EUROOPAN
KOMISSIO

Bryssel 12.6.2024
COM(2024) 244 final

KOMISSION KERTOMUS EUROOPAN PARLAMENTILLE JA NEUVOSTOLLE

rahoitusvälineissä ja rahoitussopimuksissa vertailuarvoina tai sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamisessa käytettävistä indekseistä ja direktiivien 2008/48/EY ja 2014/17/EU sekä asetuksen (EU) N:o 596/2014 muuttamisesta 8 päivänä kesäkuuta 2016 annetulla Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2016/1011 komissiolle siirretystä delegoitujen säädösten antamista koskevasta säädösvallasta

1. Johdanto

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2016/1011[1] annettiin 8. kesäkuuta 2016. Sitä on sen jälkeen muutettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2019/2089[2], Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2019/2175[3], Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2021/168[4] sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2023/2869[5].

Asetuksessa (EU) 2016/1011 säädetään yhteisestä kehyksestä, jolla varmistetaan joko rahoitusvälineissä ja rahoitussopimuksissa vertailuarvoina käytettävien tai sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamiseen käytettävien indeksien tarkkuus ja koskemattomuus unionissa.

Asetuksen (EU) 2016/1011 49 artiklan 1 kohdan mukaan komissiolle siirretään valta antaa delegoituja säädöksiä.

Asetuksen (EU) 2016/1011 3 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 a kohdan, 19 a artiklan 2 kohdan, 19 c artiklan 1 kohdan, 20 artiklan 6 kohdan, 24 artiklan 2 kohdan, 27 artiklan 2 b kohdan, 33 artiklan 7 kohdan, 51 artiklan 6 kohdan ja 54 artiklan 3 kohdan osalta asetuksen (EU) 2016/1011 49 artiklan 2 kohdassa komissiolle siirretään viiden vuoden ajaksi valta antaa delegoituja säädöksiä. Säädösvallan siirtoa voidaan jatkaa ilman eri toimenpiteitä samanpituisiksi kausiksi, jollei Euroopan parlamentti tai neuvosto vastusta tällaista jatkamista viimeistään kolme kuukautta ennen kunkin kauden päättymistä. Alkuperäinen viiden vuoden kausi alkoi 30. kesäkuuta 2016 ja päättyi 30. kesäkuuta 2021. Asetuksella (EU) 2019/2089 muutettiin 49 artiklan 2 kohtaa siten, että säädösvallan siirto on tällä hetkellä annettu 10. joulukuuta 2019 ja 10. joulukuuta 2024 väliseksi ajanjaksoksi, ja siihen lisättiin vaatimus laatia siirrettyä säädösvaltaa koskeva kertomus. Tämä vaatimus on tarkoitus täyttää nyt annettavalla kertomuksella.

---

[1] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2016/1011, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2016, rahoitusvälineissä ja rahoitussopimuksissa vertailuarvoina tai sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamisessa käytettävistä indekseistä ja direktiivien 2008/48/EY ja 2014/17/EU sekä asetuksen (EU) N:o 596/2014 muuttamisesta (EUVL L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj–65).

[2] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2089, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, asetuksen (EU) 2016/1011 muuttamisesta EU:n ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen, EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen ja vertailuarvojen kestävyyteen liittyvien tietojen antamisen osalta (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

[3] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2175, annettu 18 päivänä joulukuuta 2019, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta annetun asetuksen (EU) N:o 1093/2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen) perustamisesta annetun asetuksen (EU) N:o 1094/2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta annetun asetuksen (EU) N:o 1095/2010, rahoitusvälineiden markkinoista annetun asetuksen (EU) N:o 600/2014, rahoitusvälineissä ja rahoitussopimuksissa vertailuarvoina tai sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamisessa käytettävistä indekseistä annetun asetuksen (EU) 2016/1011 ja varainsiirtojen mukana toimitettavista tiedoista annetun asetuksen (EU) 2015/847 muuttamisesta (EUVL L 334, 27.12.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2175/oj).

