Euroopan unionin
virallinen lehti

FI
L-sarja

2025/914

19.5.2025

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) 2025/914,

annettu 7 päivänä toukokuuta 2025,

asetuksen (EU) 2016/1011 muuttamisesta vertailuarvoja koskevien sääntöjen soveltamisalan, kolmannessa maassa sijaitsevan hallinnoijan tarjoamien vertailuarvojen unionissa käyttämisen ja tiettyjen raportointivaatimusten osalta

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka

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

ottavat huomioon Euroopan komission ehdotuksen,

sen jälkeen kun esitys lainsäätämisjärjestyksessä hyväksyttäväksi säädökseksi on toimitettu kansallisille parlamenteille,

ovat kuulleet Euroopan keskuspankkia,

ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon ([1]),

noudattavat tavallista lainsäätämisjärjestystä ([2]),

sekä katsovat seuraavaa:

(1) Raportointivaatimuksilla on keskeinen asema lainsäädännön asianmukaisen seurannan ja täytäntöönpanon varmistamisessa. Näin ollen on tärkeää yksinkertaistaa näitä vaatimuksia hallinnollisen taakan rajoittamiseksi ja varmistaa, että ne vastaavat aiottua tarkoitusta.

(2) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/1011 ([3]) mukaisesti kaikkien vertailuarvojen hallinnoijien on noudatettava hyvin yksityiskohtaisia vaatimuksia, mukaan lukien vaatimukset, jotka koskevat niiden organisaatiota, hallintoa ja eturistiriitoja, valvontatoimintoja, syöttötietoja, käytännesääntöjä, rikkomisista ilmoittamista sekä käytettyjä menetelmiä ja vertailuarvoselvitystä koskevien tietojen julkistamista, riippumatta kyseisten vertailuarvojen merkityksestä järjestelmän kannalta tai niiden rahoitusvälineiden tai -sopimusten määrästä, joissa kyseisiä vertailuarvoja käytetään viitekorkoina tai arvonkehityksen vertailuarvoina. Kyseiset vaatimukset ovat aiheuttaneet suhteettoman suuren sääntelytaakan pienempien vertailuarvojen hallinnoijille unionissa, kun otetaan huomioon asetuksen (EU) 2016/1011 tavoitteet eli rahoitusvakauden turvaaminen ja vertailuarvojen epäluotettavuudesta johtuvien kielteisten taloudellisten seurausten välttäminen. Sen vuoksi on tarpeen vähentää tätä sääntelytaakkaa keskittymällä niihin vertailuarvoihin, joilla on suurin taloudellinen merkitys unionin markkinoiden kannalta, eli merkittäviin ja kriittisiin vertailuarvoihin, ja niihin vertailuarvoihin, jotka tukevat unionin keskeisten politiikkojen edistämistä, eli EU:n ilmastosiirtymää koskeviin vertailuarvoihin ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaisiin vertailuarvoihin. Tästä syystä asetuksen (EU) 2016/1011 II, III, IV, V ja VI osaston soveltamisala olisi supistettava kyseisiin erityisiin vertailuarvoihin. Asetuksen 23 a, 23 b ja 23 c artiklan erityisillä säännöksillä pyritään kuitenkin varmistamaan oikeusvarmuus ja taloudellinen vakaus, kun vertailuarvoa ajetaan alas, minkä vuoksi niitä olisi edelleen sovellettava kaikkiin vertailuarvoihin.

(3) Hallinnoijien, jotka jätettäisiin asetuksen (EU) 2016/1011 soveltamisalan ulkopuolelle tällä muutosasetuksella tehtyjen muutosten vuoksi ja jotka haluavat osallistua järjestelmään, olisi voitava esittää toimivaltaiselle viranomaiselleen perusteltu pyyntö nimetä yksi tai useampi tarjoamistaan vertailuarvoista merkittäväksi. Kyseisessä pyynnössä olisi annettava toimivaltaiselle viranomaiselle riittävät tiedot, jotta se voi arvioida, täyttääkö vertailuarvo

([1]) Lausunto annettu 14 päivänä helmikuuta 2024 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä).
([2]) Euroopan parlamentin kanta, vahvistettu 22 päivänä huhtikuuta 2024 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä), ja neuvoston ensimmäisen käsittelyn kanta, vahvistettu 24 päivänä maaliskuuta 2025 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä). Euroopan parlamentin kanta, vahvistettu 6 päivänä toukokuuta 2025 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä).
([3]) 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).

vapaaehtoisen järjestelmän mukaiset merkittäväksi nimeämistä koskevat vaatimukset. Jos pyyntöön sisältyvät tiedot ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia, viranomaisen olisi kieltäydyttävä nimeämästä kyseessä olevaa vertailuarvoa. Niiden vertailuarvojen hallinnoijien, joille on myönnetty lupa osallistua järjestelmään, olisi noudatettava kaikkia asetuksessa (EU) 2016/1011 säädettyjä merkittävien vertailuarvojen hallinnoijiin sovellettavia vaatimuksia.

(4) Asetuksessa (EU) 2016/1011 siirretään komissiolle valta vapauttaa tietyin edellytyksin valuuttojen avistakurssien vertailuarvot. Sen varmistamiseksi, että unionin vertailuarvojen käyttäjillä on pääsy valuuttojen avistakurssien vertailuarvoihin perustuviin suojausinstrumentteihin, kun sovelletaan valuuttasäännöstelyä, on tarpeen säätää, että komission olisi nimettävä valuuttojen vertailuarvot, joita koskee poikkeus, jos ne viittaavat sellaisen kolmannen maan valuutan avistakursseihin, johon tällaista valuuttasäännöstelyä sovelletaan. Valuuttasäännöstelyyn kuuluu tyypillisesti oikeudellisia tai sääntelyyn liittyviä sääntöjä, joilla kielletään tietyn valuutan vapaa muuntaminen joksikin muuksi valuutaksi tai rajoitetaan sitä. Säännöstely vaihtelee asetettujen erityisrajoitusten mukaan ja kehittyy jatkuvasti ajan mittaan. Sen vuoksi on tarpeen ottaa huomioon valuuttasäännöstelyn moninaisuus ja kehitys, kun osoitetaan asiaankuuluvan perusteen täyttyminen, jotta varmistetaan, että sitä voidaan soveltaa käytännössä. Jotta voidaan varmistaa niiden edellytysten yhdenmukainen soveltaminen, joiden täyttyessä valuutan avistakurssin vertailuarvo olisi jätettävä asetuksen (EU) 2016/1011 soveltamisalan ulkopuolelle, komissiolle olisi siirrettävä valta antaa täytäntöönpanosäädöksiä vertailuarvojen, joita koskee poikkeus, luettelon laatimiseksi ja ylläpitämiseksi.

(5) Merkittävien vertailuarvojen hallinnoijien on asetuksen (EU) 2016/1011 19 d artiklan mukaan pyrittävä tarjoamaan EU:n ilmastosiirtymää koskevaa vertailuarvoa tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaista vertailuarvoa. Koska tämän säännöksen täytäntöönpano on osoittautunut vaikeaksi, se on aiheellista kumota. Sen kumoamista ei kuitenkaan pitäisi ymmärtää siten, että tämä heikentäisi unionin sitoutumista ilmastosiirtymää koskeviin ja Pariisin sopimuksen tavoitteisiin. Jotta voidaan edistää ilmastoon liittyviä vertailuarvoja koskevien yhteisten standardien käyttöä ja varmistaa niiden asianmukainen tarjonta unionissa, vertailuarvojen hallinnoijia kannustetaan näin ollen tarjoamaan tällaisia vertailuarvoja unionissa.

(6) Vertailuarvojen hallinnoijien olisi seurattava tarjoamiensa vertailuarvojen käyttöä unionissa ja ilmoitettava asianomaiselle toimivaltaiselle viranomaiselle tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1095/2010 ([4]) perustetulle Euroopan valvontaviranomaiselle (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen), jäljempänä 'arvopaperimarkkinaviranomainen', sen mukaan, missä kyseiset hallinnoijat sijaitsevat, jos niiden vertailuarvon kokonaiskäyttö on saavuttanut asetuksen (EU) 2016/1011 24 artiklan 1 kohdan a alakohdassa säädetyn 50 miljardin euron kynnysarvon. Vertailuarvojen hallinnoijat tarjoavat usein vertailuarvon eri variantteja, jotta voidaan vastata vertailuarvon käyttäjien erityistarpeisiin, mukaan lukien maturiteetit tai erääntymisajat, valuutat ja tuoton laskennan variantit. Jos tällaisia variantteja on olemassa, olisi määritettävä niiden kokonaiskäyttö.

(7) Sen varmistamiseksi, että vertailuarvojen hallinnoijilla on riittävästi aikaa mukautua merkittäviin vertailuarvoihin sovellettaviin vaatimuksiin, niihin olisi sovellettava kyseisiä vaatimuksia vasta 60 työpäivän kuluttua siitä päivästä, jona ne ovat tehneet tällaisen ilmoituksen. Lisäksi vertailuarvojen hallinnoijien olisi asianomaisten toimivaltaisen viranomaisen tai arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä toimitettava kyseiselle viranomaiselle tai arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki tiedot, joita tarvitaan kyseisen vertailuarvon kokonaiskäytön arvioimiseksi unionissa.

(8) Jos vertailuarvon hallinnoija jättää ilmoittamatta asianomaiselle toimivaltaiselle viranomaiselle tai tapauksen mukaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle, että jonkin sen vertailuarvon käyttö on saavuttanut asetuksen (EU) 2016/1011 24 artiklan 1 kohdan a alakohdassa säädetyn kynnysarvon, ja jos asianomaisella toimivaltaisella viranomaisella tai arvopaperimarkkinaviranomaisella on selkeät ja osoitettavissa olevat perusteet katsoa, että kyseinen kynnysarvo on saavutettu, asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen tai arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava todeta, että kynnysarvo on saavutettu, annettuaan ensin hallinnoijalle mahdollisuuden tulla kuulluksi. Tällaisesta toteamisesta olisi seurattava vertailuarvon hallinnoijalle samat velvoitteet kuin siinä tapauksessa, että vertailuarvon hallinnoija olisi itse ilmoittanut asiasta. Tämä ei saisi vaikuttaa toimivaltaisten viranomaisten tai arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuuteen määrätä hallinnollisia seuraamuksia hallinnoijille, jotka eivät ilmoita, että jokin niiden vertailuarvoista on saavuttanut kynnysarvon.

(9) Poikkeuksellisissa tapauksissa voi kuitenkin olla vertailuarvoja, joiden kokonaiskäyttö on alle asetuksen (EU) 2016/1011 24 artiklan 1 kohdan a alakohdassa säädetyn kynnysarvon mutta jotka jäsenvaltion markkinoiden erityisen tilanteen vuoksi ovat kuitenkin niin tärkeitä kyseiselle jäsenvaltiolle, että mahdollisella luotettavuuden puutteella olisi samanlainen vaikutus kuin sellaisella vertailuarvolla, jonka käyttö saavuttaa kyseisen kynnysarvon. Näin ollen unionissa sijaitsevan hallinnoijan tarjoamien vertailuarvojen osalta kyseisen jäsenvaltion toimivaltaisen

([4]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

viranomaisen olisi voitava nimetä tällainen vertailuarvo merkittäväksi laadullisin perustein. Unionin ulkopuolella sijaitsevan hallinnoijan tarjoamien vertailuarvojen osalta arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä tai omasta aloitteestaan nimettävä tällainen vertailuarvo merkittäväksi.

(10) Jotta voidaan varmistaa vertailuarvojen kansallisen merkittäviksi vertailuarvoiksi nimeämisen johdonmukaisuus ja koordinointi, toimivaltaisten viranomaisten, jotka aikovat nimetä vertailuarvon merkittäväksi, olisi kuultava arvopaperimarkkinaviranomaista. Samasta syystä jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen, joka aikoo nimetä toisessa jäsenvaltiossa sijaitsevan hallinnoijan tarjoaman vertailuarvon merkittäväksi, olisi kuultava myös kyseisen toisen jäsenvaltion toimivaltaista viranomaista. Jos toimivaltaiset viranomaiset ovat eri mieltä siitä, minkä niistä olisi nimettävä vertailuarvo ja valvottava sitä, arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi ratkaistava erimielisyys asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan mukaisesti. Hallinnoijan sijaintijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi aina tehdä joko nimeävän toimivaltaisen viranomaisen tai arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa yhteistyösopimuksia asetuksen (EU) 2016/1011 mukaisten tehtävien siirtämisestä.

