Acest document are doar scop informativ și nu produce efecte juridice. Instituțiile Uniunii nu își asumă răspunderea pentru conținutul său. Versiunile autentice ale actelor relevante, inclusiv preambulul acestora, sunt cele publicate în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene și disponibile pe site-ul EUR-Lex. Aceste texte oficiale pot fi consultate accesând linkurile integrate în prezentul document.

►B REGULAMENTUL (UE) 2016/1011 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI

din 8 iunie 2016

privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014

(Text cu relevanță pentru SEE)

(JO L 171, 29.6.2016, p. 1)

Astfel cum a fost modificat prin:

		Jurnalul Oficial		
		NR.	Pagina	Data
►M1	Regulamentul (UE) 2019/2089 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019	L 317	17	9.12.2019
►M2	Regulamentul (UE) 2019/2175 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 decembrie 2019	L 334	1	27.12.2019
►M3	Regulamentul (UE) 2021/168 al Parlamentului European și al Consiliului din 10 februarie 2021	L 49	6	12.2.2021

▼B

REGULAMENTUL (UE) 2016/1011 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI

din 8 iunie 2016

privind indicii utilizaţi ca indici de referinţă în cadrul instrumentelor financiare şi al contractelor financiare sau pentru a măsura performanţele fondurilor de investiţii şi de modificare a Directivelor 2008/48/CE şi 2014/17/UE şi a Regulamentului (UE) nr. 596/2014

(Text cu relevanţă pentru SEE)

TITLUL I

OBIECT, DOMENIU DE APLICARE ȘI DEFINIŢII

Articolul 1

Obiectul

Prezentul regulament introduce un cadru comun care să asigure precizia și integritatea indicilor utilizaţi ca indici de referinţă pentru instrumentele financiare și contractele financiare sau să măsoare performanţa fondurilor de investiţii din Uniune. Prin urmare, prezentul regulament contribuie la buna funcţionare a pieţei interne, asigurând, totodată, un nivel ridicat de protecţie a consumatorilor și a investitorilor.

Articolul 2

Domeniul de aplicare

(1) Prezentul regulament se aplică furnizării indicilor de referinţă, contribuţiei cu date de intrare la indicii de referinţă și utilizării indicilor de referinţă pe teritoriul Uniunii.

(2) Prezentul regulament nu se aplică:

(a) unei bănci centrale;

(b) unei autorităţi publice care contribuie cu date la furnizarea de indici de referinţă, furnizează indici de referinţă sau deţine controlul asupra furnizării acestora în scopuri legate de politicile publice, inclusiv pentru măsuri legate de ocuparea forţei de muncă, activitatea economică și inflaţie;

(c) unei contrapărţi centrale (CPC), în cazul în care acestea furnizează preţuri de referinţă sau preţuri de compensare folosite pentru gestionarea riscurilor CPC și compensare;

(d) furnizării preţurilor de referinţă cu valoare unică pentru instrumentul financiar definit în anexa I secţiunea C a Directivei 2014/65/UE;

(e) presei, altor mijloace de comunicare în masă și jurnaliștilor care nu fac decât să publice sau să facă trimitere la un indice de referinţă în cadrul activităţii lor de jurnalism, neavând niciun control asupra furnizării indicelui respectiv;

▼B

(f) unei persoane fizice sau juridice care acordă sau promite să acorde credit în cadrul activităţii sale comerciale, al activităţii sale profesionale sau al profesiei sale, numai în măsura în care persoana respectivă publică sau pune la dispoziţia publicului propriile sale rate de împrumut, variabile sau fixe, stabilite prin decizii interne și aplicabile numai contractelor financiare încheiate de persoana respectivă sau de o societate din cadrul aceluiași grup, cu clienţii proprii;

(g) unui indice de referinţă bazat pe mărfuri și calculat în funcţie de date furnizate de contribuitori, care sunt în majoritate entităţi nesupravegheate pentru care se aplică ambele condiţii următoare:

(i) indicele de referinţă este utilizat ca referinţă pentru instrumente financiare pentru care s-a depus o cerere de admitere la tranzacţionare într-un singur loc de tranzacţionare, conform definiţiei de la articolul 4 alineatul (1) punctul 24 din Directiva 2014/65/UE, sau care sunt tranzacţionate într-un astfel de loc de tranzacţionare;

(ii) valoarea noţională totală a instrumentelor financiare care utilizează ca referinţă indici de referinţă nu depășește 100 de milioane EUR;

(h) unui furnizor de indici în ceea ce privește un indice furnizat de acesta în cazul în care furnizorul de indici în cauză nu are cunoștinţă și nu ar putea în mod rezonabil să fi avut cunoștinţă de faptul că respectivul indice este utilizat în scopurile menţionate la articolul 3 alineatul (1) punctul 3;

▼M3

(i) unui indice de referinţă al cursului de schimb valutar la vedere care a fost desemnat de Comisie în conformitate cu articolul 18a alineatul (1).

▼B

Articolul 3

Definiţii

(1) În sensul prezentului regulament se aplică următoarele definiţii:

1. „indice” înseamnă orice cifră:

(a) care este publicată sau pusă la dispoziţia publicului;

(b) care este stabilită în mod regulat:

(i) în întregime sau parţial, prin aplicarea unei formule sau a oricărei alte metode de calcul sau printr-o evaluare; și

(ii) pe baza valorii unuia sau mai multor active-suport sau preţuri, inclusiv preţuri estimate, rate ale dobânzii reale sau estimate, cotaţii sau oferte ferme de preţ sau a altor valori ori studii;

2. „furnizor de indici” înseamnă persoana fizică sau juridică care deţine controlul asupra furnizării unui indice de referinţă;

3. „indice de referinţă” înseamnă orice indice prin raportare la care este stabilit cuantumul de plătit în cadrul unui instrument financiar sau al unui contract financiar sau este stabilită valoarea unui instrument financiar ori indicele respectiv este folosit pentru a măsura performanţa unui fond de investiţii cu scopul de a urmări randamentul unui astfel de indice sau de a defini structura activelor dintr-un portofoliu sau de a calcula comisioanele de performanţă;

▼B

4. „familie de indici de referinţă” înseamnă un grup de indici de referinţă furnizaţi de acelaşi administrator şi stabiliţi pe baza datelor de intrare de aceeaşi natură, care oferă evaluări specifice ale aceleaşi pieţe sau realităţi economice;

5. „furnizarea unui indice de referinţă” înseamnă:

   (a) administrarea procedurilor pentru stabilirea unui indice de referinţă;

   (b) colectarea, analizarea sau prelucrarea datelor de intrare în scopul stabilirii unui indice de referinţă; şi

   (c) stabilirea unui indice de referinţă prin aplicarea unei formule sau a altei metode de calcul sau printr-o evaluare a datelor de intrare furnizate în acest scop;

6. „administrator” înseamnă o persoana fizică sau juridică care deţine controlul asupra furnizării unui indice de referinţă;

7. „utilizarea unui indice de referinţă” înseamnă:

   (a) emiterea unui instrument financiar care se raportează la un indice sau la o combinaţie de indici;

   (b) stabilirea cuantumului de plată în cadrul unui instrument financiar sau al unui contract financiar prin raportarea la un indice sau la o combinaţie de indici;

   (c) calitatea de parte la un contract financiar care se raportează la un indice sau la o combinaţie de indici;

   (d) oferirea unei rate a dobânzii aferente creditului potrivit definiţiei de la articolul 3 litera (j) din Directiva 2008/48/CE calculată ca marjă (*spread*) sau marjă comercială la un indice sau la o combinaţie de indici care este folosită exclusiv ca referinţă într-un contract financiar la care creditorul este parte;

   (e) măsurarea performanţei unui fond de investiţii cu ajutorul unui indice sau al unei combinaţii de indici cu scopul urmăririi randamentului unui astfel de indice sau combinaţii de indici sau cu scopul definirii alocării activelor unui portofoliu sau al calculării comisioanelor de performanţă;

8. „contribuţie cu date de intrare” înseamnă furnizarea oricăror date de intrare ce nu sunt disponibile încă, unui administrator sau unei alte persoane în scopul transmiterii acestora către un administrator, datele respective fiind necesare în vederea stabilirii unui indice de referinţă şi fiind furnizate în acest scop;

9. „contribuitor” înseamnă o persoană fizică sau juridică care contribuie cu date de intrare;

10. „contribuitor supravegheat” înseamnă o entitate supravegheată care contribuie cu date de intrare către un administrator situat pe teritoriul Uniunii;

11. „transmiţător” înseamnă o persoană fizică angajată de către contribuitor în scopul contribuirii cu date de intrare;

▼B

12. „evaluator” înseamnă angajatul unui administrator al unui indice de referinţă bazat pe mărfuri sau orice altă persoană fizică sau parte terţă ale cărei servicii sunt puse la dispoziţia administratorului sau se află sub controlul administratorului, care este responsabilă de aplicarea unei metodologii sau a unui raţionament datelor de intrare sau altor informaţii, pentru a ajunge la o evaluare concludentă cu privire la preţul unei anumite mărfi;

13. „avizul expertului” înseamnă exercitarea puterii discreționare de către un administrator sau de către un contribuitor în ceea ce privește utilizarea datelor la stabilirea unui indice de referinţă, inclusiv extrapolarea valorilor aferente tranzacţiilor anterioare sau conexe, ajustarea valorilor în funcţie de factori care pot influenţa calitatea datelor, cum ar fi evenimente de pe piaţă sau deprecierea calităţii creditului unui cumpărător sau al unui vânzător, și ponderarea ofertelor la un nivel mai ridicat decât cel al unei anumite tranzacţii încheiate;

14. „date de intrare” înseamnă datele cu privire la valoarea unuia sau mai multor active-suport sau preţuri, inclusiv preţuri estimate, cotaţii, oferte ferme de preţ sau alte valori utilizate de către un administrator în vederea stabilirii unui indice de referinţă;

15. „date de tranzacţie” înseamnă preţuri, rate, indici sau valori observabile care reprezintă tranzacţii între contrapărţi neafiliate pe o piaţă activă supusă forţelor cererii și ofertei;

16. „instrument financiar” înseamnă oricare dintre instrumentele enumerate în secţiunea C din anexa I la Directiva 2014/65/UE, pentru care a fost făcută o cerere de admitere la tranzacţionare într-un loc de tranzacţionare conform definiţiei de la articolul 4 alineatul (1) punctul 24 din Directiva 2014/65/UE sau care este tranzacţionat într-un loc de tranzacţionare conform definiţiei de la articolul 4 alineatul (1) punctul 24 din Directiva 2014/65/UE, sau prin intermediul unui internalizator sistematic, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 20 din respectiva directivă;

17. „entitate supravegheată” înseamnă oricare dintre următoarele entităţi:

    (a) o instituţie de credit astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului ([1]);

    (b) o societate de investiţii, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 din Directiva 2014/65/UE;

    (c) o societate de asigurare, astfel cum este definită la articolul 13 punctul 1 din Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([2]);

    (d) o societate de reasigurare, astfel cum este definită la articolul 13 punctul 4 din Directiva 2009/138/CE;

([1]) Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerinţele prudenţiale pentru instituţiile de credit și societăţile de investiţii și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 176, 27.6.2013, p. 1).

([2]) Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activităţii de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 335, 17.12.2009, p. 1).

▼B

(e) un OPCVM astfel cum este definit la articolul 1 alineatul (2) din Directiva 2009/65/CE sau, după caz, o societate de administrare a OPCVM, astfel cum este definită la articolul 2 alineatul (1) litera (b) din directiva respectivă;

(f) un administrator al fondurilor de investiţii alternative (AFIA), astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([1]);

(g) o instituţie de furnizare de pensii ocupaţionale, potrivit definiţiei de la articolul 6 litera (a) din Directiva 2003/41/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([2]);

(h) un creditor, astfel cum este definit la articolul 3 litera (b) din Directiva 2008/48/CE, în scopul contractelor de credit definite la articolul 3 litera (c) din respectiva directivă;

(i) o instituţie non-bancară, astfel cum este definită la articolul 4 punctul 10 din Directiva 2014/17/UE, în scopul contractelor de credit, astfel cum sunt definite la articolul 4 punctul 3 din respectiva directivă;

(j) un operator de piaţă, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 18 din Directiva 2014/65/UE;

(k) o CPC, astfel cum este definită la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului ([3]);

(l) un registru central de tranzacţii, astfel cum este definit la articolul 2 punctul 2 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

(m) un administrator;

18. „contract financiar” înseamnă:

(a) orice contract de credit conform definiţiei de la articolul 3 litera (c) din Directiva 2008/48/CE;

(b) orice contract de credit, astfel cum este definit la articolul 4 punctul 3 din Directiva 2014/17/UE;

19. „fond de investiţii” înseamnă un FIA, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2011/61/UE sau OPCVM conform definiţiei de la articolul 1 alineatul (2) din Directivei 2009/65/CE;

20. „organ de conducere” înseamnă organul sau organele unui administrator sau ale altei entităţi supravegheate, numite în conformitate cu dreptul naţional, abilitate să stabilească strategia, obiectivele și direcţia generală a administratorului sau a altei entităţi supravegheate, și care supervizează și monitorizează procesul decizional și din care fac parte persoane care conduc efectiv activitatea administratorului sau a altei entităţi supravegheate;

([1]) Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiţii alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010 (JO L 174, 1.7.2011, p. 1).

([2]) Directiva 2003/41/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 3 iunie 2003 privind activităţile și supravegherea instituţiilor pentru furnizarea de pensii ocupaţionale (JO L 235, 23.9.2003, p. 10).

([3]) Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărţile centrale și registrele centrale de tranzacţii (JO L 201, 27.7.2012, p. 1).

▼B

21. „consumator” înseamnă o persoană fizică care, în cadrul contractelor financiare care intră în domeniul de aplicare al prezentului regulament, acţionează în scopuri care se află în afara activităţii sale comerciale, economice sau profesionale;

22. „indice de referinţă al ratei dobânzii” înseamnă un indice de referinţă care, în sensul punctului 1 litera (b) punctul (ii) din prezentul alineat, se stabilește pe baza ratei la care băncile pot acorda sau solicita împrumuturi altor bănci sau entităţi nebancare pe piaţa monetară;

▼M3

22a. „indice de referinţă al cursului de schimb valutar la vedere” înseamnă un indice de referinţă care reflectă preţul, exprimat într-o monedă, al unei alte monede sau al unui coș de alte monede, cu livrare la cea mai apropiată dată posibilă a valutei;

▼B

23. „indice de referinţă bazat pe mărfuri” înseamnă un indice de referinţă în care activul suport, în sensul punctului 1 litera (b) punctul (ii) din prezentul alineat, este o marfă, în sensul articolului 2 punctul 1 din Regulamentul (CE) nr. 1287/2006 al Comisiei ([1]), cu excepţia certificatelor de emisii menţionate la punctul 11 din secţiunea C a anexei I la Directiva 2014/65/UE;

▼M1

23a. „indice UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică” înseamnă un indice de referinţă care este etichetat ca indice UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică îndeplinind următoarele cerinţe:

(a) în sensul punctului 1 litera (b) subpunctul (ii) de la prezentul alineat și în cel al articolului 19b activele sale suport sunt selectate, ponderate sau excluse astfel încât portofoliul de referinţă rezultat să se afle pe o traiectorie de decarbonizare; și

(b) este construit în conformitate cu standardele stabilite în actele delegate menţionate la articolul 19a alineatul (2);

23b. „indice UE de referinţă aliniat la Acordul de la Paris” înseamnă un indice de referinţă care este etichetat ca indice de referinţă aliniat la Acordul de la Paris îndeplinind următoarele cerinţe:

(a) în sensul punctului 1 litera (b) subpunctul (ii) de la prezentul alineat și în cel al actului delegat menţionat la articolul 19c, activele sale suport sunt selectate, ponderate sau excluse astfel încât emisiile de carbon din portofoliul de referinţă rezultate să fie aliniate cu obiectivele Acordului de la Paris adoptat în temeiul Convenţiei-cadru a Organizaţiei Naţiunilor Unite asupra schimbărilor climatice („Acordul de la Paris”), aprobat de către Uniune la 5 octombrie 2016 ([2]);

(b) este construit în conformitate cu standardele minime stabilite în actele delegate menţionate la articolul 19a alineatul (2); și

([1]) Regulamentul (CE) nr. 1287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind obligaţiile întreprinderilor de investiţii de păstrare a evidenţei și înregistrărilor, raportarea tranzacţiilor, transparenţa pieţei, admiterea de instrumente financiare în tranzacţii și definiţia termenilor în sensul directivei în cauză (JO L 241, 2.9.2006, p. 1).

