2025/914

19.5.2025

EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS (EL) 2025/914,

7. mai 2025,

millega muudetakse määrust (EL) 2016/1011 seoses võrdlusaluseid käsitlevate normide kohaldamisalaga, kolmandas riigis asuva halduri väljaantud võrdlusaluste kasutamisega liidus ja teatavate aruandlusnõuetega

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artiklit 114,

võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,

olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,

pärast konsulteerimist Euroopa Keskpangaga,

võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust ([1]),

toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt ([2])

ning arvestades järgmist:

(1) Aruandlusnõuetel on oluline roll õigusaktide nõuetekohase järelevalve ja täitmise tagamisel. Seepärast on oluline neid nõudeid ühtlustada, et piirata halduskoormust ja tagada, et nõuded täidavad oma eesmärki.

(2) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2016/1011 ([3]) kohaselt peavad kõik võrdlusaluste haldurid, olenemata kõnealuste võrdlusaluste süsteemsest olulisusest või selliste finantsinstrumentide ja -lepingute väärtusest, milles kasutatakse neid võrdlusaluseid viiteintressimääradena või tootluse võrdlusalustena, järgima väga üksikasjalikke nõudeid, sealhulgas nõudeid, mis käsitlevad nende organisatsioonilist struktuuri, juhtimist ja huvide konflikte, järelevaatamise funktsiooni, sisendandmeid, käitumisjuhendeid, rikkumistest teatamist ning kasutatud metoodika ja võrdlusaluse kirjelduse avalikustamist. Need nõuded on tekitanud liidus väiksemate võrdlusaluste halduritele ebaproportsionaalse regulatiivse koormuse, arvestades määruse (EL) 2016/1011 eesmärke, milleks on finantsstabiilsuse tagamine ja võrdlusaluste ebausaldusväärsusest tulenevate negatiivsete majanduslike tagajärgede vältimine. Seepärast on vaja seda regulatiivset koormust vähendada, keskendudes võrdlusalustele, millel on liidu turu jaoks suurim majanduslik tähtsus, st olulistele ja kriitilise tähtsusega võrdlusalustele, ning võrdlusalustele, mis aitavad edendada liidu peamisi poliitikavaldkondi, st ELi kliimaülemineku võrdlusalustele ja Pariisi kokkulepet järgivatele ELi võrdlusalustele. Sellest tulenevalt tuleks määruse (EL) 2016/1011 II, III, IV, V ja VI jaotise kohaldamisala vähendada, et see hõlmaks vaid asjaomaseid konkreetseid võrdlusaluseid. Artiklite 23a, 23b ja 23c erisätete eesmärk on siiski tagada õiguskindlus ja majanduslik stabiilsus võrdlusaluse väljaandmise lõpetamise korral ning need sätted peaksid seega jääma kohaldatavaks kõikide võrdlusaluste suhtes.

(3) Halduritel, kes jätaks käesoleva muutmismäärusega tehtud muudatuste tulemusel määruse (EL) 2016/1011 kohaldamisalast välja ja kes soovivad korras osaleda, peaks olema lubatud esitada oma pädevale asutusele põhjendatud taotlus määrata üks või mitu nende pakutavat võrdlusalust oluliseks võrdlusaluseks. Kõnealune taotlus

([1]) 14. veebruari 2024. aasta arvamus (*Euroopa Liidu Teatajas* seni avaldamata).

([2]) Euroopa Parlamendi 22. aprilli 2024. aasta seisukoht (*Euroopa Liidu Teatajas* seni avaldamata) ja nõukogu 24. märtsi 2025. aasta esimese lugemise seisukoht (*Euroopa Liidu Teatajas* seni avaldamata). Euroopa Parlamendi 6. mai 2025. aasta seisukoht (*Euroopa Liidu Teatajas* seni avaldamata).

([3]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2016. aasta määrus (EL) 2016/1011, mis käsitleb indekseid, mida kasutatakse võrdlusalustena finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks, ning millega muudetakse direktiive 2008/48/EÜ ja 2014/17/EL ning määrust (EL) nr 596/2014 (ELT L 171, 29.6.2016, lk 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

peaks andma pädevale asutusele piisavalt teavet, et hinnata, kas võrdlusalus vastab osalemiskorra kohaselt oluliseks võrdlusaluseks määramise nõuetele. Kui taotluses esitatud teave on ebatäpne või eksitav, peaks asutus asjaomase võrdlusaluse määramisest keelduma. Võrdlusaluste haldurid, kellele on antud luba korras osaleda, peaksid täitma kõiki määruses (EL) 2016/1011 sätestatud oluliste võrdlusaluste haldurite suhtes kohaldatavaid nõudeid.

(4) Määrusega (EL) 2016/1011 on komisjonile antud õigus teha teatavatel tingimustel erand hetke vahetuskursi võrdlusaluste nõuete kohaldamisest. Tagamaks, et liidu võrdlusaluste kasutajatel on juurdepääs hetke vahetuskursi võrdlusalustel põhinevatele riskimaandamisinstrumentidele juhul, kui kohaldatakse välisvaluuta vahetamise piiranguid, on vaja sätestada, et komisjon määraks, et jäetakse välja vahetuskursi võrdlusalused, kui need viitavad kolmanda riigi rahaühiku hetke vahetuskursile, mille suhtes kõnealuseid välisvaluuta vahetamise piiranguid kohaldatakse. Välisvaluuta vahetamise piirangud hõlmavad tavaliselt õiguslikku või regulatiivset laadi reegleid, millega keelatakse, piiratakse või kitsendatakse teatava rahaühiku vaba konverteerimist muusse vääringusse. Need piirangud on erinevad ja muutuvad pidevalt aja jooksul. Seepärast on asjakohase kriteeriumi täitmise tõendamisel vaja arvesse võtta välisvaluuta vahetamise piirangute mitmekesisust ja arengut, et tagada selle kohaldamine praktikas. Selleks et tagada nende tingimuste ühetaoline kohaldamine, mille alusel tuleks hetke vahetuskursi võrdlusalus määruse (EL) 2016/1011 kohaldamisalast välja jätta, peaks komisjonil olema õigus võtta vastu rakendusakte, et kehtestada välja jäetud võrdlusaluste loetelu ja seda hallata.

(5) Määruse (EL) 2016/1011 artikli 19d kohaselt peavad oluliste võrdlusaluste haldurid püüdma anda välja ELi kliimaülemineku võrdlusaluseid või Pariisi kokkulepet järgivaid ELi võrdlusaluseid. Kuna selle sätte täitmise tagamine on osutunud keeruliseks, on asjakohane see välja jätta. Sätte väljajätmist ei tohiks siiski mõista nii, et liit vähendab oma pühendumust kliimaülemineku ja Pariisi kokkuleppe eesmärkidele. Selleks et edendada ühiste standardite kasutamist kliimaga seotud võrdlusaluste puhul ja tagada nende asjakohane pakkumine liidus, julgustatakse võrdlusaluste haldureid selliseid võrdlusaluseid liidus välja andma.

(6) Võrdlusaluste haldurid peaksid jälgima, kuidas nende välja antavad võrdlusaluseid liidus kasutatakse, ja sõltuvalt halduri asukohast teavitama asjaomast pädevat asutust või Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 1095/2010 ([4]) asutatud Euroopa Järelevalveasutust (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve, edaspidi „Väärtpaberiturujärelevalve“), kui ühe nende võrdlusaluse kogu kasutamine on jõudnud määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 lõike 1 punktis a sätestatud 50 miljardi euro suuruse künniseni. Võrdlusaluste haldurid pakuvad võrdlusaluste kasutajate konkreetsete vajaduste rahuldamiseks sageli erinevaid võrdlusaluse variante, sealhulgas lõpptähtaegu või tähtaegu, vääringuid ja tulemi arvutamise variante. Kui sellised variandid on olemas, tuleks nende kasutamine kokku liita.

(7) Tagamaks, et võrdlusaluste halduritel on piisavalt aega kohaneda oluliste võrdlusaluste suhtes kohaldatavate nõuetega, tuleks kõnealuseid nõudeid nende suhtes kohaldada üksnes alates 60 tööpäeva möödumisest pärast sellise teate esitamist. Lisaks peaksid võrdlusaluste haldurid asjaomase pädeva asutuse või Väärtpaberiturujärelevalve taotlusel esitama sellele asutusele või Väärtpaberiturujärelevalvele kogu teabe, mida on vaja, et hinnata võrdlusaluse kogu kasutamist liidus.

(8) Kui võrdlusaluse haldur ei teata asjaomasele pädevale asutusele või Väärtpaberiturujärelevalvele, et ühe tema võrdlusaluse kasutamise puhul on jõutud määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 lõike 1 punktis a sätestatud künniseni, ning kui asjaomasel pädeval asutusel või Väärtpaberiturujärelevalvel on selge ja tõendatav alus järeldamaks, et künniseni on jõutud, peaks asjaomasel pädeval asutusel või Väärtpaberiturujärelevalvel olema võimalik teatada, et künniseni on jõutud, olles eelnevalt andnud haldurile võimaluse esitada oma seisukohad. Selline teatamine peaks võrdlusaluse haldurile kaasa tooma samad kohustused nagu see, kui võrdlusaluse haldur sellest ise teataks. See ei tohiks piirata pädevate asutuste või Väärtpaberiturujärelevalve õigust määrata halduskaristusi neile halduritele, kes ei teata sellest, et üks nende võrdlusalustest on jõudnud künniseni.

(9) Erandjuhtudel võib siiski esineda võrdlusaluseid, mille kogu kasutamine jääb allapoole määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 lõike 1 punktis a sätestatud künnist, kuid mis on liikmesriigi turu konkreetse olukorra tõttu asjaomase liikmesriigi jaoks siiski nii olulised, et usaldusväärsuse puudumise mõju oleks sarnane sellise võrdlusaluse mõjuga, mille kasutamine jõuab asjaomase künniseni. Seega peaks liidus asuva halduri välja antavate võrdlusaluste puhul olema asjaomase liikmesriigi pädeval asutusel võimalik määrata selline võrdlusalus kvalitatiivsete kriteeriumide

([4]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

kogumi põhjal oluliseks võrdlusaluseks. Väljaspool liitu asuva halduri välja antavate võrdlusaluste puhul peaks sellise võrdlusaluse määrama oluliseks võrdlusaluseks Väärtpaberiturujärelevalve pädeva asutuse taotlusel või omal algatusel.

(10) Selleks et tagada võrdlusaluste oluliseks võrdlusaluseks määramise osas liikmesriikide tasandil järjepidevus ja koordineerimine, peaksid pädevad asutused, kes kavatsevad määrata võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks, konsulteerima Väärtpaberiturujärelevalvega. Samal põhjusel peaks liikmesriigi pädev asutus, kes kavatseb määrata oluliseks võrdlusaluseks võrdlusaluse, mida annab välja teises liikmesriigis asuv haldur, konsulteerima ka asjaomase teise liikmesriigi pädeva asutusega. Kui pädevad asutused ei jõua kokkuleppele, milline neist peaks võrdlusaluse määrama ja selle üle järelevalvet tegema, peaks selle erimeelsuse lahendama Väärtpaberiturujärelevalve vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artiklile 19. Halduri asukohaliikmesriigi pädeval asutusel on alati võimalik sõlmida kas võrdlusaluse määramisega tegeleva pädeva asutusega või Väärtpaberiturujärelevalvega koostöökokkuleppeid määruse (EL) 2016/1011 kohaste ülesannete delegeerimise kohta.