[4] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/168, annettu 10 päivänä helmikuuta 2021, asetuksen (EU) 2016/1011 muuttamisesta tiettyjä kolmansien maiden valuuttojen avistakurssien vertailuarvoja koskevan poikkeuksen ja tiettyjen lakkaavien vertailuarvojen korvaajien nimeämisen osalta ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 49, 12.2.2021, s. 6, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/168/oj).

[5] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2023/2869, annettu 13 päivänä joulukuuta 2023, tiettyjen asetusten muuttamisesta eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisen ja toiminnan osalta (EUVL L, 2023/2869, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

2. Oikeusperusta

Asetuksen (EU) 2016/1011 49 artiklan 2 kohdassa edellytetään, että komissio laatii kertomuksen kyseisessä säännöksessä tarkoitetuista valtuutuksista ennen sen viiden vuoden kauden päättymistä, jolle valtuutukset on myönnetty.

3. Siirretyn säädösvallan käyttäminen

3.1. Säädösten hyväksymistä edeltäneet kuulemiset

Valmistellessaan delegoituja säädöksiä komissio kuuli asetuksen (EU) 2016/1011 49 artiklan 4 kohdan mukaisesti Euroopan arvopaperikomitean asiantuntijaryhmää (EGESC). Kaikkia jäsenvaltioita pyydettiin nimeämään asiantuntijoita, jotka osallistuivat näihin kuulemisiin. Myös Euroopan parlamenttia pyydettiin osallistumaan.

Komissio otti näissä kuulemisissa esitetyt huomautukset huomioon delegoitujen säädösten lopullisten versioiden valmistelussa. Lisäksi komissio tiedotti asiantuntijaryhmän jäsenille säännöllisesti delegoitujen säädösten luonnosten käsittelyn edistymisestä.

Heti kun komissio oli antanut delegoidut säädökset, se antoi ne tiedoksi yhtäaikaisesti Euroopan parlamentille ja neuvostolle, mikä käynnisti 3.2 kohdassa tarkoitetun vastustamiselle asetetun määräajan.

3.2. Annetut delegoidut säädökset

Komissio on käyttänyt 10. joulukuuta 2019 ja 10. joulukuuta 2024 välisen raportointikauden aikana sille siirrettyä säädösvaltaa antamalla jäljempänä olevassa taulukossa luetellut delegoidut säädökset. Ennen raportointivaatimuksen käyttöönottoa komissio oli jo antanut delegoituja säädöksiä asetuksen (EU) 2016/1011[6] 3 artiklan 2 kohdan, 20 artiklan 6 kohdan a ja c alakohdan sekä 51 artiklan 6 kohdan nojalla.

Delegoitu säädös	**Valtuutukset**
Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1816[7]	13 artiklan 2 a kohta
Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1818[8]	19 a artiklan 2 kohta 19 c artiklan 1 kohta

[6] Ennen nykyistä raportointikautta komissio oli jo hyväksynyt neljä delegoitua säädöstä, jotka liittyvät asetuksen (EU) 2016/1011 3 artiklan 2 kohdan, 20 artiklan 6 kohdan a ja c alakohdan sekä 51 artiklan 6 kohdassa tarkoitettuihin valtuutuksiin.

[7] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1816, annettu 17 päivänä heinäkuuta 2020, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/1011 täydentämisestä vertailuarvoselvityksessä annettavan selostuksen osalta ilmoitettaessa, miten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät otetaan huomioon kussakin tarjotussa ja julkaistussa vertailuarvossa (EUVL L 406, 3.12.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1816/oj).

[8] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1818, annettu 17 päivänä heinäkuuta 2020, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/1011 täydentämisestä EU:n ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen vähimmäisvaatimusten osalta (EUVL L 406, 3.12.2020, s. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1818/oj).

Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1817[9]	27 artiklan 2 b kohta

3.3. Delegoitujen säädösten vastustaminen

Asetuksen (EU) 2016/1011 49 artiklan 6 ja 6 a kohdan mukaisesti Euroopan parlamentti tai neuvosto voi vastustaa delegoitua säädöstä kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun säädös on annettu tiedoksi, ja mainittua aikaa voidaan jatkaa kolmella kuukaudella joko Euroopan parlamentin tai neuvoston aloitteesta. Jos Euroopan parlamentti tai neuvosto vastustaa delegoitua säädöstä määräajan kuluessa, se ei tule voimaan. Euroopan parlamentti tai neuvosto ei vastustanut yhtäkään kohdassa 3.2 mainituista delegoiduista säädöksistä.

3.4. Tarve jatkaa valtuutusta antaa delegoituja säädöksiä

Vaikka tähän mennessä on annettu useita delegoituja säädöksiä, seuraavassa taulukossa lueteltuja valtuutuksia ei ole tähän mennessä käytetty.

Delegoidut säädökset	**Valtuutukset**
Delegoitu säädös, jolla tarkistetaan 20 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua kynnysarvojen määrittämisessä käytettävää laskentamenetelmää markkinoiden, hintojen ja sääntelyn kehityksen perusteella sekä niiden vertailuarvojen luokituksen asianmukaisuutta, joihin viittaavien rahoitusvälineiden, rahoitussopimusten ja sijoitusrahastojen kokonaisarvo on lähellä kynnysarvoa	20 artiklan 6 kohdan b alakohta
Delegoitu säädös, jolla tarkistetaan 24 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun kynnysarvon määrittämisessä käytettävää laskentamenetelmää markkinoiden, hintojen ja sääntelyn kehityksen perusteella sekä niiden vertailuarvojen luokituksen asianmukaisuutta, joihin viittaavien rahoitusvälineiden, rahoitussopimusten ja sijoitusrahastojen kokonaisarvo on lähellä kyseistä kynnysarvoa	24 artiklan 2 kohta
Delegoitu säädös, joka koskee toimenpiteitä niiden edellytysten määrittämiseksi, joiden mukaisesti asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat arvioida, onko objektiivisesti perusteltua tarjota vertailuarvoa tai vertailuarvoryhmää kolmannessa maassa ja hyväksyä ne käytettäväksi unionissa.	33 artiklan 7 kohta
Delegoitu säädös 51 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun 42 kuukauden määräajan jatkamiseksi 24 kuukaudella, jos 54 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetusta kertomuksesta käy ilmi, että 51 artiklan 2 kohdassa	54 artiklan 3 kohta

[9] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1817, annettu 17 päivänä heinäkuuta 2020, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/1011 täydentämisestä selostuksen vähimmäissisällön osalta ilmoitettaessa, miten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät on otettu huomioon vertailuarvojen menetelmissä (EUVL L 406, 3.12.2020, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1817/oj).

tarkoitettu siirtymäajan rekisteröintijärjestelmä ei vaikuta haitallisesti yhteiseen eurooppalaiseen valvontakulttuuriin ja valvontakäytäntöjen johdonmukaisuuteen eikä toimivaltaisten viranomaisten menettelytapoihin.	

Kyseisiä delegoituja säädöksiä ei ole vielä hyväksytty vaihtelevista syistä.

- Asetuksen (EU) 2016/1011 18 a artiklan 3 kohdassa, 30 artiklan 2 a kohdassa, 30 artiklan 3 a kohdassa ja 33 artiklan 7 kohdassa säädettyjen valtuutuksien nojalla annettavat delegoidut säädökset liittyvät sääntöihin, jotka koskevat muiden kuin EU:n vertailuarvojen käyttöä unionissa. Kyseisen järjestelyn soveltamispäivää on lykätty useita kertoja, viimeksi 31. joulukuuta 2025 saakka, koska kävi ilmeiseksi, että muiden kuin EU:n vertailuarvojen käytön rajoittaminen olisi haitallista kyseisiä vertailuarvoja käyttäville valvotuille yhteisöille EU:ssa.[10] Koska kolmansien maiden vertailuarvojen käyttöä EU:ssa koskevia sääntöjä ei ole vielä pakko soveltaa, katsottiin liian aikaiseksi antaa delegoituja säädöksiä kyseisten valtuutusten nojalla.