([2]) Decizia (UE) 2016/1841 a Consiliului din 5 octombrie 2016 privind încheierea, în numele Uniunii Europene, a Acordului de la Paris adoptat în temeiul Convenţiei-cadru a Naţiunilor Unite asupra schimbărilor climatice (JO L 282, 19.10.2016, p. 1).

▼M1

(c) activitățile referitoare la activele sale suport nu afectează în mod semnificativ alte obiective de mediu, sociale și de guvernanță (MSG);

23c. „traiectorie de decarbonizare” înseamnă o traiectorie măsurabilă, științifică și încadrată în timp în vederea alinierii la obiectivele Acordului de la Paris prin reducerea sferei de aplicare a emisiilor de carbon din categoriile 1, 2 și 3, astfel cum se menționează la punctul 1 litera (e) din anexa III;

▼B

24. „indice de referință bazat pe date reglementate” înseamnă un indice de referință stabilit prin aplicare unei formule derivate din:

▼M2

(a) date de intrare provenite în întregime de la:

▼M3

(i) un loc de tranzacționare, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 24 din Directiva 2014/65/UE, sau un loc de tranzacționare într-o țară terță pentru care Comisia a adoptat o decizie de punere în aplicare potrivit căreia cadrul juridic și de supraveghere al țării respective este considerat ca având efect echivalent în înțelesul articolului 28 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului [1] sau al articolului 25 alineatul (4) din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului, sau o piață reglementată considerată a fi echivalentă în temeiul articolului 2a din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, însă, în fiecare caz, numai în ceea ce privește datele de tranzacție referitoare la instrumente financiare;

▼B

(ii) un mecanism de publicare aprobat, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 52 din Directiva 2014/65/UE, sau de un furnizor de sisteme centralizate de raportare, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 53 din Directiva 2014/65/UE, în conformitate cu cerințele obligatorii privind transparența post-tranzacționare, însă numai în ceea ce privește datele de tranzacție referitoare la instrumentele financiare care sunt tranzacționate într-un loc de tranzacționare;

(iii) un mecanism de raportare aprobat, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 54 din Directiva 2014/65/UE, însă numai în ceea ce privește datele referitoare la datele de tranzacție cu instrumente financiare care sunt tranzacționate într-un loc de tranzacționare și care trebuie divulgate în conformitate cu cerințele obligatorii privind transparența post-tranzacționare;

(iv) o bursă de energie electrică, astfel cum este menționată la articolul 37 alineatul (1) litera (j) din Directiva 2009/72/CE a Parlamentului European și a Consiliului [2];

---

[1] Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 173, 12.6.2014, p. 84).

[2] Directiva 2009/72/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 privind normele comune pentru piața internă a energiei electrice și de abrogare a Directivei 2003/54/CE (JO L 211, 14.8.2009, p. 55).

▼B

(v) o bursă de gaze naturale, astfel cum este menţionată la articolul 41 alineatul (1) litera (j) din Directiva 2009/73/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([1]);

(vi) o platformă de licitaţie menţionată la articolul 26 sau la articolul 30 din Regulamentul (UE) nr. 1031/2010 al Comisiei ([2]);

▼M2

(vii) un furnizor de servicii către care administratorul indicelui de referinţă a externalizat colectarea datelor în conformitate cu articolul 10, cu excepţia dispoziţiilor de la articolul 10 alineatul (3) litera (f), cu condiţia ca respectivul furnizor de servicii să primească datele integral din partea unei entităţi menţionate la punctele (i)-(vi) de la prezentul punct;

▼B

(b) valorile nete ale activelor fondurilor de investiţii;

25. „indice de referinţă critic” înseamnă un indice de referinţă care nu este bazat pe date reglementate, care îndeplinește oricare dintre condiţiile prevăzute la articolul 20 alineatul (1) și care se găsește pe lista stabilită de Comisie în conformitate cu articolul respectiv;

26. „indice de referinţă semnificativ” înseamnă un indice de referinţă care îndeplinește condiţiile prevăzute la articolul 24 alineatul (1);

27. „indice de referinţă nesemnificativ” înseamnă un indice de referinţă care nu îndeplinește condiţiile prevăzute la articolul 20 alineatul (1) și la articolul 24 alineatul (1);

28. „situată” înseamnă, în ceea ce privește o persoană juridică, ţara în care se află sediul social al persoanei respective sau un alt sediu oficial al acesteia, iar în ceea ce privește o persoană fizică, ţara în care persoana respectivă își are domiciliul fiscal;

29. „autoritate publică” înseamnă:

(a) orice guvern sau alt organ de administraţie publică, inclusiv entităţile însărcinate cu gestionarea datoriei publice sau care intervin în acest proces;

(b) orice entitate sau persoană care ocupă funcţii publice administrative conform legislaţiei naţionale sau care deţine responsabilităţi sau funcţii publice sau care prestează servicii publice, inclusiv măsuri referitoare la ocuparea forţei de muncă, activitatea economică și inflaţie, aflate sub controlul unei entităţi care intră sub incidenţa dispoziţiilor în sensul literei (a).

([1]) Directiva 2009/73/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 privind normele comune pentru piaţa internă în sectorul gazelor naturale și de abrogare a Directivei 2003/55/CE (JO L 211, 14.8.2009, p. 94).

([2]) Regulamentul (UE) nr. 1031/2010 al Comisiei din 12 noiembrie 2010 privind calendarul, administrarea și alte aspecte ale licitării certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră în temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de seră în cadrul Comunităţii (JO L 302, 18.11.2010, p. 1).

▼B

(2) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 49 în vederea explicitării elementelor tehnice ale definiţiilor prevăzute la alineatul (1) din prezentul articol, în special în vederea furnizării de detalii cu privire la ce anume constituie punerea la dispoziţia publicului în scopul definirii unui indice.

După caz, Comisia ţine seama de piaţă sau de progresele tehnologice și de convergenţa la nivel internaţional a practicilor de supraveghere referitoare la indicii de referinţă.

(3) Comisia adoptă acte de punere în aplicare cu scopul de a redacta și de a revizui o listă cu autorităţile publice din Uniune care sunt vizate de definiţia de la punctul 29 din alineatul (1) din prezentul articol. Respectivele acte de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menţionată la articolul 50 alineatul (2).

După caz, Comisia ţine seama de piaţă sau de progresele tehnologice și de convergenţa la nivel internaţional a practicilor de supraveghere referitoare la indicii de referinţă.

TITLUL II

INTEGRITATEA ȘI FIABILITATEA INDICILOR DE REFERINŢĂ

CAPITOLUL 1

Guvernanţa și controlul de către administratori

Articolul 4

Cerinţe în materie de guvernanţă și de conflicte de interese

(1) Un administrator trebuie să dispună de mecanisme solide de guvernanţă, care includ o structură organizaţională clară, cu roluri și responsabilităţi bine definite, transparente și coerente pentru toţi participanţii implicaţi în furnizarea unui indice de referinţă.

Administratorii iau toate măsurile necesare pentru a identifica și a preveni sau gestiona conflictele de interese între ei înșiși (inclusiv managerii și angajaţii săi sau orice altă persoană fizică sau parte terţă cu care are legături directe sau indirecte sau se află sub controlul lor) și contribuitori sau utilizatori și pentru a garanta că, în cazul în care este necesară exercitarea a puterii de decizie sau a puterii discreţionare în procesul de stabilire a indicelui de referinţă, acest lucru se realizează în mod independent și onest.

(2) Furnizarea unui indice de referinţă este separată, din punct de vedere operaţional, de orice parte a activităţii profesionale a unui administrator care ar putea crea un conflict de interese real sau potenţial.

(3) În cazul în care un administrator ar putea face obiectul unor conflicte de interese ca urmare a structurii sale de proprietate, a participaţiilor majoritare sau a altor activităţi desfășurate de o entitate care deţine drepturi de proprietate sau de control asupra administratorului sau de o entitate deţinută sau controlată de către administrator sau de către oricare dintre afiliaţii administratorului care nu pot fi aplanate în mod corespunzător, autoritatea competentă aplicabilă îi poate cere administratorului să instituie o funcţie de supraveghere independentă, care include o reprezentare echilibrată a părţilor interesate, inclusiv utilizatori și contribuitori.

▼B

(4) În cazul în care un astfel de conflict de interese nu poate fi aplanat în mod adecvat, autoritatea competentă aplicabilă îi poate cere administratorului să înceteze orice activitate sau relaţie care creează conflictul de interese respectiv sau să înceteze furnizarea indicelui de referinţă.

(5) Administratorul publică sau divulgă toate conflictele de interese existente sau potenţiale utilizatorilor unui indice de referinţă, autorităţii competente relevante și, dacă este cazul, contribuitorilor, inclusiv conflictele de interese care rezultă din dreptul de proprietate sau de control asupra administratorului.

(6) Administratorul stabilește și aplică politici și proceduri adecvate, precum și mecanisme organizaţionale eficiente pentru identificarea, divulgarea, prevenirea, gestionarea și atenuarea conflictelor de interese în scopul protejării integrităţii și independenţei procesului de stabilire a indicelui de referinţă. Aceste politici și proceduri sunt revizuite și actualizate periodic. Politicile și procedurile ţin cont de conflictele de interese, de gradul de exercitare a puterilor discreţionare în procesul de stabilire a indicelui de referinţă și de riscurile pe care le prezintă indicele de referinţă și le tratează în mod corespunzător. Politicile și procedurile:

(a) asigură confidenţialitatea informaţiilor la care a contribuit administratorul sau care au fost elaborate de acesta, sub rezerva obligaţiilor privind divulgarea și transparenţa prevăzute de prezentul regulament; și

(b) aplanează în mod special conflictele de interese cauzate de dreptul de proprietate sau de control asupra administratorului sau cele cauzate de alte interese din grupul administratorului sau de alte persoane care pot exercita influenţă sau control asupra administratorului în ceea ce privește stabilirea indicelui de referinţă.

(7) Administratorii se asigură că angajaţii și toate celelalte persoane fizice ale căror servicii sunt puse la dispoziţia lor sau se află sub controlul lor și care sunt direct implicate în furnizarea unui indice de referinţă:

(a) au competenţele, cunoștinţele și experienţa necesare pentru realizarea sarcinilor ce le sunt atribuite și sunt coordonaţi și supravegheaţi în mod corespunzător;

(b) nu fac obiectul unei influenţe necuvenite sau al unor conflicte de interese, iar remunerarea și evaluarea performanţei persoanelor respective nu creează conflicte de interese și nu afectează în alt mod integritatea procesului de stabilire a indicelui de referinţă;

(c) nu au niciun fel de interese sau legături comerciale care să compromită activităţile administratorului în cauză;

(d) nu au dreptul să contribuie la elaborarea unui indice de referinţă prin angajarea în licitaţii, oferte și tranzacţii fie în nume propriu, fie în numele participanţilor pe piaţă, exceptând cazul când acest tip de contribuţie este cerut în mod explicit în cadrul metodologiei de elaborare a indicelui de referinţă și face obiectul normelor specificate de aceasta; și

(e) fac obiectul unor proceduri eficace de control al schimburilor de informaţii cu alţi angajaţi implicaţi în activităţi care pot crea un risc de conflicte de interese sau cu persoane terţe sau în cazul în care informaţiile în cauză pot afecta indicele de referinţă.

▼B

(8) Administratorul stabilește proceduri specifice de control intern pentru a garanta integritatea și seriozitatea angajatului sau a persoanei care stabilește indicele de referință, printre care se numără cel puțin aprobarea internă a conducerii înainte de difuzarea indicelui de referință.

▼M2

(9) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează cerințele care asigură faptul că mecanismele de guvernanță menționate la alineatul (1) sunt suficient de solide.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 octombrie 2020.

Se deleagă Comisiei competența de a completa prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 5

Cerințe privind funcția de supraveghere

(1) Administratorii instituie și mențin o funcție de supraveghere permanentă și efectivă care să supravegheze toate aspectele legate de furnizarea indicilor lor de referință.

(2) Administratorii elaborează și mențin proceduri solide în ceea ce privește funcția lor de supraveghere, care sunt puse la dispoziția autorităților competente responsabile.

(3) Funcția de supraveghere funcționează în mod integru și cuprinde unele dintre sau toate responsabilitățile următoare, adaptate de către administrator în funcție de complexitatea, utilizarea și vulnerabilitatea indicelui de referință:

(a) revizuirea cel puțin o dată pe an a definiției și a metodologiei de elaborare a indicelui de referință;

(b) supravegherea oricăror modificări aduse metodologiei de elaborare a indicelui de referință și posibilitatea de a solicita administratorului să realizeze consultări cu privire la astfel de modificări;

(c) supravegherea cadrului de control al administratorului, a gestionării și exploatării indicelui de referință și, în cazul în care un indice de referință se bazează pe date de intrare de la contribuitori, a codului de conduită menționat la articolul 15;

(d) reexaminarea și aprobarea procedurilor de încetare a elaborării indicelui de referință, inclusiv orice consultare cu privire la o încetare;

(e) supravegherea oricărei părți terțe implicate în furnizarea indicelui de referință, inclusiv agenții de calcul sau de difuzare;

(f) evaluarea auditurilor sau a verificărilor interne și externe și monitorizarea punerii în practică a acțiunilor corective identificate;

(g) în cazul în care indicele de referință se bazează pe date de intrare provenite de la contribuitori, monitorizarea datelor de intrare și a contribuitorilor și a acțiunilor administratorului de contestare sau validare a datelor de intrare furnizate de contribuitori;

▼B

(h) în cazul în care indicele de referinţă se bazează pe date de intrare provenite de la contribuitori, luarea de măsuri eficace pentru a sancţiona orice încălcare a codului de conduită menţionat la articolul 15; și

(i) raportarea către autorităţile competente relevante a oricărei abateri din partea contribuitorilor, în cazul în care indicele de referinţă se bazează pe date de intrare provenite de la contribuitori, sau a administratorilor, identificate prin funcţia de supraveghere, precum și a oricăror date de intrare anormale sau suspecte.

(4) Funcţia de supraveghere este îndeplinită fie de un comitet separat, fie de alte organe adecvate de guvernanţă.

(5) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza procedurile aferente și caracteristicile funcţiei de supraveghere, inclusiv componenţa sa, precum și poziţionarea sa în cadrul structurii organizaţionale a administratorului, astfel încât să se asigure integritatea acestei funcţii și lipsa conflictelor de interese. În special, ESMA întocmește o listă neexhaustivă a mecanismelor de guvernanţă adecvate, după cum se precizează la alineatul (4).

ESMA face distincţie între diferitele tipuri de indici de referinţă și de sectoare, astfel cum se prevede în prezentul regulament, și ţine seama de diferenţele existente în ceea ce privește structura de proprietate și de control a administratorilor, natura, amploarea și complexitatea procesului de furnizare a indicelui de referinţă, precum și de riscul și impactul acestuia, inclusiv în contextul convergenţei internaţionale a practicilor de supraveghere în ceea ce privește cerinţele de guvernanţă aferente indicilor de referinţă. Cu toate acestea, proiectele de standarde tehnice de reglementare elaborate de ESMA nu se referă și nu se aplică la administratorii de indici de referinţă nesemnificativi.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(6) În conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, ESMA poate publica orientări adresate administratorilor de indici de referinţă nesemnificativi, specificând elementele menţionate la alineatul (5) din prezentul articol.