(11) Jotta oikeutta tulla kuulluksi kunnioitettaisiin, toimivaltaisen viranomaisen tai arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi ennen vertailuarvon merkittäväksi nimeämistä annettava kyseisen vertailuarvon hallinnoijalle mahdollisuus toimittaa kaikki hyödylliset tiedot, joilla on merkitystä nimeämisen kannalta.

(12) Jotta vertailuarvon nimeäminen merkittäväksi olisi mahdollisimman avointa, toimivaltaisten viranomaisten tai arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi tehtävä nimeämispäätös, jossa esitetään perustelut sille, miksi kyseinen vertailuarvo katsotaan merkittäväksi. Toimivaltaisten viranomaisten olisi julkaistava nimeämispäätös verkkosivustollaan ja ilmoitettava päätöksestä arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Samoista syistä, jos arvopaperimarkkinaviranomainen nimeää vertailuarvon merkittäväksi toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä tai omasta aloitteestaan, arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi julkaistava nimeämispäätös verkkosivustollaan ja ilmoitettava siitä pyynnön esittäneelle toimivaltaiselle viranomaiselle.

(13) Komissiolle olisi siirrettävä valta antaa arvopaperimarkkinaviranomaista kuultuaan delegoitu säädös, jossa täsmennetään edelleen laskentamenetelmää asetuksen (EU) 2016/1011 24 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun kynnysarvon määrittämiseksi, perusteet sen arvioimiseksi, onko vertailuarvon käyttö saavuttanut kyseisen kynnysarvon, arvopaperimarkkinaviranomaiselle toimitettavat tiedot sellaisen vertailuarvon nimeämisprosessin yhteydessä, joka ei saavuta kyseistä kynnysarvoa, sekä vertailuarvon tarjoamisen lopettamisesta aiheutuvan vaikutuksen arviointiperusteet. Ottaen huomioon hintojen ja sääntelyn tuleva kehitys, komission olisi arvioitava kynnysarvon asianmukaisuutta kolmen vuoden kuluessa tämän muutosasetuksen soveltamispäivästä ja esitettävä asiasta kertomus Euroopan parlamentille ja neuvostolle. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen saa tietoonsa kynnysarvoon liittyviä huolenaiheita ennen kyseisen kertomuksen antamispäivää tai sen jälkeen, sen odotetaan ilmoittavan asiasta komissiolle.

(14) EU:n ilmastosiirtymää koskevat vertailuarvot ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaiset vertailuarvot ovat erityisiä vertailuarvojen luokkia, jotka määritellään sen mukaan, ovatko ne menetelmiensä ja niihin liittyvien tietojen julkistamista koskevien sääntöjen mukaisia. Tästä syystä ja sellaisten väitteiden estämiseksi, joiden johdosta käyttäjät saattaisivat luulla, että jotkut vertailuarvot ovat kyseisiin merkintöihin liitettyjen standardien mukaisia, on tarpeen edellyttää kyseisten vertailuarvojen ja niiden hallinnoijien osalta tapauksen mukaan pakollista rekisteröintiä, toimilupaa, tunnustamista tai hyväksyntää sekä valvontaa.

(15) Hyödykkeiden vertailuarvojen sääntelyssä olisi otettava huomioon niiden erityispiirteet. Hyödykkeiden vertailuarvoja, joihin sovelletaan rahoitusalan vertailuarvoja koskevia yleisiä sääntöjä, olisi kohdeltava samalla tavalla kuin muita rahoitusalan vertailuarvoja, ja niihin olisi sovellettava asetusta (EU) 2016/1011 ainoastaan, jos ne ovat merkittäviä tai kriittisiä vertailuarvoja eikä niitä ole jätetty kyseisen asetuksen soveltamisalan ulkopuolelle. Hyödykkeiden vertailuarvoilla, jotka perustuvat helposti saatavilla oleviin tietoihin, ei ole samoja erityispiirteitä kuin hyödykkeiden vertailuarvoilla, jotka perustuvat suurimmaksi osaksi sääntelemättömien yhteisöjen toimittamiin tietoihin, joten niihin olisi sovellettava rahoitusalan vertailuarvoja koskevia yleisiä sääntöjä. Hyödykkeiden vertailuarvojen, jotka perustuvat suurimmaksi osaksi muiden kuin valvottujen yhteisöjen toimittamiin syöttötietoihin, olisi kuuluttava asetuksen (EU) 2016/1011 soveltamisalaan aina, kun niiden viitearvo saavuttaa vähimmäiskynnysarvon, jotta varmistetaan, että niitä koskevat arvioinnit ovat vankkoja ja luotettavia.

(16) Sen varmistamiseksi, että merkittävien vertailuarvojen valvonta alkaa oikea-aikaisesti, merkittäviksi vertailuarvoiksi nimettyjen vertailuarvojen hallinnoijien olisi haettava 60 työpäivän kuluessa toimilupaa tai rekisteröintiä tai, jos vertailuarvoja tarjoaa kolmannessa maassa sijaitseva hallinnoija, hyväksyntää tai tunnustamista.

(17) Jotta voitaisiin vähentää sellaisten vertailuarvojen käyttöön liittyviä riskejä, joita ei mahdollisesti ole turvallista käyttää unionissa, ja varoittaa mahdollisia käyttäjiä, toimivaltaisten viranomaisten ja arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava antaa julkisen ilmoituksen muodossa varoitus siitä, että merkittävän vertailuarvon hallinnoija ei

täytä sovellettavia vaatimuksia, erityisesti vertailuarvon hallinnoijan toimilupaa, rekisteröintiä, hyväksynnän myöntämistä tai tunnustamista koskevan velvoitteen noudattamisen osalta tapauksen mukaan. Kun tällainen varoitus on annettu, valvottujen yhteisöjen ei pitäisi enää voida lisätä uusia viittauksia tällaisiin vertailuarvoihin tai vertailuarvojen yhdistelmiin. Jos olemassa olevissa rahoitusvälineissä, rahoitussopimuksissa tai sijoitusrahaston arvonkehityksen mittaamisessa käytetään vertailuarvoa, josta on annettu varoitus, vertailuarvon käyttäjien olisi korvattava kyseinen vertailuarvo vaihtoehtoisella vertailuarvolla rajoitetun ajan kuluessa. Vastaavasti jotta ehkäistään riskejä sellaisten vertailuarvojen käytöstä, joissa väitetään noudatettavan EU:n ilmastosiirtymää koskevan vertailuarvon ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaisen vertailuarvon merkintöjä ilman asianmukaista valvontaa, valvottujen yhteisöjen ei pitäisi voida lisätä uusia viittauksia EU:n ilmastosiirtymää koskevaan vertailuarvoon tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaiseen vertailuarvoon tai tällaisten vertailuarvojen yhdistelmään unionissa, jos kyseisten vertailuarvojen hallinnoijaa ei ole merkitty arvopaperimarkkinaviranomaisen hallinnoijien ja vertailuarvojen rekisteriin.

(18) Jotta vältettäisiin vertailuarvon käyttökiellosta mahdollisesti aiheutuva liiallinen markkinahäiriö, toimivaltaisten viranomaisten tai arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava sallia kyseisen vertailuarvon käytön väliaikainen jatkaminen. Jotta voidaan ottaa huomioon tällaisen vertailuarvon käytön lopettamisen erilaiset vaikutukset ja sille sopivan vaihtoehdon löytämisen eriasteisen monimutkaisuuden, toimivaltaisten viranomaisten tai arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi määritettävä tapauskohtaisesti ajanjakso, jonka aikana sen käyttö on edelleen sallittua, ottaen huomioon erityiset olosuhteet, mukaan lukien vertailuarvon käytön aste ja tyyppi. Jotta voidaan varmistaa riittävä avoimuus ja suoja perimmäisille sijoittajille, niiden vertailuarvojen käyttäjien, joista on annettu varoitus julkisen ilmoituksen muodossa, olisi määritettävä sopiva vaihtoehto kyseisille vertailuarvoille kuuden kuukauden kuluessa julkisen ilmoituksen julkaisemisesta tai muulla tavoin varmistettava, että asiakkaille ilmoitetaan asianmukaisesti vaihtoehtoisen vertailuarvon puuttumisesta.

(19) Asetuksen (EU) 2016/1011 mukaan kolmannessa maassa sijaitsevien vertailuarvojen hallinnoijien tunnustaminen on väliaikainen keino päästä unionin markkinoille, kunnes komissio on tehnyt vastaavuuspäätöksen. Koska vastaavuuspäätösten kohteena olevien kolmansien maiden vertailuarvojen määrä on hyvin vähäinen, tällaisesta tunnustamisesta olisi tultava kyseisille vertailuarvojen hallinnoijille pysyvä keino päästä unionin markkinoille.

(20) Kolmansissa maissa sijaitsevat vertailuarvojen hallinnoijat, jotka pääsevät unionin markkinoille tunnustamisjärjestelmän nojalla, ovat tällä hetkellä keskitetysti arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa. Arvopaperimarkkinaviranomaisen toimivaltaan kuuluvan valvonnan yhdenmukaistaminen sekä hyväksymis- että tunnustamisjärjestelmän osalta asettaisi kaikki kolmansien maiden hallinnoijat tasavertaiseen asemaan. Lisäksi se mahdollistaisi sen, että arvopaperimarkkinaviranomaisesta voisi tulla ainoa merkityksellinen vastapuoli unionissa kolmansissa maissa sijaitseville vertailuarvojen hallinnoijille, mikä tekisi rajatylittävästä yhteistyöstä tehokkaampaa ja vaikuttavampaa.

(21) Vastaavuuspäätöksen piiriin kuuluvia vertailuarvoja pidetään vastaavalla tavalla säänneltyinä ja valvottuina kuin unionin vertailuarvoja. Velvoitetta hakea hyväksyntää tai tunnustamista ei sen vuoksi pitäisi soveltaa vastaavuuspäätöksestä hyötyvään kolmannessa maassa sijaitseviin merkittävien vertailuarvojen hallinnoijiin.

(22) Avoimuuden ja oikeusvarmuuden varmistamiseksi toimivaltaisten viranomaisten, jotka nimeävät vertailuarvon merkittäväksi, olisi täsmennettävä mahdolliset käyttörajoitukset, joita syntyy, jos tällaisen vertailuarvon hallinnoija ei ole saanut toimilupaa tai sitä ei ole rekisteröity tai se ei täytä hyväksymis- tai tunnustamisvaatimuksia tapauksen mukaan.

(23) Vertailuarvojen käyttäjät luottavat niiden vertailuarvojen sääntelyaseman avoimuuteen, joita ne käyttävät tai aikovat käyttää. Tästä syystä arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi lueteltava hallinnoijien ja vertailuarvojen rekisterissä ne vertailuarvot, joihin sovelletaan asetuksessa (EU) 2016/1011 säädettyjä yksityiskohtaisimpia vaatimuksia siksi, että niiden käyttö unionissa ylittää merkittäville vertailuarvoille asetetun kynnysarvon, kansallinen toimivaltainen viranomainen tai arvopaperimarkkinaviranomainen on nimennyt ne merkittäviksi tai ne ovat kriittisiä vertailuarvoja. Samasta syystä arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi lueteltava kyseisessä rekisterissä myös EU:n ilmastosiirtymää koskevat vertailuarvot ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaiset vertailuarvot, joita tarjoavat toimiluvan saaneet tai rekisteröidyt hallinnoijat. Lisäksi arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi lueteltava rekisterissä

ne vertailuarvot, joista toimivaltainen viranomainen tai arvopaperimarkkinaviranomainen on antanut julkisen ilmoituksen, jossa kielletään kyseisten vertailuarvojen käytön jatkaminen. Käyttäjille aiheutuvan taakan vähentämiseksi edelleen kaikki tällaiset tiedot olisi asetettava helposti saataville myös Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2023/2859 ([5]) perustettuun eurooppalaiseen keskitettyyn yhteyspisteeseen (ESAP).

