot.”
 8. Muutetaan 14 artikla seuraavasti:
 - a) Korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Rekisteröinti on voimassa koko unionin alueella sen jälkeen, kun 16 artiklan 3 kohdassa tai 17 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu EAMV:n tekemä rekisteröintipäätös on tullut voimaan.”

b) Korvataan 3 kohdan toinen alakohta seuraavasti:

”Luottoluokituslaitosten on ilmoitettava ilman tarpeetonta viivytystä EAMV:lle kaikista alkuperäisen rekisteröinnin edellytyksiin tehtävistä olennaisista muutoksista ja myös sivuliikkeen perustamisesta tai lopettamisesta unionissa.”

c) Korvataan 4 ja 5 kohta seuraavasti:

”4. EAMV:n on rekisteröitävä luottoluokituslaitos, jos se toteaa hakemuksen käsittelyn perusteella, että luottoluokituslaitos täyttää tässä asetuksessa luottoluokitusten antamiselle säädetyt edellytykset ottaen huomioon 4 ja 6 artiklan, sanotun kuitenkin rajoittamatta 16 ja 17 artiklan soveltamista.

5. EAMV ei saa asettaa rekisteröinnille sellaisia lisävaatimuksia, joista ei säädetä tässä asetuksessa.”

9. Korvataan 15–20 artikla seuraavasti:

*”15 artikla
Rekisteröintihakemus*

1. Luottoluokituslaitoksen on tehtävä rekisteröintihakemus EAMV:lle. Hakemuksessa on oltava liitteessä II mainittuja seikkoja koskevat tiedot.
2. Jos rekisteröintihakemuksen tekee luottoluokituslaitosten ryhmä, ryhmän on valtuutettava yksi jäsenistään toimittamaan hakemus ryhmän puolesta EAMV:lle. Valtuutetun luottoluokituslaitoksen on toimitettava tiedot liitteessä II mainituista seikoista kunkin ryhmän jäsenen osalta.
3. Luottoluokituslaitos voi esittää hakemuksensa millä tahansa unionin virallisella kielellä.
4. EAMV:n on kymmenen työpäivän kuluessa hakemuksen vastaanottamisesta arvioitava, onko hakemus täydellinen. Jos hakemus ei ole täydellinen, EAMV:n on asetettava määräaika, johon mennessä luottoluokituslaitoksen on toimitettava lisätiedot.

Kun EAMV on varmistunut siitä, että hakemus on täydellinen, sen on ilmoitettava tästä luottoluokituslaitokselle.

*16 artikla
Luottoluokituslaitoksen rekisteröintihakemuksen käsittely EAMV:n toimesta*

1. EAMV:n on 30 työpäivän kuluessa 15 artiklan 4 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettua ilmoituksesta tutkittava rekisteröintihakemus sen perusteella, täyttääkö luottoluokituslaitos tässä asetuksessa säädetyt edellytykset.

2. EAMV voi jatkaa tutkimisaikaa viidellätoista työpäivällä erityisesti, jos luottoluokituslaitos aikoo jotakin seuraavista:
 - a) vahvistaa luottoluokituksia 4 artiklan 3 kohdassa tarkoitetulla tavalla;
 - b) käyttää ulkoistamista;
 - c) pyytää vapautusta säännösten noudattamisesta 6 artiklan 3 kohdan mukaisesti.
3. EAMV:n on 40 työpäivän kuluessa tai, jos sovelletaan tämän artiklan 2 kohtaa, 55 työpäivän kuluessa 15 artiklan 4 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitetun ilmoituksen vastaanottamisesta tehtävä kaikilta osin perusteltu rekisteröintipäätös tai rekisteröinnin epäämistä koskeva päätös.
4. EAMV:n 3 kohdan mukaisesti tekemä päätös tulee voimaan viidentenä työpäivänä sen jälkeen, kun se on tehty.

17 artikla

Luottoluokituslaitosten ryhmän rekisteröintihakemusten käsittely EAMV:n toimesta

1. EAMV:n on 40 työpäivän kuluessa 15 artiklan 4 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitetusta ilmoituksesta tutkittava rekisteröintihakemukset sen perusteella, täyttävätkö luottoluokituslaitokset tässä asetuksessa säädetty edellytykset.
2. EAMV voi jatkaa tutkimisaikaa viidellätoista työpäivällä erityisesti, jos jokin ryhmän luottoluokituslaitoksista aikoo jotakin seuraavista:
 - a) vahvistaa luottoluokituksia 4 artiklan 3 kohdassa tarkoitetulla tavalla;
 - b) käyttää ulkoistamista;
 - c) pyytää vapautusta säännösten noudattamisesta 6 artiklan 3 kohdan mukaisesti.
3. EAMV:n on 50 työpäivän kuluessa tai, jos sovelletaan tämän artiklan 2 kohtaa, 65 työpäivän kuluessa 15 artiklan 4 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitetun ilmoituksen vastaanottamisesta tehtävä kaikilta osin perustellut yksittäiset rekisteröintipäätökset tai rekisteröinnin epäämistä koskevat päätökset.
4. EAMV:n 3 kohdan mukaisesti tekemät päätökset tulevat voimaan viidentenä työpäivänä sen jälkeen, kun ne on tehty.

18 artikla

Luottoluokituslaitoksen rekisteröintiä, rekisteröinnin epäämistä tai rekisteröinnin peruuttamista koskevasta päätöksestä ilmoittaminen

1. Viiden työpäivän kuluessa siitä, kun päätös on tehty 16, 17 tai 20 artiklan nojalla, EAMV:n on ilmoitettava asiasta asianomaiselle luottoluokituslaitokselle. Jos EAMV kieltäytyy rekisteröimästä luottoluokituslaitosta tai peruuttaa luottoluokituslaitoksen rekisteröinnin, sen on perusteltava päätöksessään kielteinen kantansa kaikilta osin.

2. EAMV:n on ilmoitettava komissiolle ja toimivaltaisille viranomaisille 16, 17 tai 20 nojalla tekemistään päätöksistä.
3. EAMV:n on julkaistava verkkosivustollaan luettelo tämän asetuksen mukaisesti rekisteröidyistä luottoluokituslaitoksista. Luetteloa on päivitettävä 5 työpäivän kuluessa siitä, kun päätös on tehty 16, 17 tai 20 nojalla.

19 artikla
Rekisteröinti- ja valvontamaksut

1. EAMV:n on luottoluokituslaitoksilta perimillään maksuilla katettava kokonaan menonsa, jotka johtuvat tämän asetuksen ja 2 kohdassa tarkoitetun maksuja koskevan asetuksen mukaisesta luottoluokituslaitosten rekisteröinnistä ja valvonnasta.
2. Komissio antaa 38 a artiklan mukaisesti delegoiduilla säädöksillä maksuja koskevan asetuksen. Siinä vahvistetaan erityisesti maksutyypit, perusteet maksujen perimisille, maksujen määrä ja maksutavat. Luottoluokituslaitokselta perittävän maksun suuruuden on oltava oikeassa suhteessa sen kokoon ja taloudelliseen voimaan.

20 artikla
Rekisteröinnin peruuttaminen

1. EAMV:n on peruutettava luottoluokituslaitoksen rekisteröinti, jos luottoluokituslaitos:
 - a) nimenomaisesti luopuu rekisteröinnistä tai ei ole antanut luottoluokituksia kuuden edellisen kuukauden aikana;
 - b) on saanut rekisteröinnin virheellisten tietojen perusteella tai millä tahansa muilla epärehellisillä keinoilla;
 - c) ei enää täytä rekisteröinnin edellytyksiä; tai
 - d) on vakavasti tai toistuvasti rikkonut tämän asetuksen säännöksiä luottoluokituslaitosten toimintaedellytyksistä.
2. Jos sellaisen jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, jossa kyseisen luottoluokituslaitoksen antamia luottoluokituksia käytetään, katsoo, että jokin 1 kohdan edellytyksistä on täytynyt, se voi pyytää EAMV:ta tutkimaan, täytyvätkö rekisteröinnin peruuttamista koskevat edellytykset. Jos EAMV päättää olla peruuttamatta kyseisen luottoluokituslaitoksen rekisteröintiä, sen on perusteltava päätöksensä kaikilta osin.
3. Rekisteröinnin peruuttamista koskeva päätös tulee viipymättä voimaan koko unionissa, jollei 24 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua luottoluokitusten käyttöön sovellettavasta siirtymäkaudesta muuta johdu.”
10. Korvataan III osaston II luvun otsikko ilmaisulla ”EAMV:n harjoittama valvonta”.
11. Korvataan 21 artikla seuraavasti:

”21 artikla
Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen

1. EAMV:n on varmistettava, että tämän asetuksen säännöksiä sovelletaan, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 25 a artiklan soveltamista.
2. EAMV:n on annettava ohjeet seuraavista seikoista ja päivitettävä niitä:
 - a) 4 artiklan 3 kohdan mukaisen vahvistamisjärjestelmän soveltaminen;
 - b) sen arvioiminen, ovatko luottoluokitusmenetelmät 8 artiklan 3 kohdassa säädettyjen vaatimusten mukaisia;
 - c) yhteistyö, jota EAMV ja toimivaltaiset viranomaiset tekevät tätä asetusta sovellettaessa, mukaan luettuina tehtävien siirtämiseen liittyvät menettelyt ja yksityiskohdat.
3. EAMV:n on viimeistään [yhdeksän kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta] ehdotettava asetuksen .../... [EAMV] 7 artiklan mukaisesti komission hyväksyttäväksi teknisten standardien luonnoksia seuraavista aiheista:

- a) rekisteröintimenettely, mukaan luettuina liitteessä II edellytetyt tiedot;
 - b) tiedot, jotka luottoluokituslaitoksen on annettava sertifiointihakemusta varten ja joiden perusteella arvioidaan sen systeemistä merkitystä 5 artiklassa tarkoitettujen rahoitusmarkkinoiden vakauden ja luotettavuuden kannalta;
 - c) sellaisten tietojen esittäminen, rakenne, muoto, tapa ja ilmoituskausi mukaan luettuina, jotka luottoluokituslaitosten on julkistettava 11 artiklan 2 kohdan ja liitteessä I olevan E jakson II osan 1 kohdan mukaisesti.
4. EAMV:n on julkaistava vuosittain ja ensimmäisen kerran viimeistään 1 päivänä tammikuuta 2012 kertomus tämän asetuksen soveltamisesta. Kertomuksessa on erityisesti oltava arviointi siitä, miten tämän asetuksen mukaisesti rekisteröidyt luottoluokituslaitokset ovat panneet liitteen I täytäntöön.
5. EAMV:n on tehtävä yhteistyötä asetuksella .../...¹⁷ perustetun Euroopan pankkiviranomaisen kanssa ja asetuksella .../...¹⁸ perustetun Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen kanssa ja kuultava niitä ennen kuin se antaa 2 kohdassa tarkoitettut ohjeet ja ehdottaa 3 kohdassa tarkoitettuja teknisten standardien luonnoksia.”
12. Korvataan 23 artikla seuraavasti:

*”23 artikla
Luokitusten sisältöön puuttumatta jättäminen*

Hoitaessaan tämän asetuksen mukaisia tehtäviään EAMV tai muut viranomaiset eivät saa puuttua luottoluokitusten eivätkä luottoluokitusmenetelmien sisältöön.”

13. Lisätään 23 a, 23 b ja 23 c artikla seuraavasti:

*”23 a artikla
Tiedonsaantia koskevat pyynnot*

1. EAMV voi pyytää luottoluokituslaitoksia, luottoluokitustoimintaan osallistuvia henkilöitä, luottoluokiteltuja yhteisöjä ja asianomaisia kolmansia osapuolia, kolmansia osapuolia, joille luottoluokituslaitokset ovat ulkoistaneet tiettyjä toimintoja ja toimintaa, sekä henkilöitä, jotka liittyvät tai ovat muulla tavoin yhteydessä luottoluokituslaitoksiin tai luottoluokitustoimintaan, antamaan kaikki tiedot, jotka se tarvitsee tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä suorittamiseen.
2. Pyytäessään 1 kohdassa tarkoitettuja tietoja EAMV:n on viitattava tähän artiklaan, joka toimii pyynnön oikeusperustana, ja ilmoitettava pyynnön tarkoitus, täsmennettävä, mitä tietoja pyydetään, ja asetettava määräaika, jonka kuluessa ne on toimitettava. Lisäksi sen on ilmoitettava 36 b artiklassa säädetyistä seuraamuksista sen varalta, että pyydettyjä tietoja ei

¹⁷ EUVL L 25, 29.1.2009, s. 23.