(11) Selleks et austada õigust esitada oma seisukohti, peaks pädev asutus või Väärtpaberiturujärelevalve enne võrdlusaluse määramist oluliseks võrdlusaluseks andma asjaomase võrdlusaluse haldurile võimaluse esitada kogu selle määramise seisukohast oluline kasulik teave.

(12) Selleks et võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks määramine oleks võimalikult läbipaistev, peaksid pädevad asutused või Väärtpaberiturujärelevalve tegema määramisotsuse, mis sisaldab põhjendusi, miks asjaomast võrdlusalust käsitatakse olulisena. Pädevad asutused peaksid avaldama määramisotsuse oma veebisaidil ja teavitama sellest otsusest Väärtpaberiturujärelevalvet. Samal põhjusel peaks Väärtpaberiturujärelevalve juhul, kui ta määrab kas pädeva asutuse taotlusel või oma algatusel võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks, avaldama määramisotsuse oma veebisaidil ja teavitama sellest taotluse esitanud pädevat asutust.

(13) Komisjonil peaks olema õigus võtta pärast Väärtpaberiturujärelevalvega konsulteerimist vastu delegeeritud õigusakt, et veelgi täpsustada määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 lõike 1 punktis a osutatud künnise kindlaksmääramise arvutusmeetodit, kriteeriume, mille alusel hinnatakse, kas võrdlusaluse kasutamine jõudis kõnealuse künniseni, teavet, mis tuleb Väärtpaberiturujärelevalvele esitada sellise võrdlusaluse määramise protsessi käigus, mis kõnealust künnist ei ületa, ning kriteeriume võrdlusaluse väljaandmise lõpetamise mõju hindamiseks. Võttes arvesse tulevasi hinna- ja regulatiivseid muutusi, peaks komisjon hindama künnise asjakohasust kolme aasta jooksul alates käesoleva muutmismääruse kohaldamise alguskuupäevast ning esitama selle kohta aruande Euroopa Parlamendile ja nõukogule. Kui Väärtpaberiturujärelevalve saab enne või pärast kõnealuse aruande kuupäeva teadlikuks mõnest künnisega seotud küsimusest, peaks ta sellest teavitama komisjoni.

(14) ELi kliimaülemineku võrdlusalused ja Pariisi kokkulepet järgivad ELi võrdlusalused on võrdlusaluste erikategooriad, mis määratletakse nende metoodikat ja seotud avalikustamist reguleerivatele normidele vastavuse põhjal. Sel põhjusel ja selleks, et ära hoida väiteid, mille põhjal võiksid kasutajad arvata, et mõni võrdlusalus vastab nendele võrdlusalustele omistatavatele standarditele, tuleb selliste võrdlusaluste ja nende haldurite suhtes nõuda vastavalt kas kohustuslikku registreerimist, tegevusloa saamist, tunnustamist või kinnitamist ning järelevalvet.

(15) Kauba võrdlusaluste regulatiivset käsitlust tuleks kohandada vastavalt nende konkreetsetele omadustele. Kauba võrdlusaluseid, mille suhtes kohaldatakse finantssektori võrdlusaluste üldisi norme, tuleks käsitleda samamoodi nagu muid finantssektori võrdlusaluseid ning need peaksid kuuluma määruse (EL) 2016/1011 kohaldamisalasse üksnes juhul, kui need on olulised või kriitilise tähtsusega võrdlusalused ning neid ei ole kõnealuse määruse kohaldamisalast välja jäetud. Kauba võrdlusalustele, mis põhinevad kergesti kättesaadavatel andmetel, ei ole omased samad konkreetsed omadused mis on omased kauba võrdlusalustele, mis põhinevad valdavalt reguleerimata isikute andmetel, ning seetõttu tuleks nende suhtes kohaldada finantssektori võrdlusaluste üldiseid norme. Kauba võrdlusalused, mis põhinevad valdavalt järelevalve alla mittekuuluvate isikute esitatud sisendandmetel, peaksid kuuluma määruse (EL) 2016/1011 kohaldamisalasse, kui nende kontrollväärtus jõuab miinimumkünniseni, et tagada nende hinnangute kindlus ja usaldusväärsus.

(16) Selleks et tagada, et oluliste võrdlusaluste järelevalve algaks õigel ajal, peaksid oluliseks võrdlusaluseks määratud võrdlusaluste haldurid taotlema 60 tööpäeva jooksul alates määramisest tegevusluba või registreerimist või kolmandas riigis asuva halduri välja antavate võrdlusaluste puhul kinnitamist või tunnustamist.

(17) Leevendamaks riske, mis on seotud selliste võrdlusaluste kasutamisega, mis ei pruugi olla liidus kasutamiseks usaldusväärsed, ning hoiatamaks potentsiaalseid kasutajaid, peaks pädevatel asutustel ja Väärtpaberiturujärelevalvel olema võimalik väljastada avaliku teadaande vormis hoiatus selle kohta, et olulise võrdlusaluse haldur ei täida

kohaldatavaid nõudeid, eelkõige seoses haldurile kas tegevusloa andmise või tema registreerimise või vastavalt kinnitamise või tunnustamise kohustuse täitmisega. Kui selline hoiatus on väljastatud, ei tohiks järelevalvealustel isikutel enam olla võimalik lisada uusi viiteid sellistele võrdlusalustele või võrdlusaluste kombinatsioonile. Kui võrdlusalust, mille kohta on väljastatud hoiatus, kasutatakse olemasolevate finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondi tootluse mõõtmiseks, peaksid võrdlusaluse kasutajad asendama selle võrdlusaluse piiratud aja jooksul alternatiiviga. Samuti ei tohiks selleks, et vältida riske, mis kaasnevad selliste võrdlusaluste kasutamisega, mille puhul väidetakse vastavust ELi kliimaülemineku võrdlusalustele ja Pariisi kokkulepet järgivatele ELi võrdlusalustele, kuid mille puhul puudub piisav järelevalve, olla järelevalvealustel isikutel võimalik lisada liidus uusi viiteid ELi kliimaülemineku võrdlusalusele või Pariisi kokkulepet järgivale ELi võrdlusalusele või selliste võrdlusaluste kombinatsioonile, kui asjaomaste võrdlusaluste haldur ei ole kantud Väärtpaberiturujärelevalve haldurite ja võrdlusaluste registrisse.

(18) Vältimaks võrdlusaluse kasutamise keelust tulenevat võimalikku ülemäärast turuhäiret, peaks pädevatel asutustel või Väärtpaberiturujärelevalvel olema võimalik lubada sellist võrdlusalust ajutiselt edasi kasutada. Selleks et võtta arvesse sellise võrdlusaluse kasutamise lõpetamise mitmesugust mõju ja selle jaoks sobiva alternatiivi leidmise keerukust erineval tasemel, peaksid pädevad asutused või Väärtpaberiturujärelevalve määrama iga üksikjuhtumi puhul kindlaks ajavahemiku, mille jooksul on kasutamine jätkuvalt lubatud, võttes arvesse konkreetseid asjaolusid, sealhulgas võrdlusaluse kasutamise ulatust ja laadi. Lõppinvestoritele piisava läbipaistvuse ja kaitse tagamiseks peaksid selliste võrdlusaluste kasutajad, mille kohta väljastatakse avaliku teadaande vormis hoiatus, määrama asjaomaste võrdlusaluste jaoks kuue kuu jooksul pärast kõnealuse avaliku teadaande avaldamist kindlaks sobiva alternatiivi või muul viisil tagama, et kliente teavitatakse asjakohaselt alternatiivse võrdlusaluse puudumisest.

(19) Määruse (EL) 2016/1011 kohaselt on kolmandas riigis asuvate haldurite tunnustamine ajutine vahend liidu turule pääsuks kuni ajani, kui komisjon võtab vastu samaväärsuse otsuse. Kuna samaväärsuse otsustega hõlmatud kolmandate riikide võrdlusaluste arv on väga väike, peaks asjaomane tunnustamine muutuma selliste võrdlusaluse haldurite puhul liidu turule pääsu tagamisel püsivaks vahendiks.

(20) Kolmandates riikides asuvate haldurite üle, kes pääsevad liidu turule tunnustamiskorra aluse, teostab praegu keskset järelevalvet Väärtpaberiturujärelevalve. Järelevalve andmine Väärtpaberiturujärelevalve pädevusse nii kinnitamis- kui ka tunnustamiskorra puhul looks kõikidele kolmandate riikide halduritele võrdsed tingimused. Lisaks võimaldaks see teha liidus Väärtpaberiturujärelevalvest ühtse asjakohase vastaspoole kolmandates riikides asuvate haldurite jaoks, muutes piiriülese koostöö tõhusamaks ja tulemuslikumaks.

(21) Samaväärsuse otsusega hõlmatud võrdlusaluseid käsitatakse reguleerimise ja järelevalve seisukohast samaväärsetena liidu võrdlusalustega. Seepärast ei tuleks sellises kolmandas riigis asuvate oluliste võrdlusaluste haldurite suhtes, kelle suhtes on tehtud samaväärsuse otsus, kohaldada kinnitamise või tunnustamise kohustust.

(22) Läbipaistvuse ja õiguskindluse tagamise huvides peaksid pädevad asutused, kes määravad võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks, täpsustama võimalikud kasutamispiirangud, mis kaasnevad juhul, kui asjaomase võrdlusaluse haldur ei saa tegevusluba või registreeringut või ei täida vastavalt kas kinnitamis- või tunnustamisnõudeid.

(23) Võrdlusaluse kasutajad tuginevad sellise võrdlusaluse õigusliku seisundi läbipaistvusele, mida nad kasutavad või kavatsevad kasutada. Seepärast peaks Väärtpaberiturujärelevalve kandma haldurite ja võrdlusaluste registrisse need võrdlusalused, mille suhtes kohaldatakse määruses (EL) 2016/1011 sätestatud kõige üksikasjalikumaid nõudeid, kas seetõttu, et nende kasutamine liidus ületab oluliste võrdlusaluste jaoks kehtestatud künnise, et need on liikmesriigi pädeva asutuse või Väärtpaberiturujärelevalve poolt määratud oluliseks võrdlusaluseks või et need on kriitilise tähtsusega võrdlusalused. Samal põhjusel peaks Väärtpaberiturujärelevalve kandma kõnealusesse registrisse ka ELi kliimaülemineku võrdlusalused ja Pariisi kokkulepet järgivad ELi võrdlusalused, mida annavad välja tegevusloa saanud või registreeritud haldurid. Lisaks peaks Väärtpaberiturujärelevalve kandma registrisse ka võrdlusalused,

mille kohta pädev asutus või Väärtpaberiturujärelevalve on väljastanud avaliku teadaande, millega keelatakse asjaomaste võrdlusaluste edasine kasutamine. Kasutajate koormuse täiendavaks vähendamiseks tuleks kogu selline teave teha kergesti kättesaadavaks ka Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2023/2859 ([5]) loodud Euroopa ühtse juurdepääsupunkti (ESAP) kaudu.