(24) Jotta voidaan lisätä avoimuutta vertailuarvojen käytössä unionissa, vertailuarvojen hallinnoijia kannustetaan mutta ei velvoiteta hankkimaan tarjoamilleen vertailuarvoille oikeushenkilötunnus (LEI) ja kansainvälinen arvopapereiden tunnistenumero (International Securities Identification Number, ISIN-koodi). Kun hallinnoijat ovat saaneet LEI-tunnuksen tai ISIN-koodin, siitä olisi ilmoitettava asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille, ja ne olisi sisällytettävä arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteriin. Jos vertailuarvojen hallinnoijat ovat ilmoittaneet tunnisteet toimivaltaisille viranomaisille tai arvopaperimarkkinaviranomaiselle, arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi sisällytettävä ne rekisteriinsä. LEI-tunnuksen ja ISIN-koodin saatavuuden ja käytön edistämiseksi niiden myöntämisestä vastaavien tahojen odotetaan toimivan oikeudenmukaisesti ja syrjimättömästi.

(25) Jotta voidaan varmistaa saumaton siirtyminen arvopaperimarkkinaviranomaisen valvontaan, olisi toteutettava toimenpiteitä, joilla mahdollistetaan sekä sellaisten hallinnoijien valvonnan siirtäminen, jotka hyväksyvät tällä hetkellä jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen valvomia kolmansien maiden vertailuarvoja, että sellaisten hyväksymistä koskevien hakemusten siirtäminen, jotka tehdään myöhemmin kuin ajankohtana, joka mahdollistaisi sen, että toimivaltaiset viranomaiset tekevät hakemuksia koskevan päätöksen ennen valvonnan siirtopäivää.

(26) Sen varmistamiseksi, että arvopaperimarkkinaviranomainen voi tosiasiallisesti käyttää valvontavaltuuksiaan, sen on voitava toteuttaa valvontatoimenpiteitä myös siinä tapauksessa, että tutkimuksen tai tarkastuksen yhteydessä kieltäydytään yhteistyöstä tai vaatimusten noudattamisesta. Sen vuoksi arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava tehdä päätös sakon määräämisestä kyseisissä tapauksissa.

(27) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2089 ([6]) nojalla kaikkiin muihin vertailuarvoihin kuin korkokantojen vertailuarvoihin ja valuutan vertailuarvoihin on sovellettu avoimuussääntöjä sen osalta, otetaanko vertailuarvoissa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan tai hyvään hallintotapaan, jäljempänä 'ESG', liittyvät tekijät ja miten ne otetaan huomioon, ja siinä on otettu käyttöön kaksi ESG-vertailuarvojen luokkaa, joihin sovelletaan unionin lainsäädännössä säädettyjä lisävähimmäisvaatimuksia, erityisesti EU:n ilmastosiirtymää koskevia vertailuarvoja ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaisia vertailuarvoja. Jotta ESG-väittämiin liittyvä avoimuus säilyisi korkeatasoisena ja käyttäjien suojan taso riittävänä, on aiheellista, että asetuksen (EU) 2016/1011 soveltamisalaan kuuluvien vertailuarvojen hallinnoijat julkistavat edelleen tarvittavat tiedot kustakin hallinnoimastaan vertailuarvosta tai vertailuarvoryhmästä, joiden oikeudellisissa asiakirjoissa tai markkinointiasiakirjoissa esitetään ESG-väitteitä. Jotta vältettäisiin asetuksen (EU) 2016/1011 soveltamisalaan kuuluvien vertailuarvojen hallinnoijille kuuluvan ESG-tietojen julkistamista koskevan velvoitteenkiertäminen, kyseisiä tietojen julkistamista koskevia vaatimuksia olisi sovellettava kaikkiin yhteisöihin, jotka tarjoavat vertailuarvoja samassa konsernissa. Komission olisi arvopaperimarkkinaviranomaista kuultuaan laadittava viimeistään 30 päivänä kesäkuuta 2029 kertomus, jossa arvioidaan, onko asetuksen (EU) 2016/1011 mukaisten tietojen julkistamisvaatimusten soveltamisalaan kuuluvien ESG-väitteitä sisältävien vertailuarvojen nykyinen soveltamisala asianmukainen ja antaako se kyseisten vertailuarvojen käyttäjille mahdollisuuden noudattaa asianmukaisesti omia kestävyyteen liittyvien tietojen julkistamisvaatimuksiaan. Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisen johdonmukaisuuden varmistamiseksi kertomuksessa olisi myös arvioitava, onko asetuksen (EU) 2016/1011 mukainen ESG-tietojen antaminen johdonmukaista Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 ([7]) mukaisen kestävyyteen liittyvien tietojen antamisen ja asiaankuuluvien arvopaperimarkkinaviranomaisen ohjeiden kanssa. Kyseiseen kertomukseen olisi tarvittaessa liitettävä lainsäädäntöehdotus.

(28) Jotta voidaan varmistaa saumaton siirtyminen tällä muutosasetuksella käyttöön otettujen sääntöjen soveltamiseen, asetuksen (EU) 2016/1011 nojalla tällä hetkellä valvottavien hallinnoijien olemassa olevien rekisteröintien, toimilupien, tunnustamisten tai hyväksymisten olisi pysyttävä voimassa yhdeksän kuukautta tämän muutosasetuksen soveltamispäivästä. Kyseisen määräajan tarkoituksena on antaa toimivaltaisille viranomaisille ja arvopaperimarkkinaviranomaiselle riittävästi aikaa päättää, olisiko jotakin tällä hetkellä valvotuista hallinnoijista pidettävä tämän muutosasetuksen mukaisesti nimetyn vertailuarvon hallinnoijana. Tällaisessa tapauksessa hallinnoijien, joilla on aiemmin saatu toimilupa, rekisteröinti, hyväksynnän myöntämisoikeus tai tunnustus, tai pyynnöstä nimettyjen

([5]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2023/2859, annettu 13 päivänä joulukuuta 2023, rahoituspalvelujen, pääomamarkkinoiden ja kestävyyden kannalta merkityksellisiin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin keskitetyn pääsyn tarjoavan eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisesta (EUVL L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj).

([6]) 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).

([7]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).

vertailuarvojen hallinnoijien olisi voitava säilyttää aiempi asemansa ilman, että sitä tarvitsee hakea uudelleen. Merkittävien vertailuarvojen hallinnoijien olisi joka tapauksessa voitava säilyttää asemansa vertailuarvojen hallinnoijina, joilla jo on toimilupa, rekisteröinti, hyväksynnän myöntämisoikeus tai tunnustus. Jos hallinnoijia ei nimetä, toimiluvan, rekisteröinnin, tunnustuksen tai hyväksynnän myöntämisoikeuden nykyisillä haltijoilla olisi oltava oikeusvarmuus siitä, että nimeämisen määräaika on päättynyt ja että kyseiset nimet voidaan turvallisesti poistaa arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteristä, kun taas valvotut yhteisöt voivat edelleen käyttää näitä indeksejä. Jos nimeämistä ei toteuteta nimeämiselle asetetun yhdeksän kuukauden määräajan kuluessa, merkitsee se myös sitä, että toimivaltaisella viranomaisella ei ole enää velvollisuutta pitää voimassa olemassa olevaa toimilupaa, rekisteröintiä, tunnustamista tai hyväksyntää.

(29) Jotta valuuttojen avistakurssien vertailuarvojen käyttöä voitaisiin jatkaa, kunnes komissio on toteuttanut vaaditun julkisen kuulemisen ja hyväksynyt täytäntöönpanosäädöksen tiettyjen vertailuarvojen vapauttamiseksi tarvittaessa, unionin ulkopuolella sijaitsevien hallinnoijien tarjoamia valuuttojen avistakurssien vertailuarvoja koskevien mahdollisten käyttörajoitusten soveltamista olisi lykättävä.

(30) Asetus (EU) 2016/1011 olisi sen vuoksi muutettava vastaavasti.

(31) Jotta toimivaltaisilla viranomaisilla ja arvopaperimarkkinaviranomaisella olisi riittävästi aikaa kerätä tietoja mahdollisista merkittävistä vertailuarvoista ja mukauttaa olemassa olevaa infrastruktuuria uuteen kehykseen, josta säädetään tässä muutosasetuksessa, tämän muutosasetuksen soveltamispäivää olisi lykättävä,

OVAT HYVÄKSYNEET TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Asetuksen (EU) N:o 2016/1011 muuttaminen

Muutetaan asetus (EU) 2016/1011 seuraavasti:

1) muutetaan 2 artikla seuraavasti:

a) lisätään kohdat seuraavasti:

”1 a. Jäljempänä olevia II ja III osastoa, lukuun ottamatta 23 a, 23 b ja 23 c artiklaa, sekä IV, V ja VI osastoa sovelletaan ainoastaan kriittisiin vertailuarvoihin, merkittäviin vertailuarvoihin, EU:n ilmastosiirtymää koskeviin vertailuarvoihin ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaisiin vertailuarvoihin.

1 b. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 1 a kohdassa säädetään, 13 artiklan 1 kohdan d alakohtaa ja 27 artiklan 2 aa kohtaa sovelletaan kaikkiin unionissa käytettyihin vertailuarvoihin, joita tarjoavat hallinnoijat, jotka

a) on merkitty 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin; tai

b) kuuluvat konserniin, jossa on vähintään yksi 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin merkitty hallinnoija.

1 c. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 1 a kohdassa säädetään, 19 artiklaa sovelletaan kaikkiin toimitettuihin syöttötietoihin perustuviin hyödykkeiden vertailuarvoihin, paitsi jos jokin seuraavista edellytyksistä täyttyy:

a) kyseessä on säänneltyihin tietoihin perustuva vertailuarvo;

b) kyseessä on vertailuarvo, joka perustuu sellaisten tietolähteiden toimittamiin tietoihin, joista suurin osa on valvottuja yhteisöjä;

c) kyseessä on kriittinen vertailuarvo, jonka kohde-etuutena oleva omaisuuserä on kulta, hopea tai platina.”;

b) korvataan 2 kohdan g alakohta seuraavasti:

”g) hyödykkeiden vertailuarvoon, joka perustuu sellaisten tietolähteiden toimittamiin tietoihin, joiden enemmistö on yhteisöjä, joita ei valvota ja joiden osalta vertailuarvoon viittaavien rahoitusvälineiden keskimääräinen kokonaisnimellisarvo on enintään 200 miljoonaa euroa 12 kuukauden aikana;”;

2) muutetaan 3 artiklan 1 kohta seuraavasti:

a) korvataan 17 alakohdan m alakohta seuraavasti:

”m) hallinnoijaa, joka on saanut toimiluvan tai rekisteröity 34 artiklan mukaisesti;”

b) korvataan 24 alakohdan a alakohdan ii ja iii alakohta seuraavasti:

”ii) asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 34 alakohdassa määritellystä hyväksytystä julkistamisjärjestelystä tai asetuksen (EU) 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 35 alakohdassa määritellyltä konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalta pakollisten kaupan jälkeisten avoimuusvaatimusten mukaisesti, mikä kuitenkin koskee ainoastaan kauppapaikassa kaupankäynnin kohteena oleviin rahoitusvälineisiin liittyviin transaktiotietoihin;

iii) asetuksen (EU) N:o 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 36 alakohdassa määritellystä hyväksytystä ilmoitusjärjestelmästä, mikä koskee kuitenkin ainoastaan kauppapaikassa kaupankäynnin kohteena oleviin rahoitusvälineisiin liittyviä transaktiotietoja, jotka on annettava pakollisten kaupan jälkeisten avoimuusvaatimusten mukaisesti;”;

c) kumotaan 27 alakohta;

3) muutetaan 5 artikla seuraavasti:

a) poistetaan 5 kohdan toisen alakohdan viimeinen virke;

b) kumotaan 6 kohta;

4) muutetaan 11 artikla seuraavasti:

a) poistetaan 5 kohdan ensimmäisen alakohdan viimeinen virke;

b) kumotaan 6 kohta;

5) muutetaan 13 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan d alakohta seuraavasti:

”d) selvitys siitä, miten kussakin vertailuarvossa tai vertailuarvoryhmässä, lukuun ottamatta korkokantojen ja valuutan vertailuarvoja, menetelmien keskeisissä osissa otetaan ESG-tekijät huomioon, jos vertailuarvon tai vertailuarvoryhmän oikeudellisiin asiakirjoihin tai markkinointiasiakirjoihin sisältyy viittauksia ESG-tekijöiden huomioon ottamiseen;”;

b) kumotaan 1 kohdan toinen alakohta;

c) poistetaan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan viimeinen virke;

d) kumotaan 4 kohta;

6) muutetaan 16 artikla seuraavasti:

a) poistetaan 5 kohdan toisen alakohdan viimeinen virke;

b) kumotaan 6 kohta;

7) korvataan 18 artiklan toinen kohta seuraavasti:

”Korkokantojen vertailuarvojen tarjontaan ja tietojen toimittamiseen niitä varten ei sovelleta 25 artiklaa.”;

8) korvataan 18 a artikla seuraavasti:

”*18 a artikla*

Valuuttojen avistakurssien vertailuarvot

1. Komissio nimeää valuutan avistakurssin vertailuarvon, jota koskee poikkeus ja jota hallinnoivat unionin ulkopuolella sijaitsevat hallinnoijat, kun kumpikin seuraavista vaatimuksista täyttyy:

a) valuutan avistakurssin vertailuarvo viittaa sellaisen kolmannen maan valuutan avistakurssiin, joka on valuuttasäännöstelyn kohteena; sekä

b) valuutan avistakurssin vertailuarvoa

i) käytetään usein, järjestelmällisesti ja säännöllisesti epäsuotuisilta valuuttakurssimuutoksilta suojautumiseen; tai

ii) sillä ei ole vastaavaa unionissa sijaitsevan hallinnoijan tarjoamaa vaihtoehtoista vertailuarvoa.