Articolul 6

Cerinţe privind cadrul de control

(1) Administratorii dispun de un cadru de control care garantează faptul că indicii lor de referinţă sunt furnizaţi și publicaţi sau puși la dispoziţie în conformitate cu prezentul regulament.

(2) Cadrul de control este proporţional cu nivelul conflictelor de interese identificate, cu puterile discreţionare exercitate în procesul de furnizare a indicelui de referinţă și cu natura datelor de intrare ale indicelui de referinţă:

(3) Cadrul de control include:

(a) gestionarea riscului operaţional;

(b) o continuitate adecvată și eficace a activităţii și planuri de redresare în caz de dezastru;

▼B

(c) procedurile pentru situaţii de urgenţă instituite în cazul unei întreruperi a procesului de furnizare a indicilor de referinţă.

(4) Administratorul stabilește măsuri pentru:

(a) a asigura faptul că contribuitorii se angajează să respecte și respectă efectiv codul de conduită menţionat la articolul 15 și standardele aplicabile în ceea ce privește datele de intrare;

(b) monitorizarea datelor de intrare, inclusiv, acolo unde este fezabil, monitorizarea datelor de intrare înainte de publicarea indicelui de referinţă și validarea datelor de intrare după publicare, în vederea identificării erorilor și anomaliilor.

(5) Cadrul de control este documentat, revizuit și actualizat după caz și este pus la dispoziţia autorităţii competente responsabile și, la cerere, a utilizatorilor.

Articolul 7

Cerinţe privind cadrul de responsabilitate

(1) Administratorul dispune de un cadru de responsabilitate în care intră ţinerea evidenţei, proceduri de audit și de verificare, precum și proceduri de tratare a reclamaţiilor, care oferă dovada conformităţii cu cerinţele prezentului regulament.

(2) Administratorul desemnează o funcţie internă care are capacitatea necesară de a examina respectarea de către administrator a metodologiei de elaborare a indicelui de referinţă și a dispoziţiilor prezentului regulament și de a prezenta rapoarte în acest sens.

(3) Pentru indicii de referinţă critici, administratorul numește un auditor extern independent care să facă o evaluare și să prezinte un raport privind respectarea de către administrator a metodologiei de elaborare a indicelui de referinţă și a dispoziţiilor prezentului regulament, cel puţin o dată pe an.

(4) La cererea autorităţii competente responsabile, administratorul pune la dispoziţia autorităţii competente aplicabile, la cererea acesteia, detaliile auditurilor și rapoartelor menţionate la alineatul (2). La cererea autorităţii competente responsabile sau a oricărui utilizator al indicelui de referinţă, administratorul publică detaliile auditurilor menţionate la alineatul (3).

Articolul 8

Cerinţe în materie de ţinere a evidenţelor

(1) Administratorul ţine evidenţa:

(a) tuturor datelor de intrare și a modului de utilizare a acestora;

(b) metodologiei folosite pentru stabilirea unui indice de referinţă;

(c) oricărei exercitări a puterii de decizie sau a puterii discreţionare de către administrator și, dacă este cazul, de către evaluatori, în stabilirea indicelui de referinţă, inclusiv raţionamentul care stă la baza respectivei decizii sau aprecieri;

(d) tuturor datelor de intrare neluate în considerare, în special atunci când acestea corespund cerinţelor din metodologia privind indicele de referinţă, precum și motivele care stau la baza neluării în considerare a acestor date;

▼B

(e) altor modificări ale procedurilor și metodologiilor standard sau abateri de la acestea, inclusiv celor făcute în timpul perioadelor de criză sau perturbare a pieţei;

(f) identităţilor transmiţătorilor și a persoanelor fizice angajate de administratori pentru stabilirea indicilor de referinţă;

(g) tuturor documentelor legate de orice plângere, inclusiv a celor transmise de un reclamant; și a

(h) conversaţiilor telefonice sau comunicaţiilor electronice dintre orice persoană angajată de administrator și contribuitori sau transmiţători cu privire la indicele de referinţă.

(2) Administratorul păstrează evidenţele prevăzute la alineatul (1) timp de cel puţin cinci ani, într-o formă care să facă posibilă reproducerea și înţelegerea integrală a stabilirii indicelui de referinţă și care să permită efectuarea unui audit sau unei evaluări a datelor de intrare, calculelor, deciziilor luate și a aprecierilor discreţionare făcute. Înregistrările conversaţiilor telefonice sau ale comunicaţiilor electronice înregistrate în conformitate cu alineatul (1) litera (h) sunt furnizate la cerere persoanelor implicate în conversaţiile sau comunicaţiile respective și sunt păstrate pentru o perioadă de trei ani.

Articolul 9

Mecanismul de tratare a reclamaţiilor

(1) Administratorul deţine și publică proceduri de primire, investigare și ţinere a evidenţelor privind plângerile formulate, inclusiv cu privire la procesul de stabilire a indicilor de referinţă al administratorului.

(2) Un astfel de mecanism de tratare a reclamaţiilor asigură faptul că:

(a) administratorul pune la dispoziţie o politică de tratare a reclamaţiilor, prin care pot fi depuse reclamaţii cu privire la caracterul reprezentativ pentru valoarea de piaţă al stabilirii unui anumit indice de referinţă, la modificările propuse ale procesului de stabilire a unui indice de referinţă, la aplicarea metodologiei în cazul stabilirii unui anumit indice de referinţă și la alte decizii legate de procesul de stabilire a indicelui de referinţă;

(b) reclamaţiile sunt investigate cu promptitudine și onestitate, iar rezultatul investigaţiei este comunicat reclamantului într-un termen rezonabil, exceptând cazul când o asemenea comunicare ar contraveni obiectivelor de politică publică sau Regulamentului (UE) nr. 596/2014; și

(c) investigaţia este desfășurată în mod independent faţă de personalul care poate sau ar fi putut fi implicat în obiectul reclamaţiei.

Articolul 10

Externalizarea

(1) Administratorii nu externalizează funcţii legate de furnizarea unui indice de referinţă astfel încât să afecteze semnificativ controlul administratorului asupra furnizării indicelui sau capacitatea autorităţii competente relevante de a supraveghea indicele de referinţă.

▼B

(2) Atunci când un administrator externalizează către un furnizor de servicii funcţii sau orice servicii sau activităţi relevante legate de furnizarea unui indice de referinţă, administratorul rămâne pe deplin răspunzător de îndeplinirea tuturor obligaţiilor care îi revin în temeiul prezentului regulament.

(3) În cazul în care are loc o externalizare, administratorul asigură îndeplinirea următoarelor condiţii:

(a) furnizorul de servicii are competenţa, capacitatea și toate autorizaţiile cerute de lege pentru a îndeplini în mod responsabil și profesionist funcţiile, serviciile sau activităţile care îi sunt externalizate;

(b) administratorul pune la dispoziţia autorităţilor competente aplicabile identitatea și sarcinile furnizorului de servicii care participă la procesul de stabilire a indicelui de referinţă;

(c) administratorul ia măsuri corespunzătoare în cazul în care se pare că furnizorul de servicii nu se poate achita de sarcinile externalizate în mod eficace și în conformitate cu legislaţia și cu cerinţele de reglementare aplicabile;

(d) administratorul dispune în continuare de cunoștinţele de specialitate necesare pentru a supraveghea într-un mod eficace funcţiile externalizate și pentru a gestiona riscurile aferente externalizării;

(e) furnizorul de servicii îi comunică administratorului orice evoluţie care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacităţii sale de a îndeplini sarcinile externalizate în mod eficace și în conformitate cu legislaţia și cu cerinţele de reglementare aplicabile;

(f) furnizorul de servicii cooperează cu autoritatea competentă responsabilă în ceea ce privește activităţile externalizate, iar administratorul și autoritatea competentă responsabilă au acces efectiv la datele legate de activităţile externalizate, precum și la spaţiile comerciale ale furnizorului de servicii, și autoritatea competentă responsabilă poate să își exercite aceste drepturi de acces;

(g) administratorul poate rezilia acordurile de externalizare încheiate în acest sens, în cazul în care este necesar;

(h) administratorul ia măsuri rezonabile, inclusiv planuri de urgenţă, pentru a evita riscuri operaţionale nejustificate legate de participarea furnizorului de servicii la procesul de stabilire a indicelui de referinţă.

CAPITOLUL 2

Date de intrare, metodologie și semnalarea încălcărilor

Articolul 11

Date de intrare

(1) Furnizarea unui indice de referinţă este reglementată de următoarele cerinţe referitoare la datele de intrare:

(a) datele de intrare sunt suficiente pentru a reprezenta în mod exact și fiabil piaţa sau realitatea economică pe care indicele de referinţă este destinat să o măsoare.

Datele de intrare sunt date de tranzacţie, dacă sunt disponibile și concludente. Dacă datele de tranzacţie disponibile nu sunt suficiente sau nu sunt concludente pentru a reprezenta în mod exact și fiabil piaţa sau realitatea economică pe care indicele de referinţă este destinat să o măsoare, pot fi folosite date de intrare care nu sunt date de tranzacţie, inclusiv estimări de preţ, cotaţii și cotaţii ferme sau alte valori;

▼B

(b) datele de intrare menţionate la litera (a) trebuie să poată fi verificate;

(c) administratorul stabilește și publică orientări clare cu privire la tipul datelor de intrare, prioritatea de utilizare a diferitelor tipuri de date de intrare și exercitarea avizului experţilor, în conformitate cu litera (a) și metodologia;

(d) în cazul în care indicele de referinţă se bazează pe date de intrare de la contribuitori, administratorul obţine, după caz, datele de intrare de la un grup sau un eșantion fiabil și reprezentativ de contribuitori, astfel încât să garanteze faptul că indicele de referinţă rezultat este fiabil și reprezentativ pentru piaţa sau realitatea economică pe care indicele de referinţă este destinat să o măsoare;

(e) administratorul nu va folosi date de intrare de la un contribuitor dacă are informaţii că acest contribuitor nu aderă la codul de conduită menţionat la articolul 15 sau dacă ei obţin date reprezentative disponibile în mod public.

(2) Administratorul se asigură că controalele privind datele de intrare includ:

(a) criterii care stabilesc cine poate contribui cu date de intrare către administrator și o procedură de selecţie a contribuitorilor;

(b) o procedură de evaluare a datelor de intrare ale contribuitorului și de interzicere a furnizării de date de intrare de către un contribuitor sau de aplicare a altor penalităţi pentru neconformitate împotriva contribuitorului, după caz; și

(c) o procedură de validare a datelor de intrare, inclusiv în raport cu alţi indicatori sau alte date, pentru a asigura integritatea și exactitatea acestora.

(3) În cazul în care datele de intrare ale unui indice de referinţă sunt furnizate de funcţia de *front office*, și anume de un departament, diviziune, grup sau personal al contribuitorilor sau de unul dintre afiliaţii acestora care efectuează o activitate de stabilire a preţurilor, tranzacţionare, vânzare, marketing, publicitate, prospectare, structurare sau brokeraj, administratorul:

(a) obţine date din alte surse care confirmă respectivele date de intrare; și

(b) se asigură că contribuitorii dispun de proceduri interne adecvate de supraveghere și de verificare.

(4) În cazul în care administratorul consideră că datele de intrare nu reprezintă piaţa sau realitatea economică pe care indicele de referinţă este menit să o măsoare, acesta trebuie fie să modifice datele de intrare, contribuitorii sau metodologia aplicată pentru a se asigura că datele de intrare reprezintă piaţa sau realitatea economică pe care indicele de referinţă este menit să o măsoare, fie să înceteze să furnizeze indicele de referinţă respectiv.

▼B

(5) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza mai detaliat faptul că datele de intrare sunt corespunzătoare și verificabile, potrivit cerinţelor de la alineatul (1) literele (a) și (b), precum și procedurile de supraveghere și verificare internă ale unui contribuitor, a căror existenţă trebuie să fie garantată de administrator, în conformitate cu alineatul (3) litera (b), pentru a garanta integritatea și acurateţea datelor de intrare. Cu toate acestea, proiectele de standarde tehnice de reglementare elaborate de ESMA nu se referă și nu se aplică la administratorii de indici de referinţă nesemnificativi.

ESMA ia în considerare diferitele tipuri de indici de referinţă și sectoare prevăzute în prezentul regulament,natura datelor de intrare, caracteristicile pieţei sau realităţii economice subiacente și principiul proporţionalităţii, vulnerabilitatea indicilor de referinţă la manipulare, precum și convergenţa la nivel internaţional a practicilor de supraveghere referitoare la indicii de referinţă.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(6) În conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, ESMA poate publica orientări adresate administratorilor de indici de referinţă nesemnificativi, specificând elementele menţionate la alineatul (5) din prezentul articol.

Articolul 12

Metodologia

(1) Pentru stabilirea indicelui de referinţă, administratorul utilizează o metodologie care:

(a) este solidă și fiabilă;

(b) cuprinde norme clare care identifică modul și momentul când pot fi exercitate puteri discreţionare în stabilirea indicelui de referinţă respectiv;

(c) este riguroasă, consecventă și poate fi validată, incluzând, dacă este cazul, testări ex-post în raport cu datele de tranzacţionare disponibile;

(d) este rezilientă și garantează faptul că indicele de referinţă poate fi calculat în cea mai mare varietate de situaţii posibile, fără a-i compromite integritatea;

(e) poate fi urmărită și verificată.

(2) Atunci când elaborează metodologia privind indicele de referinţă, administratorul indicelui de referinţă:

(a) ia în considerare factori precum dimensiunea și lichiditatea normală a pieţei, transparenţa tranzacţiilor și poziţiile participanţilor pe piaţă, concentrarea pieţei, dinamica pieţei și capacitatea oricărui eșantion de a reprezenta piaţa sau realitatea economică pe care indicele de referinţă vizează să o măsoare;

▼B

(b) determină ceea ce constituie o piaţă activă în sensul indicelui de referinţă respectiv; și

(c) stabilește prioritatea acordată diferitelor tipuri de date de intrare.

(3) Administratorul adoptă și publică dispoziţii clare care identifică circumstanţele în care cantitatea sau calitatea datelor de intrare se situează sub standardele necesare pentru ca metodologia să permită stabilirea indicelui de referinţă în mod precis și fiabil și care descriu dacă și cum urmează a fi calculat indicele de referinţă în astfel de circumstanţe.

▼M2

(4) ESMA elaborează proiecte de tehnice standarde de reglementare în care precizează condiţiile care asigură faptul că metodologia menţionată la alineatul (1) este conformă cu literele (a)-(e) de la alineatul respectiv.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 octombrie 2020.

Se deleagă Comisiei competenţa de a completa prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 13

Transparenţa metodologiei

(1) Administratorul dezvoltă, exploatează și administrează în mod transparent datele privind indicele de referinţă și metodele aplicate. În acest scop, administratorul publică sau pune la dispoziţie următoarele informaţii:

(a) elementele-cheie ale metodologiei pe care o utilizează administratorul pentru fiecare indice de referinţă furnizat și publicat și, dacă este cazul, pentru fiecare familie de indici de referinţă furnizaţi și publicaţi;

(b) detalii privind procedura de evaluare internă și de aprobare a unei anumite metodologii, precum și frecvenţa acestei evaluări;

(c) procedura de consultare în cazul oricărei propuneri de modificare substanţială a metodologiei administratorului, precum și justificarea acestei modificări, furnizând inclusiv o definiţie a ceea ce reprezintă o modificare substanţială și circumstanţele în care administratorul urmează să indice termenul în care va notifica utilizatorii cu privire la orice astfel de modificări;

▼M1

(d) o explicaţie a modului în care elementele-cheie ale metodologiei prevăzute la litera (a) reflectă factorii MSG pentru fiecare indice de referinţă sau familie de indici de referinţă, cu excepţia indicilor de referinţă ai cursului de schimb și ai ratei dobânzii.

Administratorii de indici de referinţă respectă până la 30 aprilie 2020 cerinţa prevăzută la primul paragraf litera (d).

