

EVROPSKÝ PARLAMENT

2004



2009

Dokument ze zasedání

A6-0359/2008

18. 9. 2008

ZPRÁVA

s doporučeními Komise ohledně opatření navazujících na Lamfalussyho proces:
budoucí struktura dohledu
(2008/2148(INI))

Hospodářský a měnový výbor

Zpravodajové: Ieke van den Burg, Daniel Dăianu

(Podnět – článek 39 jednacího řádu)

OBSAH

	Strana
NÁVRH USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU	3
PŘÍLOHA K NÁVRHU USNESENÍ: PODROBNÁ DOPORUČENÍ K OBSAHU VYŽÁDANÉHO NÁVRHU	8
VÝSLEDEK ZÁVĚREČNÉHO HLASOVÁNÍ VE VÝBORU	15

NÁVRH USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU

s doporučeními Komise ohledně opatření navazujících na Lamfalussyho proces: budoucí struktura dohledu (2008/2148(INI))

Evropský parlament,

- s ohledem na čtvrtou směrnici Rady 78/660/EHS ze dne 25. července 1978 vycházející z čl. 54 odst. 3 písm. g) Smlouvy o ročních účetních závěrkách některých forem společností¹,
- s ohledem na sedmou směrnici Rady 83/349/EHS ze dne 13. června 1983 vycházející z čl. 54 odst. 3 písm. g) Smlouvy o konsolidovaných účetních závěrkách²,
- s ohledem na směrnici Rady 86/635/EHS ze dne 8. prosince 1986 o ročních účetních závěrkách a konsolidovaných účetních závěrkách bank a ostatních finančních institucí³,
- s ohledem na směrnici Rady 91/674/EHS ze dne 19. prosince 1991 o ročních účetních závěrkách a konsolidovaných účetních závěrkách pojišťoven⁴,
- s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 94/19/ES ze dne 30. května 1994 o systémech pojištění vkladů⁵,
- s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2001/24/ES ze dne 4. dubna 2001 o reorganizaci a likvidaci úvěrových institucí⁶,
- s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2002/87/ES ze dne 16. prosince 2002 o doplňkovém dozoru nad úvěrovými institucemi, pojišťovnami a investičními podniky ve finančním konglomerátu⁷,
- s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů⁸,
- s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu⁹,
- s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES ze dne 14. června 2006

¹ Úř. věst. L 222, 14.8.1978, s. 11.

² Úř. věst. L 193, 18.7.1983, s. 1.

³ Úř. věst. L 372, 31.12.1986, s. 1.

⁴ Úř. věst. L 374, 31.12.1991, s. 7.

⁵ Úř. věst. L 135, 31.5.1994, s. 5.

⁶ Úř. věst. L 125, 5.5.2001, s. 15.

⁷ Úř. věst. L 35, 11.2.2003, s. 1.

⁸ Úř. věst. L 145, 30.4.2004, s. 1.

⁹ Úř. věst. L 390, 31.12.2004, s. 38.

o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o jejím výkonu (přepracované znění)¹ ,

- s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2006/49/ES ze dne 14. června 2006 o kapitálové přiměřenosti investičních podniků a úvěrových institucí (přepracované znění)² ,
- s ohledem na pozměněný návrh směrnice Evropského parlamentu a Rady o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) předložený Komisí (přepracované znění) (KOM(2008)0119),
- s ohledem na sdělení Komise ze dne 27. září o předcházení a boji proti firemním a finančním nezákonným praktikám (KOM(2004)0611),
- s ohledem na doporučení Komise 2004/913/ES ze dne 14. prosince 2004 o podpoře vhodného systému odměňování členů správních orgánů společností kótovaných na burze³,
- s ohledem na usnesení Parlamentu ze dne 11. července 2007 o politice finančních služeb (2005–2010) – bílá kniha ze dne 11. července 2007⁴, ze dne 4. července 2006 o konsolidaci v odvětví finančních služeb⁵, ze dne 28. dubna 2005 o současném stavu integrace na finančních trzích EU⁶ a ze dne 21. listopadu 2002 o pravidlech obezřetnostního dohledu v Evropské unii⁷,
- s ohledem na zprávu o zvyšování odolnosti trhů a podniků ze dne 7. dubna 2008, kterou předložilo Fórum finanční stability,
- s ohledem na závěry, které Rada o rámci EU pro dohled a opatření k zajištění finanční stability přijala dne 14. května 2008, a na její závěry týkající se souvisejících záležitostí v návaznosti na její jednání ze dnů 3. června 2008, 4. prosince 2007 a 9. října 2007,