(24) Selleks et suurendada liidus võrdlusaluste kasutamise läbipaistvust, julgustatakse võrdlusaluste haldureid hankima nende poolt välja antavate võrdlusaluste jaoks juriidilise isiku tunnuse (LEI) ja rahvusvahelise väärtpaberite identifitseerimisnumbri (ISIN-kood), ilma et see oleks kohustuslik. Kui haldurid on saanud juriidilise isiku tunnuse või ISIN-koodi, tuleks see edastada asjaomastele pädevatele asutustele ja kanda Väärtpaberiturujärelevalve registrisse. Kui võrdlusaluste haldurid on identifitseerimistunnused pädevatele asutustele või Väärtpaberiturujärelevalvele edastanud, peaks Väärtpaberiturujärelevalve kandma need oma registrisse. Juriidilise isiku tunnuse ja ISIN-koodi kättesaadavuse ja kasutamise edendamiseks eeldatakse, et nende väljaandmise eest vastutavad üksused teevad seda õiglasel ja mittediskrimineerival viisil.

(25) Selleks et tagada sujuv üleminek Väärtpaberiturujärelevalve järelevalve alla, tuleks võtta meetmeid, et võimaldada nii järelevalve üleminekut selliste haldurite puhul, kes kinnitavad kolmanda riigi võrdlusaluseid, mis on praegu liikmesriigi pädeva asutuse järelevalve all, kui ka üleminekut kinnitamise taotluste puhul, mis on saadud pärast kuupäeva, mis oleks võimaldanud kõnealusel pädeval asutusel teha otsuse taotluste kohta enne järelevalve ülemineku kuupäeva.

(26) Selleks et Väärtpaberiturujärelevalve saaks oma järelevalvevolitusi tulemuslikult teostada, peab tal olema võimalik võtta järelevalvemeetmeid ka juhul, kui uurimise või kontrolli käigus ei tehta koostööd või seda ei järgita. Seepärast peaks Väärtpaberiturujärelevalvel olema võimalik võtta sellistel juhtudel vastu otsus trahvi määramise kohta.

(27) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/2089 ([6]) alusel kohaldatakse kõigi võrdlusaluste (välja arvatud intressimäära ja vahetuskursi võrdlusalused) suhtes läbipaistvusnorme seoses sellega, kas ja kuidas võetakse võrdlusaluste puhul arvesse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegureid, ning sellega on kehtestatud kaks keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritega seotud võrdlusaluste kategooriat, mille puhul tuleb järgida liidu õiguses sätestatud täiendavaid miinimumnõudeid, nimelt ELi kliimaülemineku võrdlusalused ja Pariisi kokkulepet järgivad ELi võrdlusalused. Selleks et säilitada keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritega seotud väidete suur läbipaistvus ja kasutajate piisaval tasemel kaitse, on asjakohane, et määruse (EL) 2016/1011 kohaldamisalasse kuuluvad võrdlusaluste haldurid avalikustaksid jätkuvalt vajaliku teabe iga nende hallatava võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi kohta, mille õigus- ja turustamisdokumentides esitatakse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritega seotud väiteid. Vältimaks määruse (EL) 2016/1011 kohaldamisalasse kuuluvate võrdlusaluste haldurite poolt keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalase teabe avalikustamise kohustusest kõrvalehoidmist, tuleks neid avalikustamisnõudeid kohaldada kõigi samasse kontserni kuuluvate võrdlusaluseid välja andvate haldurite suhtes. Komisjon peaks pärast Väärtpaberiturujärelevalvega konsulteerimist koostama 30. juuniks 2029 aruande, et hinnata, kas selliste keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritega seotud väiteid sisaldavate võrdlusaluste praegune ulatus, mille suhtes kohaldatakse määruse (EL) 2016/1011 kohaseid avalikustamisnõudeid, on asjakohane ja võimaldab nende võrdlusaluste kasutajatel nõuetekohaselt täita oma kestlikkust käsitleva teabega seotud avalikustamisnõudeid. Kestlikkust käsitleva teabe avalikustamise järjepidevuse tagamiseks tuleks kõnealuses aruandes hinnata ka seda, kas määruse (EL) 2016/1011 kohane keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalase teabe avalikustamine on kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/2088 ([7]) kohase kestlikkust käsitleva teabe avalikustamisega ja asjakohaste Väärtpaberiturujärelevalve suunistega. Kui see on asjakohane, tuleks sellele aruandele lisada seadusandlik ettepanek.

(28) Selleks et tagada sujuv üleminek käesoleva muutmismäärusega kehtestatud normide kohaldamisele, peaksid praegu määruse (EL) 2016/1011 alusel järelevalve alla kuuluvate haldurite olemasolevad registreeringud, tegevusload, tunnustused ja kinnitused jääma kehtivaks üheksa kuu jooksul alates käesoleva muutmismääruse kohaldamise alguskuupäevast. Selle ajavahemiku eesmärk on anda pädevatele asutustele ja Väärtpaberiturujärelevalvele piisavalt aega otsustada, kas mõnda praegu järelevalve alla kuuluvat haldurit tuleks käsitada käesoleva muutmismääruse kohaselt määratud võrdlusaluste haldurina. Sellisel juhul peaks varem tegevusloa saanud, registreeritud, võrdlusalust kinnitavatel või tunnustatud halduritel või võrdlusaluste halduritel, kes määratakse taotluse alusel, olema lubatud

([5]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. detsembri 2023. aasta määrus (EL) 2023/2859, millega luuakse Euroopa ühtne juurdepääsupunkt, mis tagab keskse juurdepääsu finantsteenuste, kapitaliturgude ja kestlikkusega seotud avalikult kättesaadavale teabele (ELT L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj).

([6]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrus (EL) 2019/2089, millega muudetakse määrust (EL) 2016/1011 ELi kliimaülemineku võrdlusaluste, Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste ning võrdlusaluste kestlikkuse aspekti avalikustamisnõuete osas (ELT L 317, 9.12.2019, lk 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

([7]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrus (EL) 2019/2088, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (ELT L 317, 9.12.2019, lk 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).

säilitada oma varasem staatus, ilma et nad peaks uuesti taotlust esitama. Oluliste võrdlusaluste halduritel peaks igal juhul olema lubatud säilitada oma staatus tegevusloa saanud, registreeritud, võrdlusalust kinnitava või tunnustatud haldurina. Määramata jätmise korral peaks neil, kel on olemasolev tegevusluba, registreering, tunnustus või kinnitus, olema õiguskindlus, et määramisperiood on möödunud ja et nende nimed saab Väärtpaberiturujärelevalve registrist turvaliselt välja jätta, samal ajal kui järelevalvealused isikud saavad jätkata nende indeksite kasutamist. Üheksakuulise tähtaja jooksul määramata jätmine tähendab ka seda, et pädev asutus ei ole enam kohustatud olemasolevat tegevusluba, registreeringut, tunnustust või kinnitust säilitama.

(29) Selleks et võimaldada hetke vahetuskursi võrdlusaluste jätkuvat kasutamist seni, kuni komisjon on viinud läbi nõutava avaliku konsultatsiooni ja võtnud vastu rakendusakti, et teha vajaduse korral teatavate võrdlusaluste puhul erand, tuleks kasutuspiirangute kohaldamine väljaspool liitu asuvate haldurite välja antavate hetke vahetuskursi võrdlusaluste puhul edasi lükata.

(30) Määrust (EL) 2016/1011 tuleks seetõttu vastavalt muuta.

(31) Selleks et anda pädevatele asutustele ja Väärtpaberiturujärelevalvele piisavalt aega koguda teavet võimalike oluliste võrdlusaluste kohta ning kohandada olemasolevat taristut käesoleva muutmismäärusega sätestatava uue raamistikuga, tuleks käesoleva muutmismääruse kohaldamise alguskuupäeva edasi lükata,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Määruse (EL) 2016/1011 muutmine

Määrust (EL) 2016/1011 muudetakse järgmiselt.

1) Artiklit 2 muudetakse järgmiselt:

a) lisatakse järgmised lõiked:

„1a. II, III (välja arvatud artiklid 23a, 23b ja 23c), IV, V ja VI jaotist kohaldatakse üksnes kriitilise tähtsusega võrdlusaluste, oluliste võrdlusaluste, ELi kliimaülemineku võrdlusaluste ja Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste suhtes.

1b. Erandina käesoleva artikli lõikest 1a kohaldatakse artikli 13 lõike 1 punkti d ja artikli 27 lõiget 2aa kõigi liidus kasutatavate võrdlusaluste suhtes, mida annavad välja haldurid, kes:

a) on kantud artiklis 36 osutatud registrisse või

b) kuuluvad kontserni, millel on vähemalt üks haldur, kes on kantud artiklis 36 osutatud registrisse.

1c. Erandina käesoleva artikli lõikest 1a kohaldatakse artiklit 19 kauba võrdlusaluse suhtes, mis põhineb esitatud sisendandmetel, välja arvatud juhul, kui on täidetud üks järgmistest tingimustest:

a) see on reguleeritud andmetel põhinev võrdlusalus;

b) see on võrdlusalus, mis põhineb selliste sisendandmete esitajate esitatud andmetel, kellest enamik on järelevalvealused isikud;

c) see on kriitilise tähtsusega võrdlusalus, mille alusvara on kuld, hõbe või plaatina.“;

b) lõike 2 punkt g asendatakse järgmisega:

„g) kauba võrdlusalus, mis põhineb selliste sisendandmete esitajate esitatud andmetel, kellest enamik ei ole järelevalvealused isikud ja kelle puhul võrdlusalust järgivate finantsinstrumentide keskmine tinglik väärtus kokku ei ületa 12 kuu jooksul 200 miljonit eurot;“.

2) Artikli 3 lõiget 1 muudetakse järgmiselt:

a) punkti 17 alapunkt m asendatakse järgmisega:

„m) artikli 34 kohaselt tegevusloa saanud või registreeritud haldur;“;

b) punkti 24 alapunkti a alapunktid ii ja iii asendatakse järgmisega:

„ii) määruse (EL) nr 600/2014 artikli 2 lõike 1 punktis 34 määratletud tunnustatud kauplemisteabeараuandluse avalikustajalt või määruse (EL) nr 600/2014 artikli 2 lõike 1 punktis 35 määratletud kauplemiskoondteabe pakkujalt vastavalt kauplemisjärgse läbipaistvuse kohustuslikele nõuetele, kuid ainult kauplemiskohas kaubeldavaid finantsinstrumente puudutavate tehinguandmete puhul;

iii) määruse (EL) nr 600/2014 artikli 2 lõike 1 punktis 36 määratletud tunnustatud aruandlussüsteemi pakkujalt, kuid ainult kauplemiskohas kaubeldavaid finantsinstrumente puudutavate tehinguandmete puhul ning mis tuleb vastavalt kauplemisjärgse läbipaistvuse kohustuslikele nõuetele avalikustada;“;

c) punkt 27 jäetakse välja.

3) Artiklit 5 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 5 teise lõigu viimane lause jäetakse välja;

b) lõige 6 jäetakse välja.

4) Artiklit 11 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 5 esimese lõigu viimane lause jäetakse välja;

b) lõige 6 jäetakse välja.

5) Artiklit 13 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 esimese lõigu punkt d asendatakse järgmisega:

„d) kui võrdlusalus või võrdlusaluste kogum sisaldab oma õigus- või turustamisdokumentides viiteid keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegurite arvessevõtmisele, selgitus selle kohta, kuidas metoodika põhielemendid kajastavad keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegureid iga sellise võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi puhul, välja arvatud intressimäära ja vahetuskursi võrdlusaluste puhul;“;

b) lõike 1 teine lõik jäetakse välja;

c) lõike 3 esimese lõigu viimane lause jäetakse välja;

d) lõige 4 jäetakse välja.