¹⁸ EUVL L 25, 29.1.2009, s. 28.

toimiteta täydellisinä tai esitettyihin kysymyksiin annetut vastaukset ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.

3. Edellä 1 kohdassa tarkoitettut henkilöt tai näiden edustajat sekä 1 kohdassa tarkoitettujen oikeushenkilöiden ja oikeuskelpoisuutta vailla olevien yhteenliittymien osalta henkilöt, joilla lain tai sääntöjen mukaan on kelpoisuus edustaa niitä, ovat velvollisia antamaan kyseiset tiedot 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden puolesta. Edustajilla säilyy kuitenkin täysi vastuu, jos annetut tiedot eivät ole täydellisiä tai ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.

23 b artikla
Yleiset tutkimukset

1. EAMV voi suorittaa kaikki tarpeelliset 23 a artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja henkilöitä koskevat tutkimukset. Tätä varten EAMV:n valtuuttamille virkamiehille ja muille henkilöille on annettava valtuudet:
 - a) tutkia kaikki asiakirjat, tiedot, menettelyt ja muu aineisto, jolla on merkitystä sen tehtävien suorittamisessa;
 - b) ottaa jäljennöksiä tai otteita kyseisistä asiakirjoista, tiedoista, menettelyistä ja muusta aineistosta;
 - c) vaatia suullista selvitystä;
 - d) kutsua henkilö kuultavaksi ja kuulla häntä;
 - e) vaatia puhelin- ja tietoliikennetietoja;
 - f) haastatella ketä tahansa henkilöä tutkimuksen kohteena olevaan asiaan liittyvien tietojen keräämiseksi.
2. Edellä 23 a artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden on suostuttava EAMV:n päätöksellä käynnistettyihin tutkimuksiin. Edellä 1 kohdassa tarkoitettuja tutkimuksia suorittamaan valtuutettujen henkilöiden on oikeuksiaan käyttäessään esitettävä kirjallinen valtuutus, jossa määritellään tutkimuksen kohde ja tarkoitus. Lisäksi valtuutuksessa on ilmoitettava 36 b artiklassa säädetyistä uhkasakoista sen varalta, että pyydettyjä asiakirjoja, tietoja, menettelyjä ja muuta aineistoa ei toimiteta lainkaan tai niitä ei toimiteta täydellisinä tai esitettyihin kysymyksiin annetut vastaukset ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.
3. EAMV:n on hyvissä ajoin ennen tutkimusta annettava tieto tutkimuksesta ja sitä suorittamaan valtuutettujen henkilöiden henkilöllisyydestä sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jonka alueella tutkimus on tarkoitus suorittaa. Asianomaisen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen virkamiesten on EAMV:n pyynnöstä avustettava kyseisiä valtuutettuja henkilöitä näiden tehtävien hoitamisessa.

23 c artikla
Paikalla tehtävät tarkastukset

1. EAMV voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa 23 a artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden tiloissa kaikki tarpeelliset paikalla tehtävät tarkastukset, myös ilmoittamatta niistä.
2. Virkamiehet ja muut henkilöt, jotka EAMV on valtuuttanut suorittamaan paikalla tehtävän tarkastuksen, voivat tulla EAMV:n tekemän tutkimuspäätöksen kohteena olevien henkilöiden liiketiloihin ja maa-alueille, ja heillä on kaikki 23 b artiklan 1 kohdassa säädettyt valtuudet. Heillä on myös valtuudet sinetöidä kaikki liiketilat ja kirjanpito tai asiakirjat siksi ajaksi ja siltä osin kuin on tarpeen tarkastuksen suorittamiseksi.
3. Virkamiesten ja muiden henkilöiden, jotka EAMV on valtuuttanut suorittamaan paikalla tehtävän tarkastuksen, on oikeuksiaan käyttäessään esitettävä kirjallinen valtuutus, jossa määritellään tarkastuksen kohde ja tarkoitus sekä 36 b artiklassa säädettyt uhkasakot sen varalta, että kyseiset henkilöt eivät suostu tarkastukseen. EAMV:n on ilmoitettava tarkastuksesta hyvissä ajoin ennen sen suorittamista sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jonka alueella tarkastus on määrä suorittaa.
4. Edellä 23 a artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden on suostuttava EAMV:n päätöksellä määrättyihin paikalla tehtäviin tarkastuksiin. Päätöksessä on mainittava tarkastuksen kohde ja tarkoitus sekä päivä, jona tarkastus alkaa, ja ilmoitettava 36 b artiklassa säädettyistä uhkasakoista. EAMV tekee kyseiset päätökset kuultuaan sen jäsenvaltion toimivaltaista viranomaista, jonka alueella tarkastus on määrä suorittaa.
5. Sen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen virkamiesten ja kyseisen toimivaltaisen viranomaisen valtuuttamien tai nimeämien henkilöiden, jonka alueella tarkastus on määrä suorittaa, on EAMV:n pyynnöstä aktiivisesti avustettava virkamiehiä ja muita EAMV:n valtuuttamia henkilöitä. Tätä varten virkamiehillä on 2 kohdassa säädetty valtuudet.
6. EAMV voi myös pyytää kyseisen jäsenvaltion toimivaltaisia viranomaisia suorittamaan tässä artiklassa ja 23 b artiklan 1 kohdassa säädettyjä erityisiä tutkimustehtäviä ja paikalla tehtäviä tarkastuksia. Tätä varten toimivaltaisilla viranomaisilla on samat tässä artiklassa ja 23 b artiklan 1 kohdassa säädetty valtuudet kuin EAMV:lla.
7. Jos virkamiehet ja muut mukana olevat henkilöt, jotka EAMV on valtuuttanut, toteavat, että henkilö vastustaa tämän artiklan nojalla määrättyä tarkastusta, asianomaisen jäsenvaltion on annettava heille tarvittavaa apua ja pyydettyä tarvittaessa poliisin tai vastaavan lainvalvontaviranomaisen virka-apua, jotta he voivat suorittaa paikalla tehtävän tarkastuksen.
8. Jos 7 kohdassa säädetty virka-apu edellyttää kansallisten sääntöjen mukaan oikeusviranomaisen lupaa, tällaista lupaa on pyydettyävä myös ennakkoivasti.
9. Edellä 8 kohdassa tarkoitettua lupaa pyydetäessä kansallisen oikeusviranomaisen on tarkistettava, että EAMV:n päätös on pätevä ja että suunnitellut pakkotoimenpiteet eivät ole tarkastuksen kohteeseen nähden mielivaltaisia eivätkä liiallisia. Tarkastaessaan toimenpiteiden oikeasuhteisuutta kansallinen oikeusviranomainen voi pyytää EAMV:lta yksityiskohtaista selvitystä erityisesti niistä perusteista, joilla EAMV epäilee tämän asetuksen rikkomista, sekä paikalla tehtävän tarkastuksen vakavuudesta ja kyseisten henkilöiden osallisuudesta

rikkomiseen. Kansallinen oikeusviranomainen ei voi kuitenkaan kyseenalaistaa tarkastuksen tarpeellisuutta eikä vaatia, että sille toimitetaan EAMV:n asiakirja-aineistossa olevia tietoja. EAMV:n päätöksen laillisuutta valvoo ainoastaan unionin tuomioistuin asetuksessa XX/2010 [EAMV] säädettyä menettelyä noudattaen.”

14. Korvataan 24 ja 25 artikla seuraavasti:

*”24 artikla
EAMV:n valvontatoimenpiteet*

1. Jos rekisteröity luottoluokituslaitos on syylistynyt johonkin liitteessä III lueteltuun rikkomiseen, EAMV:n on tehtävä ainakin yksi seuraavista päätöksistä:
 - a) kyseisen luottoluokituslaitoksen rekisteröinti peruutetaan 20 artiklan mukaisesti;
 - b) kyseiselle luottoluokituslaitokselle asetetaan unionin laajuinen tilapäinen kielto antaa luottoluokitusta, kunnes rikkominen on lopetettu;
 - c) kyseisen luottoluokituslaitoksen antamien luottoluokitusten käyttö sääntelytarkoituksiin määrätään keskeytettäväksi kaikkialla unionissa, kunnes rikkominen on lopetettu;
 - d) kyseistä luottoluokituslaitosta vaaditaan lopettamaan rikkominen;
 - e) strukturoitujen rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskijaa tai asianomaista kolmatta osapuolta vaaditaan antamaan niille luottoluokituslaitoksille, jotka sitä pyytävät, pääsy kyseisen liikkeeseenlaskijan tai kolmannen osapuolen ylläpitämälle verkkosivustolle 8 a artiklan 1 kohdan mukaisesti;
 - f) päätetään antaa julkisia ilmoituksia.
2. Tehdessään 1 kohdan b–f alakohdassa tarkoitettuja päätöksiä EAMV:n on otettava huomioon rikkomisen luonne ja vakavuus, seuraavat seikat mukaan luettuina:
 - i) rikkomisen kesto ja toistumistiheys;
 - ii) se, onko rikkominen paljastanut vakavia tai järjestelmiin liittyviä heikkouksia luottoluokituslaitoksen menettelyissä, hallintajärjestelmissä tai sisäisissä tarkastuksissa;
 - iii) se, helpottiko tai aiheuttiko rikkominen talousrikollisuutta tai liittyikö rikkominen siihen muulla tavoin;
 - iv) sijoittajille aiheutunut tappio tai tappioriski.

Lisäksi EAMV voi antaa asian toimivaltaisten kansallisten viranomaisten käsiteltäväksi syytetoimia varten.
3. Luottoluokitusten käyttöä sääntelytarkoituksiin voidaan jatkaa 1 kohdan a ja c alakohdassa tarkoitettujen toimenpiteiden toteuttamisen jälkeen enintään:

- a) kymmenen työpäivän ajan, jos muut tämän asetuksen nojalla rekisteröidyt luottoluokituslaitokset ovat antaneet saman rahoitusvälineen tai saman yhteisön luottoluokituksia; tai
- b) kolmen kuukauden ajan, jos muut tämän asetuksen nojalla rekisteröidyt luottoluokituslaitokset eivät ole antaneet saman rahoitusvälineen tai saman yhteisön luottoluokituksia.

EAMV voi pidentää ensimmäisen alakohdan b alakohdassa tarkoitettua määräaikaa kolmella kuukaudella poikkeustapauksissa, joihin liittyy markkinahäiriön tai rahoitusalan epävakauden riski.

- 4. EAMV:n on viipymättä ilmoitettava 1 kohdan nojalla tehdyistä päätöksistä toimivaltaisille viranomaisille ja komissiolle, ja sen on julkistettava tällaiset päätökset verkkosivustollaan 5 työpäivän kuluessa päivästä, jona päätös on tehty, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 20 artiklan soveltamista.

25 artikla Asianomaisten kuuleminen

- 1. Ennen 24 artiklan 1 kohdan mukaisten päätösten tekoa EAMV:n on annettava henkilöille, joita menettely koskee, tilaisuus esittää huomautuksensa EAMV:n niitä vastaan esittämistä väitteistä. EAMV:n on perustettava päätöksensä yksinomaan niille väitteille, joista asianomaiset osapuolet ovat voineet esittää huomautuksensa.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua velvoitetta ei sovelleta, jos tarvitaan kiireellisiä toimia estämään merkittävän vahingon koituminen rahoitusjärjestelmälle, jolloin EAMV voi tehdä väliaikaisia päätöksiä. Siinä tapauksessa EAMV:n on annettava kyseisille henkilöille tilaisuus esittää huomautuksensa mahdollisimman pian sen jälkeen, kun se on tehnyt päätöksensä.

