



Euroopan unionin
neuvosto

Bryssel, 26. marraskuuta 2021
(OR. en)

Toimielinten väliset asiat:
2021/0380 (COD)
2021/0378 (COD)
2021/0379 (COD)

14378/21
ADD 2

EF 368
ECOFIN 1170
CODEC 1548

SAATE

Lähettiläjä:	Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ
Saapunut:	26. marraskuuta 2021
Vastaanottaja:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri
Kom:n asiak. nro:	SWD(2021) 345 final
Asia:	KOMISSION YKSIKÖIDEN VALMISTELUASIAKIRJA TIIVISTELMÄ VAIKUTUSTENARVIOINNISTA Oheisasiakirja asiakirjoihin Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi rahoituspalvelujen, pääomamarkkinoiden ja kestävyuden kannalta merkityksellisiin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin keskitetyn pääsyn tarjoavan eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisesta Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi tiettyjen asetusten muuttamisesta eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisen ja toiminnan osalta Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi tiettyjen direktiivien muuttamisesta eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisen ja toiminnan osalta

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja SWD(2021) 345 final.

Liite: SWD(2021) 345 final



EUROOPAN
KOMISSIO

Bryssel 25.11.2021
SWD(2021) 345 final

KOMISSION YKSIKÖIDEN VALMISTELUASIAKIRJA
TIIVISTELMÄ VAIKUTUSTENARVIOINNISTA

Oheisasiakirja
asiakirjoihin

Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi rahoituspalvelujen, pääomamarkkinoiden ja kestävyiden kannalta merkityksellisiin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin keskitetyn pääsyn tarjoavan eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisesta

Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi tiettyjen asetusten muuttamisesta eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisen ja toiminnan osalta

Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi tiettyjen direktiivien muuttamisesta eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisen ja toiminnan osalta

{COM(2021) 723 final} - {COM(2021) 724 final} - {COM(2021) 725 final} -
{SEC(2021) 572 final} - {SWD(2021) 344 final}

Vaikutustenarvioinnin tiivistelmä
Eurooppalaista keskitettyä yhteyspistettä koskevan ehdotuksen liitteenä oleva vaikutustenarviointi
A. Toimenpiteen tarve
Miksi toimenpide toteutetaan? Mihin ongelmaan puututaan?
Jotta pääomamarkkinoilla toimivat sijoittajat voisivat tehdä järkeviä sijoituspäätöksiä, niillä on oltava mahdollisuus saada ja käyttää digitaalisesti tietoja, jotka yhteisöjen on EU:n lainsäädännön mukaan julkaistava (muun muassa taloudelliset, kestävyys- ja tuotteisiin liittyvät tiedot). Nykyään tällaisia tietoja on hajanaisesti saatavilla eri jäsenvaltioista, eikä niitä voida juurikaan käyttää digitaalisesti. Muita esteitä ovat kielimuuri mutta myös rajoittavat käyttöehdot. Näistä syistä yritys- ja tuotetietojen käyttäjien on kallista etsiä, käyttää ja analysoida merkityksellisiä tietoja. Tämä vähentää EU:n rahoituspalvelujen tehokkuutta ja yhdentymistä ja haittaa kestävästä kasvusta.
Mitä toimenpiteellä on tarkoitus saada aikaan?
Yhteisen eurooppalaisen yhteyspisteen (ESAP) perustamisesta ilmoitettiin pääomamarkkinaunionia koskevassa komission toimintasuunnitelmassa syyskuussa 2020. ESAPin tavoitteena on vähentää digitaalisen tiedonsaannin esteitä. Se lisää tietovirtoja unionissa myös rajojen yli. Lisäksi sillä pyritään edistämään digitaalista tietojen käyttöä ja uudelleenkäyttöä. Tietovirtojen ja tietojen käytön lisääminen edistävät puolestaan rahoituspalvelujen ja pääomamarkkinoiden yhdentymistä ja pääoman parempaa kohdentamista. Yhteisenä data-avaruutena ESAP mahdollistaa myös uusien teknologioiden ja palvelujen kehittämisen esimerkiksi automaation tai tekoälyn pohjalta.
Mitä lisäarvoa saadaan toimenpiteen toteuttamisesta EU:n tasolla?
Tämän aloitteen tavoitetta (tietokantojen ja tietojen integroiminen koko unionissa ja niiden muuttaminen digitaalisesti käyttökelpoisiksi) ei voida saavuttaa riittävällä tavalla jäsenvaltioiden yksin toteuttamien toimin. Tällä hetkellä suurin osa säännöistä, jotka koskevat yritysten raportointien tietojen julkistamiskanavia ja -muotoja, on vahvistettu jäsenvaltioiden lainsäädännössä. Ottaen huomioon eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisen laajuus ja vaikutukset näihin kysymyksiin voidaan puuttua tehokkaammin unionin tasolla.