6) Artiklit 16 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 5 teise lõigu viimane lause jäetakse välja;

b) lõige 6 jäetakse välja.

7) Artikli 18 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Artiklit 25 ei kohaldata intressimäära võrdlusaluste väljaandmisele ega nende jaoks sisendandmete esitamisele.“

8) Artikkel 18a asendatakse järgmisega:

„*Artikkel 18a*

Hetke vahetuskursi võrdlusalused

1. Komisjon määrab hetke vahetuskursi võrdlusaluse, mida haldavad väljaspool liitu asuvad haldurid, väljaarvatuks, kui täidetud on mõlemad järgmised kriteeriumid:

a) hetke vahetuskursi võrdlusalus viitab kolmanda riigi rahaühiku hetke vahetuskursile, mille suhtes kohaldatakse välisvaluuta vahetamise piiranguid, ning

b) hetke vahetuskursi võrdlusalust

i) kasutatakse sageli, süstemaatiliselt ja korrapäraselt, et maandada vahetuskursside ebasoodsaid muutusi, või

ii) sellel ei ole samaväärset alternatiivset võrdlusalust, mida annab välja liidus asuv haldur.

2. Komisjon korraldab avaliku konsultatsiooni, et teha kindlaks hetke vahetuskursi võrdlusalused, mis vastavad lõikes 1 sätestatud kriteeriumidele.

3. Pärast avaliku konsultatsiooni lõppu võtab komisjon hiljemalt 9. juuniks 2026 vastu rakendusakti, et koostada loetelu hetke vahetuskursi võrdlusalustest, mis vastavad lõikes 1 sätestatud kriteeriumidele. Komisjon ajakohastab vajadusel nimetatud loetelu.“

9) III jaotise 3. peatükk asendatakse järgmisega:

„3. PEATÜKK

Esitatud sisendandmetel põhinevad kauba võrdlusalused

Artikkel 19

Esitatud sisendandmetel põhinevad kauba võrdlusalused

Esitatud sisendandmetel põhinevad kauba võrdlusalused peavad vastama artikli 10 ning IV, V ja VI jaotise sätetele ning II lisas sätestatud erinõuetele.“

10) Artiklisse 19a lisatakse järgmised lõiked:

„4. Haldurid, kes ei ole kantud artiklis 36 osutatud registrisse, ei tohi

a) anda välja ega kinnitada ELi kliimaülemineku võrdlusaluseid ega Pariisi kokkulepet järgivaid ELi võrdlusaluseid;

b) märkida või anda põhjust järeldada nende võrdlusaluste nimetuses, mille nad teevad kättesaadavaks liidus kasutamiseks või asjaomaste võrdlusaluste õigus- või turustamisdokumentides, et nende kättesaadavaks tehtud võrdlusalused vastavad nõuetele, mida kohaldatakse ELi kliimaülemineku võrdlusaluste või Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste suhtes.

5. Haldurid lisavad ELi kliimaülemineku võrdlusaluste nimetusse lühendi „CTB“ ja Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste nimetusse lühendi „PAB“.“

11) Artikkel 24 asendatakse järgmisega:

„*Artikkel 24*

Olulised võrdlusalused

1. Võrdlusalust, mis ei ole kriitilise tähtsusega võrdlusalus, käsitatakse olulise võrdlusalusena, kui ta vastab ühele järgmisele tingimusele:

a) võrdlusalust järgitakse liidus otseselt või võrdlusaluste kombinatsioonis kaudselt finantsinstrumentides või -lepingutes või kasutatakse investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks ning osutatud finantsinstrumentide, -lepingute ja investeerimisfondide keskmine koguväärtus on kuuekuulise perioodi jooksul vähemalt 50 miljardit eurot, võttes arvesse järgmisi võrdlusaluse omadusi:

   i) võrdlusalusega hõlmatud lõpptähtajad või tähtajad, kui see on asjakohane;

   ii) kõik võrdlusalusega hõlmatud vääringud või muud mõõtühikud, kui see on asjakohane, ning

   iii) kõik tasuvusmäära arvutamise meetodid, kui see on asjakohane;

b) võrdlusalus on määratud oluliseks võrdlusaluseks lõigetes 3, 4 ja 5 sätestatud korras, lõikes 6 sätestatud korras või lõikes 7 sätestatud korras.

2. Haldur teavitab viivitamata selle liikmesriigi pädevat asutust, kus ta asub, või kui ta asub kolmandas riigis, siis Väärtpaberiturujärelevalvet, kui üks või mitu halduri võrdlusalust jõuavad lõike 1 punktis a osutatud künniseni. Pärast asjaomase teate saamist avaldab vastavalt kas pädev asutus või Väärtpaberiturujärelevalve oma veebisaidil avalduse selle kohta, et asjaomane võrdlusalus on oluline võrdlusalus.

Haldur esitab selle liikmesriigi pädeva asutuse taotluse korral, kus ta asub, või kui ta asub kolmandas riigis, siis Väärtpaberiturujärelevalve taotluse korral, kõnealusele pädevale asutusele või Väärtpaberiturujärelevalvele teabe selle kohta, kas lõike 1 punktis a osutatud künniseni on jõutud.

Kui pädeval asutusel või kolmanda riigi halduri puhul Väärtpaberiturujärelevalvel on selge ja tõendatav alus järelduse tegemiseks, et võrdlusalus on jõudnud lõike 1 punktis a osutatud künniseni, võib pädev asutus või Väärtpaberiturujärelevalve väljastada selle asjaolu kohta teadaande. Selline teadaanne toob võrdlusaluse haldurile kaasa samad kohustused kui käesoleva lõike esimeses lõigus osutatud teavitamine. Vähemalt kümme tööpäeva enne sellise teadaande väljastamist teavitab vastavalt kas pädev asutus või Väärtpaberiturujärelevalve asjaomase võrdlusaluse haldurit oma järeldustest ja palub sellel halduril esitada kõik tähelepanekud.

3. Pädev asutus võib pärast Väärtpaberiturujärelevalvega lõike 4 kohaselt konsulteerimist ning selle nõuannet arvesse võttes määrata oluliseks liidus asuva halduri välja antava võrdlusaluse, mis ei jõua lõike 1 punktis a osutatud künniseni, kui asjaomane võrdlusalus vastab järgmistele tingimustele:

a) võrdlusalusel puuduvad asjakohased turupõhised asendajad või neid on väga vähe;

b) võrdlusaluse väljaandmise lõpetamine või selle väljaandmine sisendandmete alusel, mis ei peegelda enam täielikult aluseks olevat turgu või majandusolukorda või on ebausaldusväärsed, tooks kaasa märkimisväärse ja kahjuliku mõju turu terviklusele, finantsstabiilsusele, tarbijatele, reaalmajandusele või kodumajapidamiste ja ettevõtjate rahastamisele kõnealuse pädeva asutuse liikmesriigis, ning

c) võrdlusalust ei ole määranud oluliseks võrdlusaluseks mõne teise liikmesriigi pädev asutus.

Kui pädev asutus jõuab järeldusele, et võrdlusalus vastab esimeses lõigus sätestatud tingimustele, koostab pädev asutus otsuse eelnõu võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks määramise kohta ning teavitab sellest otsuse eelnõust asjaomast haldurit ja asjakohasel juhul halduri asukohaliikmesriigi pädevat asutust. Pädev asutus, mis tegeleb võrdlusaluse määramisega, konsulteerib otsuse eelnõu asjus ka Väärtpaberiturujärelevalvega.

Halduril ja asjakohasel juhul halduri asukohaliikmesriigi pädeval asutusel on alates võrdlusaluse määramisega tegeleva pädeva asutuse otsuse eelnõust teavitamise kuupäevast aega 15 tööpäeva kirjalikult tähelepanekute ja märkuste esitamiseks. Pädev asutus, mis tegeleb võrdlusaluse määramisega, teavitab Väärtpaberiturujärelevalvet saadud tähelepanekutest ja märkustest ning võtab neid tähelepanekuid ja märkusi enne lõpliku otsuse tegemist nõuetekohaselt arvesse.

Pädev asutus, mis tegeleb võrdlusaluse määramisega, teavitab Väärtpaberiturujärelevalvet oma lõplikust otsusest ja avaldab otsuse, sealhulgas selle põhjendused ja otsusest haldurile tulenevad juriidilised kohustused, ilma põhjendamatu viivituseta oma veebisaidil. Kui pädev asutus määrab võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks nii, et see on vastuolus Väärtpaberiturujärelevalve poolt lõike 4 kohaselt antud nõuandega, avaldab ta viivitamata oma veebisaidil teadaande, milles ta põhjendab täielikult oma otsust.

4. Kui pädev asutus konsulteerib Väärtpaberiturujärelevalvega küsimuses, mis puudutab võrdlusaluse lõike 3 esimese lõigu kohaselt oluliseks võrdlusaluseks määramist, väljastab Väärtpaberiturujärelevalve kolme kuu jooksul alates nimetatud konsulteerimisest nõuande, milles võetakse asjaomase võrdlusaluse konkreetseid omadusi silmas pidades arvesse järgmisi tegureid:

a) kas konsulteeriv pädev asutus on esitanud piisavad põhjendused oma hinnangule, et lõike 3 esimeses lõigus osutatud tingimused on täidetud;

b) kas võrdlusaluse väljaandmise lõpetamine või selle väljaandmine sisendandmete alusel, mis ei peegelda enam täielikult aluseks olevat turgu või majandusolukorda, või ebausaldusväärsete sisendandmete alusel tooks kaasa märkimisväärse ja kahjuliku mõju turu terviklusele, finantsstabiilsusele, tarbijatele, reaalmajandusele või kodumajapidamiste ja ettevõtjate rahastamisele liikmesriigis, mis on muu kui konsulteeriva pädeva asutuse liikmesriik.

Käesoleva lõike punkti b kohaldamisel võtab Väärtpaberiturujärelevalve arvesse teavet, mille konsulteeriv pädev asutus on esitanud lõike 3 kolmanda lõigu kohaselt.

5. Kui Väärtpaberiturujärelevalve leiab, et võrdlusalus vastab lõike 3 esimeses lõigus sätestatud tingimustele rohkem kui ühes liikmesriigis, teavitab ta sellest asjaomaste liikmesriikide pädevaid asutusi. Asjaomaste liikmesriikide pädevad asutused lepivad kokku, kes neist määrab võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks. Kui pädevad asutused ei jõua sellise kokkuleppeni, edastavad nad küsimuse Väärtpaberiturujärelevalvele, kes lahendab kõnealuse erimeelsuse vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artiklile 19.

6. Väärtpaberiturujärelevalve võib pädeva asutuse taotlusel või omal algatusel määrata oluliseks kolmandas riigis asuva halduri välja antava võrdlusaluse, mis jääb allapoole lõike 1 punktis a osutatud künnist, kui asjaomane võrdlusalus vastab järgmistele tingimustele:

a) võrdlusalusel puuduvad asjakohased turupõhised asendajad või neid on väga vähe ning

b) võrdlusaluse väljaandmise lõpetamine või selle väljaandmine sisendandmete alusel, mis ei peegelda enam täielikult aluseks olevat turgu või majandusolukorda, või ebausaldusväärsete sisendandmete alusel tooks kaasa märkimisväärse ja kahjuliku mõju turu terviklusele, finantsstabiilsusele, tarbijatele, reaalmajandusele või kodumajapidamiste ja ettevõtjate rahastamisele ühes või enamas liikmesriigis.

