



EUROOPAN YHTEISÖJEN KOMISSIO

Bryssel 22.12.2006
KOM(2006) 910 lopullinen

2006/0305 (COD)

-

Ehdotus

Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi

**rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2004/39/EY muuttamisesta
komissiolle siirretyn täytäntöönpanovallan osalta**

(komission esittämä)

Ehdotus

Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi**rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2004/39/EY muuttamisesta
komissiolle siirretyn täytäntöönpanovallan osalta**

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka

ottavat huomioon Euroopan yhteisön perustamissopimuksen ja erityisesti sen 47 artiklan 2 kohdan,

ottavat huomioon komission ehdotuksen¹,

ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon²,

ottavat huomioon Euroopan keskuspankin lausunnon,

noudattavat perustamissopimuksen 251 artiklassa määrättyä menettelyä,

sekä katsovat seuraavaa:

- (1) Rahoitusvälineiden markkinoista sekä neuvoston direktiivien 85/611/ETY ja 93/6/ETY ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2000/12/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivin 93/22/ETY kumoamisesta 21 päivänä huhtikuuta 2004 annetussa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2004/39/EY³ säädetään, että eräistä toimenpiteistä on päätettävä menettelystä komissiolle siirrettyä täytäntöönpanovaltaa käytettäessä 28 päivänä kesäkuuta 1999 tehdyn neuvoston päätöksen 1999/468/EY⁴ mukaisesti.
- (2) Päätöstä 1999/468/EY on muutettu päätöksellä 2006/512/EY, jossa otetaan käyttöön valvonnan käsittävä sääntelymenettely, jota käytetään päätettäessä sellaisista laajakantoisista täytäntöönpanotoimenpiteistä, joiden tarkoituksena on muuttaa perustamissopimuksen 251 artiklassa määrättyä menettelyä noudattaen annetun perussäädöksen muita kuin keskeisiä osia, myös poistamalla joitakin niistä tai täydentämällä säädöstä lisäämällä siihen uusia muita kuin keskeisiä osia.
- (3) Päätöstä 2006/512/EY koskevan Euroopan parlamentin, neuvoston ja komission lausuman⁵ mukaan jo voimassa olevia säädöksiä on mukautettava niihin sovellettavia menettelyjä noudattaen. Lausumassa luetellaan säädökset, kuten direktiivi 2004/39/EY,

¹ EUVL C [...], [...], s. [...].

² EUVL C [...], [...], s. [...].

³ EUVL L 145, 30.4.2004, s. 1, direktiivi sellaisena kuin se on muutettuna direktiivillä 2006/31/EY (EUVL L 114, 27.4.2006, s. 60).

⁴ EYVL L 184, 17.7.1999, s. 23, päätös sellaisena kuin se on muutettuna päätöksellä 2006/512/EY (EUVL L 200, 22.7.2006, s. 11).

jotka olisi mukautettava pikaisesti.

- (4) Komissiolle olisi erityisesti siirrettävä toimivalta hyväksyä direktiivin 2004/39/EY täytäntöönpanemiseksi tarvittavat toimenpiteet, jotta voidaan ottaa huomioon rahoitusmarkkinoiden tekninen kehitys ja varmistaa mainitun direktiivin yhdenmukainen soveltaminen. Näiden toimenpiteiden tarkoituksena on erityisesti muuttaa määritelmiä tai poikkeusten soveltamisalaa, laajentaa tai täydentää sellaisia direktiivin säännöksiä, jotka koskevat sijoituspalveluyritysten tai luottolaitosten toimintaedellytyksiä tai niiden toiminnan järjestämistä koskevia vaatimuksia, sekä lisätä yksityiskohtaisia määritelmiä, jotka koskevat mainitussa direktiivissä kaupankäyntijärjestelmille asetettuja kauppaa edeltäviä ja sen jälkeisiä avoimuusvaatimuksia. Koska nämä toimenpiteet ovat laajakantoisia ja niiden tarkoituksena on muuttaa direktiivin 2004/39/EY muita kuin keskeisiä osia ja täydentää mainittua direktiiviä lisäämällä siihen uusia muita kuin keskeisiä osia, niistä olisi päätettävä päätöksen 1999/468/EY 5 a artiklassa säädettyä valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen.
- (5) Direktiivissä 2004/39/EY säädetään komissiolle siirrettyä täytäntöönpanovaltaa koskevasta määräajasta. Päätöstä 2006/512/EY koskevassa Euroopan parlamentin, neuvoston ja komission lausumassa todetaan, että kyseinen päätös on horisontaalinen ja tyydyttävä ratkaisu yhteispäätösmenettelyssä annettujen säädösten täytäntöönpanon valvontaa koskeviin Euroopan parlamentin pyyntöihin ja että sen vuoksi komissiolle olisi siirrettävä täytäntöönpanovaltaa ilman ajallisia rajoituksia. Lisäksi Euroopan parlamentti ja neuvosto ovat luvanneet huolehtia siitä, että ehdotukset, joiden tarkoituksena on kumota sellaiset säädöksissä olevat säännökset, joissa säädetään täytäntöönpanovalan siirtoa komissiolle koskevista aikarajoituksista, hyväksytään mahdollisimman pian. Koska valvonnan käsittävä sääntelymenettely on otettu käyttöön, direktiivissä 2004/39/EY oleva säännös aikarajoituksesta olisi poistettava.
- (6) Sen vuoksi direktiiviä 2004/39/EY olisi muutettava.
- (7) Koska direktiiviin 2004/39/EY tehtävät muutokset ovat luonteeltaan teknisiä ja koskevat pelkästään komiteamenettelyä, jäsenvaltioiden ei tarvitse saattaa niitä osaksi kansallista lainsäädäntöään. Sen vuoksi ei ole tarpeen antaa asiaa koskevia säännöksiä,