- 2. Menettelyissä on kunnioitettava täysin kyseisten henkilöiden puolustautumisoikeuksia. Henkilöillä on oltava oikeus tutustua EAMV:n asiakirja-aineistoon sillä edellytyksellä, että muiden henkilöiden oikeutetut edut otetaan huomioon kyseisten henkilöiden liikesalaisuuksien suojelemisessa. Oikeus tutustua asiakirja-aineistoon ei ulotu luottamuksellisiin tietoihin eikä EAMV:n sisäisiin asiakirjoihin.”
- 15. Korvataan III osaston III luvun otsikko seuraavasti: ”EAMV:n ja toimivaltaisten viranomaisten välinen yhteistyö”.
- 16. Lisätään 25 a artikla seuraavasti:

”25 a artikla Toimivaltaiset viranomaiset, jotka vastaavat 4 artiklan 1 kohdan valvonnasta ja täytäntöönpanosta (luottoluokitusten käyttö)

- 1. Toimivaltaisten viranomaisten on vastattava 4 artiklan 1 kohdan valvonnasta ja täytäntöönpanosta.

2. Voidakseen hoitaa tehtävänsä, jotka liittyvät 4 artiklan 1 kohdan mahdollisen rikkomisen toteamiseen, toimivaltaisilla viranomaisilla on kansallisen lainsäädännön mukaisesti oltava kaikki tehtäviensä hoitamiseen tarvittavat valvonta- ja tutkintavaltuudet. Niiden on käytettävä valtuuksiaan:
 - a) suoraan;
 - b) yhteistyössä muiden viranomaisten kanssa, EAMV mukaan luettuna; tai
 - c) saattamalla asia toimivaltaisten oikeusviranomaisten käsiteltäväksi.
3. Voidakseen hoitaa tehtävänsä, jotka liittyvät 4 artiklan 1 kohdan mahdollisen rikkomisen toteamiseen, toimivaltaisilla viranomaisilla on kansallisen lainsäädännön mukaisesti oltava valtuudet, joiden avulla ne voivat valvontatehtävänsä yhteydessä:
 - a) saada tutustua kaikkiin asiakirjoihin niiden muodosta riippumatta ja saada tai ottaa niistä jäljennös;
 - b) vaatia tietoja kaikilta henkilöiltä ja tarvittaessa kutsua henkilö kuultavaksi tietojen saamiseksi;
 - c) suorittaa paikalla tehtäviä tarkastuksia, myös ilmoittamatta niistä; ja
 - d) vaatia puhelin- ja tietoliikennetietoja.”
17. Korvataan 26 ja 27 artikla seuraavasti:

*”26 artikla
Yhteistyövelvollisuus*

EAMV:n ja toimivaltaisten viranomaisten on tehtävä yhteistyötä silloin, kun se on tarpeen tämän asetuksen soveltamiseksi.

*27 artikla
Tietojenvaihto*

1. Toimivaltaisten viranomaisten on viipymättä toimitettava EAMV:lle ja toisilleen tiedot, jotka ovat tarpeen niiden tämän asetuksen mukaisten tehtävien hoitamiseksi.
 2. EAMV voi toimittaa 4 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen yritysten valvonnasta vastaaville toimivaltaisille viranomaisille, keskuspankeille, Euroopan keskuspankkijärjestelmälle ja Euroopan keskuspankille, näiden toimiessa rahapolitiikasta vastaavina viranomaisina, sekä Euroopan järjestelmäriskikomitealle ja tarvittaessa muille maksu- ja selvitysjärjestelmien valvonnasta vastaaville viranomaisille niiden tehtävien hoitamista varten tarkoitettuja luottamuksellisia tietoja. Vastaavasti tällaisia viranomaisia tai elimiä ei myöskään saa estää toimittamasta EAMV:lle tietoja, joita tämä saattaa tarvita tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi.”
18. Poistetaan 28 ja 29 artikla.

19. Korvataan 30, 31 ja 32 artikla seuraavasti:

”30 artikla

Tehtävien siirtäminen EAMV:lta toimivaltaisille viranomaisille

EAMV voi siirtää erityisiä valvontatehtäviä jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle. Näihin valvontatehtäviin voi erityisesti kuulua 23 a artiklan mukaiset tietopyynnöt ja 23 c artiklan 6 kohdan mukaiset tutkimukset ja paikalla tehtävät tarkastukset.

Tehtävien siirtäminen ei vaikuta EAMV:n vastuuseen.

31 artikla

Toimivaltaisten viranomaisten ilmoitukset ja keskeyttämispyynnöt

1. Jos toimivaltainen viranomainen on vakuuttunut siitä, että sen alueella tai toisen jäsenvaltion alueella on harjoitettu tai harjoitetaan tämän asetuksen säännösten vastaista toimintaa, sen on ilmoitettava asiasta mahdollisimman seikkaperäisesti EAMV:lle.

EAMV:n on toteutettava aiheelliset toimenpiteet. Sen on annettava ilmoittajana olevalle toimivaltaiselle viranomaiselle tieto näiden toimenpiteiden lopputuloksesta ja mahdollisuuksien mukaan myös merkittävistä välivaiheista.

2. Jos ilmoittajana oleva toimivaltainen viranomainen katsoo, että rekisteröity luottoluokituslaitos, jonka luottoluokituksia käytetään sen alueella, rikkoo tästä asetuksesta johtuvia velvoitteita ja rikkomiset ovat niin vakavia ja jatkuvia, että niillä on merkittävä vaikutus sijoittajansuojaan tai rahoitusjärjestelmän vakauteen kyseisessä jäsenvaltiossa, ilmoittajana oleva toimivaltainen viranomainen voi pyytää EAMV:ta määräämään keskeytyksen, jonka aikana 4 artiklan 1 kohdassa tarkoitettut henkilöt eivät saa käyttää kyseisen luottoluokituslaitoksen luottoluokituksia sääntelytarkoituksiin, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 1 kohdassa säädettyä ilmoitusvelvollisuutta. Ilmoittajana olevan toimivaltaisen viranomaisen on esitettävä EAMV:lle kaikki pyyntönsä perustelut.

Jos EAMV katsoo, että pyyntö ei ole aiheellinen, se on ilmoitettava asiasta ilmoittajana olevalle toimivaltaiselle viranomaiselle. Jos EAMV katsoo, että pyyntö on aiheellinen, sen on toteutettava asianmukaiset toimenpiteet kyseisen asian ratkaisemiseksi.

32 artikla

Salassapitovelvollisuus

1. Salassapitovelvollisuutta sovelletaan kaikkiin, jotka työskentelevät tai ovat työskennelleet EAMV:n, toimivaltaisten viranomaisten tai sellaisten henkilöiden palveluksessa, joille EAMV on siirtänyt tehtäviä, mukaan luettuina sellaiset tarkastajat ja asiantuntijat, joiden kanssa EAMV on tehnyt sopimuksen. Salassapitovelvollisuuden piiriin kuuluvia tietoja ei saa ilmaista toiselle henkilölle tai viranomaiselle, jollei niiden ilmaiseminen ole tarpeen oikeudenkäyntiä varten.

2. Kaikki EAMV:n, toimivaltaisten viranomaisten ja muiden 27 artiklan 2 kohdassa mainittujen viranomaisten ja elinten välillä tämän asetuksen mukaisesti vaihdetut tiedot on katsottava salassa pidettäväksi, jollei EAMV tai kyseinen toimivaltainen viranomainen tai kyseinen muu viranomainen tai elin ilmoita tietoja toimittaessaan, että kyseiset tiedot saa ilmaista, tai jos tietojen ilmaiseminen on tarpeen oikeudenkäyntiä varten.”
20. Poistetaan 33 artikla.
21. Korvataan 34 ja 35 artikla seuraavasti:

*”34 artikla
Tietojenvaihtoa koskeva sopimus*

EAMV voi tehdä tietojenvaihtoa koskevia yhteistyösopimuksia kolmansien maiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vain, jos ilmaistavien tietojen salassapito taataan vähintään 32 artiklassa säädetyllä tavalla.

Tällaisen tietojenvaihdon on palveltava kyseisten toimivaltaisten viranomaisten tehtävien hoitamista.

Kun on kyse henkilötietojen luovuttamisesta kolmanteen maahan, EAMV:n on sovellettava asetusta (EY) N:o 45/2001.

*35 artikla
Kolmansilta mailta saatujen tietojen ilmaiseminen*

EAMV saa ilmaista kolmansien maiden toimivaltaisilta viranomaisilta saamansa tiedot ainoastaan, jos se on saanut nimenomaisen suostumuksen tiedot toimittaneelta toimivaltaiselta viranomaiselta, ja soveltuvin osin ainoastaan sellaista tarkoitusta varten, johon kyseinen toimivaltainen viranomainen on suostunut, tai jos tietojen ilmaiseminen on tarpeen oikeudenkäyntiä varten.”

22. Muutetaan IV osaston 1 luvun otsikko seuraavasti:

”Seuraamukset, sakot, uhkasakot, komiteamenettely, siirretty säädösvalta ja kertomukset”.

23. Muutetaan 36 artiklan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”1. Jäsenvaltioiden on annettava säännöt tämän asetuksen 4 artiklan 1 kohdan säännösten rikkomiseen sovellettavista seuraamuksista ja toteutettava kaikki tarvittavat toimenpiteet sen varmistamiseksi, että ne pannaan täytäntöön. Seuraamusten on oltava tehokkaita, oikeasuhteisia ja varoittavia.”

24. Lisätään 36 a – 36 e artikla seuraavasti:

*”36 a artikla
Sakot*

1. Komissio voi EAMV:n pyynnöstä määrätä päätöksellä luottoluokituslaitokselle sakon, jos luottoluokituslaitos on tahallaan tai tuottamuksesta syyllistynyt johonkin liitteessä III luetelluista rikkomisista.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen sakkojen on oltava varoittavia ja oikeasuhteisia rikkomisen luonteeseen, vakavuuteen ja kestoon sekä kyseisen luottoluokituslaitoksen taloudelliseen kykyyn nähden. Sakon määrä saa olla enintään 20 prosenttia luottoluokituslaitoksen edellisen tilikauden vuosituloista tai vuosittaisesta liikevaihdesta.
3. Jos luottoluokituslaitos on suoraan tai epäsuorasti saanut määritettävissä olevan taloudellisen hyödyn rikkomisesta, sakon määrän on oltava sen estämättä, mitä 2 kohdassa säädetään, vähintään yhtä suuri kuin kyseinen hyöty.
4. Komissio antaa 38 a artiklan mukaisesti delegoiduilla säädöksillä tämän artiklan täytäntöönpanoa koskevat yksityiskohtaiset säännöt, joissa määritellään erityisesti:
 - a) tarkat perusteet, joilla sakon määrä vahvistetaan;
 - b) tutkintamenettelyt, liitännäistoimet ja raportointi sekä päätöksentekomenettelyä koskevat säännöt, mukaan luettuina puolustautumisoikeutta, tiedonsaantioikeutta, oikeusapua ja luottamuksellisuutta koskevat sekä ajalliset säännökset samoin kuin sakkojen määrän vahvistamista ja perimistä koskevat säännöt.

*36 b artikla
Uhkasakot*

1. Komissio voi EAMV:n pyynnöstä päätöksellä määrätä 23 a artiklan 1 kohdassa mainituille henkilöille uhkasakkoja pakottaakseen ne:
 - a) lopettamaan rikkomisen 24 artiklan 1 kohdan d alakohdan nojalla tehdyn päätöksen mukaisesti;
 - b) antamaan täydellisinä ja virheettöminä tiedot, joita on pyydetty 23 a artiklan nojalla tehdyllä päätöksellä;
 - c) suostumaan tutkimukseen ja erityisesti toimittamaan täydelliset asiakirjat, tiedot, menettelyt ja muun pyydetyn aineiston ja täydentämään ja oikaisemaan muita tietoja, jotka on toimitettu 23 artiklan b kohdan nojalla tehdyllä päätöksellä käynnistetyssä tutkimuksessa;
 - d) suostumaan paikalla tehtävään tarkastukseen, joka on määrätty 23 c artiklan nojalla tehdyllä päätöksellä.
2. Uhkasakkojen on oltava tehokkaita ja oikeasuhteisia. Uhkasakkojen määrä määrätään kutakin viivästyspäivää kohden. Se saa olla enintään 5 prosenttia edellisen tilikauden keskimääräisestä päivävaihdosta, ja se on laskettava kyseisessä päätöksessä määrätystä päivästä alkaen.