Väärtpaberiturujärelevalve teavitab enne määramisotsuse tegemist ja niipea kui võimalik haldurit oma kavatsusest ning palub halduril esitada Väärtpaberiturujärelevalvele 15 tööpäeva jooksul põhjenduse, mis sisaldab kogu asjakohast teavet, mida on vaja võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks määramise hindamiseks.

Vajaduse korral palub Väärtpaberiturujärelevalve võimalikult kiiresti sellel kolmanda riigi pädeval asutusel, kus haldur asub, esitada kogu asjakohane teave võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks määramise hindamiseks.

Väärtpaberiturujärelevalve esitab iga määramisotsuse põhjendused, võttes arvesse, kas on piisavalt tõendeid selle kohta, et esimeses lõigus osutatud tingimused on täidetud, tuginedes asjaomase võrdlusaluse konkreetsetele omadustele.

Väärtpaberiturujärelevalve avaldab põhjendatud otsuse oma veebisaidil ning teavitab sellest taotluse esitanud pädevat asutust põhjendamatu viivituseta.

7. Pädev asutus võib määrata oluliseks liidus asuva halduri välja antava võrdlusaluse, mis ei vasta lõike 1 punktis a sätestatud tingimusele, kui asjaomane võrdlusalus vastab järgmistele tingimustele:

a) võrdlusaluse haldur on esitanud kõnealusele pädevale asutusele kirjaliku taotluse asjaomase võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks määramiseks, esitades selgelt sellise taotluse põhjendused, ning

b) võrdlusalust järgitakse liidus otseselt või võrdlusaluste kombinatsioonis kaudselt finantsinstrumentides või -lepingutes või kasutatakse investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks ning kui osutatud finantsinstrumentide, -lepingute ja investeerimisfondide keskmine koguväärtus viimase kuue kuu jooksul on vähemalt 20 miljardit eurot.

Pädev asutus keeldub määramast võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks, kui tal on alust arvata, et vastav taotlus oli ebatäpne või eksitav.

Pädev asutus, mis tegeleb võrdlusaluse määramisega, teavitab Väärtpaberiturujärelevalvet igast võrdlusaluse oluliseks võrdlusaluseks määramise otsusest ja avaldab otsuse, sealhulgas selle aluseks olevad põhjendused ja otsusest haldurile tulenevad juriidilised kohustused, ilma põhjendamatu viivituseta oma veebisaidil.

8. Kui lõike 7 kohaselt määratud võrdlusaluse haldur soovib määramist tagasi võtta, esitab ta oma pädevale asutusele vastava kirjaliku taotluse kõige varem neli aastat pärast võrdlusaluse määramise kuupäeva.

Pädev asutus tühistab määramise, välja arvatud juhul, kui on täidetud lõike 1 punktis a sätestatud tingimus või lõikes 3 sätestatud tingimused.

Otsus määramise tühistamise kohta tehakse hiljemalt kolm kuud pärast taotluse esitamise kuupäeva.

Pädev asutus avaldab määramise tühistamise otsuse oma veebisaidil. Otsuses märgitakse selle jõustumise kuupäev, mis ei tohi olla hilisem kui 12 kuud alates otsuse avaldamisest.

9. Komisjonil on õigus pärast Väärtpaberiturujärelevalvega konsulteerimist täiendada käesolevat määrust, võttes kooskõlas artikliga 49 vastu delegeeritud õigusakte, et täpsustada järgmist:

a) arvutusmeetod, sealhulgas võimalikud andmeallikad, mida kasutatakse käesoleva artikli lõike 1 punktis a osutatud künnise kindlaksmääramiseks;

b) kriteeriumid, mille alusel hinnatakse, kas võrdlusalus on jõudnud käesoleva artikli lõike 1 punktis a osutatud künniseni;

c) teave, mille pädevad asutused peavad esitama Väärtpaberiturujärelevalvega konsulteerimisel, nagu on nõutud käesoleva artikli lõikes 3;

d) käesoleva artikli lõike 4 punktis b osutatud kriteeriumid, võttes arvesse kõiki andmeid, mis aitavad hinnata, kas võrdlusaluse väljaandmise lõpetamisel või võrdlusaluse ebausaldusväärsusel on oluline ja kahjulik mõju turu terviklusele, finantsstabiilsusele, tarbijatele, reaalmajandusele või kodumajapidamiste ja ettevõtjate rahastamisele ühes või enamas liikmesriigis.

10. Komisjon esitab 31. detsembriks 2028 koostöös Väärtpaberiturujärelevalvega Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande lõike 1 punktis a osutatud künnise piisavuse kohta, võttes arvesse turu, hindade ja õigusnormide arengut. Vajaduse korral lisatakse aruandele seadusandlik ettepanek.“

12) Lisatakse järgmine artikkel:

„*Artikkel 24a*

Oluliste võrdlusaluste halduritele esitatavad nõuded

1. 60 tööpäeva jooksul pärast artikli 24 lõikes 2 osutatud teavitamist taotleb artikli 24 lõike 1 punktis a osutatud tingimusele vastava võrdlusaluse haldur tegevusluba või registreeringut oma asukohaliikmesriigi pädevalt asutuselt. Kui haldur asub kolmandas riigis ja kui võrdlusalus ei ole hõlmatud artikli 30 kohaselt vastu võetud samaväärsuse otsusega, taotleb asjaomane haldur 60 tööpäeva jooksul pärast artikli 24 lõikes 2 osutatud teavitamist ühte järgmisest:

a) Väärtpaberiturujärelevalvelt saadav tunnustus vastavalt artiklis 32 sätestatud korrale;

b) kinnitus vastavalt artiklis 33 sätestatud korrale, mispuhul valib haldur liidus kinnitava halduri, kes esitab Väärtpaberiturujärelevalvele taotluse.

2. 60 tööpäeva jooksul pärast artikli 24 lõikes 3 osutatud võrdlusaluse määramist taotleb võrdlusaluse haldur vastavalt artiklile 34 tegevusluba või registreeringut oma asukohaliikmesriigi pädevalt asutuselt, välja arvatud juhul, kui asjaomane haldur on juba saanud tegevusloa või registreeringu.

3. 60 tööpäeva jooksul pärast artikli 24 lõikes 6 osutatud võrdlusaluse määramist taotleb võrdlusaluse haldur, välja arvatud juhul, kui võrdlusalus on hõlmatud artikli 30 kohaselt vastu võetud samaväärsuse otsusega, ühte järgmisest:

a) Väärtpaberiturujärelevalvelt saadav tunnustus vastavalt artiklis 32 sätestatud korrale;

b) kinnitus vastavalt artiklis 33 sätestatud korrale, mispuhul valib haldur liidus kinnitava halduri, kes esitab Väärtpaberiturujärelevalvele taotluse.

4. 60 tööpäeva jooksul pärast artikli 24 lõikes 7 osutatud võrdlusaluse määramist taotleb võrdlusaluse haldur tegevusluba või registreeringut pädevalt asutuselt, mis tegeleb võrdlusaluse määramisega, vastavalt artiklile 34, välja arvatud juhul, kui asjaomane haldur on juba saanud tegevusloa või registreeringu.

5. Väärtpaberiturujärelevalve ja pädevad asutused kasutavad käesoleva määruse kohaselt neile antud järelevalve- ja karistuste määramise volitusi tagamaks, et haldurid täidavad oma kohustusi.

6. Kui täidetud on üks järgmistest tingimustest, väljastab vastavalt vajadusele kas pädev asutus või Väärtpaberiturujärelevalve avaliku teadaande, milles märgib, et halduri välja antav oluline võrdlusalus ei vasta käesolevale määrusele ja et kasutajad peavad asjaomase võrdlusaluse kasutamisest hoiduma:

a) 60 tööpäeva jooksul pärast artikli 24 lõikes 2 osutatud teavitamist või artikli 24 lõikes 3 või lõikes 6 osutatud võrdlusaluse määramist ei ole asjaomane haldur algatanud menetlusi käesoleva artikli lõike 1, 2 või 3 järgimiseks;

b) tegevusloa saamise, registreerimis-, tunnustamis- või kinnitamismenetlused on ebaõnnestunud;

c) Väärtpaberiturujärelevalve on asjaomase halduri registreeringu kooskõlas artikliga 31 kehtetuks tunnistanud;

d) Väärtpaberiturujärelevalve on asjaomase halduri tunnustuse kooskõlas artikli 32 lõikega 8 kehtetuks tunnistanud või peatanud;

e) asjaomase halduri kinnitus on lõpetatud kooskõlas artikli 33 lõikega 6;

f) pädev asutus on asjaomase halduri tegevusloa või registreeringu kooskõlas artikliga 35 kehtetuks tunnistanud või selle peatanud.

Pädevad asutused teavitavad Väärtpaberiturujärelevalvet kõikidest väljastatud avalikest teadaannetest põhjendamatu viivituseta. Väärtpaberiturujärelevalve avaldab kõik väljastatud avalikud teadaanded oma veebisaidil. Väärtpaberiturujärelevalve ja pädev asutus eemaldavad avaliku teadaande põhjendamatu viivituseta niipea, kui selle väljastamise põhjus enam ei kehti.“

13) Artiklisse 25 lisatakse järgmine lõige:

„10. Käesolevat artiklit ei kohaldata kauba võrdlusaluste suhtes.“

14) III jaotise 6. peatükk jäetakse välja.

15) Artiklit 27 muudetakse järgmiselt:

a) lõige 2a asendatakse järgmisega:

„2a. Aktsiate ja võlakirjade oluliste võrdlusaluste ning ELi kliimaülemineku võrdlusaluste ja Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste kohta avalikustab haldur vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2019/2088 (*)ARTikli 9 lõikes 3 sätestatud finantstoodetele esitatavatele avalikustamisnõuetele võrdlusaluse kirjelduses üksikasjad selle kohta, kas ja mil määral on tagatud üldine kooskõla süsinikuheite vähendamise eesmärgiga või Pariisi kokkuleppe eesmärgi saavutamisega.

(*) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrus (EL) 2019/2088, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (ELT L 317, 9.12.2019, lk 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).“;

b) lisatakse järgmine lõige:

„2aa. Kui võrdlusalus või võrdlusaluste kogum sisaldab oma õigus- või turustamisdokumentides viiteid keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegurite arvessevõtmisele, avaldab haldur õiglast ja hõlpsat juurdepääsu tagaval viisil selgituse selle kohta, kuidas kajastatakse iga lõikes 2 osutatud elemendi puhul keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimistegureid.

Võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi puhul, mille kohta tuleb lõike 1 kohaselt avaldada võrdlusaluse kirjeldus, lisatakse see selgitus kõnealusesse võrdlusaluse kirjeldusse.“;

c) lõige 2b asendatakse järgmisega:

„2b. Komisjonil on õigus võtta kooskõlas artikliga 49 vastu delegeeritud õigusakte käesoleva määruse täiendamiseks, et täpsustada vastavalt käesoleva artikli lõigetele 2a ja 2aa esitatavat teavet ning keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritele viitamisel kasutatavat standardvormingut, et võimaldada turuosalistel teha teadlikke valikuid ja tagada nimetatud lõigete järgimise tehniline teostatavus.“

16) Artikli 28 lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Järelevalvealused isikud, v.a lõikes 1 osutatud haldur, kes kasutavad võrdlusalust, koostavad töökindla kirjaliku kava, milles kavandatakse meetmed, mida nad võrdlusaluse olulise muutumise või selle väljaandmise lõpetamise korral võtavad, ja haldavad seda kava. Kui see on teostatav ja asjakohane, määratakse niisuguses kavas üks või mitu alternatiivset võrdlusalust, mida võib järgida nende võrdlusaluste asemel, mida enam välja ei anta, ja märgitakse ära põhjused, miks niisugused alternatiivsed võrdlusalused võiksid olla sobilikud. Järelevalvealused isikud esitavad taotluse korral ja põhjendamatu viivituseta kava ja selle hilisemad versioonid asjaomasele pädevale asutusele ning kajastavad neid asendussätetes, mida kohaldatakse finantslepingute, finantsinstrumentide või investeerimisfondide puhul.“

17) Artiklit 29 muudetakse järgmiselt:

a) pealkiri asendatakse järgmisega:

„Kriitilise tähtsusega võrdlusaluste, oluliste võrdlusaluste, kauba võrdlusaluste, mille suhtes kohaldatakse II lisa, ELi kliimaülemineku võrdlusaluste ja Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste kasutamine“;

b) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Järelevalvealune isik ei lisa uusi viiteid olulisele võrdlusalusele või selliste võrdlusaluste kombinatsioonile liidus, kui selle võrdlusaluse või võrdlusaluste kombinatsiooni kohta on väljastatud pädeva asutuse või Väärtpaberiturujärelevalve avalik teadaanne kooskõlas artikli 24a lõikega 6. Järelevalvealune isik ei lisa uusi viiteid kriitilise tähtsusega võrdlusalusele, kauba võrdlusalusele, mille suhtes kohaldatakse II lisa, ELi kliimaülemineku võrdlusalusele ega Pariisi kokkulepet järgivale ELi võrdlusalusele või selliseid võrdlusaluseid sisaldavale kombinatsioonile liidus, kui asjaomase võrdlusaluse haldur ei ole kantud artiklis 36 osutatud registrisse.

Järelevalvealused isikud kasutavad korrapäraselt ESAPit või artiklis 36 osutatud registrit, et kontrollida selliste kriitilise tähtsusega võrdlusaluste, oluliste võrdlusaluste, kauba võrdlusaluste, mille suhtes kohaldatakse II lisa, ELi kliimaülemineku võrdlusaluste või Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste, mida nad kavatsevad kasutada, haldurite õiguslikku seisundit.

Erandina esimesest lõigust ja kui see on vajalik tõsiste turuhäirete vältimiseks võib Väärtpaberiturujärelevalve või asjakohasel juhul pädev asutus lubada kasutada 6–24 kuu jooksul pärast avaliku teadaande avaldamist võrdlusalust, mille kohta on väljastatud artikli 24a lõike 6 kohane avalik teadaanne.

Väärtpaberiturujärelevalve või pädev asutus määrab kindlaks kolmandas lõigus osutatud ajavahemiku kestuse, võttes arvesse järgmist:

a) selliste finantsinstrumentide või -lepingute koguväärtus liidus, mille puhul võrdlusalust järgitakse, ja selliste liidus asuvate investeerimisfondide koguväärtus, mille puhul seda kasutatakse tootluse mõõtmiseks;

b) alternatiivsete võrdlusaluste kättesaadavus;

c) võrdlusaluse asendamise keerukus ja olemasolevate riskide vähendamiseks, maandamiseks või tasaarvestamiseks vajalik aeg.“;

c) lisatakse järgmine lõige:

„1b. Järelevalvealune isik, kes kasutab kehtivates finantslepingutes või finantsinstrumentides võrdlusalust, mille kohta väljastatakse artikli 24a lõike 6 kohane avalik teadaanne, asendab asjaomase võrdlusaluse sobiva alternatiiviga kuue kuu jooksul pärast vastava teadaande avaldamist või teeb avalduse, milles antakse klientidele põhjendatud selgitus, miks seda teha ei saa, ja avaldab selle oma veebisaidil.“;

d) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Kui Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/1129 (*) või direktiivi 2009/65/EÜ kohaselt avaldatava prospekti esemeks on vabalt võõrandatav väärtpaber või muu investeerimistoode, mis järgib kriitilise tähtsusega võrdlusalust, olulist võrdlusalust, kauba võrdlusalust, mille suhtes kohaldatakse käesoleva määruse II lisa, ELi kliimaülemineku võrdlusalust või Pariisi kokkulepet järgivat ELi võrdlusalust, tagab emitent, pakkuja või isik, kes taotleb reguleeritud turul kauplemisele võtmist, et prospekt sisaldab ka selget ja hästi nähtavat teavet selle kohta, kas võrdlusalust annab välja käesoleva määruse artiklis 36 osutatud registrisse kantud haldur.

Kui määruse (EL) 2017/1129 või direktiivi 2009/65/EÜ kohaselt avaldatava prospekti esemeks on vabalt võõrandatav väärtpaber või muu investeerimistoode, mis järgib kriitilise tähtsusega võrdlusalust, olulist võrdlusalust, kauba võrdlusalust, mille suhtes kohaldatakse käesoleva määruse II lisa, ELi kliimaülemineku võrdlusalust või Pariisi kokkulepet järgivat ELi võrdlusalust, tagab emitent, pakkuja või isik, kes taotleb reguleeritud turul kauplemisele võtmist, et kui kasutatavat võrdlusalust käsitlev käesoleva määruse artikli 24a lõike 6 kohane avalik teadaanne kantakse käesoleva määruse artiklis 36 osutatud registrisse, sisaldab prospekt põhjendamatu viivituseta pärast avaliku teadaande avaldamist ka selget ja hästi nähtavat teavet selle kohta.

(*) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määrus (EL) 2017/1129, mis käsitleb väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ (ELT L 168, 30.6.2017, lk 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/1129/oj).“

18) Artiklit 32 muudetakse järgmiselt:

a) lõige 1 jäetakse välja;

b) lõiked 2 ja 3 asendatakse järgmisega:

„2. Kolmandas riigis asuv olulise võrdlusaluse, Pariisi kokkulepet järgiva ELi võrdlusaluse, ELi kliimaülemineku võrdlusaluse või kauba võrdlusaluse, mille suhtes kohaldatakse II lisa, haldur, kes kavatseb saada tunnustuse, peab järgima käesolevat määrust, välja arvatud artikli 11 lõiget 4 ning artikleid 16, 20, 21 ja 23. Haldur võib selle tingimuse täita, järgides IOSCO finantssektori võrdlusaluste põhimõtteid või IOSCO teabeagentuuride põhimõtteid, olenevalt sellest, kumb on kohalduv, eeldusel et selline kohaldamine on samaväärne käesoleva määruse nõuete täitmisega, välja arvatud artikli 11 lõike 4 ning artiklite 16, 20, 21 ja 23 nõuded.

Väärtpaberiturujärelevalve võib esimeses lõigus osutatud tingimuse täitmise kindlakstegemisel ning hinnates vastavust IOSCO finantssektori võrdlusaluste põhimõtetele või IOSCO teabeagentuuride põhimõtetele, olenevalt sellest, kumb on kohalduv, arvesse võtta järgmist:

a) sõltumatu välisaudiitori hinnang halduri kohta;

b) selle kolmanda riigi pädeva asutuse väljastatud sertifikaat, kus haldur asub.

Juhul kui ja niivõrd kui kolmandas riigis asuv haldur suudab tõendada, et tema välja antav võrdlusalus on reguleeritud andmetel põhinev võrdlusalus või kauba võrdlusalus, mille suhtes kohaldatakse II lisa, ei ole haldur kohustatud täitma nõudeid, mida artiklite 17 ja 19 kohaselt ei kohaldata reguleeritud andmetel põhinevatele võrdlusalustele ja kauba võrdlusalustele, mille suhtes kohaldatakse II lisa.

3. Kolmandas riigis asuval halduril, kes kavatseb saada tunnustuse, peab olema seaduslik esindaja. Seaduslik esindaja peab olema liidus asuv juriidiline isik, kelle kõnealune haldur on sõnaselgelt nimetanud tegutsema halduri nimel seoses käesolevast määrusest tulenevate halduri kohustustega. Seaduslik esindaja täidab koos halduriga järelevaatamise funktsiooni halduri poolt käesoleva määruse alusel võrdlusaluste väljaandmisel ning on vastutav Väärtpaberiturujärelevalve ees. Väärtpaberiturujärelevalve võib vastavalt vajadusele võtta halduri või seadusliku esindaja suhtes kooskõlas artikliga 48e järelevalvemeetme või määrata kooskõlas artikliga 48f trahvi artikli 42 lõike 1 punktis a loetletud rikkumise eest või 4. peatüki 1. jaos osutatud uurimise või kontrolli ajal koostöö mittetegemise või taotluse täitmata jätmise eest.“;

c) lõike 5 esimene ja teine lõik asendatakse järgmistega:

„Kolmandas riigis asuv haldur, kes soovib saada lõikes 2 osutatud tunnustuse, taotleb tunnustamist Väärtpaberiturujärelevalvelt. Taotlev haldur esitab kogu teabe, mida on vaja selleks, et Väärtpaberiturujärelevalve saaks veenduda, et haldur on teinud tunnustamise ajaks kõik vajalikud korraldused lõikes 2 osutatud nõuete täitmiseks seoses oma võrdlusalusega, mis on oluline võrdlusalus vastavalt artiklile 24, Pariisi kokkulepet järgiv ELi võrdlusalus või ELi kliimaülemineku võrdlusalus või kauba võrdlusalus, mille suhtes kohaldatakse II lisa. Vajaduse korral märgib taotlev haldur kolmanda riigi pädeva asutuse, kes vastutab tema järelevalve eest.

Väärtpaberiturujärelevalve hindab 15 tööpäeva jooksul taotluse saamisest, kas taotlus on täielik, ja teavitab sellest taotlejat. Kui taotlus ei ole täielik, nõuab Väärtpaberiturujärelevalve taotlejalt puuduva teabe esitamist. Kui taotleja on nõutud teabe esitanud, hindab Väärtpaberiturujärelevalve 15 tööpäeva jooksul pärast lisateabe saamist uuesti, kas taotlus on täielik, ja teavitab sellest taotlejat.

Väärtpaberiturujärelevalve kontrollib 90 tööpäeva jooksul pärast täieliku taotluse saamist, kas lõigetes 2 ja 3 sätestatud tingimused on täidetud.“

19) Artiklit 33 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 esimeses lõigus asendatakse sissejuhatav lause järgmisega:

„1. Haldur, kes asub liidus ning on saanud tegevusloa või registreeritud artikli 34 kohaselt, kellel on selge ja täpselt kindlaks määratud roll kolmandas riigis asuva halduri kontrolli- või aruandlusraamistikus ja kes suudab teha tõhusat seiret võrdlusaluse väljaandmise üle, võib taotleda Väärtpaberiturujärelevalvelt kolmandas riigis välja antava võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi kinnitamist nende kasutamiseks liidus, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:“;

b) lõiked 2–7 asendatakse järgmisega:

„2. Haldur, kes esitab lõikes 1 osutatud kinnitamise taotluse, esitab kogu teabe, mida on Väärtpaberiturujärelevalvel vaja veendumaks, et taotluse esitamise ajal on täidetud kõik nimetatud lõikes osutatud tingimused.