▼B

(2) Procedurile specificate la alineatul (1) litera (c) stabilesc:

(a) o notificare prealabilă, cu un calendar clar, care oferă posibilitatea de a analiza și de a face comentarii cu privire la impactul acestor modificări substanţiale propuse; și

▼B

(b) comentariile menţionate la litera (a) din prezentul alineat și răspunsul administratorului la respectivele comentarii, care sunt puse la dispoziţie după fiecare consultare, cu excepţia cazului în care a fost solicitată confidenţialitatea de către autorul comentariilor.

▼M1

(2a) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 49 pentru a completa prezentul regulament prin stabilirea conţinutului minim al explicaţiilor menţionate la alineatul (1) primul paragraf litera (d) din prezentul articol, precum și a formatului standard care trebuie utilizat.

▼B

(3) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare detaliind informaţiile care trebuie furnizate de un administrator în conformitate cu cerinţele menţionate la alineatele (1) și (2), făcând distincţia între diferitele tipuri de indici de referinţă și sectoare astfel cum se prevede în prezentul regulament. ESMA ţine cont de necesitatea de a dezvălui acele elemente ale metodologiei care oferă suficiente detalii pentru a le permite utilizatorilor să înţeleagă cum este furnizat indicele de referinţă și să aprecieze gradul său de reprezentativitate, relevanţa sa pentru anumiţi utilizatori și caracterul său adecvat ca referinţă pentru instrumente și contracte financiare, și de principiul proporţionalităţii. Cu toate acestea, proiectele de standarde tehnice de reglementare elaborate de ESMA nu se referă și nu se aplică la administratorii de indici de referinţă nesemnificativi.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 ale Regulamentului (UE) nr. 1095/2010.

(4) În conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, ESMA poate publica orientări adresate administratorilor de indici de referinţă nesemnificativi, specificând în plus elementele menţionate la alineatul (3) din prezentul articol.

Articolul 14

Semnalarea încălcărilor

(1) Administratorul instituie sisteme adecvate și controale eficiente, în măsură să asigure integritatea datelor de intrare astfel încât să poată identifica și raporta autorităţii competente orice comportament care poate implica manipulare sau o tentativă de manipulare a indicelui de referinţă în sensul Regulamentului (UE) nr. 596/2014.

(2) Administratorul monitorizează datele de intrare și contribuitorii pentru ca să notifice autoritatea competentă relevantă furnizând toate informaţiile relevante atunci când administratorul suspectează, în ceea ce privește indicele de referinţă, că a avut loc vreun comportament care poate implica manipulare sau o tentativă de manipulare a unui indice de referinţă în sensul Regulamentului (UE) nr. 596/2014, inclusiv coluziune în acest scop.

Autoritatea competentă a administratorului transmite, dacă este cazul, astfel de informaţii autorităţii relevante în sensul Regulamentului (UE) nr. 596/2014.

▼B

(3) Administratorul dispune de proceduri pentru personalul de conducere, pentru angajaţi și pentru orice alte persoane fizice ale căror servicii sunt puse la dispoziţia acestuia sau se află sub controlul său, prin care aceştia să poată semnala la nivel intern încălcări ale prezentului regulament.

▼M2

(4) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează caracteristicile sistemelor și controalelor menţionate la alineatul (1).

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 octombrie 2020.

Se deleagă Comisiei competenţa de a completa prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

CAPITOLUL 3

Codul de conduită și cerinţe impuse contribuitorilor

Articolul 15

Codul de conduită

(1) În cazul în care un indice de referinţă se bazează pe datele de intrare de la contribuitori, administratorul său elaborează un cod de conduită pentru fiecare indice de referinţă, indicând responsabilităţile contribuitorilor cu privire la contribuţiile cu date de intrare și se asigură că un astfel de cod de conduită este în conformitate cu prezentul regulament. Pentru administrator, angajamentul contribuitorilor de a respecta permanent codul de conduită, efectuat cel puţin o dată pe an, precum și în cazul modificării codului, reprezintă o garanţie suficientă.

(2) Codul de conduită include cel puţin următoarele elemente:

(a) o descriere clară a datelor de intrare care urmează să fie furnizate și cerinţelor necesare pentru a garanta că datele de intrare sunt furnizate în conformitate cu articolele 11 și 14;

(b) identificarea persoanelor care pot furniza date de intrare administratorului și procedurile pentru verificarea identităţii unui contribuitor și a oricăror transmiţători, precum și autorizarea eventualilor transmiţători de a furniza date de intrare în numele unui contribuitor;

(c) politici prin care să se asigure că contribuitorii furnizează toate datele de intrare relevante;

(d) sistemele și controalele pe care un contribuitor trebuie să le instituie inclusiv:

(i) proceduri care contribuie la transmiterea datelor de intrare, inclusiv cerinţe referitoare la obligaţia contribuitorului de a menţiona dacă datele de intrare sunt date privind tranzacţiile și dacă datele de intrare respectă cerinţele administratorului;

(ii) politici privind exercitarea de puteri discreţionare la contribuţia cu date de intrare;

(iii) eventuale cerinţe privind validarea datelor de intrare înainte de a fi furnizate administratorului;

▼B

(iv) politici privind păstrarea evidenţelor;

(v) cerinţe de raportare privind date de intrare suspecte;

(vi) cerinţe de raportare privind gestionarea conflictelor de interese.

(3) Administratorul poate elabora un cod unic de conduită pentru fiecare categorie de indici de referinţă pe care îi furnizează.

(4) În cazul în care autoritatea competentă relevantă, în exerciţiul prerogativelor sale menţionate la articolul 41, constată că există în codul de conduită elemente care nu respectă prezentul regulament, notifică administratorul în cauză. Administratorul adaptează codul de conduită pentru a se asigura că acesta respectă prezentul regulament, în termen de 30 de zile de la primirea acestei notificări.

(5) În termen de 15 zile lucrătoare de la data aplicării deciziei de a include un indice de referinţă critic în lista menţionată la articolul 20 alineatul (1), administratorul respectivului indice de referinţă critic notifică codul de conduită autorităţii competente responsabile. Autoritatea competentă în cauză verifică, în termen de 30 de zile, dacă conţinutul codului de conduită este conform cu prezentul regulament. În cazul în care autoritatea competentă relevantă constată existenţa unor elemente care nu respectă prezentul regulament, se aplică dispoziţiile de la alineatul (4) din prezentul articol.

(6) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare prin care oferă precizări suplimentare cu privire la elementele codului de conduită menţionate la alineatul (2) pentru diferitele tipuri de indici de referinţă, pentru a ţine seama de evoluţiile indicilor de referinţă și ale pieţelor financiare.

ESMA ţine cont de diferitele caracteristici ale indicilor de referinţă și ale contribuitorilor, în special în ceea ce priveşte diferenţele legate de datele de intrare și metodologiile aplicate, riscurile de manipulare a datelor de intrare și convergenţa la nivel internaţional a practicilor de supraveghere în ceea ce privește indicii de referinţă.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 16

Cerinţe în materie de guvernanţă și control pentru contribuitorii supravegheaţi

(1) În cazul unui contribuitor supravegheat, se aplică următoarele cerinţe în materie de guvernanţă și control:

(a) contribuitorul supravegheat se asigură că furnizarea datelor de intrare nu este afectată de niciun conflict de interese existent sau potenţial și că, în cazul în care este necesară exercitarea de puteri discreţionare, acest lucru se realizează în mod independent și onest, pe baza informaţiilor relevante, în conformitate cu codul de conduită menţionat la articolul 15;

(b) contribuitorul supravegheat dispune de un cadru de control care să asigure integritatea, exactitatea și fiabilitatea datelor de intrare și să garanteze faptul că datele de intrare sunt furnizate în conformitate cu prezentul regulament și cu codul de conduită menţionat la articolul 15.

▼B

(2) Un contribuitor supravegheat dispune de sisteme și controale eficiente pentru a asigura integritatea și fiabilitatea tuturor contribuţiilor cu date de intrare furnizate administratorului, inclusiv:

(a) controale privind persoanele care pot să transmită date de intrare unui administrator, inclusiv, în limitele proporţionalităţii, un proces de aprobare de către o persoană fizică care deţine o poziţie superioară ierarhic transmiţătorului;

(b) formare profesională adecvată pentru transmiţători, acoperind cel puţin prezentul regulament și Regulamentul (UE) nr. 596/2014;

(c) măsuri de gestionare a conflictelor de interese, inclusiv separarea organizatorică a angajaţilor, dacă este cazul, și examinarea modalităţilor de înlăturare a factorilor, creaţi prin politici de remunerare, ce pot incita la manipularea unui indice de referinţă;

(d) păstrarea pentru o perioadă de timp corespunzătoare a înregistrărilor comunicaţiilor referitoare la furnizarea datelor de intrare, a tuturor informaţiilor folosite pentru a-i permite contribuitorului să facă fiecare transmitere, precum și a tuturor conflictelor de interese existente sau potenţiale inclusiv, fără a se limita la aceasta, expunerea contribuitorului la instrumentele financiare care folosesc indicele de referinţă ca referinţă;

(e) păstrarea evidenţelor legate de auditurile interne și externe.

(3) În cazul în care datele de intrare se bazează pe avize ale experţilor, contribuitorii care fac obiectul supravegherii stabilesc, pe lângă sistemele și controalele menţionate la alineatul (2), politici care trebuie urmate în cazul oricărei utilizări a puterii de decizie sau a puterii discreţionare și păstrează evidenţe privind argumentele care stau la baza oricărei astfel de decizii sau aprecieri. În limitele proporţionalităţii, contributorii supravegheaţi ţin seama de natura indicelui de referinţă și de datele lor de intrare.

(4) Un contribuitor supravegheat cooperează pe deplin cu administratorul și cu autoritatea competentă relevantă în ceea ce privește auditul și supravegherea furnizării unui indice de referinţă și pune la dispoziţie informaţiile și evidenţele ţinute în conformitate cu alineatele (2) și (3).

(5) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a aduce precizări suplimentare referitoare la cerinţele în materie de guvernanţă, sisteme și controale, și politici prevăzute la alineatele (1), (2) și (3).

ESMA ţine cont de diferitele caracteristici ale indicilor de referinţă și ale contribuitorilor supravegheaţi, în special în ceea ce privește diferenţele legate de datele de intrare furnizate și metodologiile utilizate, riscurile de manipulare a datelor de intrare și natura activităţilor efectuate de către contribuitorii supravegheaţi, precum și evoluţiile indicilor de referinţă și ale pieţelor financiare având în vedere convergenţa practicilor de supraveghere în ceea ce privește indicii de referinţă. Cu toate acestea, proiectele de standarde tehnice de reglementare elaborate de ESMA nu se referă și nu se aplică contribuitorilor supravegheaţi ai indicilor de referinţă nesemnificativi.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

(6) În conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, ESMA poate publica orientări adresate contribuitorilor supravegheaţi care contribuie la indici de referinţă nesemnificativi, specificând elementele menţionate la alineatul (5) din prezentul articol.

TITLUL III

CERINŢE PENTRU DIFERITE TIPURI DE INDICI DE REFERINŢĂ

CAPITOLUL 1

Indici de referinţă bazaţi pe date reglementate

Articolul 17

Indici de referinţă bazaţi pe date reglementate

(1) Articolul 11 alineatul (1) literele (d) și (e), articolul 11 alineatele (2) și (3), articolul 14 alineatele (1) și (2) și articolele 15 și 16 nu se aplică în cazul furnizării de indici de referinţă bazaţi pe date reglementate și al contribuţiilor la aceștia. Articolul 8 alineatul (1) litera (a) nu se aplică la furnizarea indicilor de referinţă bazaţi pe date reglementate cu privire la datele de intrare care sunt furnizate în totalitate și în mod direct, conform articolului 3 alineatul (1) punctul 24.

(2) Articolele 24 și 25 sau articolul 26 se aplică, dacă este cazul, în cazul indicilor de referinţă bazaţi pe date reglementate sau al contribuţiilor la aceștia, care sunt utilizaţi direct sau indirect în cadrul unei combinaţii de indici de referinţă pentru instrumente sau contracte financiare sau pentru măsurarea performanţei fondurilor de investiţii cu o valoare medie totală de până la 500 de miliarde EUR pe baza întregii game de scadenţe ale indicelui de referinţă.

CAPITOLUL 2

▼M3

Indici de referinţă pentru rata dobânzii și indici de referinţă pentru cursul de schimb valutar la vedere

▼B

Articolul 18

Indici de referinţă bazaţi pe rata dobânzii

Cerinţele specifice precizate în anexa I se aplică furnizării de indici de referinţă bazaţi pe rata dobânzii și contribuţiilor la aceștia, cumulat cu cerinţele de la Titlul II sau substituindu-se acestora.

Articolele 24, 25 și 26 nu se aplică furnizării de indici de referinţă bazaţi pe rata dobânzii și nici contribuţiei cu date la acești indici.

▼M3

Articolul 18a

Indici de referinţă pentru cursul de schimb valutar la vedere

(1) Comisia poate desemna un indice de referinţă pentru cursul de schimb valutar la vedere care este administrat de administratori situaţi în afara Uniunii atunci când sunt îndeplinite ambele criterii următoare:

▼M3

(a) indicele de referinţă pentru cursul de schimb valutar la vedere se raportează la cursul de schimb valutar la vedere al monedei unei ţari terţe care nu este liber convertibilă; și

(b) indicele de referinţă pentru cursul de schimb valutar la vedere este utilizat în mod frecvent, sistematic și regulat pentru a acoperi riscul de fluctuaţii nefavorabile ale cursului de schimb.

(2) Până la 31 decembrie 2022, Comisia efectuează o consultare publică pentru a identifica indicii de referinţă pentru cursul de schimb valutar la vedere care îndeplinesc criteriile prevăzute la alineatul (1).

(3) Până la 15 iunie 2023, Comisia adoptă un act delegat în conformitate cu articolul 49 pentru a crea o listă cu indicii de referinţă pentru cursul de schimb valutar la vedere care îndeplinesc criteriile prevăzute la alineatul (1) de la prezentul articol. Comisia actualizează respectiva listă, după caz.

▼B

CAPITOLUL 3

Indici de referinţă bazaţi pe mărfuri

Articolul 19

Indici de referinţă bazaţi pe mărfuri

(1) Cerinţele specifice stabilite în anexa II se aplică în locul cerinţelor de la titlul II, cu excepţia articolului 10, furnizării de indici de referinţă bazaţi pe mărfuri și contribuţiei cu date la acești indici, cu excepţia cazului în care indicele de referinţă se bazează pe date reglementate sau pe date transmise de contribuitori dintre care majoritatea sunt entităţi supravegheate.

Articolele 24, 25 și 26 nu se aplică furnizării de indici de referinţă bazaţi pe mărfuri și nici contribuţiei cu date la indicii respectivi.

(2) În cazul în care un indice de referinţă bazat pe mărfuri este un indice critic, iar bunul subiacent este aurul, argintul sau platina, se aplică cerinţele de la titlul II în locul anexei II.

▼M1

CAPITOLUL 3A

Indici UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică și indici UE de referinţă aliniaţi la Acordul de la Paris

Articolul 19a

Indici UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică și indici UE de referinţă aliniaţi la Acordul de la Paris

(1) Cerinţele prevăzute în anexa III se aplică furnizării de indici UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică și de indici UE de referinţă aliniaţi la Acordul de la Paris, și contribuirii la aceștia, suplimentar cerinţelor prevăzute la titlurile II, III și IV.

▼M1

(2) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 49 pentru a completa prezentul regulament prin stabilirea standardelor minime privind indicii UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică și indicii UE de referinţă aliniaţi la Acordul de la Paris care să precizeze:

(a) criteriile de alegere a activelor-suport, inclusiv, dacă este cazul, orice criterii de excludere a activelor;

(b) criteriile și metoda de ponderare a activelor-suport în indicele de referinţă;

(c) stabilirea traiectoriei de decarbonizare pentru indicii UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică.

(3) Administratorii de indici de referinţă care furnizează un indice UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică sau un indice UE de referinţă aliniat la Acordul de la Paris se conformează prezentului regulament până la 30 aprilie 2020.