36 c artikla
Asianomaisten kuuleminen

1. Ennen 36 a artiklan ja 36 b artiklan mukaisen sakkoa tai uhkasakkoa koskevan päätöksen tekoa komission on annettava henkilöille, joita menettely koskee, tilaisuus esittää huomautuksensa komission niitä vastaan esittämistä väitteistä. Komissio perustaa päätöksensä ainoastaan niille väitteille, joista asianomaiset osapuolet ovat voineet esittää huomautuksensa.
2. Menettelyissä on kunnioitettava täysin kyseisten henkilöiden puolustautumisoikeuksia. Henkilöillä on oltava oikeus tutustua komission asiakirja-aineistoon sillä edellytyksellä, että muiden henkilöiden oikeudet otetaan huomioon kyseisten henkilöiden liikesalaisuuksien suojelemisessa. Oikeus tutustua asiakirja-aineistoon ei ulotu luottamuksellisiin tietoihin eikä komission sisäisiin asiakirjoihin.

36 d artikla
Sakkoja ja uhkasakkoja koskevat yhteiset säännökset

1. Komissio julkistaa jokaisen sakon ja uhkasakon, joka on määrätty 36 a ja 36 b artiklan mukaisesti.
2. Edellä 36 a ja 36 b artiklan mukaisesti määrättyt sakot ja uhkasakot ovat luonteeltaan hallinnollisia.

36 e artikla
Muutoksen hakeminen unionin tuomioistuimelta

Unionin tuomioistuimella on täysi harkintavalta tutkiessaan valitukset päätöksistä, joilla komissio on määrännyt sakon tai uhkasakon. Se voi kumota sakon tai uhkasakon tai alentaa tai korottaa sitä.”

25. Korvataan 37 ja 38 artikla seuraavasti:

”37 artikla
Liitteiden muuttaminen

Komissio voi muuttaa liitteitä 38 a artiklan mukaisesti delegoiduilla säädöksillä sekä 38 b ja 38 c artiklassa asetetuilla edellytyksillä rahoitusmarkkinoiden kehityksen, myös kansainvälisen kehityksen, huomioon ottamiseksi erityisesti uusien rahoitusvälineiden osalta.

38 artikla
Komiteamenettely

1. Komissiota avustaa komission päätöksellä 2001/528/EY¹⁹ perustettu Euroopan arvopaperikomitea.
2. Jos tähän kohtaan viitataan, sovelletaan päätöksen 1999/468/EY 5 ja 7 artiklaa ottaen huomioon mainitun päätöksen 8 artiklan säännökset.
3. Päätöksen 1999/468/EY 5 artiklan 6 kohdassa säädetyksi määräajaksi vahvistetaan kolme kuukautta.”
26. Lisätään 38 a, 38 b ja 38 c artikla seuraavasti:

”Säädösvallan siirto

38 a artikla
Säädösvallan siirron toteuttaminen

1. Komissiolle myönnetään toistaiseksi valta antaa 5 artiklan 6 kohdassa, 19 artiklan 2 kohdassa, 36 a artiklan 4 kohdassa ja 37 artiklassa tarkoitettuja delegoituja säädöksiä.
2. Heti annettuaan delegoidun säädöksen komissio ilmoittaa siitä samanaikaisesti Euroopan parlamentille ja neuvostolle.
3. Komissiolle siirrettyyn valtaan antaa delegoituja säädöksiä sovelletaan 38 b ja 38 c artiklassa säädettyjä ehtoja.

38 b artikla
Säädösvallan siirron peruuttaminen

1. Euroopan parlamentti tai neuvosto voi milloin tahansa peruuttaa 5 artiklan 6 kohdassa, 19 artiklan 2 kohdassa, 36 a artiklan 4 kohdassa ja 37 artiklassa tarkoitetun säädösvallan siirron.
2. Toimielin, joka on käynnistänyt sisäisen menettelyn päättääkseen säädösvallan siirron peruuttamisesta, ilmoittaa asiasta toiselle lainsäätäjälle ja komissiolle viimeistään kuukautta ennen lopullisen päätöksen tekemistä ja selvittää samalla, mitä säädösvaltaa mahdollinen peruuttaminen koskee ja mihin peruuttaminen perustuu.
3. Peruuttamispäätös lopettaa päätöksessä mainitun säädösvallan siirron. Se tulee voimaan välittömästi tai siinä määriteltynä myöhempana ajankohtana. Se ei vaikuta jo voimassa olevien delegoitujen säädösten pätevyYTEEN. Se julkaistaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

¹⁹ EYVL L 191, 13.7.2001, s. 45.

38 c artikla
Delegoitujen säädösten vastustaminen

1. Euroopan parlamentti ja neuvosto voivat vastustaa delegoitua säädöstä kahden kuukauden kuluessa siitä, kun säädös on annettu tiedoksi. Tätä ajanjaksoa voidaan Euroopan parlamentin tai neuvoston aloitteesta pidentää yhdellä kuukaudella.
2. Jos Euroopan parlamentti tai neuvosto ei ole määräajan päättyessä vastustanut delegoitua säädöstä, se tulee voimaan siinä mainittuna päivänä.

Delegoitu säädös voidaan julkaista *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, ja se voi tulla voimaan ennen kyseisen määräajan päättymistä, jos Euroopan parlamentti ja neuvosto ovat molemmat ilmoittaneet komissiolle, etteivät ne aio vastustaa kyseistä säädöstä.

3. Jos Euroopan parlamentti tai neuvosto vastustaa delegoitua säädöstä, säädös ei tule voimaan. Se toimitellaan, joka vastustaa delegoitua säädöstä, esittää perusteet säädöksen vastustamiselle.”
27. Muutetaan 39 artikla seuraavasti:
 - a) Poistetaan 2 kohta.
 - b) Korvataan 3 kohta seuraavasti:
- ”3. Komissio ottaa huomioon kolmansissa maissa toimivia luottoluokituslaitoksia koskevan sääntely- ja valvontakehyksen kehittymisen ja antaa viimeistään 1 päivänä heinäkuuta 2011 Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen tällaisen kehityksen ja 40 artiklassa tarkoitettujen siirtymäsäännösten vaikutuksista unionin rahoitusmarkkinoiden vakauteen.”
28. Korvataan 40 artiklan kolmas kohta seuraavasti:

”Olemassa olevat luottoluokituslaitokset voivat jatkaa sellaisten luottoluokitusten antamista, joita 4 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen rahoituslaitokset voivat käyttää sääntelytarkoituksiin, paitsi jos rekisteröintihakemus hylätään. Jos rekisteröintihakemus hylätään, sovelletaan 24 artiklan 2 ja 3 kohtaa.”

29. Lisätään 40 a artikla seuraavasti:

”40 a artikla
EAMV:n liittyvät siirtymätoimenpiteet

1. Kaikki luottoluokituslaitoksia koskevaan valvonta- ja täytäntöönpanotoimintaan liittyvät toimivallat ja tehtävät, jotka on annettu jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille, jotka toimivat tai eivät toimi kotijäsenvaltion toimivaltaisina viranomaisina, ja niiden kollegioille, jos sellaisia on perustettu, lopetetaan *[yhden kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta]*.
2. EAMV ottaa haltuunsa luottoluokituslaitoksia koskevaan valvonta- ja täytäntöönpanotoimintaan liittyvät tiedostot ja valmisteluasiakirjat, mukaan luettuina käynnissä olevat tutkimukset ja täytäntöönpanotoimet, *[yhden kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta]*.

3. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten ja kollegioiden on varmistettava, että olemassa olevat tiedostot ja valmisteluasiakirjat siirretään EAMV:lle [*yhden kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta*]. Kyseisten toimivaltaisten viranomaisten ja kollegioiden on myös annettava EAMV:lle kaikki tarpeellinen apu ja neuvot, joilla helpotetaan tehokasta ja toimivaa siirtoa ja luottoluokituslaitoksia koskevan valvonta- ja täytäntöönpanotoiminnan aloittamista.
4. EAMV toimii 1 kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten ja kollegioiden oikeudenomistajana sellaisesta valvonta- ja täytäntöönpanotoiminnasta johtuvissa hallinnollisissa tai oikeudellisissa menettelyissä, jota on harjoitettu tämän asetuksen nojalla ennen [*yhden kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta*].
5. Jos 1 kohdassa tarkoitetun toimivaltaisen viranomaisen tämän asetuksen nojalla tekemän päätöksen tuomioistuINVALVONTA on käynnissä [*yhden kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta*], asia on siirrettävä unionin yleiseen tuomioistuimeen, jollei päätöksestä nostettua kannetta kyseisessä jäsenvaltiossa käsittelevän tuomioistuimen ole määrä antaa tuomiotaan kahden kuukauden kuluessa [*yhden kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta*].”
30. Muutetaan liite I tämän asetuksen liitteen I mukaisesti.
31. Lisätään uusi liite III tämän asetuksen liitteen II mukaisesti.

2 artikla Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenäkymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa asetuksen .../... [EAMV] voimaantulopäivästä alkaen.

Tehty Brysselissä...

Euroopan parlamentin puolesta
Puhemies

Neuvoston puolesta
Puheenjohtaja

Liite I

Muutetaan asetuksen (EY) N:o 1060/2009 liite I seuraavasti:

1. Korvataan A jakson 2 kohdan viimeinen alakohta seuraavasti:

”Hallinto- tai valvontaelimen riippumattomien jäsenten a–d alakohdassa tarkoitetuista seikoista antamat lausunnot on esitettävä hallinto- tai valvontaelimelle säännöllisin väliajoin sekä annettava EAMV:n käyttöön silloin, kun tämä sitä pyytää.”

2. Korvataan B jakson 8 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”Edellä 7 kohdassa tarkoitetut tiedot ja kirjausketjut on säilytettävä rekisteröidyn luottoluokituslaitoksen tiloissa vähintään viiden vuoden ajan, ja ne on pyynnöstä asetettava EAMV:n saataville.”

Liite II

Lisätään asetukseen (EY) N:o 1060/2009 seuraava liite III:

”LIITE III

SEURAAMUKSET

Rikkomiset

I *Eturistiriitoihin, toiminnan järjestämistä koskeviin tai toimintaa koskeviin vaatimuksiin liittyvät rikkomiset*

- a) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan B jakson 3 kohdan yhteydessä antamalla luottoluokituksen tai, kun on kyse olemassa olevasta luottoluokituksesta, sillä tavoin, että se ei ilmoita viipymättä, että luottoluokitukseen saattavat vaikuttaa 3 kohdan a–d alakohdassa kuvatut tilanteet.
- b) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan B jakson 4 kohdan ensimmäisen alakohdan yhteydessä tarjoamalla konsultointi- tai neuvontapalveluja.
- c) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan B jakson 4 kohdan kolmannen alakohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että liitännäispalvelujen tarjonta ei aiheuta eturistiriitoja sen luottoluokitustoiminnan kanssa.
- d) Luottoluokituslaitos rikkoo 4 artiklan 3 kohtaa vahvistamalla kolmannessa maassa annetun luottoluokituksen ilman, että 4 artiklan 3 kohdan a–h alakohdassa luetellut edellytykset täyttyvät.
- e) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan A jakson 2 kohdan kolmannen alakohdan yhteydessä sillä tavoin, että se ei nimitä vaadittua määrää riippumattomia jäseniä hallinto- tai valvontaelimeen.
- f) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan A jakson 2 kohdan neljännen alakohdan ensimmäisen tai toisen virkkeen yhteydessä perustamalla riippumattomia jäseniä varten korvausjärjestelmän, joka on sidoksissa luottoluokituslaitoksen liiketoiminnan tulokseen, tai määräämällä toimikauden pituudeksi ajanjakson, jonka pituus on yli viisi vuotta.
- g) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan A jakson 6 kohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että I olevan A jakson 6 kohdan a–d alakohdassa määritellyt edellytykset, joilla säännösten noudattamista valvova toiminto voi hoitaa tehtävänsä asianmukaisesti ja riippumattomasti, täyttyvät.
- h) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 2 kohtaa jättämällä varmistamatta, että kyseisessä artiklassa mainittu henkilö ei käynnistä neuvotteluja palkkioista tai maksuista eikä osallistu niihin.
- i) Luottoluokituslaitos rikkoo 3 artiklaa liitteessä I olevan C jakson 1 kohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että asianomainen henkilö ei ostaa eikä myy kiellon kohteena olevaa rahoitusvälinettä eikä osallistu mihinkään sellaista rahoitusvälinettä koskevaan liiketoimeen.