OVAT ANTANEET TÄMÄN DIREKTIIVIN:

1 artikla

Muutetaan direktiivi 2004/39/EY seuraavasti:

- (1) Muutetaan 2 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua menettelyä noudattaen";
- b) lisätään virke seuraavasti:

"Kyseisistä toimenpiteistä, joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

⁵ EUVL C 255, 21.10.2006, s. 1.

(2) Muutetaan 4 artikla seuraavasti:

- a) poistetaan 1 kohdan 2 alakohdassa ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) muutetaan 2 kohta seuraavasti:
 - (i) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua menettelyä noudattaen";
 - (ii) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan 1 kohdan 2 alakohdassa sekä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia, myös sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(3) Muutetaan 13 artiklan 10 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua menettelyä noudattaen";
- b) lisätään virke seuraavasti:

"Kyseisistä toimenpiteistä, joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(4) Muutetaan 15 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan toisessa ja kolmannessa alakohdassa ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan toisessa ja kolmannessa alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(5) Muutetaan 18 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(6) Muutetaan 19 artiklan 10 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(7) Muutetaan 21 artiklan 6 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(8) Muutetaan 22 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(9) Muutetaan 24 artiklan 5 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(10) Muutetaan 25 artiklan 7 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään virke seuraavasti:

"Kyseisistä toimenpiteistä, joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(11) Muutetaan 27 artiklan 7 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(12) Muutetaan 28 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(13) Muutetaan 29 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ensimmäisessä alakohdassa ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(14) Muutetaan 30 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ensimmäisessä alakohdassa ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(15) Muutetaan 40 artiklan 6 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(16) Muutetaan 44 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(17) Muutetaan 45 artiklan 3 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa säädettyä menettelyä noudattaen";
- b) lisätään alakohta seuraavasti:

"Toimenpiteistä, joihin viitataan ensimmäisessä alakohdassa ja joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(18) Muutetaan 56 artiklan 5 kohta ja 58 artiklan 4 kohta seuraavasti:

- a) poistetaan ilmaus "64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua menettelyn mukaisesti";
- b) lisätään virke seuraavasti:

"Kyseisistä toimenpiteistä, joiden tarkoituksena on muuttaa tämän direktiivin muita kuin keskeisiä osia sitä täydentämällä, päätetään 64 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua valvonnan käsittävää sääntelymenettelyä noudattaen."

(19) Muutetaan 64 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 2 kohta seuraavasti:

"2. Jos tähän kohtaan viitataan, sovelletaan päätöksen 1999/468/EY 5 a artiklan 1–4 kohtaa sekä 7 artiklaa ottaen huomioon mainitun päätöksen 8 artiklan säännökset."

- b) poistetaan 3 kohta.

2 artikla

Tämä direktiivi tulee voimaan [...] päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

3 artikla

Tämä direktiivi on osoitettu kaikille jäsenvaltioille.

Tehty Brysselissä [...] päivänä [...]kuuta [...].

Euroopan parlamentin puolesta
Puhemies

Neuvoston puolesta
Puheenjohtaja