

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2018/67,**3. oktoober 2017,****millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2016/1011 seoses selliste tingimuste kehtestamisega, mille alusel hinnatakse olemasolevate võrdlusaluste väljaandmise lõpetamise või muutmise mõju****(EMPs kohaldatav tekst)**

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2016. aasta määrust (EL) 2016/1011, mis käsitleb indekseid, mida kasutatakse võrdlusalustena finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks, ning millega muudetakse direktiive 2008/48/EÜ ja 2014/17/EL ning määrust (EL) nr 596/2014, ⁽¹⁾ eriti selle artikli 51 lõiget 6,

ning arvestades järgmist:

- (1) Selleks et tagada, et pädevad asutused kohaldavad määruse (EL) 2016/1011 artikli 51 lõiget 4 ühte moodi, on asjakohane sätestada üksikasjalikult, millistest tingimustest lähtudes võivad pädevad asutused järeldada, et olemasoleva võrdlusaluse väljaandmise lõpetamine või muutmine võib põhjustada vääramatu jõu olukorra või takistada loodetud tulemuste saavutamist või rikkuda muul moel asjaomase võrdlusalusega seotud finantslepingu või -instrumendi tingimusi või investeerimisfondi eeskirju.
- (2) Eelkõige on see nii vääramatu jõu korral; terminit „vääramatu jõud“ tõlgendatakse aga liikmesriigiti erinevalt.
- (3) Indeksi märkimisväärselt erinev väärtus on oluline tegur, mis võib takistada loodetud tulemuste saavutamist või põhjustada olemasoleva võrdlusalusega seotud finantslepingu või -instrumendi tingimuste või investeerimisfondi eeskirjade rikkumise. Märkimisväärselt erinevad väärtused võivad olla tingitud indeksi aegrea järsust katkemisest või indeksi erinevast volatiilsuse tasemest, mida võib omakorda põhjustada võrdlusaluse väljaandmise meetoodika või võrdlusaluse arvutamise aluseks olevate sisendandmete muutmine. Pädevad asutused peaksid selliste muudatuste võimalikku mõju hindama juhtumipõhiselt, sest aegrea katkemise või indeksi volatiilsuse muutumise ulatus sõltub suuresti võrdlusaluse laadist ning finantsinstrumentidest, finantslepingutest või investeerimisfondidest, mis sellega seotud on.
- (4) Kui muutub see, millist liiki sisendandmeid kasutatakse, või andmeallikate usaldusväärsus, võib see avaldada mõju sellele, kas võrdlusalus sobib teatud otstarbeks. Seepärast peaksid pädevad asutused hindama, kas need muudatused võivad põhjustada vääramatu jõu olukorra, takistada loodetud tulemuste saavutamist või rikkuda muul moel lepingutingimusi.
- (5) Vääramatu jõu olukord, loodetud tulemuste saavutamise takistamine või lepingutingimuste muu rikkumine on vähem tõenäoline, kui olemas on vastuvõetav alternatiivne võrdlusalus või kui asjakohastes dokumentides on vähemalt osutatud alternatiivse võrdlusaluse valimise menetlusele.
- (6) Indeks, millega mõõdetakse väga spetsiifilisi turge, võivad oluliselt sõltuda indeksi koostaja mainest, hinnangust või eksperditeadmistest. Seepärast peaksid pädevad asutused hindama, kas indeksi koostaja muutumine võib sellises olukorras põhjustada vääramatu jõu olukorra, takistada loodetud tulemuste saavutamist või rikkuda muul moel lepingutingimusi,

⁽¹⁾ ELT L 171, 29.6.2016, lk 1.

ON VASTU VÖTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Hindamise tingimused

1. Määruse (EL) 2016/1011 artikli 51 lõike 4 kohaldamisel võtab pädev asutus selle hindamisel, kas olemasoleva, osutatud määruse nõuetele mittevastava võrdlusaluse väljaandmise lõpetamine või muutmine põhjustaks vääramatut jõu olukorra, takistaks loodetud tulemuste saavutamist või rikuks muul moel asjaomase võrdlusalusega seotud finantslepingu või -instrumendi tingimusi või investeerimisfondi eeskirju, arvesse järgmisi tingimusi:
- a) võrdlusaluse muutmine eeldaks, et muudetakse oluliselt sisendandmete laadi, kindlaksmääramise metoodikat või kogumise protsessi või võrdlusaluse väljaandmise muid aspekte, mis tooks kaasa märkimisväärselt erineva võrdlusaluse väärtuse;
 - b) sisendandmete laadi või kindlaksmääramise metoodika muutmine eesmärgiga viia võrdlusalus määrusega (EL) 2016/1011 vastavusse kahjustaks sellise võrdlusaluse representatiivsust, mis on mõeldud turu või majandusolukorra mõõtmiseks, põhjustades lõpuks võrdlusaluse laadi muutumise;
 - c) määruse (EL) 2016/1011 nõuetele mittevastaval võrdlusalusel ei ole asendajat, mis
 - i) vastaks määruse (EL) 2016/1011 nõuetele;
 - ii) mõõdaks sama turgu või majandusolukorda;
 - iii) oleks kas määruse (EL) 2016/1011 artiklis 36 osutatud avalikus registris või antaks välja sellesse registrisse kantud halduri poolt;
 - d) võrdlusalusega seotud olemasolevate finantsinstrumentide, finantslepingute ja investeerimisfondide puhul ning nendega kaasnevates dokumentides ei ole nähtud ette alternatiivset võrdlusalust või eeskirju sellise alternatiivse võrdlusaluse kindlaksmääramiseks ega muid asjakohaseid eriolukorra meetmeid;
 - e) võrdlusaluse üleandmine ühelt haldurilt teisele põhjustaks võrdlusaluse olulise muutumise.
2. Lõike 1 tingimusi kohaldatakse juhtumipõhiselt.

Artikkel 2

Jõustumine

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

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 3. oktoober 2017

Komisjoni nimel
president
Jean-Claude JUNCKER