- j) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 3 kohtaa liitteessä I olevan C jakson 2 kohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että asianomainen henkilö ei osallistu tai vaikuta luottoluokituksen laadintaan.
- k) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 3 kohtaa liitteessä I olevan C jakson 3 kohdan b, c ja d alakohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että asianomainen henkilö ei ilmaise, käytä tai luovuta luottamuksellisia tietoja.
- l) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 3 kohtaa liitteessä I olevan C jakson 4 kohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että asianomainen henkilö ei tavoittele eikä hyväksy rahaa, lahjoja tai palveluksia.
- m) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 3 kohtaa liitteessä I olevan C jakson 7 kohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että asianomainen henkilö ei siirry ylimmän johdon tehtäviin.
- n) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 4 kohtaa liitteessä I olevan C jakson 8 kohdan a alakohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että pääluottoluokitusanalyytikko ei osallistu saman luottoluokitellun yhteisön eikä sen asianomaisten kolmansien osapuolten luottoluokitustoimintaan yli neljän vuoden ajan.
- o) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 4 kohtaa liitteessä I olevan C jakson 8 kohdan b alakohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että luottoluokitusanalyytikko ei osallistu saman luottoluokitellun yhteisön eikä sen asianomaisten kolmansien osapuolten luottoluokitustoimintaan yli viiden vuoden ajan.
- p) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 4 kohtaa liitteessä I olevan C jakson 8 kohdan c alakohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että luottoluokitusta hyväksyvä henkilö ei osallistu saman luottoluokitellun yhteisön eikä sen asianomaisten kolmansien osapuolten luottoluokitustoimintaan yli seitsemän vuoden ajan.
- q) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 4 kohtaa liitteessä I olevan C jakson 8 kohdan toisen alakohdan yhteydessä jättämällä varmistamatta, että asianomainen henkilö ei osallistu luottoluokitustoimintaan ennen kuin kaksi vuotta on kulunut mainittujen ajanjaksojen päätymisestä.
- r) Luottoluokituslaitos rikkoo 7 artiklan 5 kohtaa ottamalla käyttöön palkkiot ja tulosarvioinnin, jotka ovat riippuvaisia sellaisen tuoton määrästä, jonka luottoluokituslaitos saa luottoluokitelluilta yhteisöiltä tai asianomaisilta kolmansilta osapuolilta.
- s) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 artiklan 5 kohtaa olemalla seuraamatta luottoluokitusta ja olemalla arvioimatta omia luottoluokituksiaan ja menetelmiään jatkuvasti ja vähintään vuosittain uudelleen.
- t) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 artiklan 6 kohtaa b alakohtaa siten, että se ei menetelmien, mallien tai keskeisten luokitusoletusten muuttuessa arvioi uudelleen tai ei arvioi ajoissa uudelleen luottoluokitusta, joihin muutokset vaikuttavat.
- u) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 artiklan 6 kohdan c alakohtaa sillä tavoin, että se ei luokittele luottoluokitusta uudelleen, jos menetelmien, mallien tai luokitusoletusten muutosten yhdistetty vaikutus muuttaa kyseistä luottoluokitusta.

- v) Luottoluokituslaitos, joka pyytää pääsyä strukturoidun rahoitusvälineen liikkeeseenlaskijan tai asianomaisen kolmannen osapuolen verkkosivustolle, rikkoo 8 a artiklan 2 kohdan a alakohtaa, jos sillä ei ole käytössään järjestelmiä ja organisaatorakennetta, joilla turvataan kyseisten tietojen luottamuksellisuus.
- w) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 a artiklan 2 kohdan b alakohtaa, jollei se anna vuosittain luokituksia, joiden kohteena on vähintään 10 prosenttia niistä strukturoiduista rahoitusvälineistä, joiden vuoksi se on pyytänyt oikeutta saada liikkeeseenlaskijan tai asianomaisen kolmannen osapuolen verkkosivustolla olevia tietoja.
- x) Luottoluokituslaitos rikkoo 10 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan D jakson I osan 4 kohdan toisen alakohdan yhteydessä antamalla luottoluokituksen tai jättämällä peruuttamatta olemassa olevan luokituksen.

II *Valvontatoiminnan esteisiin liittyvät rikkomiset*

- a) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan B jakson 7 kohdan a–h alakohdan yhteydessä jättämällä huolehtimatta näissä säännöksissä edellytetyistä tiedoista tai kirjausketjuista.
- b) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan B jakson 8 kohdan ensimmäisen alakohdan yhteydessä sillä tavoin, että se ei säilytä tietoja tai kirjausketjuja vähintään viiden vuoden ajan tai ei aseta kyseisiä tietoja tai kirjausketjuja toimivaltaisten viranomaisten saataville.
- c) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan B jakson 9 kohdan yhteydessä sillä tavoin, että se ei säilytä tietoja luottoluokituslaitoksen ja luottoluokitellun yhteisön tai sen asianomaisen kolmannen osapuolen välisen sopimussuhteen keston ajan.
- d) Luottoluokituslaitos rikkoo 11 artiklan 2 kohtaa olemalla panematta vaadittuja tietoja saataville tai olemalla toimittamatta kyseisiä tietoja vaaditussa muodossa.
- e) Luottoluokituslaitos rikkoo 11 artiklan 3 kohtaa liitteessä I olevan E jakson II osan 2 kohdan yhteydessä olemalla toimittamatta vaadittuja luetteloja.
- f) Luottoluokituslaitos rikkoo 14 artiklan 3 kohtaa sillä tavoin, että se ei ilmoita EAMV:lle tai ei ilmoita sille ajoissa kaikista alkuperäisen rekisteröinnin edellytyksiin tehtävistä olennaisista muutoksista.

III *Ilmoittamista koskeviin säännöksiin liittyvät rikkomiset*

- a) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan B jakson 2 kohdan yhteydessä jättämällä julkistamatta sellaisten luottoluokiteltujen yhteisöjen ja asianomaisten kolmansien osapuolten nimet, joilta se saa yli 5 prosenttia vuotuisista tuloistaan.
- b) Luottoluokituslaitos rikkoo 6 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan B jakson 4 kohdan kolmannen alakohdan yhteydessä sillä tavoin, että se ei ilmoita loppuraportissa liitännäispalvelua, jota on tarjottu luokitellulle yhteisölle tai asianomaiselle kolmannelle osapuolelle.

- c) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 artiklan 1 kohtaa sillä tavoin, että se ei ilmoita luottoluokitustoiminnassaan käyttämistään menetelmistä, malleista ja keskeisistä luokitusoletuksista.
- d) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 artiklan 6 kohtaa a alakohtaa sillä tavoin, että se ei menetelmien, mallien tai keskeisten luokitusoletusten muuttuessa ilmoita viipymättä, missä määrin muutokset todennäköisesti vaikuttavat luottoluokituksiin.
- f) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 b artiklan 1 kohtaa sillä tavoin, että se ei julkista viipymättä 8 b artiklan 1 kohdan a ja b alakohdan mukaisia tietoja salasanalla suojatulla verkkosivustolla.
- g) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 b artiklan 2 kohtaa sillä tavoin, että se ei anna rekisteröidyille tai sertifioituille luottoluokituslaitoksille, jotka täyttävät 8 a artiklan 2 kohdassa säädetty edellytykset, oikeutta päästä kyseiselle verkkosivustolle.
- h) Strukturoidun rahoitusvälineen liikkeeseenlaskija tai asianomainen kolmas osapuoli rikkoo 8 a artiklan 2 kohtaa sillä tavoin, että se ei anna luottoluokituslaitoksille, jotka täyttävät 8 a artiklan 2 kohdassa säädetty edellytykset, oikeutta päästä salasanalla suojatulle verkkosivustolle, jota se ylläpitää.
- i) Luottoluokituslaitos rikkoo 8 a artiklan 2 kohtaa sillä tavoin, että se asettaa liikkeeseenlaskijalle tai asianomaiselle kolmannelle osapuolelle määräyksiä, joiden tavoitteena on estää luottoluokituslaitoksia, jotka täyttävät 8 a artiklan 2 kohdassa säädetty edellytykset, pääsemästä kyseille verkkosivustolle, jolle ne ovat pyytäneet päästä.
- j) Luottoluokituslaitos rikkoo 10 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan D jakson I osan 1 kohdan, 2 kohdan a–e alakohdan, 4 kohdan ensimmäisen alakohdan tai 5 kohdan taikka II osan 1, 2, 3 ja 4 kohdan yhteydessä sillä tavoin, että se ei anna näissä säännöksissä edellytetyjä tietoja, kun se esittää luokituksen.
- k) Luottoluokituslaitos rikkoo 10 artiklan 2 kohtaa liitteessä I olevan D jakson I osan 3 kohdan yhteydessä sillä tavoin, että se ei anna luokitellulle yhteisölle ilmoitusta vähintään 12 tuntia ennen luottoluokituksen julkistamista.
- l) Luottoluokituslaitos rikkoo 10 artiklan 3 kohtaa jättämällä varmistamatta, että strukturoitujen rahoitusvälineiden luottoluokitukset erotetaan muista luottoluokituksista käyttämällä lisäsymbolia.
- m) Luottoluokituslaitos rikkoo 10 artiklan 4 kohtaa sillä tavoin, että se ei julkista toimintatapojaan ja menettelyjään, jotka koskevat ilman toimeksiantoa annettuja luottoluokituksia.
- n) Luottoluokituslaitos rikkoo 10 artiklan 5 kohtaa sillä tavoin, että se ei anna kyseisessä kohdassa vaadittuja tietoja tai ei kerro, että luottoluokitus on annettu ilman toimeksiantoa.
- o) Luottoluokituslaitos rikkoo 11 artiklan 1 kohtaa sillä tavoin, että se ei ilmoita julkisesti liitteessä I olevan E jakson I osassa mainittuja seikkoja koskevia tietoja tai päivitä niitä.
- p) Luottoluokituslaitos rikkoo 12 artiklaa sillä tavoin, että se ei julkaise tai ei julkaise ajoissa avoimuusraporttia, joka sisältää liitteessä I olevan E jakson III osassa edellytetyt tiedot.”

SÄÄDÖKSEEN LIITTYVÄ RAHOITUSSELVITYS

liitettävä kaikkiin lainsäädäntövallan käyttäjälle toimitettaviin ehdotuksiin ja aloitteisiin

(varainhoitoasetuksen 28 artikla ja soveltamissääntöjen 22 artikla)

1. PERUSTIEDOT EHDOTUKSESTA/ALOITTEESTA

- 1.1 Ehdotuksen/aloitteen nimi
- 1.2 Toimintalohko(t) toimintoperusteisessa johtamis- ja budjetointijärjestelmässä
- 1.3 Ehdotuksen/aloitteen luonne
- 1.4 Tavoitteet
- 1.5 Ehdotuksen/aloitteen perustelut
- 1.6 Toiminnan ja sen rahoitusvaikutusten kesto
- 1.7 Hallinnointitapa (hallinnointitavat)

2. HALLINNOINTI

- 2.1 Seuranta- ja raportointisäännöt
- 2.2 Hallinto- ja valvontajärjestelmä
- 2.3 Toimenpiteet petosten ja sääntöjenvastaisuuksien ehkäisemiseksi

3. EHDOTUKSEN/ALOITTEEN ARVIOIDUT RAHOITUSVAIKUTUKSET

- 3.1 Kyseeseen tulevat monivuotisen rahoituskehyksen otsakkeet ja menopuolen budjettikohdat
- 3.2 Arviodut vaikutukset menoihin
 - 3.2.1 Yhteenveto arvioiduista vaikutuksista menoihin
 - 3.2.2 Arviodut vaikutukset toimintamäärärahoihin
 - 3.2.3 Arviodut vaikutukset hallintomäärärahoihin
 - 3.2.4 Yhteensopivuus nykyisen monivuotisen rahoituskehyksen kanssa
 - 3.2.5 Ulkopuolisten tahojen osallistuminen rahoitukseen
- 3.3 Arviodut vaikutukset tuloihin.