Articolul 19b

Cerinţe pentru indicii UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică

Administratorii de indici UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică trebuie să selecteze, să pondereze sau să excludă până la 31 decembrie 2022 activele suport emise de societăţi care urmează o traiectorie de decarbonizare în conformitate cu următoarele cerinţe:

(i) societăţile publică obiective cuantificabile de reducere a emisiilor de carbon care trebuie să fie îndeplinite până la termenele determinate;

(ii) societăţile publică reducerea emisiilor de carbon defalcată până la nivelul filialelor operaţionale relevante;

(iii) societăţile publică informaţii anuale cu privire la progresele înregistrate în vederea îndeplinirii acestor obiective;

(iv) activităţile legate de activele-suport nu afectează în mod semnificativ alte obiective MSG.

Articolul 19c

Excluderi de la indicii UE de referinţă aliniaţi la Acordul de la Paris

(1) Comisia este împuternicită să adopte un act delegat în conformitate cu articolul 49 pentru a completa prezentul regulament prin identificarea, în ceea ce privește indicii UE de referinţă aliniaţi la Acordul de la Paris, sectoarele care urmează să fie excluse deoarece nu au obiective cuantificabile de reducere a emisiilor de carbon care trebuie să fie îndeplinite până la termene determinate, aliniate cu obiectivele Acordului de la Paris. Comisia adoptă respectivul act delegat până la 1 ianuarie 2021 și îl actualizează la fiecare trei ani.

(2) La elaborarea actelor delegate menţionate la alineatul (1), Comisia ia în considerare activitatea TEG.

▼M1

Articolul 19d

Eforturi de a furniza indici UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică

Până la 1 ianuarie 2022, administratorii care sunt localizaţi în Uniune și care furnizează indici de referinţă semnificativi stabiliţi pe baza valorii unuia sau mai multor active-suport sau preţuri-suport depun eforturi pentru a furniza unul sau mai mulţi indici UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică.

▼B

CAPITOLUL 4

Indici de referinţă critici

Articolul 20

Indici de referinţă critici

(1) Comisia adoptă acte de punere în aplicare în conformitate cu procedura de examinare menţionată la articolul 50 alineatul (2) pentru a întocmi și a revizui cel puţin o dată la doi ani o listă de indici de referinţă furnizaţi de administratori situaţi pe teritoriul Uniunii care sunt indici de referinţă critici, cu condiţia îndeplinirii uneia din condiţiile următoare:

(a) indicele de referinţă este utilizat direct sau indirect într-o combinaţie de indici drept referinţă pentru instrumente financiare sau contracte financiare ori pentru măsurarea performanţei fondurilor de investiţii cu o valoare totală de cel puţin 500 de miliarde EUR pe baza întregii game de scadenţe ale indicelui de referinţă, dacă este cazul;

(b) indicele de referinţă se bazează pe date furnizate de contribuitori care sunt în majoritate situaţi într-un stat membru și este recunoscut ca fiind de importanţă critică în statul membru respectiv, în conformitate cu procedura stabilită la alineatele (2), (3), (4) și (5) din prezentul articol;

(c) indicele de referinţă îndeplinește toate criteriile următoare:

(i) indicele de referinţă este utilizat direct sau indirect într-o combinaţie de indici drept referinţă pentru instrumente financiare sau contracte financiare ori pentru măsurarea performanţei fondurilor de investiţii cu o valoare totală de cel puţin 400 de miliarde EUR pe baza întregii game de scadenţe ale indicelui de referinţă, dacă este cazul, dar fără a se depăși valoarea definită la litera (a);

(ii) nu există sau există foarte puţine mecanisme adecvate determinate de piaţă care ar putea să înlocuiască indicele de referinţă;

(iii) în cazul în care indicele de referinţă nu mai este furnizat sau este furnizat pe baza unor date de intrare ce nu mai sunt pe deplin reprezentative pentru piaţa sau realitatea economică sau pe baza unor date de intrare nefiabile, ar fi afectate în mod semnificativ și cu urmări negative integritatea pieţelor, stabilitatea financiară, consumatorii, economia reală sau finanţarea gospodăriilor ori a întreprinderilor în unul sau mai multe state membre.

▼B

În cazul în care un indice de referinţă întruneşte criteriile prevăzute la litera (c) punctele (ii) și (iii), dar nu întruneşte criteriul prevăzut la litera (c) punctul (i), autoritatea competentă din statul membru vizat împreună cu autoritatea competentă din statul membru în care își are sediul administratorul pot conveni că indicele de referinţă respectiv ar trebui să fie recunoscut ca fiind critic pe baza prezentului paragraf. În orice caz, autoritatea competentă a administratorului se consultă cu autorităţile competente ale statului membru vizat. În cazul unui dezacord între autorităţile competente, decizia dacă indicele de referinţă respectiv ar trebui să fie recunoscut ca fiind critic pe baza prezentului paragraf este luată de autoritatea competentă a administratorului, ţinând cont de motivele dezacordului. Autorităţile competente sau, în cazul unui dezacord, autoritatea competentă a administratorului transmit evaluarea Comisiei. După primirea evaluării, Comisia adoptă un act de punere în aplicare în conformitate cu prezentul alineat. În plus, în cazul unui dezacord, autoritatea competentă a administratorului transmite evaluarea către ESMA, care poate publica un aviz.

▼M2

(1a) În cazul în care ESMA consideră că un indice de referinţă îndeplinește toate criteriile prevăzute la alineatul (1) litera (c), aceasta prezintă Comisiei o cerere de desemnare însoţită de documentaţia corespunzătoare în vederea recunoașterii indicelui de referinţă ca fiind critic.

După primirea respectivei cereri însoţite de documentaţia corespunzătoare, Comisia adoptă un act de punere în aplicare în conformitate cu alineatul (1).

ESMA își revizuiește evaluarea privind importanţa critică a unui indice de referinţă cel puţin din doi în doi ani și aduce la cunoștinţa Comisiei și îi transmite acesteia noua evaluare.

▼B

(2) În cazul în care autoritatea competentă a statului membru menţionat la alineatul (1) litera (b) consideră că un administrator aflat sub supravegherea sa furnizează un indice de referinţă care ar trebui recunoscut drept critic, ea notifică ESMA și transmite acesteia o evaluare documentată.

(3) În scopul alineatului (2), autoritatea competentă evaluează dacă încetarea furnizării indicelui de referinţă sau furnizarea sa pe baza datelor de intrare sau provenite de la un grup de contribuitori care nu mai sunt reprezentativi pentru piaţa sau pentru realitatea economică la care se raportează ar avea un impact negativ asupra integrităţii pieţelor, stabilităţii financiare, consumatorilor, economiei reale sau finanţării gospodăriilor și întreprinderilor în statul membru respectiv. În evaluarea sa, autoritatea competentă ia în calcul:

(a) valoarea instrumentelor financiare și a contractelor financiare care utilizează ca referinţă indicele respectiv și valoarea fondurilor de investiţii care utilizează ca referinţă indicele respectiv pentru a își măsura performanţele în interiorul statului membru și relevanţa acestora în ceea ce privește valoarea totală a instrumentelor și contractelor financiare pendinte și valoarea totală a fondurilor de investiţii în statul membru respectiv;

(b) valoarea instrumentelor financiare și a contractelor financiare care utilizează ca referinţă indicele respectiv și valoarea fondurilor de investiţii care utilizează ca referinţă indicele respectiv pentru a își măsura performanţele în statul membru respectiv și importanţa acestora în ceea ce privește produsul naţional brut al statului membru respectiv;

▼B

(c) orice alt indicator pentru a evalua în mod obiectiv impactul potențial al întreruperii sau al lipsei de fiabilitate a indicelui de referință asupra integrității pieţelor, stabilității financiare, consumatorilor, sau finanțării gospodăriilor și întreprinderilor din statul membru respectiv.

Autoritatea competentă își revizuiește evaluarea privind importanța critică a unui indice de referință cel puţin din doi în doi ani și notifică ESMA și transmite acesteia noua evaluare.

(4) În termen de șase săptămâni de la primirea notificării menționate la alineatul (2), ESMA emite un aviz precizând dacă evaluarea făcută de autoritatea competentă este conformă cu cerințele de la alineatul (3), aviz pe care îl transmite Comisiei, împreună cu evaluarea făcută de autoritatea competentă.

(5) După primirea avizului specificat la alineatul (4), Comisia adoptă acte de punere în aplicare în conformitate cu alineatul (1).

(6) Se conferă Comisiei competența de a adopta acte delegate în conformitate cu articolul 49, pentru:

(a) a specifica modul în care urmează să se evalueze valoarea nominală a instrumentelor financiare, altele decât instrumentele derivate, valoarea noţională a instrumentelor derivate și valoarea netă a activelor fondurilor de investiții, inclusiv în cazul unei referințe indirecte la un indice de referință din cadrul unei combinații de indici de referință, pentru a se putea compara cu pragurile menționate la alineatul (1) din prezentul articol și la articolul 24 alineatul (1) litera (a);

(b) a revizui metoda de calcul folosită pentru a stabili pragurile menționate la alineatul (1) din prezentul articol în lumina evoluției pieței, prețurilor și cadrului de reglementare precum și justețea clasificării indicilor de referință care se raportează la o valoare totală a instrumentelor financiare, contractelor financiare sau a fondurilor de investiții apropiată de cea a pragului; o astfel de revizuire are loc cel puţin o dată la doi ani începând cu 1 ianuarie 2018;

(c) a specifica cum urmează să fie aplicate criteriile menționate la alineatul (1) litera (c) punctul (iii) din prezentul articol ținând cont de orice informație ajutătoare pentru a evalua în mod obiectiv impactul potențial al întreruperii sau al lipsei de fiabilitate a indicelui de referință asupra integrității pieţelor, stabilității financiare, consumatorilor sau finanțării gospodăriilor și întreprinderilor dintr-unul sau mai multe state membre.

Dacă este cazul, Comisia ține cont de evoluțiile relevante ale pieței sau tehnologiei.

Articolul 21

Administrarea obligatorie a unui indice de referință critic

(1) În cazul în care administratorul unui indice de referință critic intenționează să nu mai furnizeze indicele de referință critic respectiv, acesta:

(a) își notifică imediat autoritatea competentă; și

▼B

(b) în termen de patru săptămâni de la notificarea respectivă transmite o evaluare privind modul în care indicele de referinţă:

(i) urmează a fi tranziţionat unui nou administrator; sau

(ii) urmează a-și înceta furnizarea, ţinând cont de procedura stabilită la articolul 28 alineatul (1).

În timpul perioadei menţionate la primul paragraf litera (b), administratorul nu încetează furnizarea indicelui de referinţă.

▼M2

(2) La primirea evaluării administratorului menţionată la alineatul (1), autoritatea competentă:

(a) informează ESMA și colegiul instituit în temeiul articolului 46;

(b) în termen de patru săptămâni de la primirea evaluării respective, realizează propria evaluare a modului în care indicele de referinţă trebuie să fie transmis unui nou administrator sau să înceteze să mai fie furnizat, ţinând cont de procedura stabilită conform articolului 28 alineatul (1).

În perioada menţionată la primul paragraf litera (b), administratorul nu încetează să furnizeze indicele de referinţă fără consimţământul scris al ESMA sau al autorităţii competente, după caz.

▼B

(3) După finalizarea analizei prevăzute la alineatul (2) litera (b), autoritatea competentă poate obliga administratorul să continue publicarea indicelui de referinţă până la momentul în care:

(a) furnizarea indicelui de referinţă a fost tranziţionată unui nou administrator;

(b) se poate înceta furnizarea indicelui de referinţă fără a provoca perturbări; sau

(c) indicele de referinţă încetează să mai fie critic.

În scopul primului paragraf, perioada în care autoritatea competentă îl poate obliga pe administrator să continue publicarea indicelui de referinţă nu poate depăși 12 luni.

▼M1

Până la sfârșitul perioadei respective, autoritatea competentă își reanalizează decizia de a-l obliga pe administrator să continue publicarea indicelui de referinţă. Dacă este necesar, autoritatea competentă poate să prelungească perioada cu o durată de timp adecvată care nu poate depăși 12 luni. Perioada maximă de administrare obligatorie nu depășește cinci ani.

▼B

(4) Fără a aduce atingere alineatului (1), în cazul în care administratorul unui indice de referinţă critic urmează a intra în lichidare din cauza unei proceduri de insolvenţă, autoritatea competentă analizează dacă și cum poate fi tranziţionat indicele de referinţă critic către un nou administrator sau cum poate să înceteze să fie furnizat fără perturbări, ţinând cont de procedura stabilită conform articolului 28 alineatul (1).

▼M2

(5) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează criteriile pe care trebuie să se bazeze evaluarea menţionată la alineatul (2) litera (b).

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 octombrie 2020.

Se deleagă Comisiei competenţa de a completa prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Articolul 22

Atenuarea puterii de piaţă a administratorilor indicilor de referinţă critici

Fără a aduce atingere aplicării dreptului Uniunii în domeniul concurenţei, atunci când furnizează un indice de referinţă critic, administratorul întreprinde măsuri adecvate pentru a garanta furnizarea către toţi utilizatorii, în mod corect, rezonabil, transparent și nediscriminatoriu, a autorizaţiilor și informaţiilor aferente indicelui în cauză.

Articolul 23

Contribuţie obligatorie la un indice de referinţă critic

(1) Prezentul articol se aplică indicilor de referinţă critici care se bazează pe date furnizate de contribuitori, majoritatea acestora reprezentând entităţi supravegheate.

(2) Administratorul unuia sau mai multor indici de referinţă critici prezintă autorităţii sale competente, o dată la doi ani, o evaluare a capacităţii fiecărui indice de referinţă critic pe care îl furnizează de a măsura piaţa subiacentă sau realitatea economică.

▼M2

(3) Un contribuitor la un indice de referinţă critic care face obiectul supravegherii și care intenţionează să înceteze să contribuie cu date de intrare notifică fără întârziere în scris administratorul în acest sens. La primirea notificării, administratorul informează fără întârziere nejustificată autoritatea sa competentă.

Autoritatea competentă a administratorului indicelui de referinţă critic informează fără întârziere nejustificată în acest sens autoritatea competentă a respectivului contribuitor supravegheat și, după caz, ESMA. Administratorul furnizează autorităţii sale competente, cât mai curând posibil, dar în cel mult 14 zile de la notificarea efectuată de contribuitorul supravegheat, o evaluare a implicaţiilor pentru capacitatea indicelui de referinţă critic de a măsura piaţa sau realitatea economică subiacentă.

(4) La primirea evaluării menţionate la alineatele (2) și (3) din prezentul articol, autoritatea competentă a administratorului informează, după caz și cu promptitudine, ESMA sau colegiul instituit în temeiul articolului 46 și, pe baza evaluării respective, realizează propria evaluare a capacităţii indicelui de referinţă de a măsura piaţa și realitatea economică subiacentă, ţinând seama de procedura administratorului privind încetarea furnizării indicelui de referinţă stabilită în conformitate cu articolul 28 alineatul (1).

▼B

(5) Din data în care autoritatea competentă a administratorului a fost informată cu privire la intenţia contribuitorilor de a înceta să contribuie cu date de intrare și până la în momentul în care are loc finalizarea evaluării menţionate la alineatul (4), aceasta are competenţa de a obliga contribuitorii care au transmis notificarea în conformitate cu alineatul (3) să continue contribuţiile cu date de intrare, în orice caz pentru o perioadă maximă de patru săptămâni, fără a obliga entităţile care fac obiectul supravegherii de a efectua tranzacţii sau de a se angaja să efectueze tranzacţii.