s ohledem na čl. 192 odst. 2 Smlouvy o založení ES,

- s ohledem na články 39 a 45 jednacího řádu,
 - s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A6-0359/2008),
- A. vzhledem k probíhajícímu přezkumu směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES a k očekávanému návrhu o agenturách zabývajících se hodnocením úvěrových rizik,
- B. vzhledem k tomu, že Komise se dosud nezačala zabývat řadou žádostí Parlamentu, a to ani těmi, které byly vzneseny ve výše uvedených usneseních, a vzhledem k tomu, že příloha k tomuto usnesení obsahuje seznam doporučení, jak zlepšit fungování dohledu nad finančními trhy,

¹ Úř. věst. L 177, 30.6.2006, s. 1.

² Úř. věst. L 177, 30.6.2006, s. 201.

³ Úř. věst. L 358, 29.12.2004, s. 55.

⁴ Úř. věst. C 175E, 10.7.2008, s. 392.

⁵ Úř. věst. C, 13.12.2006, s. 110.

⁶ Úř. věst. C, 23.2.2006, s. 140.

⁷ Úř. věst. C 25E, 29.1.2004, s. 394.

- C. vzhledem k tomu, že finanční dohled se nepřizpůsobil integraci trhu a celkovému vývoji finančních trhů, který vyžaduje aktualizaci stávajících regulačních a kontrolních systémů, aby bylo možné účinněji čelit novým systémovým rizikům, zajistit finanční stabilitu, dosáhnout cílů Evropské unie a přispět k celosvětové kontrole finančních trhů,
- D. vzhledem k tomu, že jakýkoli legislativní návrh ze strany Parlamentu by měl být založen na zásadách a že doporučení uvedená v příloze by se měla rozvíjet ve spolupráci s orgány dohledu, účastníky finančních trhů a s dalšími příslušnými orgány,
- E. vzhledem k tomu, že narůstá počet panevropských subjektů, jejichž činnosti se dotýkají několika zemí, a vzhledem k tomu, že propojování mnoha vnitrostátních orgánů vedlo ke komplikacím, přičemž se ztratilo jasné vymezení odpovědnosti za makrobezpečnostní dohled a řízení krizí,
- F. vzhledem k tomu, že současná finanční krize, jež byla vyvolána americkou krizí v oblasti hypotečních úvěrů a odvozených produktů, se rozšířila do celého světa v důsledku stále větší integrace trhů, což zřetelně ukazuje, že stávající systémy regulace finančních trhů a dohledu nedosáhly dostatečné konvergence ani na úrovni EU, ani na mezinárodní úrovni; vzhledem k tomu, že je tudíž žádoucí reformovat systém regulace finančních trhů a dohledu nad nimi,
- G. vzhledem k tomu, že krize vedla ke stlačení úvěrového trhu, které s sebou přineslo vyšší cenu úvěrů pro mnohé účastníky trhu; vzhledem k tomu, že nedávný otřes na finančních trzích negativně ovlivnil hospodářský růst a zaměstnanost,
- H. vzhledem k tomu, že ačkoli zprostředkovatelské služby na kapitálových trzích a nové druhy finančních nástrojů opravdu přinesly určité výhody, vytvořily na celém světě i nové zdroje systémových rizik,
- I. vzhledem k tomu, že model „originate-to-distribute“ sice na jedné straně zvýšil hospodářskou soutěž a rozložil rizika, ale na druhé oslabil stimuly k jejich vyhodnocování a monitorování, což v některých případech vedlo k narušení hloubkové kontroly;
- J. vzhledem k tomu, že nekalé praktiky, jako např. nedostatečné řízení rizik, neodpovědné úvěrování, příliš vysoké zadlužení (pákový efekt), nedostatečná hloubková kontrola či náhlá ztráta likvidity, představují pro finanční instituce značné riziko a mohou ohrozit finanční stabilitu,
- K. vzhledem k tomu, že inovační techniky, jež měly přispět ke snížení rizika na mikroúrovni a jež samy o sobě vyhovovaly stávajícím právním předpisům, by mohly vést ke koncentraci rizika a k systémovému riziku,
- L. vzhledem k tomu, že by se mělo vyhnout regulační arbitráži, která by měla nežádoucí následky,
- M. vzhledem k tomu, že musí být zajištěna adekvátní úroveň transparentnosti ve vztahu k veřejnosti, investorům a k orgánům dohledu,
- N. vzhledem k tomu, že systémy kompenzace ztrát, které odrážejí individuální výsledky

i výsledky obchodní společnosti, by neměly odměňovat nadměrné krátkodobé riskování na úkor těch subjektů, které jednají obezřetně a v rámci dlouhodobých strategií,