I. PERUSTIEDOT EHDOTUKSESTA/ALOITTEESTA

1.1 Ehdotuksen/aloitteen nimi

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o xxx luottoluokituslaitoksista annetun asetuksen (EY) N:o 1060/2009 muuttamisesta

1.2. Toimintalohko(t) toimintoperusteisessa johtamis- ja budjetointijärjestelmässä (ABM/ABB²⁰)

Sisämarkkinat – rahoitusmarkkinat

1.3. Ehdotuksen/aloitteen luonne

- ☒ Ehdotus/aloite liittyy **uuteen toimeen**.
- ☐ Ehdotus/aloite liittyy **uuteen toimeen, joka perustuu pilottihankkeeseen tai valmistelutoimeen**²¹.
- ☐ Ehdotus/aloite liittyy **käynnissä olevan toimen jatkamiseen**.
- ☐ Ehdotus/aloite liittyy **toimeen, joka on suunnattu uudelleen**.

1.4. Tavoitteet

1.4.1 Komission monivuotinen strateginen tavoite (monivuotiset strategiset tavoitteet), jonka (joiden) saavuttamista ehdotus/aloite tukee

Luottoluokituslaitosten valvonta unionissa tulee tehokkaammaksi ja toimivammaksi, kun valvontavaltuudet annetaan EAMV:lle.

Tehokkaammalla valvontajärjestelmällä voidaan varmistaa, että luottoluokituslaitokset noudattavat paremmin luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen vaatimuksia. Tämän ansiosta voidaan helpommin saavuttaa komission finanssipalvelujen alalla asettamat yleiset strategiset tavoitteet: finanssimarkkinoiden vakauden varmistaminen, sijoittajansuojan parantaminen ja läpinäkyvyyden lisääminen näillä markkinoilla.

1.4.2 Erityistavoite (erityistavoitteet) sekä toiminto (toiminnot) toimintoperusteisessa johtamis- ja budjetointijärjestelmässä

Erityistavoite

Ehdotetulla toimenpiteellä on seuraavat tavoitteet:

1. Varmistaa luottoluokituslaitosten tehokas valvonta EU:ssa
2. Yksinkertaistaa luottoluokituslaitosten valvonnan rakennetta
3. Taata oikeusvarmuus luottoluokituslaitoksille ja sijoittajille.

Näiden tavoitteiden perusteella on määritelty joitakin toiminnallisia tavoitteita:

²⁰ ABM: toimintoperusteinen johtaminen; ABB: toimintoperusteinen budjetointi.

²¹ Sellaisina kuin nämä on määritelty varainhoitoasetuksen 49 artiklan 6 kohdan a ja b alakohdassa.

1. Luottoluokituslaitoksille tarjotaan keskitetty asiointipiste, ja toimivallat ovat selkeitä.
2. Rekisteröinti- ja valvontaprosessissa saavutetaan tehokkuushyötyjä.
3. Luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen aineellisia sääntöjä sovelletaan yhdenmukaisesti.
4. Valvontaviranomaisten kannustimet ovat yhtenevämpiä, jolloin valvonnassa otetaan paremmin huomioon valvottavien yhteisöjen yleiseurooppalainen ulottuvuus.

Toiminto (toiminnot) toimintoperusteisessa johtamis- ja budjetoitijärjestelmässä

1.4.3 Odotettavissa olevat tulokset ja vaikutukset

Selvitys siitä, miten ehdotuksella/aloitteella on tarkoitus vaikuttaa edunsaajien/kohderyhmän tilanteeseen

1. Luottoluokituslaitosten tehokkaampi valvonta EU:ssa parantaa luokitustoiminnan laatua ja lisää sen läpinäkyvyyttä, mikä hyödyttää sijoittajia ja edistää rahoitusvakautta.
2. Yksi keskitetty asiointipiste ja selkeät toimivallat vähentävät valvottaviin yhteisöihin ja kansallisiin valvontaviranomaisiin kohdistuvia rasitteita.
3. Kun luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen aineellisia sääntöjä sovelletaan yhdenmukaisesti, oikeusturva vahvistuu luottoluokitusalan kannalta ja luottoluokitustoiminnan laatu ja läpinäkyvyys paranevat.
4. Rekisteröinti- ja valvontaprosessissa saavutetaan tehokkuushyötyjä. Tämä keventää valvottavien yhteisöjen, valvontaviranomaisten ja ennen kaikkea eurooppalaisten veronmaksajien taakkaa.

1.4.4. Tulos- ja vaikutusindikaattorit

Selvitys siitä, millaisin indikaattorein ehdotuksen/aloitteen toteuttamista seurataan

1. Odotettavissa oleva tulos: luottoluokituslaitosten tehokkaampi valvonta EU:ssa
 - luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen rikkomisten määrä
 - rikkomisten vuoksi määrättyjen seuraamusten ja uhkasakkojen määrä
 - paikalla tehtävien tarkastusten määrä
 - valvontatoimenpiteiden määrä
2. Odotettavissa oleva tulos: keskitetyn asiointipisteen perustaminen valvottavia luottoluokituslaitoksia varten ja selkeät toimivallat

Indikaattorit:

- rekisteröinti- ja valvontaprosessiin osallistuvien valvontaviranomaisten määrä
- luottoluokituslaitosten valvontaan osallistuvien viranomaisten välisten toimivaltariitojen määrä

3. Odotettavissa oleva tulos: luottoluokituslaitoksia koskevien aineellisten sääntöjen yhdenmukainen soveltaminen

Indikaattorit:

- luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen rikkomisten määrä
- komission luottoluokituslaitoksilta ja luokitusten käyttäjiltä saamien valitusten määrä
- luottoluokituslaitosten EAMV:lle ja tuomioistuimille tekemien muutoksenhakujen määrä

4. Odotettavissa oleva tulos: rekisteröinti- ja valvontaprosessissa saavutettavat tehokkuushyödyt

Indikaattorit:

- rekisteröintiin tarvittava aika (hakemuksen jättämisestä rekisteröintipäätöksen antamiseen)
- valvontatoimenpiteisiin tarvittava aika (säännön rikkomisen havaitsemisesta valvontatoimenpiteen toteuttamiseen)
- luottoluokituslaitosten valvontaan osallistuvan henkilöstön määrä.

1.5. Ehdotuksen/aloitteen perustelut

1.5.1 Tarpeet, joihin ehdotuksella/aloitteella vastataan lyhyellä tai pitkällä aikavälillä

Lyhyellä aikavälillä EAMV:lle annetaan valtuudet rekisteröidä ja valvoa luottoluokituslaitoksia, millä saavutetaan tehokkuushyötyjä, tehostetaan valvontaa ja yhdenmukaistetaan luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen soveltamista. Pitkällä aikavälillä luottoluokituslaitokset alkavat toimenpiteen ansiosta noudattaa paremmin luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen sääntöjä, mikä parantaa luokitustoiminnan laatua ja lisää sen läpinäkyvyyttä.

Luottoluokituslaitosten valvonta annetaan EAMV:n tehtäväksi määräämättömäksi ajaksi.

1.5.2 Unionin toiminnasta saatava lisäarvo

Vaikka luottoluokituslaitoksia koskevassa asetuksessa säädettyä valvontakehystä ei ole vielä otettu käyttöön, siinä voidaan jo havaita tiettyjä puutteita, joiden vuoksi unionin toiminta on aiheellista. Kyseiset puutteet ja niistä luottoluokituslaitoksille ja valvontaviranomaisille aiheutuvat tärkeimmät seuraukset ovat seuraavat (ks. tähän ehdotukseen liittyvän vaikutusten arvioinnin 3 jakso):

- valvontaan osallistuvien viranomaisten moninaisuus ja toimivaltariitojen riski
- se riski, että jäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset soveltavat luottoluokituslaitoksia koskevaa asetusta eri tavoin ja epä johdonmukaisesti yksittäisissä päätöksissä
- raskas ja aikaa vievä rekisteröinti- ja valvontaprosessi
- yhteensopimattomien kannustimien riski ja kansallisten viranomaisten kykenemättömyys nähdä valvontaa unionin näkökulmasta.

Kuten vaikutusten arviointi osoittaa, nämä ongelmat poistetaan tai ne korjaantuvat merkittävästi sillä tavoin, että luottoluokituslaitosten rekisteröinti ja valvonta annetaan EAMV:n tehtäväksi.

1.5.3 Vastaavista toimista saadut tärkeimmät kokemukset

Kyseessä on ensimmäisen kerta, jolloin eurooppalaiselle valvontaviranomaiselle annetaan suora toimivalta valvoa finanssilaitoksia.

1.5.4 Yhteensopivuus muiden rahoitusvälineiden kanssa ja mahdolliset synergiaedut

Tämä ehdotus on yhteensopiva Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamisesta 23. syyskuuta 2009 annetun asetuseräluonnoksen (KOM(2009) 503) kanssa.

1.6. Toiminnan ja sen rahoitusvaikutusten kesto

☒ Ehdotuksen/aloitteen mukaisen toiminnan **kestoa ei ole rajattu**.

1. 7. Hallinnointitapa (hallinnointitavat)²²

☐ komissio **hallinnoi suoraan keskitetysti**

☐ **epäsuora keskitetty hallinnointi**, jossa täytäntöönpanotehtävät on siirretty

☐ toimeenpanovirastoille

☒ yhteisöjen perustamille elimille²³

☐ kansallisille julkisoikeudellisille yhteisöille tai julkisen palvelun tehtäviä suorittaville yhteisöille

☐ henkilöille, joille on annettu tehtäväksi toteuttaa Euroopan unionista tehdyn sopimuksen V osaston mukaisia erityistoimia ja jotka nimetään varainhoitoasetuksen 49 artiklan mukaisessa perussäädöksessä

☐ **hallinnointi yhteistyössä** jäsenvaltioiden kanssa

☐ **hajautettu hallinnointi** yhteistyössä kolmansien maiden kanssa

☐ **hallinnointi yhteistyössä kansainvälisten järjestöjen kanssa (tarkennettava)**

Jos käytetään useampaa kuin yhtä hallinnointitapaa, huomautuksille varatussa kohdassa olisi annettava lisätietoja.

Huomautuksia

2. HALLINNOINTI

2.1. Seuranta- ja raportointisäännöt

Ilmoitetaan sovellettavat aikavälit ja edellytykset

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamisesta annetun asetusluonnoksen 66 artiklan mukaan EAMV:n toiminnan tuloksena saaduista kokemuksista on tehtävä arviointi kolmen vuoden kuluessa toiminnan aloittamisesta, jolloin arvioidaan myös EAMV:n suoraa toimivaltaa valvoa luottoluokituslaitoksia. Tätä varten komissio julkaisee yleiskertomuksen, joka toimitetaan Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

2.2. Hallinnointi- ja valvontajärjestelmä

2.2.1 Todetut riskit

Tästä luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen muutosehdotuksesta on tehty vaikutusten arviointi, jossa esitetään niiden erilaisten toimintavaihtoehtojen kustannukset ja hyödyt, joilla todettuihin ongelmiin voidaan puuttua.

Se vaara, että EAMV:n toiminta rahoitetaan sen ensimmäisen toimintavuoden (2011) aikana toimialan maksamilla maksuilla, on poistettu järjestämällä rahoitus EAMV-asetuksessa säädetyllä tavalla unionin talousarviosta ja jäsenvaltioilta (suhteessa 40/60).

²² Kuvaukset eri hallinnointitavoista ja viittaukset varainhoitoasetukseen ovat saatavilla budjettipääosaston verkkosivuilla osoitteessa http://www.cc.cec/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html

²³ Sellaisina kuin nämä on määritelty varainhoitoasetuksen 185 artiklassa.

2.2.2 Valvontamenetelmä(t)

EAMV:ta koskevassa asetusluonnoksessa esitetyjä hallinnointi- ja valvontajärjestelmiä sovelletaan myös luottoluokituslaitosten valvontaan.