▼B

(6) În cazul în care, după perioada menţionată la alineatul (5) și în baza propriei evaluări menţionate la alineatul (4), autoritatea competentă consideră că reprezentativitatea unui indice de referinţă critic este pusă în pericol, aceasta are competenţa:

(a) de a solicita entităţilor supravegheate selectate în conformitate cu alineatul (7) din prezentul articol, inclusiv entităţilor care nu sunt încă contribuitoare la indicele de referinţă critic vizat, să contribuie cu date de intrare către administrator în conformitate cu metodologia administratorului, codul de conduită menţionat la articolul 15 și alte norme. Această cerinţă rămâne în vigoare pentru o perioadă de timp corespunzătoare, fără însă a depăși 12 luni de la data la care a fost luată decizia iniţială prin care se solicită contribuţiile obligatorii în conformitate cu alienatul (5) sau, pentru entităţile care nu sunt încă contribuitori, de la data la care a fost luată decizia prin care se solicită contribuţiile obligatorii în temeiul prezentei litere;

(b) de a prelungi perioada de contribuţii obligatorii cu o perioadă de timp corespunzătoare, fără însă a depăși 12 luni, în urma unei analize conform alineatului (9), a oricăror măsuri adoptate în temeiul literei (a) din prezentul alineat;

(c) de a stabili forma în care și termenul până la care trebuie furnizate datele de intrare, fără a le impune entităţilor care fac obiectul supravegherii obligaţia de a efectua tranzacţii sau de a se angaja să efectueze tranzacţii;

(d) de a obliga administratorul să modifice metodologia, codul de conduită menţionat la articolul 15, sau alte norme ale indicelui de referinţă critic.

▼M1

Perioada maximă pentru contribuţia obligatorie în temeiul literelor (a) și (b) de la primul paragraf nu depășește cinci ani.

▼B

(7) În conformitate cu alineatul (6), entităţile supravegheate care urmează a fi solicitate să contribuie la indicele respectiv sunt selectate de autoritatea competentă a administratorului, în strânsă cooperare cu autoritatea competentă a entităţilor supravegheate, pe baza dimensiunii participării reale și potenţiale a entităţii supravegheate pe piaţa pe care indicele de referinţă vizează să o măsoare.

(8) Autoritatea competentă a unui contribuitor supravegheat căruia i s-a solicitat să contribuie la un indice de referinţă prin măsuri luate în conformitate cu alineatul (6) litera (a), (b) sau (c) cooperează cu autoritatea competentă a administratorului în vederea asigurării respectării acestor măsuri.

(9) Înainte de expirarea perioadei menţionate la alineatul (6) primul paragraf litera (a), autoritatea competentă a administratorului analizează măsurile adoptate în conformitate cu alineatul (6). Autoritatea competentă revocă o măsură în cazul în care consideră că:

(a) este probabil ca contribuitorii să furnizeze în continuare date de intrare pentru o perioadă de cel puţin un an, dacă măsura ar fi revocată, lucru care trebuie dovedit cel puţin prin următoarele elemente:

(i) un angajament scris din partea contribuitorilor faţă de administrator și de autoritatea competentă de a furniza în continuare date de intrare pentru indicele de referinţă critic timp de cel puţin un an, în cazul în care măsura ar fi revocată;

▼B

(ii) un raport scris al administratorului către autoritatea competentă în care să furnizeze dovezi cu privire la evaluarea sa, conform căreia viabilitatea continuă a indicelui de referinţă critic poate fi asigurată odată revocată contribuţia obligatorie;

(b) indicele de referinţă poate fi menţinut și după ce contribuitorii obligaţi să contribuie cu date de intrare încetează să mai contribuie;

(c) există un substitut acceptabil al indicelui de referinţă, iar utilizatorii indicelui de referinţă critic pot adopta acest substitut cu costuri minime, lucru care trebuie dovedit cel puţin printr-un raport scris al administratorului care să prezinte în detaliu mijloacele de trecere la un substitut al indicelui de referinţă și capacitatea utilizatorilor de a trece la acest indice și costurile suportate de aceștia ca urmare a tranziţionării la acest nou indice de referinţă sau

(d) nu pot fi identificaţi contribuitori alternativi corespunzători, iar încetarea contribuţiilor din partea entităţilor supravegheate respective ar afecta indicele de referinţă într-o asemenea măsură astfel încât să fie necesară încetarea indicelui de referinţă.

▼M1

(10) În cazul în care un indice de referinţă critic urmează să înceteze să fie furnizat, fiecare contribuitor supravegheat la indicele respectiv continuă să contribuie cu date de intrare pentru o perioadă de timp stabilită de autoritatea competentă, fără însă a depăși perioada de maximum cinci ani prevăzută la alineatul (6) al doilea paragraf.

▼B

(11) În cazul în care oricare dintre contribuitori încalcă cerinţele de la alineatul (6), administratorul informează autoritatea competentă relevantă de îndată ce acest lucru este posibil în mod rezonabil.

(12) În cazul în care un indice de referinţă este recunoscut ca fiind critic în conformitate cu procedura stabilită la articolul 20 alineatele (2)-(5), autoritatea competentă a administratorului are competenţa de a solicita contribuţia cu date de intrare în conformitate cu alineatul (5) și cu alineatul (6) literele (a), (b) și (c) din prezentul articol doar de la contribuitorii supravegheaţi situaţi pe teritoriul statului său membru.

▼M3

CAPITOLUL 4a

Înlocuirea statutară a unui indice de referinţă

Articolul 23a

Domeniul de aplicare a înlocuirii statutare a unui indice de referinţă

Prezentul capitol se aplică:

(a) oricărui contract sau oricărui instrument financiar astfel cum este definit în Directiva 2014/65/UE, care se raportează la un indice de referinţă și este supus legislaţiei unuia dintre statele membre; precum și

(b) oricărui contract, ale cărui părţi sunt toate stabilite în Uniune, care se raportează la un indice de referinţă și care este supus legislaţiei unei ţări terţe și atunci când respectiva legislaţie nu prevede lichidarea ordonată a unui indice de referinţă.

▼M3

Articolul 23b

Înlocuirea unui indice de referinţă prin dreptul Uniunii

(1) Prezentul articol se aplică:

(a) indicilor de referinţă desemnaţi ca fiind critici printr-un act de punere în aplicare adoptat în temeiul articolului 20 alineatul (1) litera (a) sau (c);

(b) indicilor de referinţă bazaţi pe contribuţii cu date de intrare dacă încetarea sau lichidarea acestora ar perturba în mod semnificativ funcţionarea pieţelor financiare din Uniune; precum și

(c) indicilor de referinţă din ţări terţe, dacă încetarea sau lichidarea acestora ar perturba în mod semnificativ funcţionarea pieţelor financiare din Uniune sau ar prezenta un risc sistemic pentru sistemul financiar din Uniune.

(2) Comisia poate desemna unul sau mai mulţi indici de referinţă de înlocuire, cu condiţia să fi avut loc oricare dintre următoarele evenimente:

(a) autoritatea competentă pentru administratorul indicelui de referinţă respectiv a emis o declaraţie publică sau a publicat informaţii prin care se anunţă că indicele de referinţă respectiv nu mai reflectă piaţa sau realitatea economică subiacentă; în cazul unui indice de referinţă desemnat ca fiind critic printr-un act de punere în aplicare adoptat în temeiul articolului 20 alineatul (1) litera (a) sau (c), autoritatea competentă face un astfel de anunţ numai atunci când, în urma exercitării competenţelor prevăzute la articolul 23, indicele de referinţă continuă să nu reflecte piaţa sau realitatea economică subiacentă;

(b) administratorul indicelui de referinţă respectiv sau o persoană ce acţionează în numele acestui administrator a emis o declaraţie publică sau a publicat informaţii, ori o astfel de declaraţie publică a fost emisă sau astfel de informaţii au fost publicate, prin care se anunţă că administratorul respectiv va dispune lichidarea ordonată a respectivului indice de referinţă sau va înceta să furnizeze indicele de referinţă respectiv sau anumite perioade sau anumite monede pentru care se calculează respectivul indice de referinţă, fie definitiv, fie pe o durată nedeterminată, cu condiţia ca, la momentul emiterii declaraţiei sau al publicării informaţiilor, să nu existe niciun administrator succesor care să furnizeze în continuare indicele de referinţă respectiv;

(c) autoritatea competentă pentru administratorul indicelui de referinţă respectiv sau orice entitate care are autoritate în materie de insolvenţă sau de rezoluţie asupra unui astfel de administrator, a emis o declaraţie publică sau a publicat informaţii prin care se anunţă că administratorul va dispune lichidarea ordonată a respectivului indice de referinţă sau va înceta să furnizeze indicele de referinţă respectiv sau anumite perioade sau anumite monede pentru care se calculează respectivul indice de referinţă, fie definitiv, fie pe o durată nedeterminată, cu condiţia ca, la momentul emiterii declaraţiei sau al publicării informaţiilor să nu existe niciun administrator succesor care să furnizeze în continuare indicele de referinţă respectiv; sau

▼M3

(d) autoritatea competentă pentru administratorul indicelui de referinţă respectiv retrage sau suspendă autorizaţia în conformitate cu articolul 35 sau recunoașterea în conformitate cu articolul 32 alineatul (8) sau solicită încetarea aprobării în conformitate cu articolul 33 alineatul (6), cu condiţia ca, la momentul retragerii sau suspendării ori al încetării aprobării, să nu existe niciun administrator succesor care să furnizeze în continuare indicele de referinţă, iar administratorul acestuia va dispune lichidarea ordonată a respectivului indice de referinţă sau va înceta să furnizeze indicele de referinţă respectiv sau anumite perioade sau anumite monede pentru care se calculează respectivul indice de referinţă, fie definitiv, fie pe o durată nedeterminată.

(3) În sensul alineatului (2) de la prezentul articol, indicele de referinţă de înlocuire substituie toate raportările la indicele de referinţă respectiv din contractele și instrumentele financiare menţionate la articolul 23a în cazul în care contractele și instrumentele financiare respective:

(a) nu conţin dispoziţii alternative; sau

(b) nu conţin dispoziţii alternative adecvate.

(4) În sensul alineatului (3) litera (b), o dispoziţie alternativă este considerată inadecvată dacă:

(a) nu prevede o înlocuire definitivă a unui indice de referinţă care încetează; sau

(b) aplicarea sa necesită consimţământul unor terţi și acesta a fost refuzat; sau

(c) prevede o înlocuire a unui indice de referinţă care nu mai reflectă sau diferă în mod semnificativ de piaţa sau realitatea economică subiacentă pe care indicele de referinţă care încetează este menit să o măsoare și aplicarea sa ar putea să aibă un impact negativ asupra stabilităţii financiare.

(5) Indicele de referinţă de înlocuire convenit ca rată alternativă contractuală nu mai reflectă sau diferă în mod semnificativ de piaţa sau realitatea economică subiacentă pe care indicele de referinţă care încetează este menit să o măsoare și ar putea să aibă un impact negativ asupra stabilităţii financiare, în cazul în care:

(a) acesta a fost stabilit de autoritatea naţională relevantă, pe baza unei evaluări orizontale a unui anumit tip de angajament contractual, efectuată la cererea motivată a cel puţin unei părţi interesate și după consultarea părţilor interesate relevante;

(b) în urma unei evaluări în conformitate cu litera (a), una dintre părţile la contract sau la instrumentul financiar s-a opus dispoziţiei alternative convenite contractual cu cel mult trei luni înainte de încetarea indicelui de referinţă; și

(c) în urma unei obiecţii în temeiul literei (b), părţile la contract sau la instrumentul financiar nu au convenit asupra unui indice de referinţă de înlocuire alternativ cu cel mult o zi lucrătoare înainte de încetarea indicelui de referinţă respectiv.

▼**M3**

(6) În sensul alineatului (4) litera (c), autoritatea națională relevantă informează fără întârzieri nejustificate Comisia și ESMA cu privire la evaluarea sa menționată la alineatul (5) litera (a). În cazul în care entități din mai multe state membre ar putea fi afectate de evaluare, autoritățile relevante din toate aceste state membre efectuează evaluarea în comun.

(7) Statele membre desemnează o autoritate relevantă care este în măsură să efectueze evaluarea menționată la alineatul (5) litera (a). Statele membre informează Comisia și ESMA cu privire la desemnarea autorităților relevante până la 14 august 2021.

(8) Comisia adoptă acte de punere în aplicare pentru a desemna unul sau mai mulți indici de referință de înlocuire în conformitate cu procedura de examinare menționată la articolul 50 alineatul (2), atunci când a avut loc oricare dintre evenimentele menționate la alineatul (2) de la prezentul articol.

(9) Un act de punere în aplicare astfel cum este menționat la alineatul (8) include următoarele:

(a) indicele sau indicii de referință de înlocuire;

(b) ajustarea de marjă, inclusiv metoda de determinare a acestei ajustări, care urmează să fie aplicată indicelui care înlocuiește indicele de referință care încetează, la data înlocuirii pentru fiecare termen specific, pentru a ține seama de efectele tranziției sau ale schimbării indicelui de referință care urmează să fie lichidat cu înlocuitorul său;

(c) modificările de conformare esențiale care se impun și care sunt asociate și în mod rezonabil sunt necesare pentru utilizarea sau aplicarea unui indice de referință de înlocuire; și

(d) data de la care se aplică indicele sau indicii de referință de înlocuire.

(10) La adoptarea unui act de punere în aplicare astfel cum este menționat la alineatul (8), Comisia ia în considerare recomandările disponibile referitoare la indicele de referință de înlocuire, modificările de conformare corespunzătoare și ajustarea de marjă formulate de banca centrală responsabilă cu zona valutară în care indicele de referință relevant urmează să fie lichidat sau de grupul de lucru privind rata de referință alternativă care funcționează sub egida autorităților publice sau a băncii centrale. Înainte de a adopta actul de punere în aplicare, Comisia efectuează o consultare publică și ia în considerare recomandările altor părți interesate relevante, printre care autoritatea competentă a administratorului indicelui de referință și ESMA.

(11) În pofida alineatului (5) litera (c) de la prezentul articol, un indice de referință de înlocuire desemnat de Comisie în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol nu se aplică dacă toate părțile sau majoritatea necesară a părților la un contract sau instrument financiar menționat la articolul 23a au convenit să aplice un indice de referință de înlocuire diferit, înainte sau după data de aplicare a actului de punere în aplicare menționat la alineatul (8) de la prezentul articol.

▼M3

Articolul 23c

Înlocuirea unui indice de referinţă prin dreptul intern

(1) Autoritatea naţională competentă a unui stat membru în care se află majoritatea contribuitorilor poate desemna unul sau mai mulţi indici de referinţă de înlocuire astfel cum este menţionat la articolul 20 alineatul (1) litera (b), cu condiţia să fi avut loc oricare dintre următoarele evenimente:

(a) autoritatea competentă pentru administratorul indicelui de referinţă respectiv a emis o declaraţie publică sau a publicat informaţii prin care se anunţă că indicele de referinţă respectiv nu mai reflectă piaţa sau realitatea economică subiacentă; autoritatea competentă face un astfel de anunţ numai atunci când, în urma exercitării competenţelor prevăzute la articolul 23, indicele de referinţă continuă să nu reflecte piaţa sau realitatea economică subiacentă;

(b) administratorul indicelui de referinţă respectiv sau o persoană ce acţionează în numele respectivului administrator a emis o declaraţie publică sau a publicat informaţii, ori o astfel de declaraţie publică a fost emisă sau astfel de informaţii au fost publicate, prin care se anunţă că administratorul respectiv va dispune lichidarea ordonată a respectivului indice de referinţă sau va înceta să furnizeze respectivul indice de referinţă sau anumite perioade sau anumite monede pentru care se calculează respectivul indice de referinţă, fie definitiv, fie pe o durată nedeterminată, cu condiţia ca, la momentul emiterii declaraţiei sau al publicării informaţiilor, să nu existe niciun administrator succesor care să furnizeze în continuare respectivul indice de referinţă;

(c) autoritatea competentă pentru administratorul indicelui de referinţă respectiv sau orice entitate care are autoritate în materie de insolvenţă sau de rezoluţie asupra unui astfel de administrator, a emis o declaraţie publică sau a publicat informaţii prin care a anunţat că administratorul respectiv va dispune lichidarea ordonată a respectivului indice de referinţă sau va înceta să furnizeze indicele de referinţă respectiv, anumite perioade sau anumite monede pentru care se calculează respectivul indice de referinţă, fie definitiv, fie pe o durată nedeterminată, cu condiţia ca, la momentul emiterii declaraţiei sau al publicării informaţiilor, să nu existe niciun administrator succesor care să furnizeze în continuare respectivul indice de referinţă; sau

(d) autoritatea competentă pentru administratorul indicelui de referinţă respectiv retrage sau suspendă autorizaţia în conformitate cu articolul 35, cu condiţia ca, la momentul retragerii sau suspendării, să nu existe niciun administrator succesor care să furnizeze în continuare indicele de referinţă respectiv, iar administratorul acestuia va dispune lichidarea ordonată a respectivului indice de referinţă sau va înceta să furnizeze indicele de referinţă respectiv sau anumite perioade sau anumite monede pentru care se calculează respectivul indice de referinţă, fie definitiv, fie pe o durată nedeterminată.