3. 90 tööpäeva jooksul pärast lõikes 1 osutatud kinnitamise taotluse saamist vaatab Väärtpaberiturujärelevalve taotluse läbi ning võtab vastu otsuse lubada kinnitamist või jätta taotlus rahuldamata. Kui Väärtpaberiturujärelevalve lubab kinnitamise, antakse kinnitamist taotlenud haldurile tegevusloa andmise või tema registreerimisega seotud pädevus üle Väärtpaberiturujärelevalvele kuue kuu jooksul alates kinnitamise lubamisest.

4. Kinnitatud võrdlusalust või kinnitatud võrdlusaluste kogumit käsitatakse kinnitava halduri välja antava võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumina. Kinnitav haldur ei kasuta kinnitamist kavatsusega hoiduda käesoleva määruse nõuete täitmisest.

5. Haldur, kes on kinnitanud kolmandas riigis välja antava võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi, jääb täielikult vastutavaks sellise võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi eest ja käesolevast määrusest tulenevate kohustuste täitmise eest.

6. Kui Väärtpaberiturujärelevalvel on põhjendatud alust arvata, et käesoleva artikli lõikes 1 sätestatud tingimused ei ole enam täidetud, on tal õigus nõuda, et kinnitav haldur lõpetaks kinnituse andmise. Võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi kinnituse lõpetamise korral kohaldatakse artiklit 28.

7. Komisjonil on õigus võtta kooskõlas artikliga 49 vastu delegeeritud õigusakte, mis käsitlevad meetmeid, millega määratakse kindlaks tingimused, mille alusel Väärtpaberiturujärelevalve võib hinnata, kas on olemas objektiivne põhjus võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi väljaandmiseks kolmandas riigis ja nende kinnitamiseks liidus kasutamise tarvis. Komisjon võtab arvesse selliseid elemente nagu võrdlusalusega mõõdetava aluseks oleva turu või majandusolukorra eripära, vajadus selle järele, et võrdlusaluse väljaandmine toimuks sellise turu või majandusolukorra lähedal, vajadus selle järele, et võrdlusaluse väljaandmine toimuks sisendandmete esitajate lähedal, sisendandmete tegelik kättesaadavus erinevate ajavööndite tõttu ning võrdlusaluse väljaandmiseks vajalikud erioskused.“

20) Artiklit 34 muudetakse järgmiselt:

a) lõiked 1 ja 1a asendatakse järgmisega:

„1. Liidus asuv füüsiline või juriidiline isik, kes tegutseb või kavatseb tegutseda haldurina, esitab taotluse artikli 40 kohaselt määratud pädevale asutusele liikmesriigis, kus see isik asub, või käesoleva artikli lõikes 1a osutatud juhtudel Väärtpaberiturujärelevalvele, et saada

a) tegevusluba, kui haldur koostab või kavatseb koostada indekseid, mida kasutatakse või kavatsetakse kasutada kriitilise tähtsusega võrdlusalustena, oluliste võrdlusalustena, kauba võrdlusalustena, mille suhtes kohaldatakse II lisa, ELi kliimaülemineku võrdlusalustena või Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusalustena;

b) registreering, kui tegemist on järelevalvealuse isikuga, välja arvatud haldur, kes koostab või kavatseb koostada indekseid, mida kasutatakse või kavatsetakse kasutada oluliste võrdlusaluste, ELi kliimaülemineku võrdlusaluste või Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusalustena, tingimusel et võrdlusaluse väljaandmist ei takista järelevalvealusele isikule kohaldatavad sektoripõhised normid ning et mitte ükski koostatav indeks ei kvalifitseeruks kriitilise tähtsusega võrdlusalusena.

1a. Kui üks või enam lõikes 1 osutatud isiku esitatud indeksit kvalifitseeruks artikli 20 lõike 1 punktides a ja c osutatud kriitilise tähtsusega võrdlusalusena või kui isik esitab samal ajal Väärtpaberiturujärelevalvele artikli 33 lõike 1 kohase taotluse võrdlusaluse või võrdlusaluste kogumi kinnitamiseks, siis saadetakse taotlus Väärtpaberiturujärelevalvele.“;

b) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Lõikes 1 osutatud taotlus esitatakse 30 tööpäeva jooksul pärast seda, kui järelevalvealune isik sõlmib kokkuleppe taotleja koostatava indeksi kasutamiseks finantsinstrumendis või -lepingus järgimiseks või investeerimisfondi tootluse mõõtmiseks, või artikli 24a lõigetes 2 ja 3 sätestatud tähtaja jooksul, olenevalt sellest, mis on kohalduv.“

21) Artikli 36 lõiget 1 muudetakse järgmiselt:

a) punktid a–d asendatakse järgmistega:

„a) artikli 34 kohaselt tegevusloa saanud või registreeritud haldurite andmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI), kui see on olemas, ja nende järelevalve eest vastutavate pädevate asutuste andmed;

b) artikli 30 lõikes 1 sätestatud tingimustele vastavate haldurite andmed, sealhulgas LEI, kui see on olemas, artikli 30 lõike 1 punktis c osutatud võrdlusaluste loetelu, sealhulgas, kui need on olemas, nende rahvusvahelised väärtpaberite identifitseerimisnumbrid (ISIN-koodid), ja järelevalve eest vastutavate kolmanda riigi pädevate asutuste andmed;

c) artikli 32 kohaselt tunnustatud haldurite andmed, sealhulgas LEI, kui see on olemas, kõnealuste haldurite välja antavate võrdlusaluste, mida võib liidus kasutada, loetelu, sealhulgas nende ISIN-koodid, kui need on olemas, ja asjakohasel juhul järelevalve eest vastutavate kolmanda riigi pädevate asutuste andmed;

d) sellised võrdlusalused, sealhulgas, kui need on olemas, nende ISIN-koodid, mis on kinnitatud artiklis 33 sätestatud korras, nende haldurite andmed ja neid kinnitavate haldurite andmed, sealhulgas LEI, kui see on olemas;“;

b) lisatakse järgmised punktid:

„e) sellised võrdlusalused, sealhulgas, kui need on olemas, nende ISIN-koodid, mille kohta Väärtpaberiturujärelevalve või pädev asutus on avaldanud artikli 24 lõike 2 kohase avalduse, ja veebiviited sellistele avaldustele;

f) sellised võrdlusalused, sealhulgas, kui need on olemas, nende ISIN-koodid, mille on määranud pädevad asutused, teavitades sellest vastavalt artikli 24 lõikele 3 või lõikele 7 Väärtpaberiturujärelevalvet, ja veebiviited selliste võrdlusaluste määramistele;

g) sellised võrdlusalused, sealhulgas, kui need on olemas, nende ISIN-koodid, mille on määranud Väärtpaberiturujärelevalve, ja veebiviited selliste võrdlusaluste määramistele;

h) sellised võrdlusalused, sealhulgas, kui need on olemas, nende ISIN-koodid, mille kohta on Väärtpaberiturujärelevalve ja pädev asutus väljastanud avaliku teadaande vastavalt artikli 24a lõikele 6, ja veebiviited sellistele avalikele teadaannetele;

i) liidus kasutamiseks kättesaadavate ELi kliimaülemineku võrdlusaluste ja Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste loetelu, sealhulgas, kui need on olemas, nende ISIN-koodid;

j) kriitilise tähtsusega võrdlusaluste loetelu, sealhulgas, kui need on olemas, nende ISIN-koodid;

k) loetelu liidus kasutamiseks kättesaadavatest kauba võrdlusalustest, mille suhtes kohaldatakse II lisa, sealhulgas, kui need on olemas, nende ISIN-koodid.“

22) Artikli 40 lõikesse 1 lisatakse järgmine punkt:

„c) artikli 33 kohaselt kolmandas riigis välja antavaid võrdlusaluseid kinnitavate haldurite jaoks.“

23) Artikli 41 lõikesse 1 lisatakse järgmised punktid:

„k) õigus määrata võrdlusalus oluliseks vastavalt artikli 24 lõikele 3;

l) kui on põhjendatud alus kahtlustada III jaotise 3a. peatükis sätestatud nõuete rikkumist, siis õigus nõuda, et haldur lõpetaks kõige rohkem 12 kuuks:

i) ELi kliimaülemineku võrdlusaluste või Pariisi kokkulepet järgivate ELi võrdlusaluste väljaandmise;

ii) terminite „ELi kliimaülemineku võrdlusalus“ või „Pariisi kokkulepet järgiv ELi võrdlusalus“ kasutamise halduri poolt liidus kasutamiseks kättesaadavaks tehtud võrdlusaluste nimetustes või asjaomaste võrdlusaluste õigus- ja turustamisdokumentides;

iii) anda põhjust järeldada halduri poolt liidus kasutamiseks kättesaadavaks tehtud võrdlusaluste nimetustes või asjaomaste võrdlusaluste õigus- ja turustamisdokumentides seda, et kõnealused võrdlusalused vastavad asjaomaste võrdlusaluste väljaandmise suhtes kohaldatavatele nõuetele.“

24) Artiklit 42 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 punktis a lisatakse viidete „24“ ja „25“ vahele viide „24a“;

b) lõiget 2 muudetakse järgmiselt:

i) punkti g alapunktis i lisatakse viidete „24“ ja „25“ vahele viide „24a“;

ii) punkti h alapunktis i lisatakse viidete „24“ ja „25“ vahele viide „24a“.

25) Artikli 48f lõike 1 esimene lõik asendatakse järgmisega:

„Kui Väärtpaberiturujärelevalve teeb vastavalt artikli 48i lõikele 5 kindlaks, et isik on tahtlikult või hooletuse tõttu toime pannud mõne artikli 42 lõike 1 punktis a loetletud rikkumise või ei ole teinud käesoleva peatüki 1. jaos osutatud uurimise või kontrolli ajal koostööd või on jätnud täitmata taotluse, teeb ta käesoleva artikli lõike 2 kohaselt otsuse trahvi määramise kohta.“

26) Artiklit 48i muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 esimene lause asendatakse järgmisega:

„1. Kui Väärtpaberiturujärelevalve leiab käesolevast määrusest tulenevate ülesannete täitmisel, et on olulisi märke selliste asjaolude võimaliku olemasolu kohta, mille puhul on tegemist ühe või mitme artikli 42 lõike 1 punktis a loetletud rikkumisega või 4. peatüki 1. jaos osutatud uurimise või kontrolli ajal koostöö tegemata jätmise või taotluse täitmata jätmisega, määrab Väärtpaberiturujärelevalve juhtumi uurimiseks Väärtpaberiturujärelevalve sõltumatu uurija.“;

b) lõige 8 asendatakse järgmisega:

„8. Uurija uurimistulemusi kajastava toimiku põhjal ja kui asjaomased isikud seda taotlevad, otsustab Väärtpaberiturujärelevalve pärast nende isikute ärakuulamist vastavalt artiklile 48j, kas uurimisalused isikud on toime pannud ühe või mitu artikli 42 lõike 1 punktis a loetletud rikkumist või jätnud 4. peatüki 1. jaos osutatud uurimise või kontrolli ajal koostöö tegemata või taotluse täitmata, ning võtab rikkumise tuvastamise korral järelevalvemeetme kooskõlas artikliga 48e ja määrab kohasel juhul trahvi kooskõlas artikliga 48f.“

27) Artikkel 48n asendatakse järgmisega:

„Artikkel 48n

Väärtpaberiturujärelevalvega seotud üleminekumeetmed

1. Järelevalve- ja nõuete täitmise tagamise alane pädevus ja ülesanded, mis on seotud artikli 40 lõike 1 punktides a ja b osutatud halduritega ja on antud artikli 40 lõikes 2 osutatud pädevatele asutustele, lõpetatakse 1. jaanuaril 2022. Väärtpaberiturujärelevalve võtab selle pädevuse ja need ülesanded üle samal kuupäeval.