Ensimmäisen arvioinnin yhteydessä komissio päättää, millä lopullisilla indikaattoreilla luottoluokituslaitoksiin liittyvää Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen toimintaa arvioidaan. Lopullisessa arvioinnissa kvantitatiiviset indikaattorit ovat yhtä tärkeitä kuin kuulemisissa kerättävä kvalitatiivinen näyttö. Arviointi tehdään kolmen vuoden välein.

2.3. Toimenpiteet petosten ja sääntöjenvastaisuuksien ehkäisemiseksi

Ilmoitetaan käytössä olevat ja suunnitellut torjunta- ja suojatoimenpiteet.

Petosten, lahjonnan ja muun laittoman toiminnan torjumiseksi EAMV:een sovelletaan rajoituksetta Euroopan petostentorjuntaviraston (OLAF) tutkimuksista 25 päivänä toukokuuta 1999 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1073/1999 säännöksiä.

Arvopaperimarkkinaviranomainen liittyy Euroopan parlamentin, Euroopan unionin neuvoston ja Euroopan yhteisöjen komission välillä Euroopan petostentorjuntaviraston (OLAF) sisäisistä tutkimuksista 25 päivänä toukokuuta 1999 tehtyyn toimielinten väliseen sopimukseen, ja se antaa välittömästi asianmukaiset määräykset, jotka koskevat kaikkia arvopaperimarkkinaviranomaisen työntekijöitä.

Rahoituspäätöksissä ja niistä johtuvissa täytäntöönpanoa koskevissa sopimuksissa tai asiakirjoissa on määrättävä nimenomaisesti, että tilintarkastustuomioistuin ja OLAF voivat tarvittaessa suorittaa paikalla tehtäviä tarkastuksia arvopaperimarkkinaviranomaisen varojen edunsaajien luona ja näiden varojen jakamisesta vastaavan henkilöstön luona.

3. EHDOTUKSEN/ALOITTEEN ARVIOIDUT RAHOITUSVAIKUTUKSET

3.1. Kyseeseen tulevat monivuotisen rahoituskehyksen otsakkeet ja menopuolen budjettikohdat

- Talousarviossa jo olevat budjettikohdat

Monivuotisen rahoituskehyksen otsakkeiden ja budjettikohtien mukaisessa järjestyksessä

Moniv. rahoitus- kehyksen otsake	Budjettikohta	Määräraha- laji	Rahoitusosuudet			
	Numero 1A..... Kasvua ja työllisyyttä edistävä kilpailukyky	JM/EI-JM (²⁴)	EFTA- mailta ²⁵	Ehdokas- mailta ²⁶	Kolman- silta mailta	varainhoito- asetuksen 18 artiklan 1 kohdan aa alakohdassa tarkoitettut rahoitusosuudet
	12.0404.01.					
	EAMV – Avustus osastoille 1 ja 2 (Henkilöstö- ja hallintomenot)	JM	KYLLÄ	EI	EI	EI
	12.0404.02					
	EAMV – Avustus osastolle 3 (Toimintamenot)	JM	KYLLÄ	EI	EI	EI

²⁴ JM = jaksotetut määrärahat; EI-JM = jaksottamattomat määrärahat
²⁵ EFTA: Euroopan vapaakauppaliitto.
²⁶ Ehdokasmaat ja soveltuvin osin Länsi-Balkanin mahdolliset ehdokasmaat.

3.2. Arvioidut vaikutukset menoihin

3.2.1 Yhteenveto arvioiduista vaikutuksista menoihin

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

Monivuotisen rahoituskehyyksen otsake				1A	Kasvua ja työllisyyttä edistävä kilpailukyky			
PO: MARKT				Vuosi 2011	Vuosi 2012	Vuosi 2013	YHTEENSÄ	
• Toimintamäärärahat								
12.0404.01.	Sitoumukset	(1)		0,881	0	0	0,881	
	Maksut	(2)		0,881	0	0	0,881	
12.0404.02.	Sitoumukset	(1a)		0,120	0	0	0,120	
	Maksut	(2a)		0,120	0	0	0,120	
Tiettyjen toimintaohjelmien hallintomäärärahat ²⁷	määrärahoista	katettavat						
		(3)						
PO MARKT:n määrärahat	Sitoumukset	=1+1a		1,001	0	0	1,001	
YHTEENSÄ		+3						
	Maksut	=2+2a		1,001	0	0	1,001	
		+3						
Monivuotisen rahoituskehyyksen otsake:				5	”Hallintomenot”			

²⁷ Tekninen ja/tai hallinnollinen apu sekä EU:n ohjelmien ja/tai toimien toteuttamiseen liittyvät tukimenot (entiset BA-budjettikohdat), epäsuora ja suora tutkimustoiminta.

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

		Vuosi 2011	Vuosi 2012	Vuosi 2013					YHTEENSÄ
PO: MARKT									
• Henkilöstöresurssit		0,488	0,488	0,488					1,464
• Muut hallintomenot									
PO MARKT YHTEENSÄ	Määrärahat	0,488	0,488	0,488					1,464

Monivuotisen rahoituskehyksen OTSAKKEESEEN 5 kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ	(Sitoumukset yhteensä = maksut yhteensä)	0,488	0,488	0,488					1,464
---	---	-------	-------	-------	--	--	--	--	-------

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

		Vuosi 2011	Vuosi 2012	Vuosi 2013					YHTEENSÄ
Monivuotisen rahoituskehyksen OTSAKKEESEEN 5 kuuluvat määrärahat YHTEENSÄ	Sitoumukset	1,489	0,488	0,488					2,465
	Maksut	1,489	0,488	0,488					2,465

EAMV-asetuksen 48 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaan EAMV:n tulot voivat muodostua myös arvopaperimarkkinaviranomaiselle asianomaisissa säädöksissä täsmennetyissä tapauksissa maksettavista maksuista. Ehdotuksen 19 artiklan mukaan EAMV:n menot, jotka johtuvat asetuksen mukaisesta luottoluokituslaitosten rekisteröinnistä ja valvonnasta, katetaan luottoluokituslaitoksilta perittävillä maksuilla kokonaan. Ehdotuksen 19 artiklan 2 kohdan mukaan komissio vahvistaa delegoidulla säädöksellä, joka annetaan vuoden 2011 kuluessa ja jonka odotetaan tulevan voimaan alkuvuodesta 2012, maksutyypit, perusteet maksujen perimisille ja maksujen määrän. Siirtymävuoden 2011 aikana luottoluokituslaitosten suoraan valvontaan tarvittavat resurssit olisi saatava ennakolta jäsenvaltioiden ja unionin rahoitusosuuksista, joissa olisi

noudatettava EAMV:ta koskevassa asetusluonnoksessa esitettyä suhdetta (unionin rahoitusosuus 40 prosenttia ja jäsenvaltioiden 60 prosenttia). Kustannukset, jotka aiheutuvat luottoluokituslaitosten valvonnasta vuonna 2011, peritään takaisin luottoluokitusosalta, kun delegoitu säädös on tullut voimaan.

3.2.2 Arvioidut vaikutukset toimintamäärärahoihin

Ehdotus/aloite edellyttää toimintamäärärahoja seuraavasti:

Ehdotuksen erityistavoitteet on esitetty kohdassa 1.4.2. Tavoitteet ovat luonteeltaan sellaisia, että kunkin tavoitteen tuloksia ei voida määrittää konkreettisesti numeroarvoin. Edellä esitettyjen indikaattoreiden avulla voidaan kuitenkin arvioida, onko ehdotuksen tavoitteet saavutettu.

3.2.3 Arvioidut vaikutukset hallintomäärärahoihin

3.2.3.1 Yhteenvedo

Ehdotus/aloite edellyttää hallintomäärärahoja seuraavasti:

milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

	Vuosi 2011	Vuosi 2012	Vuosi 2013					YHT.
--	---------------	---------------	---------------	--	--	--	--	------

Monivuotisen rahoituskehityksen OTSAKE 5								
Henkilöresurssit	0,488	0,488	0,488					1,464
Muut hallintomenot	0	0	0					
Monivuotisen rahoituskehityksen OTSAKE 5, välisumma	0,488	0,488	0,488					1,464

YHTEENSÄ	0,488	0,488	0,488					1,464
-----------------	-------	-------	-------	--	--	--	--	--------------

3.2.3.2 Henkilöresurssien arvioitu tarve

Ehdotus/aloite edellyttää henkilöresursseja seuraavasti:

arvio kokonaislukuina (tai enintään yhden desimaalin tarkkuudella)

	Vuosi 2011	Vuosi 2012	Vuosi 2013				
• Henkilöstötaulukkoon sisältyvät virat/toimet (virkamiehet ja väliaikaiset toimihenkilöt)							
XX 01 01 01 (päätoimipaikka ja komission edustustot)	4	4	4				
• Ulkopuolinen henkilöstö (kokoaikaiseksi muutettuna)							
YHTEENSÄ	4	4	4				

Kuvaus henkilöstön tehtävistä:

Virkamiehet ja väliaikaiset toimihenkilöt	Henkilöstö tekee luottoluokituslaitoksille määrättäviä sakkoja ja uhkasakkoja koskevat päätökset EAMV:n ehdotuksesta tämän ehdotuksen 36 ja 36 a artiklan mukaisesti sekä suorittaa omia tutkintoja, kuulee luottoluokituslaitoksia ja asianomaisia henkilöitä, vastaa asiakirja-aineistoon tutustumista koskeviin pyyntöihin, puolustaa sakkoja ja uhkasakkoja koskevia päätöksiä
---	--

	tuomioistuimissa ja perii sakkoja ja uhkasakkoja. Vuonna 2011 kaikki 4 virkaa/tointa osoitetaan PO MARKT:lle. Koska komissio on sitoutunut siihen, että se ei pyydä uusia virkoja tai toimia ennen vuotta 2013, mikä aiheuttaa budjettirajoituksia, henkilöresurssien tarve katetaan toimen hallinnointiin jo osoitetulla pääosaston henkilöstöllä ja/tai pääosastossa toteutettujen henkilöstön uudelleenjärjestelyjen tuloksena saadulla henkilöstöllä sekä tarvittaessa sellaisilla lisäresursseilla, jotka toimea hallinnoiva pääosasto voi saada käyttöönsä vuotuisessa määrärahojen jakomenettelyssä nykyisen talousarvion ja budjettirajoitusten puitteissa. Ainakin yksi virka/toimi saadaan hallinnoinnista vastaavan henkilöstön nykyisten virkojen ja/tai toimien uudelleenjärjestelyllä (henkilöstön sisäisellä uudelleenjärjestelyllä).
--	---

3.2.4 Yhteensopivuus nykyisen monivuotisen rahoituskehyksen kanssa

- ☐ Ehdotus/aloite on nykyisen monivuotisen rahoituskehyksen mukainen.
- ☒ Ehdotus/aloite edellyttää rahoituskehyksen asianomaisen otsakkeen rahoitussuunnitelman muuttamista.

Komission uusi toimi

- ☐ Ehdotus/aloite edellyttää joustovälineen varojen käyttöön ottamista tai monivuotisen rahoituskehyksen tarkistamista.

3.2.5 Ulkopuolisten tahojen osallistuminen rahoitukseen

Ehdotuksen/aloitteen rahoittamiseen osallistuu ulkopuolisia tahoja seuraavasti:

määrärahat, milj. euroa (kolmen desimaalin tarkkuudella)

	Vuosi 2011	Vuosi 2012	Vuosi 2013	Yhteensä
<i>Rahoitukseen osallistuva taho / ulkopuolinen rahoituslähde</i>	Jäsenvaltiot rahoittavat 60 % kokonaistarpeista EU:n kansallisten valvontaviranomaisten rahoitusosuuksilla (EAMV:n rahoitukseen ehdotettu vakiomekanismi)	Ei yhteisrahoitusta. Luottoluokituslaitosten valvonta rahoitetaan kokonaan maksuilla.		
Yhteisrahoituksella katettavat määrärahat YHTEENSÄ	1,501	0	0	1,501

3.3. Arvioidut vaikutukset tuloihin.

- ☒ Ehdotuksella on vaikutuksia tuloihin. Ehdotuksen mukaan komissio voi määrätä luottoluokituslaitoksille sakkoja ja uhkasakkoja (ks. 36 ja 36 a artikla). On vaikea arvioida komission luottoluokituslaitoksille määräämien sakkojen ja uhkasakkojen määrää, koska se riippuu muun muassa siitä, miten luottoluokituslaitokset noudattavat asetusta tulevaisuudessa.