- O. vzhledem k tomu, že střety zájmů, jež mohou být způsobeny modelem podnikání, který uplatňují finanční instituce, agentury zabývající se hodnocením úvěrového rizika a auditorské a právní kanceláře, se musí řešit a monitorovat,
- P. vzhledem k tomu, že pochybení, jichž se agentury zabývající se hodnocením úvěrového rizika dopustily v souvislosti se složitými strukturovanými produkty, a nesprávné pochopení významu ratingu ze strany účastníků trhu mělo výrazný negativní vliv a způsobilo nejistotu na trhu; vzhledem k tomu, že postupy, které agentury zabývající se hodnocením úvěrového rizika využívají, je třeba revidovat,
- Q. vzhledem k tomu, že samoregulační řešení navržená agenturami zabývajícími se hodnocením úvěrového rizika jsou dosud neotestovaná, a proto pravděpodobně neodpovídají klíčové úloze, kterou ve finančním systému mají,
- R. vzhledem k tomu, že integrace trhu, přestože je všeobecně prospěšná, by měla být doprovázena vhodně integrovaným přístupem k dohledu, který zároveň sníží administrativní zátěž a budou odpovídat postupům pro zlepšování právní úpravy,
- S. vzhledem k tomu, že Komise by měla provést komplexní posouzení dopadu legislativního návrhu,
- T. vzhledem k tomu, že má-li se v Evropské unii snížit riziko budoucích krizí a má-li se zajistit, že v přeshraničním styku a ve vzájemném styku všech účastníků trhu budou platit stejné podmínky, je třeba zavést soudržnější a účinnější předpisy a systém dohledu, které budou řádně uplatňovány, ale nebudou představovat nadměrnou zátěž; vzhledem k tomu, že Evropská unie by měla hrát na mezinárodním poli klíčovou úlohu a klást důraz na důsledné uplatňování a konvergenci svých vlastních právních předpisů a systému dohledu,
- U. vzhledem k tomu, že je nutné provést komplexní přezkum stávajících opatření EU v oblasti regulace a dohledu, a to spolu s opatřeními zaměřenými na zlepšení spolupráce v oblasti dohledu na celosvětové úrovni, týkající se rámce kapitálové přiměřenosti, transparentnosti a správy jakožto klíčových předpokladů ke zlepšení a zefektivnění opatření v oblasti regulace a dohledu koordinovaným způsobem,
- V. vzhledem k tomu, že přístup v oblasti dohledu by se měl přizpůsobit specifikům této oblasti a jejím aspektům, které jsou již regulované; vzhledem k tomu, že cíle dohledu nad finančním trhem a obezřetnostního dohledu nad určitými institucemi se od sebe liší,
- W. vzhledem k tomu, že budoucí návrhy by měly zohledňovat jednání o návrhu projektu Solventnost II a přezkum směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES,
- X. vzhledem k tomu, že spolupráce v oblasti dohledu musí brát v potaz účast třetích zemí na kontrole mezinárodních skupin, jelikož velké finanční skupiny v Evropské unii většinou, pokud ne vždy, mají zájmy v třetích zemích,
- Y. vzhledem k tomu, že na základě závěrů Rady z 3. června 2008, 4. prosince 2007 a 9. října

2007 již probíhá hlavní pracovní program zaměřený na provádění cílených zlepšení režimu spolupráce EU v oblasti dohledu; vzhledem k tomu, že v EU i na celém světě již probíhají rozsáhlé pracovní programy, jejichž cílem je pochopit příčiny otřesů na trhu a vhodně na ně reagovat,