2. Komissio järjestää julkisen kuulemisen määrittääkseen ne valuuttojen avistakurssien vertailuarvot, jotka täyttävät 1 kohdassa säädetyt vaatimukset.

3. Julkisen kuulemisen päätyttyä komissio hyväksyy täytäntöönpanosäädöksen, jolla laaditaan luettelo 1 kohdassa säädetyt perusteet täyttävistä valuuttojen avistakurssien vertailuarvoista viimeistään 9 päivänä kesäkuuta 2026. Komissio päivittää kyseisen luettelon tarvittaessa.";

9) korvataan III osaston 3 luku seuraavasti:

"3 LUKU

Toimitettuihin syöttötietoihin perustuvat hyödykkeiden vertailuarvot

19 artikla

Toimitettuihin syöttötietoihin perustuvat hyödykkeiden vertailuarvot

Toimitettuihin syöttötietoihin perustuvien hyödykkeiden vertailuarvojen on oltava 10 artiklan, IV, V ja VI osaston sekä liitteessä II vahvistettujen erityisvaatimusten mukaisia.";

10) lisätään 19 a artiklaan kohdat seuraavasti:

"4. Hallinnoijat, joita ei ole merkitty 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin, eivät saa

a) tarjota tai hyväksyä EU:n ilmastosiirtymää koskevia vertailuarvoja tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaisia vertailuarvoja;

b) ilmoittaa tai antaa ymmärtää unionissa saataville asettamiensa vertailuarvojen nimessä tai kyseisten vertailuarvojen oikeudellisissa asiakirjoissa tai markkinointiasiakirjoissa, että niiden saataville asettamat vertailuarvot ovat EU:n ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen tarjontaan sovellettavien vaatimusten mukaisia.

5. Hallinnoijan on sisällytettävä lyhenne "CTB" EU:n ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen nimeen ja lyhenne "PAB" EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen nimeen.";

11) korvataan 24 artikla seuraavasti:

"*24 artikla*

Merkittävät vertailuarvot

1. Vertailuarvo, joka ei ole kriittinen vertailuarvo, on merkittävä, jos jompikumpi seuraavista edellytyksistä täyttyy:

a) sitä käytetään unionissa suoraan tai välillisesti vertailuarvojen yhdistelmässä viitteenä sellaisissa rahoitusvälineissä tai rahoitussopimuksissa tai sellaisten sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamisessa, joiden keskimääräinen kokonaisarvo on vähintään 50 miljardia euroa kuuden kuukauden jaksolla vertailuarvon seuraavien ominaisuuksien perusteella:

i) vertailuarvon kaikki maturiteetit tai erääntymisajat tapauksen mukaan;

ii) vertailuarvon kaikki valuutat ja muut mittayksiköt tapauksen mukaan; sekä

iii) kaikki tuoton laskentamenetelmät tapauksen mukaan;

b) vertailuarvo on nimetty merkittäväksi 3, 4 ja 5 kohdassa säädetyn menettelyn, 6 kohdassa säädetyn menettelyn tai 7 kohdassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

2. Hallinnoijan on ilmoitettava välittömästi sijaintijäsenvaltionsa toimivaltaiselle viranomaiselle tai, jos se sijaitsee kolmannessa maassa, arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jos yksi tai useampi kyseisen hallinnoijan vertailuarvoista saavuttaa 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun kynnysarvon. Ilmoituksen saatuaan toimivaltaisen viranomaisen tai tapauksen mukaan arvopaperimarkkinaviranomaisen on julkaistava verkkosivustollaan lausunto, jossa todetaan, että kyseinen vertailuarvo on merkittävä.

Hallinnoijan on sijaintijäsenvaltionsa toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä tai, jos se sijaitsee kolmannessa maassa, arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä toimitettava kyseiselle toimivaltaiselle viranomaiselle tai tapauksen mukaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle tiedot siitä, onko 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu kynnysarvo saavutettu.

Jos toimivaltaisella viranomaisella tai, jos kyseessä on kolmannen maan hallinnoija, arvopaperimarkkinaviranomaisella on selkeät ja osoitettavissa olevat perusteet katsoa, että vertailuarvo on saavuttanut 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun kynnysarvon, toimivaltainen viranomainen tai arvopaperimarkkinaviranomainen voi antaa asiasta ilmoituksen. Tällaisesta ilmoituksesta aiheutuu vertailuarvon hallinnoijalle samat velvoitteet kuin tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetusta ilmoituksesta. Toimivaltaisen viranomaisen tai tapauksen mukaan arvopaperimarkkinaviranomaisen on vähintään 10 työpäivää ennen tällaisen ilmoituksen antamista ilmoitettava havainnoistaan asianomaisen vertailuarvon hallinnoijalle ja kehotettava kyseistä hallinnoijaa esittämään mahdolliset huomautuksensa.

3. Toimivaltainen viranomainen voi kuultuaan arvopaperimarkkinaviranomaista 4 kohdan mukaisesti ja otettuaan huomioon sen neuvot nimetä merkittäväksi unionissa sijaitsevan hallinnoijan tarjoaman vertailuarvon, joka ei saavuta 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua kynnysarvoa, jos kyseinen vertailuarvo täyttää seuraavat edellytykset:

a) vertailuarvolla ei ole lainkaan tai on hyvin vähän markkinaperusteisia korvaavia vertailuarvoja;

b) jos vertailuarvon tarjonta lakkaa tai jos sitä tarjotaan sellaisten syöttötietojen perusteella, jotka eivät enää täysin edusta kohteena olevaa markkina- tai taloustilannetta, tai jotka ovat epäluotettavia, tästä aiheutuisi merkittävä kielteinen vaikutus, joka kohdistuisi markkinoiden eheyteen, rahoitusvakauteen, kuluttajiin, reaalitalouteen tai kotitalouksien ja yritysten rahoitukseen kyseessä olevan toimivaltaisen viranomaisen jäsenvaltiossa; sekä

c) toisen jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen ei ole nimennyt vertailuarvoa merkittäväksi.

Jos toimivaltainen viranomainen toteaa, että vertailuarvo täyttää ensimmäisessä alakohdassa säädetyt edellytykset, toimivaltaisen viranomaisen on laadittava päätösluonnos vertailuarvon nimeämisestä merkittäväksi ja annettava päätösluonnos tiedoksi asianomaiselle hallinnoijalle ja tarvittaessa sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa hallinnoija sijaitsee. Nimeävän toimivaltaisen viranomaisen on myös kuultava arvopaperimarkkinaviranomaista päätösluonnoksesta.

Hallinnoijalla ja tapauksen mukaan sen jäsenvaltion toimivaltaisella viranomaisella, jossa hallinnoija sijaitsee, on siitä päivästä, jona nimeävän toimivaltaisen viranomaisen päätösluonnos on annettu tiedoksi, 15 työpäivää aikaa esittää kirjallisia havaintoja ja huomautuksia. Nimeävän toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle saaduista havainnoista ja huomautuksista ja otettava kyseiset havainnot ja huomautukset asianmukaisesti huomioon ennen lopullisen päätöksen tekemistä.

Nimeävän toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava lopullisesta päätöksestään arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja julkaistava päätös, mukaan lukien päätöksen perustelut ja hallinnoijalle tästä aiheutuvat oikeudelliset velvoitteet, verkkosivustollaan ilman aiheetonta viivytystä. Jos toimivaltainen viranomainen nimeää vertailuarvon merkittäväksi arvopaperimarkkinaviranomaisen 4 kohdan nojalla antaman neuvon vastaisesti, sen on välittömästi julkaistava verkkosivustollaan ilmoitus, jossa se perustelee päätöksensä kaikilta osin.

4. Kun toimivaltainen viranomainen kuulee arvopaperimarkkinaviranomaista vertailuarvon aiotusta nimeämisestä merkittäväksi 3 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaisesti, arvopaperimarkkinaviranomaisen on kolmen kuukauden kuluessa kyseisestä kuulemisesta annettava neuvoja, joissa otetaan huomioon seuraavat tekijät vertailuarvon erityispiirteiden perusteella:

a) onko neuvoja pyytävä toimivaltainen viranomainen perustellut riittävästi arvionsa siitä, että 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut edellytykset täyttyvät;

b) kohdistuisiko markkinoiden eheyteen, rahoitusvakauteen, kuluttajiin, reaalitalouteen tai kotitalouksien ja yritysten rahoitukseen merkittävä kielteinen vaikutus muissa jäsenvaltioissa kuin neuvoja pyytävän toimivaltaisen viranomaisen jäsenvaltiossa, jos vertailuarvon tarjonta lakkaa tai jos sitä tarjotaan sellaisten syöttötietojen perusteella, jotka eivät enää täysin edusta kohteena olevaa markkina- tai taloustilannetta tai jotka ovat epäluotettavia.

Arvopaperimarkkinaviranomaisen on tämän kohdan b alakohtaa sovellettaessa otettava asianmukaisesti huomioon mahdolliset tiedot, jotka neuvoja pyytävä toimivaltainen viranomainen on toimittanut 3 kohdan kolmannen alakohdan mukaisesti.

5. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että vertailuarvo täyttää 3 kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädetyt edellytykset useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa, sen on ilmoitettava asiasta kyseisten jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaisten jäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten on sovittava, mikä niistä nimeää vertailuarvon merkittäväksi. Jos toimivaltaiset viranomaiset eivät saavuta asiasta yhteisymmärrystä, niiden on saatettava asia arvopaperimarkkinaviranomaisen käsiteltäväksi, joka ratkaisee erimielisyyden asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan mukaisesti.

6. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä tai omasta aloitteestaan nimetä merkittäväksi kolmannessa maassa sijaitsevan hallinnoijan tarjoaman vertailuarvon, joka ei saavuta 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua kynnysarvoa, jos kyseinen vertailuarvo täyttää seuraavat edellytykset:

a) vertailuarvolla ei ole lainkaan tai on hyvin vähän markkinaperusteisia korvaavia vertailuarvoja; sekä

b) jos vertailuarvon tarjonta lakkaa tai jos sitä tarjotaan sellaisten syöttötietojen perusteella, jotka eivät enää täysin edusta kohteena olevaa markkina- tai taloustilannetta tai jotka ovat epäluotettavia, tästä aiheutuisi merkittävä kielteinen vaikutus, joka kohdistuisi markkinoiden eheyteen, rahoitusvakauteen, kuluttajiin, reaalitalouteen tai kotitalouksien ja yritysten rahoitukseen yhdessä tai useammassa jäsenvaltiossa.

Arvopaperimarkkinaviranomaisen on ennen nimeämispäätöstä ja mahdollisimman pian ilmoitettava vertailuarvon hallinnoijalle aikomuksestaan ja kehotettava kyseistä hallinnoijaa toimittamaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle 15 työpäivän kuluessa perusteltu lausunto, joka sisältää kaikki vertailuarvon merkittäväksi nimeämiseen liittyvän arvioinnin kannalta merkitykselliset tiedot.