LIITE luottoluokituslaitoksista annetun asetuksen (EY) N:o 1060/2009 muutamista koskevan asetukseen liittyvään rahoitus selvitykseen

Sovellettavat menetelmät ja keskeiset perusoletukset

EAMV:n harjoittamaan luottoluokituslaitosten suoraan valvontaan liittyvät kustannukset on arvioitu EAMV:n yleisen talousarvioesityksen mukaisesti kolmen kustannusluokan perusteella: henkilöstö-, infrastruktuuri- ja toimintakustannukset (ks. EAMV:n perustamisesta 23. syyskuuta 2009 annettuun ehdotukseen KOM(2009) 503 liittyvä rahoitus selvitys).

CESRin sihteeristön nykyisten arvioiden ja komission omien arvioiden mukaan luottoluokituslaitosten valvontaan tarvitaan 12 uutta henkilöstön jäsentä (6 väliaikaista toimihenkilöä ja 6 kansallista asiantuntijaa) niiden CESRissä työskentelevien 3 henkilön lisäksi, joiden nykyiset työtehtävät liittyvät luottoluokituslaitoksiin ja joihin liittyvät kustannukset on katettu EAMV:ta koskevassa asetusluonnoksessa esitetyllä EAMV:n talousarvioesityksellä.

Lisähenkilöstön tarve johtuu luottoluokituslaitosten suoraan valvontaan liittyvistä uusista tehtävistä, jotka tulevat EAMV:n hoidettaviksi sen aiempien luottoluokituslaitoksiin liittyvien velvollisuuksien lisäksi (esimerkiksi neuvojen antaminen komissiolle, ohjeiden ja sitovien teknisten standardien laatiminen, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten välisen yhteistyön helpottaminen sekä sovittelu).

Uudet tehtävät on esitetty asetusehdotuksessa, ja niitä on selitetty tarkemmin ehdotuksen perusteluosassa (kohdissa 4.3.3 ja 4.3.4). Niihin kuuluvat muun muassa unionissa sijaitsevien luottoluokituslaitosten rekisteröinti, kolmansissa maissa sijaitsevien pienempien luottoluokituslaitosten sertifiointi, rekisteröityjen luottoluokituslaitosten päivittäinen valvonta, säännöllinen yhteydenpito valvottavien yhteisöjen johdon ja henkilöstön kanssa, kolmansien maiden luottoluokituslaitoksiin liittyvä yhteistyö kolmansien maiden valvontaviranomaisten kanssa, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten, luottoluokituslaitosten tai sijoittajien esittämiin kysymyksiin, valituksiin ja pyyntöihin vastaaminen, sen seuraaminen, miten luottoluokituslaitokset noudattavat luottoluokituslaitoksia koskevan asetuksen vaatimuksia, tietojen pyytäminen luottoluokituslaitoksilta tai luottoluokitustoimintaan osallistuvilta henkilöiltä, paikalla tehtävien tarkastusten suorittaminen, tietojen tutkiminen ja henkilöiden kuuleminen asetuksen väitetystä rikkomisesta. Lisäksi EAMV:lla on valtuudet peruuttaa rekisteröinti, toteuttaa muita asetuksen 24 artiklassa lueteltuja valvontatoimenpiteitä ja pyytää komissiota määräämään sakkoja ja uhkasakkoja luottoluokituslaitoksille, jotka rikkovat asetusta, sekä toimittaa sille todisteita asetuksen rikkomisesta ja antaa ehdotuksia sakon tai uhkasakon määrästä.

Tietojemme mukaan asetusta tulee soveltamaan noin 50 luottoluokituslaitosta, joita EAMV alkaa valvoa rekisteröinnin jälkeen. Kun otetaan huomioon valvottavien luottoluokituslaitosten määrä, EAMV:n tehtävien määrä, laji ja monimutkaisuus sekä erät yleiset arviot siitä, kuinka paljon henkilöstöä kansalliset toimivaltaiset viranomaiset aikovat varata rekisteröintiin ja valvontaan nykyisessä valvontakehyksessä, on asianmukaista myöntää CESRille 12 ylimääräistä virkaa tai tointa.

Henkilöstön arvioidut määrät eritellään yksityiskohtaisesti luokittain liitteessä 3.

EAMV:n sijoittaminen Pariisiin on otettu huomioon soveltamalla asianmukaista korjauskerrointa, joka kuvaa elinkustannuksia Pariisissa.

Tulevien vuosien henkilöstökustannusten kehitys riippuu muun muassa valvottavien yhteisöjen määrästä, mutta nykyisen näkemyksen mukaan ei ole odotettavissa suuria muutoksia.

Osastossa 2 esitetyt infrastruktuurikustannuksiin liittyvät luvut perustuvat CESRiltä ja komissiolta saatuihin arvioihin. CESR on esittänyt tätä luokkaa koskevat kustannusarviot, jotka perustuvat niiden tosiasiallisten kustannusten ekstrapolointiin, jotka aiheutuvat toimistojen ylläpidosta ja hallinnosta niiden nykyisissä sijaintipaikoissa. Koska Pariisi on yksi Euroopan kalleimmista liikeyritysten sijaintipaikoista, on luonnollista, että arvioidut kustannukset ylittävät EU:n sääntelyvirastojen keskiarvon. Rekisteröintien ja muiden päätösten kääntäminen aiheuttaa huomattavia kustannuksia, koska EAMV:een sovelletaan täysimittaisesti EU:n kielijärjestelyjä.

Uudet toimintakustannukset, joita luottoluokituslaitosten suora valvonta aiheuttaa, liittyvät tietojen keräämiseen. Tähän kuuluu laitosten suoraan valvontaan tarvittavan uuden tietokannan käyttö. Lisäksi EAMV:n uudet valtuudet suorittaa paikalla tehtäviä tarkastuksia vaativat uusia resursseja.

EAMV:n talousarvion laskentamenetelmät esitetään taulukossa 2.

EAMV-asetuksen 48 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaan EAMV:n tulot voivat myös muodostua maksuista, jotka maksetaan sille asianomaisissa yhteisön säädöksissä määritellyissä tapauksissa. Ehdotuksen 19 artiklan mukaan EAMV:n menot, jotka johtuvat asetuksen mukaisesta luottoluokituslaitosten rekisteröinnistä ja valvonnasta, katetaan kokonaan luottoluokituslaitoksilta perittävillä maksuilla. Ehdotuksen 19 artiklan 2 kohdan mukaan maksutyypit, perusteet maksujen perimisille ja maksujen määrä vahvistetaan komission delegoidulla säädöksellä, joka annetaan vuoden 2011 kuluessa ja jonka odotetaan tulevan voimaan alkuvuodesta 2012. Siirtymävuoden 2011 aikana luottoluokituslaitosten suoraan valvontaan tarvittavat resurssit olisi saatava ennakolta jäsenvaltioilta ja unionin rahoitusosuuksista, joissa olisi noudatettava EAMV:ta koskevassa asetuseräluonnoksessa esitettyä suhdetta (unionin rahoitusosuus 40 prosenttia ja jäsenvaltioiden 60 prosenttia). Kustannukset, jotka aiheutuvat luottoluokituslaitosten valvonnasta vuonna 2011, peritään takaisin luottoluokitusosalta sen jälkeen, kun delegoitu säädös on tullut voimaan.

Taulukko 1: Luottoluokituslaitosten valvontaan liittyvä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen arvioitu talousarvio

Tuhatta euroa

	2011	2012	2013
Osasto 1 – Henkilöstökustannukset	1574,8	1574,8	1574,8
Johtotehtävissä olevat / asiantuntijoina toimivat työntekijät:			
Väliaikaiset toimihenkilöt	847,8	847,8	847,8

Kansalliset asiantuntijat	507	507	507
Hallinto- ja muu tukihenkilöstö:			
Henkilöstöetuudet	203,2	203,2	203,2
Henkilöstön koulutus: yleinen	7,2	7,2	7,2
Henkilöstön palvelukseenottoon liittyvät menot	9,6	9,6	9,6
Osasto 2 – Kiinteistö-, laitteisto- ja hallintomenot	628	628	628
Kiinteistöjen vuokraus ja tähän liittyvät kustannukset	216	216	216
Tieto- ja viestintätekniikka	72	72	72
Irtain omaisuus ja tähän liittyvät kustannukset	12	12	12
Hallinnosta johtuvat juoksevat menot	12	12	12
Postimaksut / Televiestintä	36	36	36
Matkustus- ja kokouskustannukset	180	180	180
Käännökset	100	100	100
Osasto 3 – Toiminta	300	300	300
Tietojen kerääminen: kehittäminen	150	150	150
Paikalle tehtävät tarkastukset	150	150	150
YHTEENSÄ	2502,8	2502,8	2502,8
josta yhteisön rahoitusosuus	1001,12	0	0
josta jäsenvaltioiden rahoitusosuus (kansalliset valvontaviranomaiset tai valtiovarainministeriöt)	1501,68	0	0

Luottoluokituslta perittävät maksut ja verot	0	2502,8	2502,8
---	----------	---------------	---------------

Lähde: Komission ja CESRin arviot ja laskelmat.

Taulukko 2: EAMV:n arvioitu talousarvio, joka liittyy luottoluokituslaitosten suoraan valvontaan ensimmäisenä toimintavuonna(2011), laskuperusteet mukaan luettuina

Tuhatta euroa

Osasto 1 – Henkilöstökustannukset			1574,8
Henkilöstö yhteensä:	12	Työntekijäkohtaiset keskimääräiset vuosikustannukset (PO BUDG:n ohjeiden ja kyseisten kolmen 3. tason komitean (3L3) neuvojen perusteella)	
Korjauskerroin (mukauttaminen elinkustannuksiin)	Pariisi	1,158	
Väliaikaiset toimihenkilöt	6	141,3 (122x1,158)	847,8
Kansalliset asiantuntijat	6	84,5 (73x1,158)	507
Henkilöstöetuudet	15 % kaikista henkilöstökustannuksista		203,2
Henkilöstön koulutus: yleinen	Keskimäärä henkilöä kohden (komission tiedot)	0,6	7,2
Henkilöstön palvelukseenottoon liittyvät menot	Virkaa/tointa kohden keskimäärin 3 henkilön haastattelu	0,8	9,6
Osasto 2 – Kiinteistö-, laitteisto- ja hallintomenot			628
Kiinteistöjen vuokraus ja tähän liittyvät kustannukset	CESRin tiedot ja arviot	18	216
Tieto- ja viestintätekniikka	CESRin tiedot ja arviot	6	72

Irtain omaisuus ja tähän liittyvät kustannukset	CESRin tiedot ja arviot	1	12
Hallinnosta johtuvat juoksevat menot	CESRin tiedot ja arviot	1	12
Postimaksut / Televiestintä	CESRin tiedot ja arviot	3	36
Matkustus- ja kokouskustannukset	CESRin tiedot ja arviot	15	180
Käännökset	Komission arviot		100
Osasto 3 – Toiminta			300
Tietojen kerääminen		Tietotekniikkajärjestelmien käyttöönotto ja mukautus (uusi järjestelmä ja tietokanta luottoluokituslaitosten suoraa valvontaa varten)	150
Paikalla tehtävät tarkastukset		CESRin arviot	150
YHTEENSÄ			2502,8

Lähde: Komission ja CESRin arviot ja laskelmat.

Taulukko 3: Henkilöstötaulukko (alustava)

Tehtäväryhmä ja palkkaluokka	2011	2012	2013
AD 16			
AD 15			
AD 14			
AD 13			
AD 12			
AD 11	1	1	1
AD 10	1	1	1
AD 9	2	2	2
AD 8	1	1	1
AD 7	1	1	1
AD 6			

AD 5			
AD yhteensä	6	6	6

Lähde: komissio.