- Z. vzhledem k tomu, že do srpna 2008 by měla být ustavena skupina moudrých, v níž by byly zastoupeny různé zainteresované subjekty (orgány dohledu, regulační orgány, zástupci daného odvětví atd.) a která by pro oblast dohledu vypracovala dlouhodobou vizi; vzhledem k tomu, že tato skupina by měla být pověřena úkolem vypracovat plán a časový harmonogram radikálnější dlouhodobé reformy s cílem plně integrovat všechny instituce; vzhledem k tomu, že kromě struktury finančního dohledu by se tato skupina mohla rovněž zabývat takovými otázkami, jako jsou jednotné předpisy pro finanční dohled, systém pojištění vkladů a společné úpadkové právo, jež by odpovídaly integrovanému finančnímu systému a integrovanému systému dohledu,
1. žádá Komisi, aby do 30. listopadu 2008 předložila Parlamentu na základě článku 44, čl. 47 odst. 2, článku 55, článku 95, čl. 105 odst. 6, článku 202, článku 211 nebo článku 308 Smlouvy o ES legislativní návrh nebo návrhy týkající se záležitostí obsažených v níže uvedených podrobných doporučeních;
 2. potvrzuje, že doporučení jsou v souladu se zásadou subsidiarity a základními právy občanů;
 3. domnívá se, že případné finanční dopady vyžádaného návrhu nebo návrhů by měly být hrazeny z výdajů rozpočtu EU;
 4. pověřuje svého předsedu, aby předal toto usnesení a k němu připojená podrobná doporučení Komisi, Radě a vládám a parlamentům členských států.

PŘÍLOHA K NÁVRHU USNESENÍ: PODROBNÁ DOPORUČENÍ K OBSAHU VYŽÁDANÉHO NÁVRHU

1. Doporučení č. 1 – Základní předpoklady pro efektivní opatření v oblasti regulace a dohledu

Evropský parlament se domnívá, že legislativní akt(y), který(é) se bude(ou) přijímat, by se měl(y) zaměřit na regulaci těchto okruhů:

1.1. Opatření ke zdokonalení regulačního rámce EU pro finanční služby:

Rámec kapitálové přiměřenosti, zejména:

- a) přepracovat konsistentním a v případě nutnosti anticyklickým způsobem předpisy pro subjekty působící na finančních trzích týkající se kapitálových požadavků a posílit v nich ustanovení o řízení rizik, likviditě a vystavení rizikům; zajistit s ohledem na systémové riziko patřičné kapitálové požadavky pro všechny subjekty působící na finančních trzích;
- b) zvýšit odolnost rámce kapitálové přiměřenosti vůči otřesům finančního trhu s ohledem na odpovědnost vnitrostátních orgánů za řízení krizí;
- c) zajistit, aby předpisy byly do co největší míry anticyklické povahy;
- d) reformovat rámec s cílem zlepšit řízení rizik; zajistit přiměřenost matematických modelů a případně zvětšit rozsah a zvýšit frekvenci zátěžového testování;
- e) zajistit vhodné kapitálové požadavky u složitých finančních produktů a derivátů;
- f) zajistit zveřejnění podrobných položek, nástrojů strukturovaného investování a jakýchkoli facilit na zvýšení likvidity a požadovat patřičné posouzení souvisejících rizik, a seznámit tak účastníky trhu s jejich existencí a s principy jejich fungování.

1.2. Opatření ke zvýšení transparentnosti:

- a) Sekuritizace (přeměna pohledávek v cenné papíry): podporovat transparentnost, jednoznačnost a poskytování údajů o složitých finančních produktech a průběhu sekuritizace s přihlédnutím k odvětvovým iniciativám v této oblasti; zajistit, aby proces sekuritizace a hodnocení úvěrových rizik nezpůsobil neodůvodněné zvýšení celkové hodnoty sekuritizovaného produktu nad hodnotu příslušných aktiv;
- b) Složitě finanční produkty (CFS): zajistit, aby agentury zabývající se hodnocením úvěrových rizik používaly konsistentní a vhodnou ratingovou terminologii, která objasní způsob, jakým se od sebe tyto produkty liší, zejména pokud jde o jejich volatilitu, složitost a odolnost vůči turbulencím na trhu, s přihlédnutím ke skutečnosti, že investoři potřebují vypracovat postupy pro hodnocení bonity strukturovaných produktů, aniž by se přitom museli opírat výhradně o ratingová hodnocení;

- c) Účetní pravidla, oceňování a stanovování cen:
 - (i) zajistit, že materiální sekuritizační nástroje budou podléhat vhodným účetním postupům, aby podniky a finanční instituce nemohly vést účelově založené společnosti nebo nástroje strukturovaného financování atd. v podrozvaze;
 - (ii) zajistit, aby pravidla pro normy oceňování a stanovování cen u složitých finančních produktů byla adekvátní, a to zejména v souvislosti s IAS 39, a aby byla vypracována ve spolupráci s IASB a dalšími příslušnými mezinárodními orgány.
- d) Neregulované trhy: zlepšit transparentnost mimoburzovních trhů s ohledem na jejich likviditu, zabývat se hlavními zdroji systémového rizika (tj. rizika koncentrace u protistrany) a případně podněcovat účastníky trhu, aby obchody uzavřené na mimoburzovních trzích vypořádávali v clearingových institucích.

