

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) 2018/67**(2017. gada 3. oktobris),****ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2016/1011 papildina attiecībā uz nosacījumu noteikšanu, lai novērtētu ietekmi, kura rodas no esošu etalonu izstrādes pārtraukšanas vai izmaiņām tajos****(Dokuments attiecas uz EEZ)**

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes 2016. gada 8. jūnija Regulu (ES) 2016/1011 par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un ar kuru groza Direktīvu 2008/48/EK, Direktīvu 2014/17/ES un Regulu (ES) Nr. 596/2014 ⁽¹⁾, un jo īpaši tās 51. panta 6. punktu,

tā kā:

- (1) Lai nodrošinātu, ka kompetentās iestādes Regulas (ES) 2016/1011 51. panta 4. punktu piemēro tādā pašā veidā, ir lietderīgi detalizētā veidā izklāstīt, kādos apstākļos kompetentās iestādes var secināt, ka esoša etalona izstrādes pārtraukšana vai izmaiņas tajā varētu radīt nepārvaramas varas gadījumu, graut vai kā citādi pārkāpt tāda finanšu līguma vai finanšu instrumenta, vai ieguldījumu fonda noteikumus, kurā kā atsauce izmantots šāds etalons.
- (2) Tas jo īpaši attiecas uz “nepārvaramas varas” gadījumiem, jo šis jēdziens dažādās dalībvalstīs tiek interpretēts atšķirīgi.
- (3) Indeksu vērtības ievērojamas atšķirības ir galvenais cēlonis tam, ka tiek grauti vai kā citādi pārkāpti tāda finanšu līguma vai finanšu instrumenta, vai ieguldījumu fonda noteikumi, kurā kā atsauce izmantots šāds etalons. Šis ievērojams atšķirīgās vērtības var izraisīt pēkšņs pārtraukums indeksa laikrindās vai indeksa svārstīguma pakāpju atšķirības, kuras savukārt var izrietēt no izmaiņām etalona izstrādes vai ievades datu metodoloģijā, uz ko ir balstīts etalona aprēķins. Kompetentajām iestādēm būtu jānovērtē šādu izmaiņu iespējamā ietekme katrā atsevišķajā gadījumā, jo indeksa izstrādes pārtraukšanas vai svārstīguma izmaiņu apjoms ir ļoti atkarīgs no etalona būtības un no finanšu instrumentiem, finanšu līgumiem vai ieguldījumu fondiem, kas to izmanto kā atsauci.
- (4) Izmaiņas izmantoto ievades datu veidā vai datu avotu uzticamības pakāpē var ietekmēt etalona piemērotību zināma veida izmantojumam. Tāpēc kompetentajām iestādēm būtu jāizvērtē, vai minētās izmaiņas varētu radīt nepārvaramas varas gadījumu vai graut, vai kā citādi pārkāpt līguma noteikumus.
- (5) Nepārvaramas varas gadījumi, līguma noteikumu graušana vai citi pārkāpumi ir mazāk iespējami, ja ir pieņemams aizstājēetalons vai vismaz šāda aizstājēetalona atlases procedūra, kas noteikta attiecīgajos dokumentos.
- (6) Indeksi, ar ko mēra ļoti īpašus tirgus, varētu lielā mērā būt atkarīgi no indeksa sniedzēja reputācijas, viedokļa vai speciālajām zināšanām. Tāpēc kompetentajām iestādēm būtu jāizvērtē, vai šādos apstākļos indeksa sniedzēja maiņa varētu radīt nepārvaramas varas gadījumu vai graut, vai kā citādi pārkāpt līguma noteikumus.

⁽¹⁾ OVL 171, 29.6.2016., 1. lpp.

IR PIENĒMUSI ŠO REGULU.

1. pants

Novērtēšanas nosacījumi

1. Kompetentā iestāde Regulas (ES) 2016/1011 51. panta 4. punkta nolūkos, novērtējot to, vai minētās regulas prasībām neatbilstoša etalona izstrādes pārtraukšana vai izmaiņas tajā radītu nepārvaramas varas gadījumu vai grautu, vai kā citādi pārkāptu tāda finanšu līguma vai finanšu instrumenta, vai ieguldījumu fonda noteikumus, kurā kā atsauce izmantots šāds etalons, ņem vērā šādus nosacījumus:
- a) etalona maiņai būtu nepieciešamas ievērojamas izmaiņas ievades datu būtībā, minēto datu noteikšanas metodoloģijā, pašā datu apkopošanas procesā vai citos etalona izstrādes elementos, kas varētu radīt ievērojami atšķirīgas etalona vērtības;
 - b) ievades datu vai šo datu noteikšanas metodoloģijas maiņa nolūkā padarīt etalonu atbilstīgu Regulai (ES) 2016/1011 vajinātu apmēru, kādā etalons reprezentatīvi atspoguļo tirgu vai ekonomisko realitāti, ko etalonam paredzēts mērit, tādējādi radot izmaiņas etalona būtībā;
 - c) etalonam, kas neatbilst Regulas (ES) 2016/1011 prasībām, nav aizstājēetalona, kurš:
 - i) atbilst Regulas (ES) 2016/1011 prasībām;
 - ii) mēra to pašu tirgu vai to pašu ekonomisko realitāti;
 - iii) ir vai nu iekļauts publiskajā reģistrā, kas minēts Regulas (ES) 2016/1011 36. pantā, vai arī to sniedz minētajā reģistrā iekļauts administrators;
 - d) esošie finanšu līgumi, finanšu instrumenti un ieguldījumu fondi, kas kā atsauci izmanto etalonu, un to pavaddokumenti neparedz aizstājēetalonu vai neparedz noteikumus par to, kā noteikt šādu aizstājēetalonu, vai jebkādu citus ārkārtas pasākumus;
 - e) etalona pāreja no viena administratora pie cita radītu būtiskas izmaiņas etalonā.
2. Šā panta 1. punktā minētos nosacījumus piemēro katrā atsevišķā gadījumā.

2. pants

Stāšanās spēkā

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 2017. gada 3. oktobrī

Komisijas vārdā –
priekšsēdētājs
Jean-Claude JUNCKER