Arvopaperimarkkinaviranomaisen on tapauksen mukaan pyydettävä mahdollisimman pian sen kolmannen maan toimivaltaista viranomaista, jossa hallinnoija sijaitsee, toimittamaan kaikki vertailuarvon merkittäväksi nimeämiseen liittyvän arvioinnin kannalta merkitykselliset tiedot.

Arvopaperimarkkinaviranomaisen on perusteltava nimeämispäätökset ottaen huomioon, onko kyseisen vertailuarvon erityispiirteiden perusteella olemassa riittävästi näyttöä siitä, että ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut edellytykset täyttyvät.

Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee perustellun päätöksensä verkkosivustollaan ja ilmoittaa siitä pyynnön esittäneelle toimivaltaiselle viranomaiselle ilman aiheetonta viivytystä.

7. Toimivaltainen viranomainen voi nimetä merkittäväksi unionissa sijaitsevan hallinnoijan toimittaman vertailuarvon, joka ei täytä 1 kohdan a alakohdassa säädettyä edellytystä, jos kyseinen vertailuarvo täyttää seuraavat edellytykset:

a) sen hallinnoija on toimittanut kyseiselle toimivaltaiselle viranomaiselle kirjallisen pyynnön tämän vertailuarvon nimeämisestä merkittäväksi ja esittänyt selkeästi pyynnön perustelut; sekä

b) vertailuarvoa käytetään unionissa suoraan tai välillisesti vertailuarvojen yhdistelmässä viitteenä sellaisissa rahoitusvälineissä tai rahoitussopimuksissa tai sellaisten sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamisessa, joiden kokonaisarvo on vähintään 20 miljardia euroa kuuden viime kuukauden aikana.

Toimivaltaisen viranomaisen on kieltäydyttävä nimeämästä vertailuarvoa merkittäväksi, jos sillä on syytä katsoa, että tätä koskeva pyyntö oli virheellinen tai harhaanjohtava.

Nimeävän toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista päätöksistään nimetä vertailuarvo merkittäväksi ja julkaistava päätös perusteluineen sekä hallinnoijalle tästä aiheutuvat oikeudelliset velvoitteet verkkosivustollaan ilman aiheetonta viivytystä.

8. Jos 7 kohdan mukaisesti nimetyn vertailuarvon hallinnoija haluaa poistaa kyseisen nimeämisen, sen on esitettävä asiasta kirjallinen pyyntö toimivaltaiselle viranomaiselleen aikaisintaan neljän vuoden kuluttua kyseisen vertailuarvon nimeämispäivästä.

Toimivaltaisen viranomaisen on peruutettava nimeäminen, paitsi jos 1 kohdan a alakohdassa säädetty edellytys tai 3 kohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät.

Päätös nimeämisen peruuttamisesta on tehtävä viimeistään kolmen kuukauden kuluttua pyynnön päivämäärästä.

Toimivaltaisen viranomaisen on julkaistava nimeämisen peruuttamista koskeva päätös verkkosivustollaan. Päätöksessä on vahvistettava sen voimaantulopäivä, joka saa olla enintään 12 kuukautta sen julkaisemisesta.

9. Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta arvopaperimarkkinaviranomaista kuultuaan antamalla 49 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään

a) laskentamenetelmä, mukaan lukien mahdolliset tietolähteet, jota on käytettävä tämän artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun kynnysarvon määrittämiseksi;

b) perusteet, joiden pohjalta arvioidaan, milloin vertailuarvo saavutti tämän artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun kynnysarvon;

c) tiedot, jotka toimivaltaiset viranomaiset ovat velvollisia toimittamaan arvopaperimarkkinaviranomaista kuullessaan tämän artiklan 3 kohdan mukaisesti;

d) tämän artiklan 4 kohdan b alakohdassa tarkoitetut perusteet ottaen huomioon kaikki tiedot, jotka auttavat arvioimaan, onko vertailuarvon lakkaamisen tai epäluotettavuuden vaikutus markkinoiden eheyteen, rahoitusvakauteen, kuluttajiin, reaalitalouteen tai kotitalouksien ja yritysten rahoitukseen yhdessä tai useammassa jäsenvaltiossa merkittävä ja kielteinen.

10. Komissio esittää yhteistyössä arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2028 Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun kynnysarvon asianmukaisuudesta markkinoiden, hintojen ja sääntelyn kehityksen kannalta. Kertomukseen liitetään tarvittaessa lainsäädäntöehdotus.";

12) lisätään artikla seuraavasti:

"24 a artikla

Merkittävien vertailuarvojen hallinnoijia koskevat vaatimukset

1. Edellä 24 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun edellytyksen täyttävän vertailuarvon hallinnoijan on 60 työpäivän kuluessa 24 artiklan 2 kohdassa tarkoitetusta ilmoituksesta haettava toimilupaa tai rekisteröintiä sen jäsenvaltion toimivaltaiselta viranomaiselta, jossa se sijaitsee. Jos kyseinen hallinnoija sijaitsee kolmannessa maassa ja jollei vertailuarvo kuulu 30 artiklan mukaisesti tehdyn vastaavuuspäätöksen soveltamisalaan, kyseisen hallinnoijan on 60 työpäivän kuluessa 24 artiklan 2 kohdassa tarkoitetusta ilmoituksesta haettava jompaakumpaa seuraavista:

a) arvopaperimarkkinaviranomaisen 32 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti antama tunnustus;

b) jäljempänä 33 artiklassa säädetyn menettelyn mukainen hyväksyntä, jolloin hallinnoijan on valittava unionissa hyväksynnän myöntävä hallinnoija, joka toimittaa hakemuksen arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

2. Vertailuarvon hallinnoijan on 60 työpäivän kuluessa 24 artiklan 3 kohdassa tarkoitetusta nimeämisestä haettava toimilupaa tai rekisteröintiä 34 artiklan mukaisesti sen jäsenvaltion toimivaltaiselta viranomaiselta, johon se on sijoittautunut, jollei kyseisellä hallinnoijalla jo ole toimilupaa tai rekisteröintiä.

3. Vertailuarvon hallinnoijan on 60 työpäivän kuluessa 24 artiklan 6 kohdassa tarkoitetusta nimeämisestä haettava jompaakumpaa seuraavista, jollei vertailuarvoon sovelleta 30 artiklan mukaisesti tehtyä vastaavuuspäätöstä:

a) arvopaperimarkkinaviranomaisen 32 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti antama tunnustus;

b) jäljempänä 33 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti annettu hyväksyntä, jolloin hallinnoijan on valittava unionissa hyväksynnän myöntävä hallinnoija, joka toimittaa hakemuksen arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

4. Vertailuarvon hallinnoijan on 60 työpäivän kuluessa 24 artiklan 7 kohdassa tarkoitetusta nimeämisestä haettava toimilupaa tai rekisteröintiä nimeävältä toimivaltaiselta viranomaiselta 34 artiklan mukaisesti, jollei kyseisellä hallinnoijalla jo ole toimilupaa tai rekisteröintiä.

5. Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja toimivaltaisten viranomaisten on käytettävä niille tämän asetuksen nojalla annettuja valvonta- ja seuraamusvaltuuksia varmistaakseen, että hallinnoijat noudattavat velvoitteitaan.

6. Jos jokin seuraavista edellytyksistä täyttyy, toimivaltaisen viranomaisen tai arvopaperimarkkinaviranomaisen on tapauksen mukaan annettava julkinen ilmoitus, jossa todetaan, että hallinnoijan toimittama merkittävä vertailuarvo ei ole tämän asetuksen mukainen ja että käyttäjien on pidättäydyttävä käyttämästä kyseistä vertailuarvoa:

a) asianomainen hallinnoija ei ole 60 työpäivän kuluessa 24 artiklan 2 kohdassa tarkoitetusta ilmoituksesta, 24 artiklan 3 kohdassa tarkoitetusta nimeämisestä tai 24 artiklan 6 kohdassa tarkoitetusta nimeämisestä aloittanut menettelyjä tämän artiklan 1, 2 tai 3 kohdan noudattamiseksi;

b) toimilupa-, rekisteröinti-, tunnustus- tai hyväksymismenettelyt ovat epäonnistuneet;

c) arvopaperimarkkinaviranomainen on poistanut asianomaisen hallinnoijan rekisteristä 31 artiklan mukaisesti;

d) arvopaperimarkkinaviranomainen on peruuttanut tai keskeyttänyt kyseisen hallinnoijan tunnustamisen 32 artiklan 8 kohdan mukaisesti;

e) asianomaisen hallinnoijan hyväksyntä on lakannut 33 artiklan 6 kohdan mukaisesti;

f) toimivaltainen viranomainen on peruuttanut asianomaisen hallinnoijan toimiluvan tai rekisteröinnin tai keskeyttänyt sen voimassaolon 35 artiklan mukaisesti.

Toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista julkaistuista julkisista ilmoituksista ilman aiheetonta viivytystä. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on julkaistava kaikki annetut julkiset ilmoitukset verkkosivustollaan. Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja toimivaltaisen viranomaisen on poistettava julkinen ilmoitus ilman aiheetonta viivytystä heti, kun sen antamisen peruste ei ole enää voimassa.";

13) lisätään 25 artiklaan kohta seuraavasti:

"10. Tätä artiklaa ei sovelleta hyödykkeiden vertailuarvoihin.";

14) kumotaan III osaston 6 luku;

15) muutetaan 27 artikla seuraavasti:

a) korvataan 2 a kohta seuraavasti:

"2 a. Kun kyseessä ovat merkittävät osake- ja joukkovelkakirjavertailuarvot tai EU:n ilmastosiirtymää koskevat vertailuarvot ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaiset vertailuarvot, vertailuarvojen hallinnoijien on julkistettava vertailuarvoselvityksissään yksityiskohtaiset tiedot siitä, onko hiilipäästöjen vähentämistä tai Pariisin sopimuksen tavoitteiden saavuttamista koskevan tavoitteen noudattaminen varmistettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 (*) 9 artiklan 3 kohdassa säädettyjen tietojen antamista rahoitustuotteista koskevien sääntöjen mukaisesti, ja jos on, missä määrin.

(*) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).";

b) lisätään kohta seuraavasti:

"2 a a. Jos vertailuarvon tai vertailuarvoryhmän oikeudellisiin asiakirjoihin tai markkinointiasiakirjoihin sisältyy viittauksia ESG-tekijöiden huomioon ottamiseen, hallinnoijan on julkaistava tasapuolisen ja helpon saatavuuden takaavin keinoin selvitys siitä, miten ESG-tekijät otetaan huomioon kunkin 2 kohdassa tarkoitetun osatekijän osalta.

Kyseinen selvitys on sisällytettävä vertailuarvoselvitykseen, jos vertailuarvo tai vertailuarvoryhmä edellyttää vertailuarvoselvityksen julkaisemista 1 kohdan mukaisesti.";

c) korvataan 2 b kohta seuraavasti:

"2 b. Siirretään komissiolle valta antaa tämän asetuksen täydentämiseksi 49 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään tämän artiklan 2 a ja 2 a a kohdan nojalla annettavat tiedot ja viittauksissa ESG-tekijöihin käytettävä vakiomuoto, jotta markkinaosapuolet voivat tehdä tietoon perustuvia valintoja ja jotta voidaan varmistaa, että kyseisten kohtien noudattaminen on teknisesti mahdollista.";

16) korvataan 28 artiklan 2 kohta seuraavasti:

"2. Muiden vertailuarvoa käyttävien valvottujen yhteisöjen kuin 1 kohdassa tarkoitetun hallinnoijan on laadittava vakaat kirjalliset suunnitelmat, joissa kuvataan toimet, joita ne toteuttavat, mikäli kyseinen vertailuarvo muuttuu olennaisesti tai sen tarjoaminen lakkaa, ja päivitettävä näitä suunnitelmia. Kun se on mahdollista ja tarkoituksenmukaista, tällaisissa suunnitelmissa on nimettävä yksi tai useampi vaihtoehtoinen vertailuarvo, johon voitaisiin viitata sellaisten vertailuarvojen korvaamiseksi, joita ei enää tarjottaisi, ja esitettävä perustelut tällaisten vaihtoehtoisten vertailuarvojen soveltuvuudelle. Valvottujen yhteisöjen on pyynnöstä ja ilman aiheetonta viivytystä toimitettava nämä suunnitelmat ja niiden mahdolliset päivitykset asiaankuuluvalle toimivaltaiselle viranomaiselle ja otettava ne huomioon rahoitussopimuksiin, rahoitusvälineisiin ja sijoitusrahastoihin sovellettavissa varajärjestelyissä.";

17) muutetaan 29 artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

”Kriittisten vertailuarvojen, merkittävien vertailuarvojen, liitteen II soveltamisalaan kuuluvien hyödykkeiden vertailuarvojen, EU:n ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen käyttö”;

b) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Valvottu yhteisö ei saa lisätä uusia viittauksia merkittävään vertailuarvoon tai tällaisten vertailuarvojen yhdistelmään unionissa, jos toimivaltainen viranomainen tai arvopaperimarkkinaviranomainen on antanut kyseisestä vertailuarvosta tai vertailuarvojen yhdistelmästä julkisen ilmoituksen 24 a artiklan 6 kohdan mukaisesti. Valvottu yhteisö ei saa lisätä uusia viittauksia kriittiseen vertailuarvoon, liitteen II soveltamisalaan kuuluvaan hyödykkeiden vertailuarvoon, EU:n ilmastosiirtymää koskevaan vertailuarvoon, EU:n Pariisin sopimuksen mukaiseen vertailuarvoon tai yhdistelmään, joka sisältää kyseisiä vertailuarvoja unionissa, jos niiden hallinnoijaa ei ole merkitty 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin.