1a. Järelevalve- ja nõuete täitmise tagamise alane pädevus ja ülesanded, mis on seotud artikli 40 lõike 1 punktis c osutatud halduritega, kes kinnitavad kolmandas riigis välja antavaid võrdlusaluseid, ja mis on antud artikli 40 lõikes 2 osutatud pädevatele asutustele, lõpetatakse 1. jaanuaril 2026. Väärtpaberiturujärelevalve võtab selle pädevuse ja need ülesanded üle samal kuupäeval.

2. Väärtpaberiturujärelevalve võtab käesoleva artikli lõikes 1 osutatud kuupäeval üle kõik järelevalve- ja nõuete täitmise tagamise alast tegevust käsitlevad toimikud ja töödokumendid, sealhulgas need, mis käsitlevad pooleliolevaid kontrolle ja nõuete täitmise tagamise meetmeid, või nende tõestatud koopiad, mis on seotud artikli 40 lõike 1 punktides a ja b osutatud halduritega.

Väärtpaberiturujärelevalvele ei anta üle artikli 20 lõike 1 punktides a ja c osutatud kriitilise tähtsusega võrdlusaluste haldurite esitatud tegevusloa saamise taotlusi ega artikli 32 kohaseid tunnustamistaotlusi, mis on pädevatele asutustele laekunud enne 1. oktoobrit 2021, ja loa andmise või tunnustamise otsuse teeb asjaomane pädev asutus.

2a. Väärtpaberiturujärelevalve võtab käesoleva artikli lõikes 1a osutatud kuupäeval üle järelevalve- ja nõuete täitmise tagamise alast tegevust käsitlevad toimikud ja töödokumendid, sealhulgas need, mis käsitlevad pooleliolevaid kontrolle ja nõuete täitmise tagamise meetmeid, või nende tõestatud koopiad, mis on seotud artikli 40 lõike 1 punktis c osutatud halduritega, kes kinnitavad kolmandas riigis välja antavaid võrdlusaluseid.

Väärtpaberiturujärelevalvele ei anta üle kinnitamise taotlusi, mille pädevad asutused on saanud enne 1. oktoobrit 2025, ja loa andmise või kinnitamise otsuse teeb asjaomane pädev asutus.

3. Pädevad asutused tagavad, et kõik artikli 40 lõike 1 punktides a ja b osutatud halduritega seotud olemasolevad andmed ja töödokumendid või nende tõestatud koopiad antakse Väärtpaberiturujärelevalvele üle võimalikult kiiresti ja igal juhul 1. jaanuariks 2022. Kõnealused pädevad asutused osutavad Väärtpaberiturujärelevalvele samuti igakülgset abi ja annavad nõu, et lihtsustada järelevalve- ja nõuete täitmise tagamise alase tegevuse, mis on seotud artikli 40 lõike 1 punktides a ja b osutatud halduritega, tõhusat ja tulemuslikku üleandmist ja ülevõtmist.

3a. Pädevad asutused tagavad, et kõik artikli 40 lõike 1 punktis c osutatud halduritega seotud olemasolevad andmed ja töödokumendid või nende tõestatud koopiad antakse Väärtpaberiturujärelevalvele üle võimalikult kiiresti ja igal juhul 1. jaanuariks 2026. Kõnealused pädevad asutused osutavad Väärtpaberiturujärelevalvele samuti igakülgset abi ja annavad nõu, et lihtsustada järelevalve- ja nõuete täitmise tagamise alase tegevuse, mis on seotud artikli 40 lõike 1 punktis c osutatud halduritega, tõhusat ja tulemuslikku üleandmist ja ülevõtmist..

4. Väärtpaberiturujärelevalve tegutseb lõigetes 1 ja 1a osutatud pädevate asutuste õigusjärglasena kõigis haldus- või kohtumenetlustes, mis tulenevad kõnealuste pädevate asutuste järelevalve- ja nõuete täitmise tagamise alasest tegevusest küsimustes, mis kuuluvad käesoleva määruse kohaldamisalasse.

5. Artikli 20 lõike 1 punktides a ja c osutatud kriitilise tähtsusega võrdlusaluse haldurite tegevusluba, artikli 32 kohane tunnustamine ning kolmandas riigis välja antavat võrdlusalust kinnitava või kinnitamist kavandava halduri tegevusluba või registreerimine, mille on andnud artikli lõikes 1 osutatud pädev asutus, jääb kehtima ka pärast pädevuse üleandmist Väärtpaberiturujärelevalvele.“

28) Artiklit 49 muudetakse järgmiselt:

a) lõiget 2 muudetakse järgmiselt:

i) esimeses lauses asendatakse viide „artikli 24 lõikes 2“ viitega „artikli 24 lõikes 9“;

ii) esimeses lauses asendatakse kuupäev „10. detsembrist 2019“ kuupäevaga „30. juunist 2024“;

iii) teises lauses asendatakse kuupäev „11. märtsil 2024“ kuupäevaga „31. detsembril 2029“;

b) lõikes 2b asendatakse viide „Artikli 18a lõikes 3 ja artikli 54 lõikes 7“ viitega „Artikli 54 lõikes 7“;

c) lõike 3 esimeses lauses asendatakse viide „artikli 24 lõikes 2“ viitega „artikli 24 lõikes 9“;

d) lõike 3a esimeses lauses asendatakse viide „artikli 18a lõikes 3 ja artikli 54 lõikes 7“ viitega „artikli 54 lõikes 7“;

e) lõike 6 esimeses lauses asendatakse viide „artikli 24 lõikes 2“ viitega „artikli 24 lõikes 9“;

f) lõikes 6a asendatakse viide „Artikli 18a lõike 3 või artikli 54 lõike 7“ viitega „Artikli 54 lõike 7“.

29) Artiklit 51 muudetakse järgmiselt:

a) lisatakse järgmine lõige:

„4c. Kui pädevad asutused või Väärtpaberiturujärelevalve kavatsevad määrata oluliseks võrdlusaluse, mida annab välja haldur, kes 31. detsembril 2025 oli kantud artiklis 36 osutatud registrisse, või kui Väärtpaberiturujärelevalve kavatseb määrata oluliseks võrdlusaluse, mis 31. detsembril 2025 oli kantud artiklis 36 osutatud registrisse, teevad pädevad asutused või Väärtpaberiturujärelevalve seda hiljemalt 30. septembriks 2026.

Võrdlusaluste haldurid, kes 31. detsembril 2025 olid kantud artiklis 36 osutatud registrisse kui tegevusloa saanud, registreeritud, tunnustatud või kinnitavad haldurid, säilitavad selle staatuse kuni 30. septembrini 2026 ning

a) kui üks või mitu nende võrdlusalust on vastavalt artikli 24 lõike 1 punktile a olulised, ei ole need haldurid kohustatud uuesti taotlema tegevusluba, registreeringut, tunnustust või kinnitust vastavalt artikli 24a lõikele 1;

b) kui üks või mitu nende võrdlusalust on Pariisi kokkulepet järgiv ELi võrdlusalus, ELi kliimaülemineku võrdlusalus või kauba võrdlusalus, mille suhtes kohaldatakse II lisa, ei ole need haldurid kohustatud uuesti taotlema tegevusluba, registreeringut, tunnustust või kinnitust vastavalt artiklile 34;

c) kui üks või mitu nende võrdlusalust määratakse 30. septembril 2026 või enne seda oluliseks vastavalt artikli 24 lõikele 3 või lõikele 6, ei ole haldurid kohustatud uuesti taotlema, olenevalt sellest, mis on kohalduv, tegevusluba, registreeringut, tunnustust või kinnitust vastavalt artikli 24a lõikele 2 või 3;

d) kui ükski nende võrdlusalus ei ole 30. septembri 2026. aasta seisuga vastavalt artiklile 24 oluline võrdlusalus, Pariisi kokkulepet järgiv ELi võrdlusalus, ELi kliimaülemineku võrdlusalus või kauba võrdlusalus, mille suhtes kohaldatakse II lisa, ning kui need haldurid taotlevad 1. jaanuariks 2027 ühe või mitme oma võrdlusaluse määramist oluliseks võrdlusaluseks vastavalt artikli 24 lõikele 7, ei ole need haldurid kohustatud uuesti taotlema tegevusluba või registreeringut, kui sellise taotluse tulemuseks on määramine.

Kolmandas riigis asuva halduri välja antavat hetke vahetuskursi võrdlusalust võib kasutada olemasolevate ja uute finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondi tootluse mõõtmiseks kuni artikli 18a lõikes 3 osutatud rakendusakti jõustumise kuupäevani.“;

b) lõikesse 5 lisatakse järgmine lõik:

„Kui Väärtpaberiturujärelevalve on 31. detsembriks 2025 saanud kolmandas riigis asuvalt halduritlt, kes annab välja Pariisi kokkulepet järgivat ELi võrdlusalust, ELi kliimaülemineku võrdlusalust või kauba võrdlusalust, mille suhtes kohaldatakse II lisa, artikli 32 lõike 5 kohase tunnustamistaotluse või kolmandas riigis asuvalt halduritlt Pariisi kokkulepet järgiva ELi võrdlusaluse, ELi kliimaülemineku võrdlusaluse või kauba võrdlusaluse, mille suhtes kohaldatakse II lisa, artikli 33 lõike 1 kohase kinnitamistaotluse, võib asjaomast võrdlusalust kasutada olemasolevate ja uute finantsinstrumentide ja -lepingute puhul, välja arvatud juhul, kui Väärtpaberiturujärelevalve keeldub halduri tunnustamisest või kinnitamisest.“

30) Artikli 53 lõige 1 jäetakse välja.

31) Artiklisse 54 lisatakse järgmine lõige:

„8. Komisjon esitab 30. juuniks 2029 pärast Väärtpaberiturujärelevalvega konsulteerimist Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande, milles hinnatakse, kas käesoleva määruse kohaldamisala on asjakohane selles osas, mis puudutab keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritega seotud väiteid sisaldavaid võrdlusaluseid ning eelkõige kõnealuste võrdlusaluste haldurite poolt keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalase teabe avalikustamist. Selle hindamisel võtab komisjon arvesse keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritega seotud väiteid sisaldavate võrdlusaluste kättesaadavust liidus ja nende kasutuselevõttu, võttes võimaluse korral arvesse nende võrdlusaluste maksumust ning keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteguritega seotud näitajate ning nende mõõtmiseks kasutatavate meetodite muutuvat iseloomu. Aruanne sisaldab ka hinnangut selle kohta, kas käesoleva määruse alusel avalikustatava teabe sisu on kooskõlas määruse (EL) 2019/2088 kohase kestlikkust käsitleva teabe avalikustamisega ja asjakohaste Väärtpaberiturujärelevalve suunistega. Vajaduse korral lisatakse aruandele seadusandlik ettepanek.“

Artikkel 2

Jõustumine ja kohaldamine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Seda kohaldatakse alates 1. jaanuarist 2026.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Strasbourg, 7. mai 2025

Euroopa Parlamendi nimel	*Nõukogu nimel*
president	*eesistuja*
R. METSOLA	A. SZŁAPKA