1.3. Opatření v oblasti správy a řízení:

- a) Sekuritizace (přeměna pohledávek v cenné papíry): požadovat od emitentů, aby vyhodnocovali a monitorovali riziko a zajistit transparentnost dluhových cenných papírů nebo cenných papírů zajištěných hypotékami s cílem umožnit investorům, aby prováděli náležitou hloubkovou kontrolu;
- b) Systémy odměňování: zajistit, aby finanční instituce zveřejnily svou politiku odměňování, zejména pokud jde o odměny a náhrady vyplácené vedoucím pracovníkům; zajistit, aby se veškeré transakce, do nichž je zapojeno vedení, daly jednoznačně dohledat ve finančních výkazech; zajistit, aby pracovníci obezřetnostního dohledu zahrnuli do svého hodnocení řízení rizik také vliv odměňování, systému zvláštních odměn a zdanění s cílem zajistit, aby obsahovaly vyvážené pobídky a nepodněcovaly k přebírání nadměrných rizik;
- c) Systém odpovědnosti právnických osob: zajistit, aby se zřídily systémy odpovědnosti stanovující přiměřené pokuty a jiné sankce za nesplnění povinností vyplývajících z právních předpisů o finančních službách, tak aby bylo možné výkonné pracovníky finančních institucí v případě nesplnění povinností nebo protiprávního obchodování zbavit funkce nebo možnosti dále působit ve všech příslušných částech finančního sektoru;
- d) Agentury zabývající se hodnocením úvěrového rizika: přijmout opatření, jež by se zabývala např. řešením střetu zájmů, systémy zajištění kvality a kontroly, a to způsobem, který je v souladu s odbornými doporučeními, která v souvislosti s možným zdokonalením procesů hodnocení úvěrových rizik vydalo Fórum pro finanční stabilitu, Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry, Evropský výbor regulátorů trhů s cennými papíry a Evropská skupina odborníků pro trhy cenných papírů, přičemž je třeba se v příslušných případech poučit z kontroly prováděné auditory; zvláštní pozornost věnovat tomu, aby ratingové metodiky, premisy a zátěžové testy byly transparentní, aby si orgány dohledu mohly vyžádat revizní záznam

korrespondence emitenta či agentury zabývající se hodnocením úvěrových rizik a aby byly ve zvláště znepokojujících případech informování o modelech; zajistit, aby agentury zabývající se hodnocením úvěrových rizik poskytovaly rozsáhlejší informace o charakteristice složitých dluhových produktů, produktů zajištěných hypotékami a tradičních dluhových produktů a aby agentury zabývající se hodnocením úvěrových rizik používaly zvláštní symboly rozlišující složité dluhové produkty, produkty zajištěné hypotékami a tradiční dluhové produkty; podpořit transparentnost činnosti agentur zabývajících se hodnocením úvěrových rizik a zajistit větší transparentnost, pokud jde o metodiku a kritéria pro konkrétní hodnocení bonity složitých dluhových produktů, produktů zajištěných hypotékami a tradičních dluhových produktů.

2. **Doporučení č. 2 – Finanční stabilita a opatření v oblasti systémového rizika**

Evropský parlament se domnívá, že legislativní akt(y), který(é) se bude(ou) přijímat, by se měl(y) zaměřit na regulaci těchto okruhů:

- a) Finanční stabilita a systémová rizika: vytvořit databáze, výhledové scénáře, politiky v oblasti obezřetnostního dohledu a finanční stability na makroúrovni, jakož i systém včasného varování a zajistit, aby Evropská centrální banka (ECB), Evropský systém centrálních bank (ESCB) a Výbor pro bankovní dohled Evropského systému centrálních bank (BSC) sehrály aktivní roli při jejich spuštění, zdokonalování i provozu; zajistit, aby orgány dohledu a centrální banky členských států EU poskytly ECB prostřednictvím BSC souhrn relevantních neveřejných a důvěrných aktualizovaných informací/údajů týkajících se obezřetnostního dohledu na mikroúrovni, aby tato instituce mohla plnit svou funkci a předcházet systémovému riziku;
- b) Prevence krize v EU, opatření v oblasti řízení a řešení krize: Zejména:
 - (i) rozsáhlejší prevence krizí a opatření na jejich řízení na úrovni EU, včetně případného:
 - monitorování a posuzování systémových finančních rizik na úrovni EU;
 - zavedení systému včasného varování a mechanismu včasné reakce na úrovni EU, které budou řešit problémy slabých subjektů a subjektů na pokraji úpadku v případech, kdy se jedná o přeshraniční finanční skupinu EU, nebo v případech, kdy dojde k ohrožení stability EU; takový mechanismus by měl být přesně definován, měl by být jednoznačný a akceschopný a měl by být v souladu s pravidly o poskytování státní podpory platnými v členských státech EU;
 - usnadnění přeshraničních převodů finančních prostředků v rámci skupiny v mimořádných situacích při zohlednění zájmů věřitelů jednotlivých subjektů této skupiny a s ohledem na ustanovení směrnice 2001/24/ES;

- řízení přeshraničních krizí a objasnění pravidel pro poskytování státní podpory v případech přeshraničních krizí;
- (ii) rozsáhlejší opatření pro řízení krizí na základě zdokonalení předpisů EU týkajících se ukončení činnosti a stanovení opatření týkajících se rozdělení zátěže mezi členské státy v případě platební neschopnosti přeshraničních finančních skupin;
- c) zajistit, že předpisy EU o zárukách za vklady budou dostatečně koordinovány, aby se pro finanční instituce zaručily stejné podmínky; předpisy EU o zárukách za vklady by se měly změnit tak, aby podporovaly další rozvoj systémů ex-ante financovaných z příspěvků finančních institucí; kompenzace by se měly výrazně zvýšit, přičemž kompenzace poskytované drobné klientele v případě, že se finanční instituce octne na pokraji úpadku, by měly být i v přeshraničních situacích dostupné v přiměřeném časovém rozmezí;
- d) podporovat obdobné předpisy pro záruky za pojištění, přičemž by se měla zohlednit rozdílná povaha pojišťovnictví a bankovníctví;
- e) diverzifikovat trh a podněcovat instituce s dlouhodobým způsobem financování nebo dlouhodobými finančními závazky, aby diverzifikovaly rizika trhu a rizika snížení likvidity.

3. **Doporučení č. 3 – Rámec dohledu**

Evropský parlament se domnívá, že legislativní akt(y), který(é) se bude(ou) přijímat, by se měl(y) zaměřit na regulaci, racionalizaci, integraci a dokončení stávajícího systému dohledu prostřednictvím těchto opatření:

3.1. Dohled nad velkými přeshraničními finančními skupinami:

- a) Do podzimu 2008 bude právním předpisem vyžadováno, aby u největších přeshraničních finančních skupin nebo holdingových společností působících v EU byla vytvořena kolegia orgánů dohledu. V daném předpisu by měla být uvedena jasně formulovaná kritéria pro identifikaci přeshraničních finančních skupin nebo holdingových společností, u nichž bude vytvoření takových kolegií povinné. V případech podstatného zapojení třetí země je třeba zabránit vzniku samostatných paralelních struktur, přičemž, bude-li to vhodné a proveditelné, lze přizvat k provádění dohledu nad přeshraniční skupinou i orgány dohledu této třetí země.
- b) Kolegia budou složena ze zástupců vnitrostátních orgánů dohledu, jež se zabývají obezřetnostním dohledem. V předpisech by měly být uvedeny jasně formulované zásady ohledně vnitrostátních orgánů dohledu, které musí být v povinně zřizovaných kolegiích zastoupeny, a to s přihlédnutím k podílu skupiny na trhu v daném členském státě, objemu přeshraničních operací, objemu a hodnotě aktiv, které význam činností této skupiny dokládají. Zároveň se zajistí, že budou zastoupeny všechny členské státy, v nichž působí mateřská společnost, její dceřiné společnosti a významné pobočky, a zohlední se potřeba zapojit orgány dohledu třetích zemí, bude-li to vhodné a proveditelné. Zvláštní pozornost je třeba věnovat problémům,

se kterými se potýkají orgány dohledu v zemích s rychlým hospodářským růstem. V zájmu dosažení operační jednoty musí mít konsolidační orgán dohledu v rámci kolegia svrchované řídicí pravomoci, tj. musí představovat kontaktní ústředí pro danou finanční skupinu a zajišťovat vhodné rozdělování úkolů a odpovědnosti uvnitř kolegia.