Valvottujen yhteisöjen on säännöllisesti tarkistettava eurooppalaisesta keskitetystä yhteyspisteestä tai 36 artiklassa tarkoitetusta rekisteristä niiden kriittisten vertailuarvojen, merkittävien vertailuarvojen, liitteen II soveltamisalaan kuuluvien hyödykkeiden vertailuarvojen, EU:n ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen hallinnoijien sääntelyasema, joita ne aikovat käyttää.

Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, ja jos se on tarpeen vakavien markkinahäiriöiden välttämiseksi, tapauksen mukaan arvopaperimarkkinaviranomainen tai toimivaltainen viranomainen voi sallia sellaisen vertailuarvon käytön, josta on annettu julkinen ilmoitus 24 a artiklan 6 kohdan mukaisesti, 6–24 kuukauden ajaksi julkisen ilmoituksen julkaisemisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomaisen tai toimivaltaisen viranomaisen on määritettävä kolmannessa alakohdassa tarkoitetun ajanjakson kesto ottaen huomioon

a) sellaisten unionissa käytettävien rahoitusvälineiden tai rahoitussopimusten kokonaisarvo, joissa vertailuarvoa käytetään viitteenä, ja sellaisten unionissa toimivien sijoitusrahastojen kokonaisarvo, joissa vertailuarvoa käytetään arvonkehityksen mittaamiseen;

b) vaihtoehtoisten vertailuarvojen saatavuus;

c) vertailuarvon korvaamisen monimutkaisuus ja olemassa olevien vastuiden vähentämiseen, suojaamiseen tai kompensoimiseen tarvittava aika.”;

c) lisätään kohta seuraavasti:

”1 b. Valvotun yhteisön, joka käyttää olemassa olevissa rahoitussopimuksissa tai rahoitusvälineissä vertailuarvoa, josta on annettu 24 a artiklan 6 kohdan mukainen julkinen ilmoitus, on korvattava kyseinen vertailuarvo asianmukaisella vaihtoehtoisella vertailuarvolla kuuden kuukauden kuluessa ilmoituksen julkaisemisesta tai laadittava ja julkaistava verkkosivustollaan lausunto, jossa asiakkaille annetaan perusteltu selvitys siitä, miksi se ei ole voinut tehdä niin.”;

d) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Jos Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 (*) tai direktiivin 2009/65/EY mukaisesti julkaistava esite koskee siirtokelpoisia arvopapereita tai muita sijoitustuotteita, joissa viitataan kriittiseen vertailuarvoon, merkittävään vertailuarvoon, tämän asetuksen liitteen II soveltamisalaan kuuluvan hyödykkeen vertailuarvoon, EU:n ilmastosiirtymää koskevaan vertailuarvoon tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaiseen vertailuarvoon, liikkeeseenlaskijan, tarjoajan tai säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakevan henkilön on varmistettava, että esite sisältää myös selkeät ja näkyvät tiedot siitä, tarjoaako vertailuarvoa tämän asetuksen 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin merkitty hallinnoija.

Jos asetuksen (EU) 2017/1129 tai direktiivin 2009/65/EY mukaisesti julkaistava esite koskee siirtokelpoisia arvopapereita tai muita sijoitustuotteita, joissa viitataan kriittiseen vertailuarvoon, merkittävään vertailuarvoon, tämän asetuksen liitteen II soveltamisalaan kuuluvan hyödykkeen vertailuarvoon, EU:n ilmastosiirtymää koskevaan vertailuarvoon tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaiseen vertailuarvoon, liikkeeseenlaskijan, tarjoajan tai säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakevan henkilön on varmistettava, että kun tämän asetuksen 24 a artiklan 6 kohdan mukainen julkinen ilmoitus käytetystä vertailuarvosta sisällytetään tämän asetuksen 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin, esitteeseen sisällytetään myös nämä tiedot selkeästi ja näkyvästi ilman aiheetonta viivytystä julkisen ilmoituksen julkaisemisen jälkeen.

(*) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/1129, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2017, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta (EUVL L 168, 30.6.2017, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/1129/oj).";

18) muutetaan 32 artikla seuraavasti:

a) kumotaan 1 kohta;

b) korvataan 2 ja 3 kohta seuraavasti:

"2. Merkittävän vertailuarvon, EU:n Pariisin sopimuksen mukaisen vertailuarvon, EU:n ilmastosiirtymää koskevan vertailuarvon tai liitteen II soveltamisalaan kuuluvan hyödykkeen vertailuarvon hallinnoijan, joka sijaitsee kolmannessa maassa ja aikoo saada tunnustuksen, on noudatettava tätä asetusta, lukuun ottamatta 11 artiklan 4 kohtaa sekä 16, 20, 21 ja 23 artiklaa. Hallinnoija voi täyttää tämän edellytyksen soveltamalla tapauksen mukaan rahoitusalan vertailuarvoja koskevia IOSCO:n periaatteita tai öljyn hintaraportteja laativia yhteisöjä koskevia IOSCO:n periaatteita edellyttäen, että niiden soveltamisessa noudatetaan tätä asetusta, lukuun ottamatta 11 artiklan 4 kohtaa sekä 16, 20, 21 ja 23 artiklaa.

Määrittäessään, täyttyykö ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu edellytys, ja arvioidessaan tapauksen mukaan rahoitusalan vertailuarvoja koskevien IOSCO:n periaatteiden tai öljyn hintaraportteja laativia yhteisöjä koskevien IOSCO:n periaatteiden noudattamista arvopaperimarkkinaviranomainen voi ottaa huomioon

a) riippumattoman ulkoisen tarkastajan hallinnoijasta tekemän arvion;

b) sen kolmannen maan hallinnoijan toimivaltaisen viranomaisen antaman todistuksen, jossa hallinnoija sijaitsee.

Jos ja siltä osin kuin kolmannessa maassa sijaitseva hallinnoija pystyy osoittamaan, että sen tarjoama vertailuarvo on säänneltyihin tietoihin perustuva vertailuarvo tai liitteen II soveltamisalaan kuuluvan hyödykkeen vertailuarvo, joka ei perustu sellaisten tietolähteiden toimittamiin tietoihin, joista suurin osa on valvottuja yhteisöjä, hallinnoija ei ole velvollinen noudattamaan vaatimuksia, joita 17 ja 19 artiklan mukaisesti ei sovelleta säänneltyihin tietoihin perustuvien vertailuarvojen ja liitteen II soveltamisalaan kuuluvien hyödykkeiden vertailuarvojen tarjoamiseen.

3. Kolmannessa maassa sijaitsevalla hallinnoijalla, jonka aikomuksena on hankkia tunnustus, on oltava laillinen edustaja. Laillisen edustajan on oltava oikeushenkilö, joka sijaitsee unionissa ja jonka kyseinen hallinnoija on nimenomaisesti nimittänyt toimimaan puolestaan asioissa, jotka koskevat hallinnoijan tämän asetuksen mukaisia velvoitteita. Laillisen edustajan on huolehdittava hallinnoijan harjoittamaan tämän asetuksen mukaiseen vertailuarvojen tarjontaan liittyvästä valvontatoiminnosta yhdessä hallinnoijan kanssa ja oltava vastuuvelvollinen arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi määrätä 48 e artiklan mukaisen valvontatoimenpiteen tai 48 f artiklan mukaisen sakon hallinnoijalle tai lailliselle edustajalle jostakin 42 artiklan 1 kohdan a alakohdassa luetellusta rikkomisesta tai tapauksen mukaan yhteistyöstä kieltäytymisestä tai 4 luvun 1 jakson mukaisen tutkimuksen, tarkastuksen tai pyynnön laiminlyömisestä.";

c) korvataan 5 kohdan ensimmäinen ja toinen alakohta seuraavasti:

"Kolmannessa maassa sijaitsevan hallinnoijan, jonka aikomuksena on hankkia 2 kohdassa tarkoitettu tunnustus, on haettava tunnustusta arvopaperimarkkinaviranomaiselta. Tunnustamista hakevan hallinnoijan on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki tiedot, jotka tarvitaan sen osoittamiseksi, että hallinnoija on tunnustamisajankohtaan mennessä ottanut käyttöön kaikki tarvittavat järjestelyt 2 kohdassa säädettyjen vaatimusten täyttämiseksi minkä tahansa sen sellaisen vertailuarvon osalta, joka on 24 artiklan mukaisesti merkittävä, EU:n Pariisin yleissopimuksen mukainen vertailuarvo tai EU:n ilmastosiirtymää koskeva vertailuarvo taikka liitteen II soveltamisalaan kuuluva hyödykkeen vertailuarvo. Tunnustamista hakevan hallinnoijan on tarvittaessa ilmoitettava sen valvonnasta vastaava kolmannen maan toimivaltainen viranomainen.

Arvopaperimarkkinaviranomaisen on 15 työpäivän kuluessa hakemuksen vastaanottamisesta arvioitava, sisältääkö hakemus kaikki tarvittavat tiedot, ja ilmoitettava asiasta hakijalle. Jos hakemus ei sisällä kaikkia tarvittavia tietoja, arvopaperimarkkinaviranomainen pyytää hakijaa toimittamaan puuttuvat tiedot. Kun hakija on toimittanut pyydetyt tiedot, arvopaperimarkkinaviranomaisen on 15 työpäivän kuluessa lisätietojen vastaanottamisesta arvioitava, sisältääkö hakemus kaikki tarvittavat tiedot, ja ilmoitettava asiasta hakijalle.

Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkistaa 90 työpäivän kuluessa kaikki tarvittavat tiedot sisältävän hakemuksen vastaanottamisesta, että 2 ja 3 kohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät.";

19) muutetaan 33 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan johdantolause seuraavasti:

"1. Unionissa sijaitseva hallinnoija, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on rekisteröity 34 artiklan mukaisesti, jolla on selkeä ja hyvin määritelty rooli kolmannessa maassa sijaitsevaa hallinnoijaa koskevassa valvonta- tai vastuuvelvollisuuskehyksessä ja joka pystyy seuraamaan tehokkaasti vertailuarvon tarjontaa, voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaista hyväksymään kolmannessa maassa tarjotun vertailuarvon tai vertailuarvoryhmän käytettäväksi unionissa, edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:";

b) korvataan 2–7 kohta seuraavasti:

"2. Hallinnoijan, joka hakee 1 kohdassa tarkoitettua hyväksyntää, on toimitettava kaikki tarvittavat tiedot, joiden perusteella arvopaperimarkkinaviranomainen voi varmistua siitä, että kaikki mainitussa kohdassa tarkoitetut edellytykset täyttyvät hakemisen ajankohtana.

3. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on 90 päivän kuluessa 1 kohdassa tarkoitetun hyväksyntää koskevan hakemuksen vastaanottamisesta tutkittava hakemus ja päätettävä joko sen hyväksymisestä tai hylkäämisestä. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen myöntää hyväksynnän, hyväksyntää hakeneen hallinnoijan toimilupaa tai rekisteröintiä koskeva toimivalta on tapauksen mukaan siirrettävä arvopaperimarkkinaviranomaiselle kuuden kuukauden kuluessa hyväksynnän myöntämisestä.