B. Ratkaisut
Mitä lainsäädännöllisiä ja muita toimenpidevaihtoehtoja on harkittu? Onko jokin vaihtoehto arvioitu parhaaksi? Miksi?
Tässä yhteydessä on tarkasteltu useita lainsäädännöllisiä ja muita vaihtoehtoja, joista on arvioitu parhaiksi seuraavat vaihtoehdot viidellä keskeisellä osa-alueella: <ul style="list-style-type: none"> - Laajuus: ESAPin kautta voi saada kaikki yhteisöjä ja tuotteita koskevia ja muita merkityksellisiä tietoja, joita EU:n rahoituspalvelulainsäädännön soveltamisalaan kuuluvat yhteisöt julkaisevat. Tämä toteutetaan vaiheittain vuosina 2024–2026. - Muodot: ESAPiin hyväksytään tietoja ja asiakirjoja, jotka on laadittu käyttämällä avointa ja laajalti käytettyä tietojen poiminnan mahdollistavaa muotoa. ESAP antaa mahdollisuuden jatkaa pitkällä aikavälillä koneellisesti luettavien muotojen kehittämistä yhdessä yhteisten vähimmäismetatietojen kanssa. - Tiedonkeruupisteet: Tietojen kerääminen järjestetään hajautetusti jo olemassa olevien kansallisten elinten, kuten virallisesti nimettyjen järjestelmien, tai EU:n elinten, kuten Euroopan valvontaviranomaisten, pohjalta. ESAP saa kaikkien tiedonkeruupisteiden tiedot sovellusrajapintojen välityksellä. - Avoin data: ESAP edistää avoimiin käyttöehtoihin perustuvaa avoimen datan toimintapolitiikkaa, joka antaa täydet mahdollisuudet uudelleenkäyttöön, tietojen vapaaseen saantiin ja avoimien esitysmuotojen laajaan käyttöön. - Hallinnointi: ESAPia hallinnoi Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA).

Mitkä toimijat kannattavat mitäkin vaihtoehtoa?

ESAP saa laaja-alaista kannatusta kaikkien keskeisten sidosryhmien taholta. ESAPin suunnittelun ja rakenteen osalta suurin osa kohdennettuun kuulemiseen vastanneista ja verkkotyöpajoihin osallistuneista kannatti sitä, että laaja valikoima julkistettuja taloudellisia ja kestävyteen liittyviä tietoja olisi helposti ja keskitetysti saatavilla koneellisesti luettavassa muodossa. Tällaisten tietojen käyttäjät edellyttävät, että tiedot ovat hyvälaatuisia ja digitoituja, jotta niitä voidaan käyttää sähköisesti. Enemmistö kannatti sitä, että ESAPin hallinnoista vastaa julkinen elin, vaikka monet kannattivat myös yksityisen sektorin laajempaa osallistumista hallinnointiin.

C. Parhaaksi arvioidun vaihtoehdon vaikutukset**Mitkä ovat parhaaksi arvioidun vaihtoehdon hyödyt (jos parhaaksi arvioitua vaihtoehtoa ei ole, päävaihtoehtojen hyödyt)?**