- c) Kolegiím bude za normálních okolností předsedat konsolidační orgán dohledu z toho členského státu, v němž má sídlo ústřední správní orgán nebo centrála přeshraničních finančních skupin nebo holdingových společností v EU. Konsolidační orgán dohledu poskytne prostory pro sekretariát a hlavně jej zajistí po personální stránce.
- d) Je třeba zajistit, aby členové kolegia a všechny orgány dohledu působící v EU shromažďovali, vzájemně si vyměňovali a zpřístupňovali relevantní informace. Je rovněž třeba iniciovat opatření, která co nejvíce rozvinou výměnu informací s orgány dohledu třetích zemí.
- e) Kolegia budou v příslušných případech přijímat rozhodnutí kvalifikovanou většinou hlasů na základě zásad a cílů, které zajistí důslednost, spravedlivé a přiměřené zacházení a stejné podmínky pro všechny.

3.2. Struktura dohledu EU: výbory 3. úrovně Lamfalussyho procesu:

- a) Do konce roku 2008 bude právním předpisem posílen a objasněn status a odpovědnost výborů 3. úrovně Lamfalussyho procesu s cílem přiřknout těmto výborům právní postavení odpovídající jejich povinnostem a bude koordinována a racionalizována činnost různých odvětvových orgánů dozoru, jejichž činnost bude rozšířena a bude pro ni zajištěn dostatek personálních i finančních zdrojů.
- b) Kromě úkolů v oblasti poradenské činnosti dostanou výbory 3. úrovně Lamfalussyho procesu (spolu s nástroji a zdroji) za úkol zajistit a aktivně prosazovat sbližování v oblasti dohledu a rovné podmínky při provádění a uplatňování právních předpisů EU. Vnitrostátní orgány dohledu by měly mít povinnost provádět úkoly, které výbory 3. úrovně Lamfalussyho procesu zadají, a plnit rozhodnutí, která tyto výbory učiní. Tato skutečnost by měla být zahrnuta do mandátů vnitrostátních orgánů dohledu, přičemž jejich mandáty je nutné vzájemně lépe sladit.
- c) Výbory 3. úrovně Lamfalussyho procesu by měly předkládat své roční pracovní plány. Tyto plány spolu se zprávami těchto výborů by měl schvalovat Parlament, Rada a Komise.
- d) Výbory 3. úrovně Lamfalussyho procesu budou schopny přijímat rozhodnutí na základě spravedlivého a přiměřeného systému hlasování kvalifikovanou většinou. Tento postup by se měl vypracovat jak pro rozhodování o otázkách týkajících se sbližování v oblasti dohledu, tak pro doporučení Komisi v oblasti právních předpisů a regulace.
- e) Výbory 3. úrovně Lamfalussyho procesu by měly:
 - (i) vypracovat postupy pro poskytování údajů v přeshraničních situacích;

- (ii) vydávat doporučení ke specifické problematice v oblasti provádění (makro)dohledu;
 - (iii) vydávat pokyny s cílem zajistit koherenci a racionalizovat praxi kolegií při provádění dohledu;
 - (iv) vypracovat postupy pro urovnání sporů, k nimž může mezi členy kolegia dojít;
 - (v) navrhnout pro skupiny společné standardy účetního výkaznictví a požadavky na poskytování údajů, pokud možno ve víceúčelovém formátu, např. XBRL (Extensible Business Reporting Language);
 - (vi) zastupovat EU v mezinárodních organizacích sdružujících orgány dohledu, jako např. v Mezinárodní organizaci komisí pro cenné papíry;
 - (vii) stanovit pravidelný přezkum každého z kolegií skupinou odborníků s cílem zajistit sblížení postupů kolegií. Tato odborná revizní skupina by měla být zřízena jako společná skupina výborů 3. úrovně Lamfalussyho procesu a BSC, přičemž BSC by do její práce vnesl makrobezpečnostní hledisko, které je velmi důležité pro zajištění úzké spolupráce mezi orgány dohledu a centrálními bankami a pro účinné zvládnutí krizových situací.
- f) V zájmu posílení meziodvětvové spolupráce a soudržnosti tří výborů 3. úrovně Lamfalussyho procesu by se měli jejich předsedové pravidelně scházet.
- g) Společně by měli:
- (i) koordinovat činnost výborů 3. úrovně Lamfalussyho procesu;
 - (ii) zajistit společné údaje a statistiky;
 - (iii) spolupracovat s BSC a ECB za účelem koordinace řešení otázek týkajících se finanční stability;
 - (iv) v případě nutnosti stanovit vhodná opatření pro řešení sporů, k nimž může dojít mezi vnitrostátními a/nebo odvětvovými orgány dohledu, které jsou členy kolegií, nebo mezi výbory 3. úrovně Lamfalussyho procesu;
 - (v) zasadit se do budoucnosti o to, aby evropská kultura dohledu byla vybudována na pevných základech, aby byla udržitelná a aby umožňovala lepší meziodvětvovou a přeshraniční integraci a koordinaci.
- h) Vypracovat takový systém dohledu, který stojí na pevných základech, který je udržitelný a umožňuje lepší meziodvětvovou a přeshraniční integraci a koordinaci.