(2) În cazul în care un stat membru desemnează unul sau mai mulţi indici de referinţă de înlocuire în conformitate cu alineatul (1), autoritatea competentă a statului membru respectiv notifică imediat Comisia și ESMA cu privire la acest lucru.

▼M3

(3) Indicele de referinţă de înlocuire substituie toate raportările la indicele de referinţă respectiv din contractele și instrumentele financiare menţionate la articolul 23a în cazul în care sunt îndeplinite ambele condiţii următoare:

(a) contractele sau instrumentele financiare respective se raportează la indicele de referinţă care încetează la data la care devine aplicabil dreptul intern care desemnează indicele de referinţă de înlocuire; și

(b) contractele sau instrumentele financiare respective nu conţin nicio dispoziţie alternativă sau conţin o dispoziţie alternativă care nu prevede o înlocuire definitivă a unui indice de referinţă care încetează.

(4) Un indice de referinţă de înlocuire desemnat de o autoritate competentă în conformitate cu alineatul (1) de la prezentul articol nu se aplică în cazul în care toate părţile sau majoritatea necesară a părţilor la un contract sau instrument financiar astfel cum este menţionat la articolul 23a au convenit să aplice un indice de referinţă de înlocuire diferit, înainte sau după data de aplicare a dispoziţiei relevante din dreptul intern.

▼B

CAPITOLUL 5

Indici de referinţă semnificativi

Articolul 24

Indici de referinţă semnificativi

(1) Un indice de referinţă care nu îndeplinește oricare dintre condiţiile prevăzute la articolul 20 alineatul (1) este semnificativ în cazul în care:

(a) este utilizat direct sau indirect într-o combinaţie de indici drept referinţă pentru instrumente financiare sau contracte financiare ori pentru măsurarea performanţei fondurilor de investiţii cu o valoare medie totală de cel puţin 50 de miliarde EUR pe baza întregii game de scadenţe ale indicelui de referinţă pe o perioadă de șase luni, dacă este cazul; sau

(b) nu poate fi înlocuit sau există foarte puţine mecanisme adecvate determinate de piaţă care ar putea să-l înlocuiască, iar dacă indicele de referinţă nu mai este furnizat sau este furnizat pe baza unor date de intrare ce nu mai sunt pe deplin reprezentative în raport cu piaţa subiacentă sau realitatea economică ori nu sunt fiabile, ar fi afectate în mod semnificativ și cu urmări negative integritatea pieţelor, stabilitatea financiară, consumatorii, economia reală sau finanţarea gospodăriilor ori a afacerilor în unul sau mai multe state membre.

(2) Comisia are competenţa de a adopta acte delegate în conformitate cu articolul 49 în vederea revizuirii metodei de calcul utilizate pentru stabilirea pragului menţionat la alineatul (1) litera (a) din prezentul articol, având în vedere evoluţiile pieţei și ale preţurilor și evoluţiile normative, precum și în vederea revizuirii gradului de adecvare al clasificării indicilor de referinţă cu o valoare totală a instrumentelor financiare, a contractelor financiare sau fondurilor de investiţii care utilizează ca referinţă acești indici, apropiată de valoarea pragului menţionat. O astfel de revizuire are loc cel puţin o dată la doi ani începând cu 1 ianuarie 2018.

(3) Administratorul informează de îndată autoritatea sa competentă în cazul în care indicele său de referinţă semnificativ scade sub pragul menţionat la alineatul (1) litera (a).

▼B

Articolul 25

Exonerări de la cerințele specifice legate de indicii de referință semnificativi

(1) Un administrator poate să decidă să nu aplice articolul 4 alineatul (2), articolul 4 alineatul (7) literele (c), (d) și (e), articolul 11 alineatul (3) litera (b) sau articolul 15 alineatul (2) în ceea ce privește indici de referință semnificativi în cazul în care respectivul administrator consideră că aplicarea uneia sau mai multora dintre aceste dispoziții ar fi disproporționată având în vedere natura sau impactul indicilor de referință ori dimensiunea administratorului.

(2) În cazul în care administratorul decide să nu aplice una sau mai multe dintre dispozițiile menționate la alineatul (1), acesta își informează imediat autoritatea competentă și îi pune la dispoziție toate informațiile pertinente care confirmă concluzia administratorului că aplicarea uneia sau mai multora dintre dispozițiile respective ar fi disproporționată având în vedere natura sau impactul indicelui de referință ori dimensiunea administratorului.

(3) Autoritatea competentă poate să decidă că administratorul indicelui de referință semnificativ trebuie totuși să aplice una sau mai multe dintre cerințele prevăzute la articolul 4 alineatul (2), articolul 4 alineatul (7) literele (c), (d) și (e), articolul 11 alineatul (3) litera (b) și articolul 15 alineatul (2) în cazul în care consideră că acest lucru ar fi adecvat având în vedere natura sau impactul indicilor de referință ori dimensiunea administratorului. În aprecierea sa, autoritatea competentă se bazează pe informațiile puse la dispoziție de administrator și ține seama de următoarele criterii:

(a) vulnerabilitatea indicelui de referință în fața manipulării;

(b) natura datelor de intrare;

(c) nivelul conflictelor de interese;

(d) puterea discreționară a administratorului;

(e) impactul indicelui de referință asupra piețelor;

(f) natura, scara și complexitatea procesului de furnizare a indicelui de referință;

(g) importanța indicelui de referință pentru stabilitatea financiară;

(h) valoarea instrumentelor financiare, a contractelor financiare sau a fondurilor de investiții care utilizează ca referință indicele respectiv;

(i) dimensiunea, forma organizațională sau structura administratorului.

(4) În termen de 30 de zile de la primirea notificării de la administrator în temeiul alineatului (2), autoritatea competentă națională notifică administratorului decizia sa de a aplica cerințe suplimentare în temeiul alineatului (3). În cazul în care notificarea către autoritatea competentă are loc în cadrul procedurii de autorizare sau de înregistrare, se aplică termenul prevăzut la articolul 34.

▼B

(5) În cazul în care își exercită competenţele de supraveghere în temeiul articolului 41, autoritatea competentă analizează periodic validitatea evaluării pe care a efectuat-o în conformitate cu alineatul (3) din prezentul articol.

(6) În cazul în care autoritatea competentă consideră, din motive rezonabile, că informaţiile care îi sunt prezentate în temeiul alineatului (2) din prezentul articol sunt incomplete sau sunt necesare informaţii suplimentare, termenul de 30 de zile prevăzut la alineatul (4) din prezentul articol începe să curgă de la data la care administratorul pune la dispoziţie informaţiile suplimentare, cu excepţia cazului în care termenele de la articolul 34 se aplică în conformitate cu alineatul (4) din prezentul articol.

(7) În cazul în care administratorul unor indici de referinţă semnificativi nu respectă una sau mai multe dintre cerinţele prevăzute la articolul 4 alineatul (2), articolul 4 alineatul (7) literele (c), (d) și (e), articolul 11 alineatul (3) litera (b) și articolul 15 alineatul (2), acesta publică și menţine o declaraţie de conformitate în care explică clar motivul care îl îndreptăţește să nu respecte dispoziţiile respective.

(8) ESMA elaborează un proiect de standarde tehnice de punere în aplicare pentru elaborarea unui model pentru declaraţia de conformitate menţionată la alineatul (7).

ESMA prezintă Comisiei proiectul de standarde tehnice de punere în aplicare menţionat la primul paragraf până la 1 aprilie 2017.

Se conferă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(9) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza în plus criteriile menţionate la alineatul (3).

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se conferă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

CAPITOLUL 6

Indici de referinţă nesemnificativi

Articolul 26

Indici de referinţă nesemnificativi

(1) Un administrator poate să decidă să nu aplice articolul 4 alineatul (2), articolul 4 alineatul (7) literele (c), (d) și (e), articolul 4 alineatul (8), articolul 5 alineatele (2), (3) și (4), articolul 6 alineatele (1), (3) și (5), articolul 7 alineatul (2), articolul 11 alineatul (1) litera (b), articolul 11 alineatul (2) literele (b) și (c), și articolul 11 alineatul (3), articolul 13 alineatul (2), articolul 14 alineatul (2), articolul 15 alineatul (2) și articolul 16 alineatele (2) și (3) cu privire la indicii săi de referinţă nesemnificativi.

▼B

(2) Un administrator informează de îndată autoritatea sa competentă în cazul în care indicele de referinţă nesemnificativ al administratorului depășește pragul menţionat la articolul 24 alineatul (1) litera (a). În acest caz, acesta se conformează, în termen de trei luni, cerinţelor aplicabile indicilor de referinţă semnificativi.

(3) În cazul în care un administrator al unui indice de referinţă nesemnificativ decide să nu aplice una sau mai multe dintre dispoziţiile menţionate la alineatul (1), acesta publică și menţine o declaraţie de conformitate în care explică clar motivul care îl îndreptăţește să nu respecte dispoziţiile respective. Administratorul pune la dispoziţia autorităţii sale competente declaraţia de conformitate.

(4) Autoritatea competentă responsabilă analizează declaraţia de conformitate menţionată la alineatul (3) din prezentul articol. Autoritatea competentă responsabilă poate de asemenea să solicite administratorului informaţii suplimentare referitoare la indicii săi de referinţă nesemnificativi în conformitate cu articolul 41 și poate să solicite efectuarea unor modificări în vederea asigurării respectării prezentului regulament.

(5) ESMA elaborează un proiect de standarde tehnice de punere în aplicare pentru elaborarea unui model pentru declaraţia de conformitate menţionată la alineatul (3).

ESMA prezintă Comisiei proiectul de standarde tehnice de punere în aplicare menţionat la primul paragraf până la 1 aprilie 2017.

Se conferă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M2

(6) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare în care precizează criteriile pe baza cărora autorităţile competente pot să solicite efectuarea unor modificări ale declaraţiei de conformitate, astfel cum se menţionează la alineatul (4).

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 octombrie 2020.

Se deleagă Comisiei competenţa de a completa prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

TITLUL IV

TRANSPARENŢĂ ȘI PROTECŢIA CONSUMATORILOR

Articolul 27

Declaraţia privind indicele de referinţă

(1) În termen de două săptămâni de la înscrierea de către un administrator în registrul menţionat la articolul 36, acesta publică o declaraţie privind indicele de referinţă, prin mijloace care asigură un acces ușor și echitabil, pentru fiecare indice de referinţă sau, dacă este cazul, pentru fiecare categorie de indici de referinţă care pot fi utilizaţi în Uniune în conformitate cu articolul 29.

În cazul în care administratorul respectiv începe să elaboreze un nou indice de referinţă sau o nouă familie de indici de referinţă care pot fi utilizaţi în Uniune în conformitate cu articolul 29, acesta publică în termen de două săptămâni, prin mijloace care asigură un acces ușor și echitabil, o declaraţie privind indicele de referinţă pentru fiecare indice nou sau, dacă este cazul, pentru fiecare familie nouă de indici.

▼B

Administratorul analizează și, dacă este necesar, actualizează declarația privind indicele de referință pentru fiecare indice de referință sau pentru fiecare categorie de indici de referință în cazul oricărei modificări aduse informațiilor care trebuie puse la dispoziție în temeiul prezentului articol, dar nu mai rar de o dată la doi ani.

Declarația privind indicele de referință:

(a) definește în mod clar și neechivoc piața sau realitatea economică măsurată de indicele de referință și situațiile în care această măsură poate deveni nefiabilă;

(b) stabilește specificații tehnice care identifică în mod clar și neechivoc elementele de calcul al indicelui de referință cu privire la care ar putea fi exercitate puteri discreționare, criteriile aplicabile exercitării acestor puteri discreționare și poziția persoanelor care le pot exercita, precum și modul în care aceste puteri pot fi evaluate ulterior;

(c) prevede posibilitatea ca anumiți factori, inclusiv factori externi care sunt în afara controlului administratorului, pot face necesară modificarea indicelui de referință sau încetarea furnizării acestuia; și

(d) informează utilizatorii că modificarea indicelui de referință sau încetarea furnizării acestuia poate afecta contractele financiare și instrumentele financiare care se raportează la indicele de referință sau măsura performanței fondurilor de investiții.

(2) Declarația privind indicele de referință cuprinde cel puțin următoarele elemente:

(a) definițiile tuturor termenilor esențiali legați de indicele de referință;

(b) argumentele care justifică adoptarea metodologiei de elaborare a indicelui de referință și a procedurilor pentru revizuirea și aprobarea metodologiei;

(c) criteriile și procedurile utilizate pentru a stabili indicele de referință, inclusiv o descriere a datelor de intrare, prioritatea acordată diferitor tipuri de date de intrare, datele minime necesare pentru stabilirea unui indice de referință, utilizarea eventualelor modele sau metode de extrapolare și a eventualelor proceduri de reechilibrare a elementelor unui indicator al indicelui de referință;

(d) controalele și normele care reglementează exercitarea puterii de decizie sau a puterii discreționare de către administrator sau de către contribuitori, pentru a asigura coerența în utilizarea unei astfel de puteri de decizie sau discreționare;

(e) procedurile care reglementează stabilirea indicelui de referință în perioadele de criză sau în perioadele în care sursele de date privind tranzacțiile ar putea fi insuficiente, inexacte sau nefiabile și posibilele limitări ale indicelui de referință în astfel de perioade;

(f) procedurile pentru remedierea erorilor apărute în datele de intrare sau în stabilirea indicelui de referință, inclusiv cazurile în care va fi necesară recalcularea acestuia; și

(g) identificarea limitărilor potențiale ale unui indice de referință, inclusiv ale funcționării acestuia pe piețe nelichide sau fragmentate, precum și posibila concentrare a intrărilor.

▼M1

(2a) Până la 30 aprilie 2020, pentru fiecare dintre cerinţele menţionate la alineatul (2), declaraţia privind indicii de referinţă conţine o explicaţie a modului în care se reflectă factorii MSG în fiecare indice de referinţă sau pentru familia de indici de referinţă furnizaţi și publicaţi. Pentru indicii de referinţă sau familiile de indici de referinţă care nu urmăresc obiective MSG este suficient ca administratorii de indici de referinţă să indice în mod clar în declaraţia privind indicii de referinţă faptul că nu urmăresc astfel de obiective.

În cazul în care niciun indice UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică sau niciun indice UE de referinţă aliniat la Acordul de la Paris nu este disponibil în portofoliul administratorului de indici de referinţă individual sau în care administratorul de indici de referinţă individual nu are indici de referinţă care urmăresc obiectivele MSG sau iau în considerare factorii MSG, acest lucru este menţionat în declaraţiile privind toţi indicii de referinţă furnizaţi de administratorul respectiv. Pentru indicii de referinţă semnificativi pentru acţiuni și obligaţiuni, precum și pentru indicii UE de referinţă pentru activităţile de tranziţie climatică și indicii UE de referinţă aliniaţi la Acordul de la Paris, administratorii de indici de referinţă prezintă în declaraţia privind indicii de referinţă detalii privind dacă și în ce măsură este asigurat gradul de aliniere generală cu obiectivul de reducere a emisiilor de carbon sau de atingere a obiectivelor Acordului de la Paris, în conformitate cu normele de informare pentru produsele financiare de la articolul 9 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului ([1]).