4. Hyväksyttyä vertailuarvoa tai hyväksyttyä vertailuarvoryhmää on pidettävä hyväksynnän myöntävän hallinnoijan tarjoamana vertailuarvona tai vertailuarvoryhmänä. Hyväksynnän myöntävä hallinnoija ei saa käyttää hyväksyntää kiertääkseen tämän asetuksen vaatimuksia.

5. Hallinnoija, joka on hyväksynyt kolmannessa maassa tarjotun vertailuarvon tai vertailuarvoryhmän, vastaa edelleen kokonaan vertailuarvosta tai vertailuarvoryhmästä ja siitä, että tämän asetuksen mukaiset velvoitteet täytetään.

6. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisella on perustellut syyt katsoa, että tämän artiklan 1 kohdassa säädetyt edellytykset eivät enää täyty, sillä on toimivalta vaatia hyväksynnän myöntävää hallinnoijaa lakkauttamaan hyväksyntä. Hyväksynnän lakkauttamiseen sovelletaan 28 artiklaa.

7. Siirretään komissiolle valta antaa 49 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, jotka koskevat toimenpiteitä niiden edellytysten määrittämiseksi, joiden mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomainen voi arvioida, onko objektiivisesti perusteltua tarjota vertailuarvoa tai vertailuarvoryhmää kolmannessa maassa ja hyväksyä ne käytettäväksi unionissa. Komissio ottaa huomioon eri tekijöitä, kuten sen, mitä erityispiirteitä on kohteena olevalla markkina- tai taloustilanteella, jota vertailuarvolla on tarkoitus mitata, miltä osin vertailuarvon tarjoamisen on tapahduttava kyseisen markkina- tai taloustilanteen ja tietolähteiden läheisyydessä, mikä on syöttötietojen aineellinen saatavuus eri aikavyöhykkeiden vuoksi ja mitä erityistaitoja vertailuarvon tarjonta edellyttää.";

20) muutetaan 34 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 ja 1 a kohta seuraavasti:

"1. Unionissa sijaitsevan luonnollisen henkilön tai oikeushenkilön, joka toimii tai aikoo toimia hallinnoijana, on esitettävä hakemus 40 artiklan mukaisesti nimetylle sijaintijäsenvaltionsa toimivaltaiselle viranomaiselle tai tämän artiklan 1 a kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaiselle saadakseen

a) toimiluvan, jos se tarjoaa tai aikoo tarjota indeksejä, joita käytetään tai joita on tarkoitus käyttää kriittisinä vertailuarvoina, merkittävinä vertailuarvoina, liitteen II soveltamisalaan kuuluvina hyödykkeiden vertailuarvoina, EU:n ilmastosiirtymää koskevina vertailuarvoina tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaisina vertailuarvoina;

b) rekisteröinnin, jos se on valvottu yhteisö, joka ei ole hallinnoija ja joka tarjoaa tai aikoo tarjota indeksejä, ja näitä indeksejä käytetään tai on tarkoitus käyttää merkittävinä vertailuarvoina, EU:n ilmastosiirtymää koskevina vertailuarvoina tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaisina vertailuarvoina, edellyttäen, että vertailuarvon tarjoamistoimintaa ei ole estetty alakohtaisissa menettelysäännöissä, joita sovelletaan valvottuun yhteisöön, ja että mitään tarjotuista indekseistä ei ole katsottava kriittiseksi vertailuarvoksi.

1 a. Jos yksi tai useampi 1 kohdassa tarkoitetun henkilön tarjoamista indekseistä olisi katsottava 20 artiklan 1 kohdan a ja c alakohdassa tarkoitetuksi kriittiseksi vertailuarvoksi tai jos henkilö esittää samanaikaisesti arvopaperimarkkinaviranomaiselle 33 artiklan 1 kohdan mukaisen hakemuksen vertailuarvon tai vertailuarvoryhmän hyväksyntää varten, hakemus on osoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle.";

b) korvataan 3 kohta seuraavasti:

"3. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu hakemus on jätettävä 30 työpäivän kuluessa siitä, kun valvottu yhteisö on tehnyt sopimuksen hakijan tarjoaman indeksin käyttämisestä viitteenä rahoitusvälineessä tai rahoitussopimuksessa tai sijoitusrahaston arvonkehityksen mittaamisessa, tai tapauksen mukaan 24 a artiklan 2 ja 3 kohdassa säädetyissä määräajoissa.";

21) muutetaan 36 artiklan 1 kohta seuraavasti:

a) korvataan a–d alakohta seuraavasti:

"a) 34 artiklan nojalla toimiluvan saaneiden tai rekisteröityjen hallinnoijien henkilöllisyydet, mukaan lukien oikeushenkilötunnus (Legal Entity Identifier, LEI), jos sellainen on saatavilla, ja näiden valvonnasta vastaavat toimivaltaiset viranomaiset;

b) 30 artiklan 1 kohdassa säädetyt edellytykset täyttävien hallinnoijien henkilöllisyydet, mukaan lukien oikeushenkilötunnus, jos sellainen on saatavilla, 30 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu vertailuarvojen luettelo, mukaan lukien niiden kansainväliset arvopaperitunnukset (ISIN-koodit), jos sellaiset ovat saatavilla, ja näiden valvonnasta vastaavat kolmannen maan toimivaltaiset viranomaiset;

c) 32 artiklan mukaisesti tunnustuksen saaneiden hallinnoijien henkilöllisyydet, mukaan lukien oikeushenkilötunnus, jos sellainen on saatavilla, sellaisten kyseisten hallinnoijien tarjoamien vertailuarvojen luettelo, joita voidaan käyttää unionissa, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla, ja tarvittaessa näiden valvonnasta vastaavat kolmannen maan toimivaltaiset viranomaiset;

d) vertailuarvot, jotka on hyväksytty 33 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla, vertailuarvojen hallinnoijien henkilöllisyydet ja hyväksynnän myöntävien hallinnoijien henkilöllisyydet, mukaan lukien oikeushenkilötunnus, jos sellainen on saatavilla;";

b) lisätään alakohdat seuraavasti:

"e) vertailuarvot, joista arvopaperimarkkinaviranomainen tai toimivaltainen viranomainen on julkaissut lausunnon 24 artiklan 2 kohdan mukaisesti, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla, sekä hyperlinkit kyseisiin lausuntoihin;

f) vertailuarvot, jotka toimivaltaiset viranomaiset ovat nimenneet ja jotka on ilmoitettu arvopaperimarkkinaviranomaiselle 24 artiklan 3 tai 7 kohdan mukaisesti, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla, sekä hyperlinkit näihin nimeämisiin;

g) arvopaperimarkkinaviranomaisen nimeämät vertailuarvot, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla, ja hyperlinkit näihin nimeämisiin;

h) vertailuarvot, joista arvopaperimarkkinaviranomainen ja toimivaltaiset viranomaiset ovat antaneet 24 a artiklan 6 kohdan mukaisesti julkiset ilmoitukset, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla, sekä hyperlinkit tällaisiin julkisiin ilmoituksiin;

i) luettelo unionissa käytettävissä olevista EU:n ilmastosiirtymää koskevista vertailuarvoista ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaisista vertailuarvoista, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla;

j) luettelo kriittisistä vertailuarvoista, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla;

k) luettelo unionissa käytettävissä olevista liitteen II soveltamisalaan kuuluvista hyödykkeiden vertailuarvoista, mukaan lukien niiden ISIN-koodit, jos sellaiset ovat saatavilla.";

22) lisätään 40 artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:

"c) hallinnoijille, jotka hyväksyvät kolmannessa maassa 33 artiklan mukaisesti tarjotut vertailuarvot.";

23) lisätään 41 artiklan 1 kohtaan alakohdat seuraavasti:

"k) nimetä vertailuarvon merkittäväksi 24 artiklan 3 kohdan mukaisesti;

l) jos on perusteltua syytä epäillä, että jotakin III osaston 3 A luvussa säädettyä vaatimusta on rikottu, vaatia hallinnoijaa lopettamaan enintään 12 kuukaudeksi

i) EU:n ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen tai EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen tarjoamisen;

ii) ilmaisujen "EU:n ilmastosiirtymää koskevat vertailuarvot" tai "EU:n Pariisin sopimuksen mukaiset vertailuarvot" käyttämisen niiden vertailuarvojen nimissä, jotka hallinnoija asettaa saataville unionissa, tai näiden vertailuarvojen oikeudellisissa asiakirjoissa tai markkinointiasiakirjoissa;

iii) kyseisten vertailuarvojen tarjoamiseen sovellettavien vaatimusten noudattamiseen viittaamisen niiden vertailuarvojen nimissä, jotka hallinnoija asettaa saataville unionissa, tai näiden vertailuarvojen oikeudellisissa asiakirjoissa tai markkinointiasiakirjoissa.";

24) muutetaan 42 artikla seuraavasti:

a) lisätään 1 kohdan a alakohtaan viittausten "24" ja "25" väliin viittaus "24 a";

b) muutetaan 2 kohta seuraavasti:

i) lisätään g alakohdan i alakohtaan viittausten "24" ja "25" väliin viittaus "24 a";

ii) lisätään h alakohdan i alakohtaan viittausten "24" ja "25" väliin viittaus "24 a";

25) korvataan 48 f artiklan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

"Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa 48 i artiklan 5 kohdan mukaisesti, että henkilö on tahallisesti tai tuottamuksellisesti syyllistynyt yhteen tai useampaan 42 artiklan 1 kohdan a alakohdassa lueteltuun rikkomiseen tai että henkilö on kieltäytynyt yhteistyöstä tai toimimasta edellytetyllä tavalla tämän luvun 1 jaksoon kuuluvan tutkimuksen, tarkastuksen tai pyynnön yhteydessä, se tekee päätöksen sakon määräämisestä tämän artiklan 2 kohdan mukaisesti.";

26) muutetaan 48 i artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohdan ensimmäinen virke seuraavasti:

"1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen tämän asetuksen mukaisia tehtäviä hoitaessaan havaitsee vakavia viitteitä sellaisten tosiseikkojen mahdollisesta olemassaolosta, jotka saattavat muodostaa yhden tai useamman 42 artiklan 1 kohdan a alakohdassa luetelluista rikkomisista tai joiden mukaan henkilö on kieltäytynyt yhteistyöstä tai toimimasta edellytetyllä tavalla 4 luvun 1 jaksoon kuuluvan tutkimuksen, tarkastuksen tai pyynnön yhteydessä, se nimeää organisaationsa sisältä riippumattoman tutkivan virkamiehen asiaa tutkimaan.";

b) korvataan 8 kohta seuraavasti:

"8. Tutkivan virkamiehen havainnot sisältävän asiakirja-aineiston perusteella ja kuultuaan 48 j artiklan mukaisesti asianomaisia henkilöitä, jos nämä ovat sitä pyytäneet, arvopaperimarkkinaviranomainen päättää, ovatko tutkimuksen kohteena olevat henkilöt syyllistyneet yhteen tai useampaan 42 artiklan 1 kohdan a alakohdassa lueteltuun rikkomiseen tai siihen, että he ovat kieltäytyneet yhteistyöstä tai toimimasta edellytetyllä tavalla 4 luvun 1 jaksoon kuuluvan tutkimuksen, tarkastuksen tai pyynnön yhteydessä, ja jos ovat, toteuttaa tapauksen mukaan valvontatoimenpiteen 48 e artiklan mukaisesti ja määrää sakon 48 f artiklan mukaisesti.";

27) korvataan 48 n artikla seuraavasti:

”48 n artikla

Arvopaperimarkkinaviranomaiseen liittyvät siirtymätoimenpiteet

1. Kaikki 40 artiklan 2 kohdassa tarkoitetuille toimivaltaisille viranomaisille annetut valtuudet ja tehtävät, jotka liittyvät 40 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuja hallinnoijia koskevaan valvonta- ja täytäntöönpanotoimintaan, on lakkautettava 1 päivänä tammikuuta 2022. Samana päivänä kyseiset valtuudet ja tehtävät siirtyvät arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

1 a. Kaikki 40 artiklan 2 kohdassa tarkoitetuille toimivaltaisille viranomaisille annetut valtuudet ja tehtävät, jotka liittyvät 40 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja hallinnoijia, jotka hyväksyvät kolmannessa maassa tarjotut vertailuarvot, koskevaan valvonta- ja täytäntöönpanotoimintaan, on lakkautettava 1 päivänä tammikuuta 2026. Samana päivänä kyseiset valtuudet ja tehtävät siirtyvät arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa haltuunsa 40 artiklan 1 kohdan a ja b kohdassa tarkoitettuja hallinnoijia koskevaan valvonta- ja täytäntöönpanotoimintaan liittyvät tiedostot ja valmisteluasiakirjat, mukaan luettuina käynnissä olevat tutkinnat ja täytäntöönpanotoimet, tai niiden oikeaksi todistetut jäljennökset tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettuna päivänä.