3.3. Opatření na podporu finanční stability EU:

- a) Do podzimu 2008 bude v návrhu požadováno, aby byla na úrovni EU přijata opatření na podporu dohledu nad finanční stabilitou. Tato opatření by měla

zajistit, že se bude v rámci celosvětových snah o dosažení finanční stability provádět účinné shromažďování a analýza informací týkajících se obezřetnostního dohledu na mikro- i makroúrovni s cílem včas rozeznat potenciální rizika ohrožující finanční stabilitu. Tato opatření by měla umožnit orgánům dohledu EU a centrálním bankám pohotově reagovat a vytvořit mechanismy „rychlého nasazení“ pro krizové situace, které mají na Evropskou unii systémový dopad.

- b) Opatření v oblasti dohledu by se měla zaměřit především na posílení horizontálního propojení mezi makroekonomickým dohledem a dohledem nad finančními trhy. V tomto ohledu je nezbytné posílit úlohu ECB. Měly by se rozvíjet postupy pro spolupráci a sdílení informací mezi výbory 3. úrovně Lamfalussyho procesu a ESCB/BSC.
- c) Mezi specifické otázky, které je nutno řešit, by mělo patřit:
 - (i) zřízení vhodného systému sběru a výměny údajů v oblasti dohledu;
 - (ii) analyzování a zpracovávání těchto údajů;
 - (iii) vypracování postupů pro poskytování a sběr důvěrných údajů;
 - (iv) vydávání signálů včasného varování o trendech, které mohou ohrozit stabilitu finančního systému;
 - (v) mechanismy „rychlého nasazení“ pro případ ohrožení finanční stability;
 - (vi) zastupování Evropské unie v mezinárodních organizacích sdružujících orgány dohledu, jako je např. Fórum finanční stability, a hledání partnerů EU pro orgány dohledu v jiných částech světa.

VÝSLEDEK ZÁVĚREČNÉHO HLASOVÁNÍ VE VÝBORU

Datum přijetí	10.9.2008
Výsledek závěrečného hlasování	+: 26 -: 1 0: 14
Členové přítomní při závěrečném hlasování	Mariela Velichkova Baeva, Pervenche Berès, Sebastian Valentin Bodu, Sharon Bowles, Udo Bullmann, David Casa, Christian Ehler, Elisa Ferreira, José Manuel García-Margallo y Marfil, Jean-Paul Gauzès, Benoît Hamon, Gunnar Hökmark, Karsten Friedrich Hoppenstedt, Sophia in 't Veld, Othmar Karas, Christoph Konrad, Guntars Krasts, Kurt Joachim Lauk, Andrea Losco, Astrid Lulling, Gay Mitchell, Joseph Muscat, John Purvis, Bernhard Rapkay, Dariusz Rosati, Eoin Ryan, Antolín Sánchez Presedo, Margarita Starkevičiūtė, Ivo Strejček, Ieke van den Burg, Cornelis Visser, Sahra Wagenknecht
Náhradník(ci) přítomný(i) při závěrečném hlasování	Daniel Dăianu, Harald Ettl, Ján Hudacký, Piia-Noora Kauppi, Baroness Sarah Ludford, Thomas Mann, Poul Nyrup Rasmussen, Kristian Vigenin
Náhradník(ci) (čl. 178 odst. 2) přítomný(i) při závěrečném hlasování	Florencio Luque Aguilar