ESAP parantaa tiedonkulkua sekä jäsenvaltioiden sisällä että rajojen yli. Se lisää tietojen digitaalista käyttöä. Tämän ansiosta markkinatoimijat ja yhteisöt, jotka antavat tietoja vapaaehtoisesti saataville, saavat tasavertaisesti ja syrjimättömästi enemmän näkyvyyttä sijoittajien, analyytikkojen, välittäjien, tutkijoiden ja rahastojen keskuudessa omasta tai markkinoidensa koosta riippumatta. Tämä avaa rahoitusmahdollisuuksia, edistää pääoman parempaa kohdentamista, vähentää pääomakustannuksia ja parantaa sisämarkkinoiden häiriönsietokykyä. ESAP tarjoaa vaivattoman, tehokkaan ja oikea-aikaisen pääsyn monenlaisiin tietoihin, mikä avaa uusia mahdollisuuksia. Käyttäjät myös säästävät tietojen hakemiseen ja käsittelyyn tarvittavaa aikaa ja resursseja. Lisäksi yritykset tarvitsevat yhä enemmän kestävyteen liittyviä tietoja. ESAP vastaa tähän tarpeeseen ja edistää siten kestävä rahoituksen ja vihreän kehityksen ohjelman tavoitteiden saavuttamista. ESAPin ansiosta rahoituslalla voidaan tarjota innovatiivisia palveluja, jotka perustuvat analytiikkaan, massadataan tai tekoälyyn/koneoppimiseen, sekä elektronisten laitteiden käyttömahdollisuuksia.

Mitkä ovat parhaaksi arvioidun vaihtoehdon kustannukset (jos parhaaksi arvioitua vaihtoehtoa ei ole, päävaihtoehtojen kustannukset)?

ESMAN toteuttaman ESAPin (infrastruktuurin) täytäntöönpanon ja toiminnan ylläpidon kokonaiskustannukset vuosina 2022–2027 ovat enintään 16 miljoonaa euroa. Kustannukset, joita aiheuttaa EU:n/kansallisten tiedonkeruupisteiden yhteenliittämisestä ESAPiin, ovat arviolta noin 50 800 euroa tiedonkeruuelintä kohden ja yhteensä 3,1 miljoonaa euroa (kertaluonteisina kustannuksina). Toistuvat kustannukset olisivat noin 6 500 euroa tiedonkeruuelintä kohden ja yhteensä noin 0,4 miljoonaa euroa. ESAPin piiriin kuuluvien tietojen valmistelijoiden kertaluonteisten kustannusten (joita aiheuttaa mm. rekisteröinnistä tiedonkeruuelimeen) pitäisi olla vähäisiä, mutta vuosittain toistuvat kustannukset, joita aiheuttaa tietojen ilmoittamisesta, oikeushenkilötunnuksen hankkimisesta, digitaalisesta varmenteesta ja allekirjoitustyökalusta, ovat arviolta 800 euroa yksilötasolla ja noin 121 miljoonaa euroa kollektiivisella tasolla EU:ssa.

Mitkä ovat vaikutukset yrityksiin, mukaan lukien pk- ja mikroyritykset?

Koska pk-yrityksillä on suurempi tarve lisätä näkyvyyttään (niihin liittyvän tutkimuksen puutteen vuoksi), ESAP tarjoaa listaamattomille yhteisöille, kuten pk-yrityksille, mahdollisuuden ladata tietoja ESAPiin vapaaehtoisesti. Tämä avaa uusia rahoitusmahdollisuuksia näkyvyyden lisääntyessä ja lisää myös näiden yhteisöjen mahdollisuuksia laajentaa toimintaansa rajojen yli.

Kohdistuuko jäsenvaltioiden budjettiin ja julkishallintoon merkittäviä vaikutuksia?

Rahoitus, joka ESMalle myönnetään säädöksen voimaantulon jälkeen (sekä hallinto- että toimintakustannuksia varten), saadaan yhteisrahoituksena EU:n talousarviosta, josta rahoitetaan enintään 40 prosenttia, ja kansallisilta toimivaltaisilta viranomaisilta, jotka rahoittavat loput 60 prosenttia. Ehdotuksessa ei anneta säännöksiä siitä, millä tavoilla kansalliset julkiset tiedonkeruuelimet mukauttavat tarvittaessa rahoituslähteitään. Komission teknisen tuen välineestä (PO REFORM) voidaan rahoittaa osa ESAPin käyttöönoton edellyttämästä teknisestä tuesta

kansallisten toimivaltaisten viranomaisten pyynnöstä.

Onko toimenpiteellä muita merkittäviä vaikutuksia?

Ei ole.

D. Seuranta

Milloin asiaa tarkastellaan uudelleen?

Ehdotuksena on, että tätä toimintapolitiikkaa tarkastellaan uudelleen viiden vuoden kuluttua sen voimaantulosta ja että käyttöön otetaan seurantavälineitä.