Sellaisia 20 artiklan 1 kohdan a ja c alakohdassa tarkoitettuja kriittisen vertailuarvon hallinnoijien toimilupahakemuksia ja 32 artiklan mukaisia tunnustusta koskevia hakemuksia, jotka toimivaltaiset viranomaiset ovat vastaanottaneet ennen 1 päivää lokakuuta 2021, ei kuitenkaan siirretä arvopaperimarkkinaviranomaiselle, vaan asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tekevät hyväksyntää tai tunnustusta koskevan päätöksen.

2 a. Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa haltuunsa 40 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja hallinnoijia, jotka hyväksyvät kolmannessa maassa tarjotut vertailuarvot, koskevaan valvonta- ja täytäntöönpanotoimintaan liittyvät tiedostot ja valmisteluasiakirjat, mukaan luettuina käynnissä olevat tutkinnat ja täytäntöönpanotoimet, tai niiden oikeaksi todistetut jäljennökset tämän artiklan 1 a kohdassa tarkoitettuna päivänä.

Sellaisia toimilupahakemuksia, jotka toimivaltaiset viranomaiset ovat vastaanottaneet ennen 1 päivää lokakuuta 2025, ei kuitenkaan siirretä arvopaperimarkkinaviranomaiselle, vaan asianomainen toimivaltainen viranomainen tekee toimiluvan antamista tai hyväksymistä koskevan päätöksen.

3. Toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että 40 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuja hallinnoijia koskevat olemassa olevat tiedostot ja valmisteluasiakirjat tai niiden oikeaksi todistetut jäljennökset siirretään arvopaperimarkkinaviranomaiselle mahdollisimman pian ja joka tapauksessa viimeistään 1 päivänä tammikuuta 2022. Kyseisten toimivaltaisten viranomaisten on myös annettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki tarpeellinen apu ja neuvot, joilla helpotetaan tehokasta ja toimivaa siirtoa ja 40 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuja hallinnoijia koskevan valvonta- ja täytäntöönpanotoiminnan aloittamista.

3 a. Toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että 40 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja hallinnoijia koskevat olemassa olevat tiedostot ja valmisteluasiakirjat tai niiden oikeaksi todistetut jäljennökset siirretään arvopaperimarkkinaviranomaiselle mahdollisimman pian ja joka tapauksessa viimeistään 1 päivänä tammikuuta 2026. Kyseisten toimivaltaisten viranomaisten on myös annettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki tarpeellinen apu ja neuvot, joilla helpotetaan tehokasta ja toimivaa siirtoa ja 40 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja hallinnoijia koskevan valvonta- ja täytäntöönpanotoiminnan aloittamista.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimii 1 ja 1 a kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten oikeudenomistajana sellaisesta valvonta- ja täytäntöönpanotoiminnasta johtuvissa hallinnollisissa tai oikeudellisissa menettelyissä, jota kyseiset toimivaltaiset viranomaiset ovat harjoittaneet tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvissa asioissa.

5. Kaikki 20 artiklan 1 kohdan a ja c alakohdassa tarkoitetut, tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetun toimivaltaisen viranomaisen myöntämät kriittisten vertailuarvojen hallinnoijien toimiluvat, 32 artiklan mukainen tunnustaminen ja kaikki sellaisten hallinnoijien toimiluvat tai rekisteröinnit, jotka myöntävät tai aikovat myöntää hyväksynnän kolmannessa maassa tarjotuille vertailuarvoille, pysyvät voimassa sen jälkeen, kun toimivalta on siirretty arvopaperimarkkinaviranomaiselle.”;

28) muutetaan 49 artikla seuraavasti:

a) muutetaan 2 kohta seuraavasti:

i) korvataan ensimmäisessä virkkeessä viittaus ”24 artiklan 2 kohdassa” viittauksella ”24 artiklan 9 kohdassa”;

ii) korvataan ensimmäisessä virkkeessä päivämäärä ”10 päivästä joulukuuta 2019” päivämäärällä ”30 päivästä kesäkuuta 2024”;

iii) korvataan toisessa virkkeessä päivämäärä ”11 päivänä maaliskuuta 2024” päivämäärällä ”31 päivänä joulukuuta 2029”;

b) korvataan 2 b kohdassa ilmaisu ”18 a artiklan 3 kohdassa ja 54 artiklan 7 kohdassa” ilmaisulla ”54 artiklan 7 kohdassa”;

c) korvataan 3 kohdan ensimmäisessä virkkeessä viittaus ”24 artiklan 2 kohdassa” viittauksella ”24 artiklan 9 kohdassa”;

d) korvataan 3 a kohdan ensimmäisestä virkkeessä ilmaisu ”18 a artiklan 3 kohdassa ja 54 artiklan 7 kohdassa” ilmaisulla ”54 artiklan 7 kohdassa”;

e) korvataan 6 kohdan ensimmäisessä virkkeessä viittaus ”24 artiklan 2 kohdan” viittauksella ”24 artiklan 9 kohdan”;

f) korvataan 6 a kohdasta ilmaisu ”18 a artiklan 3 kohdan ja 54 artiklan 7 kohdan” ilmaisulla ”54 artiklan 7 kohdan”;

29) muutetaan 51 artikla seuraavasti:

a) lisätään kohta seuraavasti:

”4 c. Jos toimivaltaiset viranomaiset tai arvopaperimarkkinaviranomainen aikovat nimetä merkittäväksi vertailuarvon, jota 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin 31 päivänä joulukuuta 2025 merkitty hallinnoija tarjoaa, tai jos arvopaperimarkkinaviranomainen aikoo nimetä merkittäväksi vertailuarvon, joka on merkittynä 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin 31 päivänä joulukuuta 2025, toimivaltaisten viranomaisten tai arvopaperimarkkinaviranomaisen on tapauksen mukaan tehtävä näin viimeistään 30 päivänä syyskuuta 2026.

Vertailuarvojen hallinnoijat, jotka 31 päivänä joulukuuta 2025 ovat merkittyinä 36 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin toimiluvan saaneina, rekisteröityinä tai tunnustettuina hallinnoijina tai hyväksynnän myöntävinä hallinnoijina, säilyttävät kyseisen aseman 30 päivään syyskuuta 2026, ja

a) jos yksi tai useampi niiden vertailuarvoista on merkittävä 24 artiklan 1 kohdan a alakohdan nojalla, kyseiset hallinnoijat eivät ole velvollisia hakemaan uudelleen toimilupaa, rekisteröintiä, tunnustamista tai hyväksymistä 24 a artiklan 1 kohdan mukaisesti;

b) jos yksi tai useampi niiden vertailuarvoista on EU:n Pariisin yleissopimuksen mukainen vertailuarvo, EU:n ilmastosiirtymää koskeva vertailuarvo tai liitteen II soveltamisalaan kuuluvan hyödykkeen vertailuarvo, kyseiset hallinnoijat eivät ole velvollisia hakemaan uudelleen toimilupaa, rekisteröintiä, tunnustamista tai hyväksymistä 34 artiklan mukaisesti;

c) jos yksi tai useampi niiden vertailuarvoista nimetään merkittäväksi 24 artiklan 3 tai 6 kohdan nojalla viimeistään 30 päivänä syyskuuta 2026, kyseiset hallinnoijat eivät ole velvollisia hakemaan uudelleen tapauksen mukaan toimilupaa, rekisteröintiä, tunnustusta tai hyväksyntää 24 a artiklan 2 tai 3 kohdan mukaisesti;

d) jos mikään niiden vertailuarvoista ei ole 24 artiklan nojalla merkittävä 30 päivänä syyskuuta 2026, EU:n Pariisin yleissopimuksen mukainen vertailuarvo, EU:n ilmastosiirtymää koskeva vertailuarvo tai liitteen II soveltamisalaan kuuluvan hyödykkeen vertailuarvo ja kyseiset hallinnoijat pyytävät yhden tai useamman vertailuarvonsa nimeämistä merkittäväksi 24 artiklan 7 kohdan mukaisesti viimeistään 1 päivänä tammikuuta 2027, kyseiset hallinnoijat eivät ole velvollisia hakemaan uudelleen toimilupaa tai rekisteröintiä, jos tällainen pyyntö johtaa nimeämiseen.

Kolmannessa maassa sijaitsevan hallinnoijan tarjoamaa valuutan avistakurssin vertailuarvoa voidaan käyttää olemassa oleviin ja uusiin rahoitusvälineisiin ja rahoitussopimuksiin tai sijoitusrahaston arvonkehityksen mittaamiseen 18 a artiklan 3 kohdassa tarkoitetun täytäntöönpanosäädöksen voimaantulopäivään saakka.”;

b) lisätään 5 kohtaan alakohta seuraavasti:

”Jos arvopaperimarkkinaviranomainen on viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025 vastaanottanut kolmannessa maassa sijaitsevan sellaisen hallinnoijan, joka tarjoaa EU:n Pariisin yleissopimuksen mukaista vertailuarvoa, EU:n ilmastosiirtymää koskevaa vertailuarvoa tai liitteen II soveltamisalaan kuuluvan hyödykkeen vertailuarvoa, 32 artiklan 5 kohdan nojalla tekemän hyväksymistä koskevan hakemuksen tai kolmannessa maassa sijaitsevan hallinnoijan tarjoaman EU:n Pariisin yleissopimuksen mukaisen vertailuarvon, EU:n ilmastosiirtymää koskevan vertailuarvon tai liitteen II soveltamisalaan kuuluvan hyödykkeen vertailuarvon tunnustamista koskevan 33 artiklan 1 kohdan nojalla tehdyn hakemuksen, kyseistä vertailuarvoa voidaan käyttää olemassa olevissa ja uusissa rahoitusvälineissä ja rahoitussopimuksissa, jollei arvopaperimarkkinaviranomainen evää kyseisen vertailuarvon hallinnoijan tunnustamista tai hyväksyntää tai kunnes arvopaperimarkkinaviranomainen evää tunnustamisen tai hyväksynnän.”;

30) kumotaan 53 artiklan 1 kohta;

31) lisätään 54 artiklaan kohta seuraavasti:

”8. Komissio esittää arvopaperimarkkinaviranomaista kuultuaan viimeistään 30 päivänä kesäkuuta 2029 Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen, jossa arvioidaan, onko tämän asetuksen soveltamisala asianmukainen ESG-väittämiä esittävien vertailuarvojen ja erityisesti kyseisten vertailuarvojen hallinnoijien julkistamien ESG-tietojen osalta. Komissio ottaa kyseisessä arvioinnissa huomioon ESG-väittämiä esittävien vertailuarvojen saatavuuden unionissa ja niiden käyttöönoton sekä mahdollisuuksien mukaan kyseisten vertailuarvojen kustannukset sekä ESG-indikaattoreiden ja niiden mittaamiseen käytettävien menetelmien muuttuvan luonteen. Kertomukseen on sisällyttävä myös arviointi siitä, onko tämän asetuksen nojalla annettavien tietojen sisältö johdonmukainen asetuksen (EU) 2019/2088 mukaisesti annettavien kestävyyteen liittyvien tietojen ja asiaankuuluvien arvopaperimarkkinaviranomaisen ohjeiden kanssa. Kyseiseen kertomukseen liitetään tarvittaessa lainsäädäntöehdotus.”.

2 artikla

Voimaantulo ja soveltaminen

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

Sitä sovelletaan 1 päivästä tammikuuta 2026.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Strasbourgissa 7 päivänä toukokuuta 2025.

Euroopan parlamentin puolesta	*Neuvoston puolesta*
Puhemies	*Puheenjohtaja*
R. METSOLA	A. SZŁAPKA