- Asetuksen (EU) 2016/1011 20 artiklan 6 kohdan b alakohdassa ja 24 artiklan 2 kohdassa säädettyjen valtuutuksien nojalla hyväksyttävien delegoitujen säädösten osalta komissio ei ole Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kanssa käymässään säännöllisessä yhteydenpidossa saanut tietoonsa mitään käytännön vaikeuksia soveltaa 500 miljardin euron ja 50 miljardin euron määrällisiä kynnysarvoja, jotka erottavat toisistaan kriittiset, merkittävät ja muut kuin merkittävät vertailuarvot. Sen vuoksi komissio on katsonut, että asetuksessa (EU) 2016/1011 olevaa määrällisten kynnysarvojen määrittämisessä käytettävää laskentamenetelmää ei ollut tarpeen tarkistaa, eikä se ole antanut asiaan liittyviä delegoituja säädöksiä. Komissio toteuttaa nämä toimet, jos olosuhteet muuttuvat.

- Asetuksen (EU) 2016/1011 54 artiklan 3 kohdassa säädetyn valtuutuksen nojalla annettava delegoitu säädös koskee 51 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun 42 kuukauden määräajan pidentämistä 24 kuukaudella siltä osin kuin on kyse asetuksen (EU) 2016/1011 soveltamisesta unioniin ennen vuotta 2020 sijoittautuneisiin vertailuarvojen hallinnoijiin. Tätä valtuutusta ei ole käytetty, joten siirtymäkausi, jonka jatkamisen se olisi mahdollistanut, on nyt päättynyt, minkä vuoksi valtuutus ei ole enää voimassa.

Kun lisäksi otetaan huomioon, että komissio on ehdottanut asetuksen (EU) 2016/1011 24 artiklan muuttamista[11] ja että Euroopan parlamentti on myöhemmin ehdottanut muutoksia[12] 33

[10] Asetuksella (EU) 2019/2089 soveltamisen alkamista lykättiin 31. joulukuuta 2022 saakka; asetuksella (EU) 2021/168 soveltamisen alkamista lykättiin 31. joulukuuta 2024 saakka ja otettiin käyttöön mahdollisuus lykkäämiseen edelleen komission delegoidulla säädöksellä. Komissio antoi 14. heinäkuuta 2023 delegoidun asetuksen (EU) 2023/2222, jolla jatkettiin asetuksen (EU) 2016/1011 51 artiklan 5 kohdassa säädettyä kolmansien maiden vertailuarvoille säädettyä siirtymäkautta.

[11] Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi asetuksen (EU) 2016/1011 muuttamisesta vertailuarvoja koskevien sääntöjen soveltamisalan, kolmannessa maassa sijaitsevan hallinnoijan tarjoamien vertailuarvojen unionissa käyttämisen ja tiettyjen raportointivaatimusten osalta, COM(2023) 660 final.

[12] Mietintö ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi asetuksen (EU) 2016/1011 muuttamisesta vertailuarvoja koskevien sääntöjen soveltamisalan, kolmannessa maassa sijaitsevan hallinnoijan tarjoamien vertailuarvojen unionissa käyttämisen ja tiettyjen raportointivaatimusten osalta, A9-0076/2024.

artiklaan, tällä hetkellä on epävarmaa, muutetaanko kyseisiin artikloihin sisältyviä valtuutuksia tarkistetussa asetuksessa[13].

4. Päätelmät

Ottaen huomioon 3 jaksossa esitetyn selityksen komissio katsoo, että asetuksen (EU) 2016/1011 49 artiklan 2 kohdassa säädettyä säädösvallan siirtoa on selvästi tarpeen jatkaa ilman eri toimenpiteitä vielä viidellä vuodella.

Komissio pyytää Euroopan parlamenttia ja neuvostoa ottamaan huomioon tämän kertomuksen.

[13] Toimielinten välisten neuvottelujen odotetaan alkavan Euroopan parlamentin uudella vaalikaudella 6.–9. kesäkuuta 2024 pidettävien vaalien jälkeen.