Până la 31 decembrie 2021, administratorii de indici de referinţă trebuie să includă în declaraţia lor privind indicele de referinţă pentru fiecare indice de referinţă sau, dacă există, pentru fiecare familie de indici de referinţă, cu excepţia indicilor de referinţă ai ratei dobânzii și ai cursului de schimb valutar, o explicaţie a modului în care metodologia se aliniază la obiectivul de reducere a emisiilor de carbon sau atinge obiectivele Acordului de la Paris.

(2b) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 49 pentru a completa prezentul regulament precizând în detaliu informaţiile care urmează să fie furnizate în declaraţia privind indicii de referinţă în temeiul alineatului (2a) din prezentul articol, precum și formatul standard care urmează a fi utilizat pentru trimiterile la factorii MSG pentru a permite participanţilor la piaţă să facă alegeri în cunoștinţă de cauză și pentru a asigura fezabilitatea din punct de vedere tehnic pentru respectarea alineatului respectiv.

▼B

(3) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza în detaliu conţinutul declaraţiei privind indicele de referinţă și cazurile în care este necesară o actualizare a acestei declaraţii.

ESMA face distincţie între diferitele tipuri de indici de referinţă și sectoare stabilite în prezentul regulament și ţine cont de principiul proporţionalităţii.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

([1]) Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informaţiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (JO L 317, 9.12.2019, p. 1).

▼B

Articolul 28

Modificările aduse și încetarea furnizării unui indice de referință

(1) Administratorul publică, alături de declarația privind indicele de referință menționată la articolul 27, o procedură privind măsurile pe care trebuie să le întreprindă în cazul modificărilor aduse unui indice de referință sau al încetării furnizării unui indice de referință care poate fi utilizat în Uniune în conformitate cu articolul 29 alineatul (1). Procedura poate fi elaborată, dacă este cazul, pentru categorii de indici de referință și este actualizată și publicată ori de câte ori are loc o modificare semnificativă.

▼M3

(2) Entitățile supravegheate, cu excepția administratorilor menționați la alineatul (1), care utilizează un indice de referință prezintă și mențin planuri scrise solide, în care să prevadă măsurile pe care le-ar întreprinde în cazul în care indicele de referință se modifică în mod semnificativ sau încetează să mai fie furnizat. Atunci când este fezabil și oportun, în astfel de planuri este desemnat unul sau mai mulți indici de referință alternativi care ar putea fi utilizați în locul indicilor de referință ce nu ar mai fi furnizați, indicându-se motivul pentru care acești indici de referință constituie alternative adecvate. La cerere și fără întârzieri nejustificate, entitățile supravegheate furnizează autorității competente relevante aceste planuri, precum și eventualele actualizări, și le reflectă în relația contractuală cu clienții.

▼B

TITLUL V

UTILIZAREA INDICILOR DE REFERINȚĂ ÎN UNIUNE

Articolul 29

Utilizarea unui indice de referință

(1) O entitate supravegheată poate utiliza un indice de referință sau o combinație de indici de referință în Uniune în cazul în care acesta este furnizat de un administrator cu sediul în Uniune și care este înscris în registrul menționat la articolul 36 sau este un indice de referință înscris în registrul menționat la articolul 36.

▼M3

(1a) O entitate supravegheată poate utiliza, de asemenea, indicele de referință de înlocuire desemnat în conformitate cu articolul 23b sau articolul 23c.

▼B

(2) În cazul în care un prospect care urmează să fie publicat în conformitate cu Directiva 2003/71/CE sau Directiva 2009/65/CE are ca obiect valorile mobiliare sau alte produse de investiții care se raportează la un indice de referință, emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea de a tranzacționa pe o piață reglementată se asigură că prospectul cuprinde, de asemenea, informații clare și vizibile care să precizeze dacă indicele de referință este furnizat de către un administrator înregistrat în conformitate cu articolul 36 din prezentul regulament.

Articolul 30

Echivalența

(1) Pentru ca un indice de referință sau o combinație de indici de referință furnizată de un administrator cu sediul într-o țară terță să poată fi utilizat în Uniune în conformitate cu articolul 29 alineatul (1), indicele de referință și administratorul în cauză, se înscriu în registrul menționat la articolul 36. Pentru a fi înscris în registru, se respectă următoarele condiții:

▼B

(a) o decizie de echivalare este adoptată de către Comisie, în conformitate cu alineatul (2) sau (3) din prezentul articol;

(b) administratorul este autorizat sau înregistrat în ţara terţă respectivă și este supus supravegherii în ţara terţă respectivă;

(c) ESMA este informată de către administrator cu privire la consimţământul său ca indicii de referinţă pe care îi furnizează sau i-ar putea furniza să fie utilizaţi de către entităţile supravegheate din Uniune, cu privire la lista indicilor de referinţă pentru care și-a dat consimţământul ca să fie utilizaţi în Uniune și cu privire la autoritatea competentă responsabilă de supravegherea sa în ţara terţă respectivă; și

(d) mecanismele de cooperare menţionate la alineatul (4) din prezentul articol sunt operaţionale.

(2) Comisia poate adopta o decizie de punere în aplicare în care să declare că cadrul juridic și practicile de supraveghere dintr-o ţară terţă garantează faptul că:

(a) administratorii autorizaţi sau înregistraţi în ţara terţă respectivă respectă cerinţe obligatorii care sunt echivalente cu cerinţele din prezentul regulament, ţinând cont, în special, de cazul în care cadrul juridic și practicile de supraveghere dintr-o ţară terţă asigură conformitatea cu principiile IOSCO privind indicii financiari de referinţă, sau, dacă este cazul, cu principiile IOSCO pentru agenţiile de raportare a preţurilor la petrol; și

(b) cerinţele obligatorii sunt supuse, în ţara terţă respectivă, unei supravegheri eficace și unor măsuri eficace de asigurare a respectării lor.

▼M2

Comisia poate subordona aplicarea deciziei de punere în aplicare menţionate la primul paragraf de îndeplinirea efectivă și în permanenţă de către ţara terţă respectivă a oricărei condiţii, prin care se urmărește asigurarea de standarde de supraveghere și de reglementare echivalente, stabilite în decizia de punere în aplicare respectivă și de capacitatea ESMA de a-și exercita efectiv responsabilităţile de monitorizare menţionate la articolul 33 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Această decizie de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menţionată la articolul 50 alineatul (2).

▼M2

(2a) Comisia poate adopta un act delegat în conformitate cu articolul 49 pentru a preciza condiţiile menţionate la alineatul (2) primul paragraf literele (a) și (b) de la prezentul articol.

▼B

(3) În mod alternativ, Comisia poate adopta o decizie de punere în aplicare în care precizează următoarele:

(a) cerinţele obligatorii care există într-o ţară terţă și care vizează anumiţi administratori sau anumiţi indici de referinţă ori familii de indici de referinţă sunt echivalente cu cerinţele care decurg din prezentul regulament, ţinând cont, în special, de cazul în care cadrul juridic și practicile de supraveghere dintr-o ţară terţă asigură conformitatea cu principiile IOSCO privind indicii financiari de referinţă, sau, dacă este cazul, cu principiile IOSCO pentru agenţiile de raportare a preţurilor la petrol; și

▼B

(b) acești administratori sau indici de referință ori categorii de indici de referință fac permanent obiectul în țara terță respectivă al unei supravegheri eficace și al unor măsuri eficace de asigurare a aplicării.

▼M2

Comisia poate subordona aplicarea deciziei de punere în aplicare menționate la primul paragraf de îndeplinirea efectivă și în permanență de către țara terță respectivă a oricărei condiții, prin care se urmărește asigurarea de standarde de supraveghere și de reglementare echivalente, stabilite în decizia de punere în aplicare respectivă și de capacitatea ESMA de a-și exercita efectiv responsabilitățile de monitorizare menționate la articolul 33 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

Asemenea acte de punere în aplicare se adoptă în conformitate cu procedura de examinare menționată la articolul 50 alineatul (2).

▼M2

(3a) Comisia poate adopta un act delegat în conformitate cu articolul 49 pentru a preciza condițiile menționate la alineatul (3) primul paragraf literele (a) și (b) de la prezentul articol.

(4) ESMA stabilește acorduri de cooperare cu autoritățile competente din țările terțe ale căror cadre juridice și practici de supraveghere au fost recunoscute ca fiind echivalente, în conformitate cu alineatul (2) sau alineatul (3) din prezentul articol. La stabilirea acestor acorduri, dacă țara terță în cauză se află, în conformitate cu un act delegat adoptat în temeiul articolului 9 din Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului ([1]), pe lista jurisdicțiilor cu deficiențe strategice în regimurile lor naționale de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului, care prezintă amenințări semnificative pentru sistemul financiar al Uniunii, ESMA ține seama de acest lucru. Acordurile în cauză specifică cel puțin:

▼B

(a) mecanismul utilizat pentru schimbul de informații dintre ESMA și autoritățile competente din țările terțe în cauză, inclusiv accesul la toate informațiile pertinente solicitate de ESMA cu privire la administratorul autorizat în țara terță respectivă;

(b) mecanismul pentru notificarea promptă a ESMA în cazul în care o autoritate competentă dintr-o țară terță consideră că administratorul autorizat în țara terță respectivă pe care îl supraveghează încalcă condițiile în baza cărora a fost autorizat sau alte legi interne din țara terță respectivă;

(c) procedurile referitoare la coordonarea activităților de supraveghere, inclusiv inspecțiile la fața locului.

(5) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a stabili conținutul minim al acordurilor de cooperare menționate la alineatul (4), astfel încât să se asigure că autoritățile competente și ESMA își pot exercita toate competențele de supraveghere în temeiul prezentului regulament.

([1]) Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului și de abrogare a Directivei 2005/60/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivei 2006/70/CE a Comisiei (JO L 141, 5.6.2015, p. 73).

▼B

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se deleagă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 31

Retragerea înregistrării unui administrator situat într-o țară terță

(1) ESMA șterge din registru un administrator situat într-o țară terță prin îndepărtarea acestuia din registru menționat la articolul 36 în cazul în care are motive întemeiate, bazate pe dovezi documentate, să considere că administratorul:

(a) acționează într-un mod care aduce prejudicii clare intereselor utilizatorilor indicilor săi de referință sau bunei funcționări a pieței; sau

(b) a încălcat în mod grav legislația națională sau alte dispoziții care i se aplică în țara terță și pe baza cărora Comisia a adoptat decizia de punere în aplicare în conformitate cu articolul 30 alineatul (2) sau alineatul (3).

(2) ESMA adoptă o decizie în temeiul alineatului (1) numai în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

(a) ESMA a sesizat autoritatea competentă din țara terță, iar respectiva autoritate competentă nu a luat măsurile adecvate necesare pentru a proteja investitorii sau buna funcționare a pieței din Uniune sau nu a reușit să demonstreze că administratorul în cauză respectă cerințele care îi sunt aplicabile în țara terță respectivă;

(b) ESMA a informat autoritatea competentă din țara terță cu privire la intenția sa de a retrage înregistrarea administratorului respectiv, cu cel puțin 30 de zile înainte de retragerea efectivă.

(3) ESMA informează fără întârziere celelalte autorități competente în legătură cu orice măsură adoptată în conformitate cu alineatul (1) și își publică decizia pe site-ul său.

Articolul 32

Recunoașterea unui administrator dintr-o țară terță

▼M2

(1) Până la adoptarea unei decizii de echivalență în conformitate cu articolul 30 alineatele (2) și (3), indicele de referință furnizat de un administrator situat într-o țară terță poate fi utilizat de către entitățile supravegheate din Uniune, cu condiția ca administratorul respectiv să fie recunoscut în prealabil de către ESMA în conformitate cu prezentul articol.

▼B

(2) Un administrator situat pe teritoriul unei ţări terţe, care intenţionează să obţină recunoașterea prealabilă menţionată la alineatul (1) din prezentul articol, respectă cerinţele stabilite în prezentul regulament, cu excepţia articolului 11 alineatul (4) și a articolelor 16, 20, 21 și 23. Administratorul poate îndeplini aceste condiţii aplicând principiile IOSCO privind indicii financiari de referinţă sau principiile IOSCO privind agenţiile de raportare a preţurilor la petrol, după caz, cu condiţia ca această aplicare să fie echivalentă cu respectarea cerinţelor stabilite în prezentul regulament, cu excepţia articolului 11 alineatul (4) și a articolelor 16, 20, 21 și 23.

▼M2

Pentru a stabili dacă este îndeplinită condiţia menţionată la primul paragraf și pentru a evalua respectarea principiilor IOSCO privind indicii financiari de referinţă sau, după caz, a principiilor IOSCO privind agenţiile de raportare a preţurilor la petrol, ESMA poate ţine seama de evaluarea unui auditor extern independent sau de atestarea furnizată de autoritatea competentă a administratorului din ţara terţă în care este situat administratorul.

▼B

În cazul în care și în măsura în care administratorul poate demonstra că indicele de referinţă pe care îl furnizează este un indice de referinţă bazat pe date reglementate sau un indice de referinţă bazat pe mărfuri care nu se bazează pe informaţii furnizate de contribuitori a căror majoritate este reprezentată de entităţi supravegheate, administratorul nu are obligaţia de a respecta cerinţele care nu se aplică furnizării de indici de referinţă bazaţi pe date reglementate și de indici de referinţă bazaţi pe mărfuri, astfel cum se prevede la articolul 17 și, respectiv, la articolul 19 alineatul (1).

(3) ►M2 Un administrator situat într-o ţară terţă care intenţionează să obţină recunoașterea prealabilă menţionată la alineatul (1) trebuie să aibă un reprezentant legal. Reprezentantul legal trebuie să fie o persoană fizică sau o persoană juridică situată în Uniune, care este numită în mod expres de administratorul respectiv să acţioneze în numele său în ceea ce privește obligaţiile care îi revin în temeiul prezentului regulament. Reprezentantul legal exercită, împreună cu administratorul, funcţia de supraveghere în raport cu furnizarea de indici de referinţă desfășurată de administrator în temeiul prezentului regulament și, în acest sens, răspunde în faţa ESMA. ◄

▼M2

———————

(5) Un administrator situat într-o ţară terţă care intenţionează să obţină recunoașterea prealabilă menţionată la alineatul (1) depune cererea de recunoaștere la ESMA. Administratorul care solicită recunoașterea furnizează toate informaţiile necesare pentru a demonstra ESMA că a prevăzut, la momentul recunoașterii, toate dispoziţiile necesare pentru a îndeplini cerinţele menţionate la alineatul (2), furnizează lista indicilor de referinţă pe care îi furnizează efectiv sau i-ar putea furniza în vederea utilizării în Uniune și indică, dacă este cazul, autoritatea competentă din ţara terţă care este responsabilă de supravegherea sa.

În termen de 90 de zile lucrătoare de la primirea cererii menţionate la primul paragraf din prezentul alineat, ESMA verifică dacă sunt îndeplinite condiţiile prevăzute la alineatele (2) și (3).

Atunci când consideră că nu sunt îndeplinite condiţiile prevăzute la alineatele (2) și (3), ESMA refuză cererea de recunoaștere, indicând motivele refuzului. În plus, recunoașterea nu se acordă dacă nu sunt îndeplinite următoarele condiţii suplimentare:

▼M2

(a) în cazul în care un administrator situat într-o țară terță face obiectul supravegherii, există un mecanism adecvat de cooperare între ESMA și autoritatea competentă din țara terță în care este situat administratorul, în conformitate cu standardele tehnice de reglementare adoptate în temeiul articolului 30 alineatul (5), pentru a se asigura un schimb eficient de informații care să îi permită autorității competente din țara terță respectivă să își îndeplinească atribuțiile în conformitate cu prezentul regulament;

(b) exercitarea efectivă de către ESMA a funcțiilor sale de supraveghere în temeiul prezentului regulament nu este obstrucționată de actele cu putere de lege sau de actele administrative ale țării terțe în care este situat administratorul și nici, dacă este cazul, de limitarea competențelor de supraveghere și de investigare ale autorității competente din țara terță în cauză.

_____

(8) ESMA suspendă sau, dacă este cazul, retrage recunoașterea acordată în conformitate cu alineatul (5) dacă are motive întemeiate, bazate pe dovezi documentate, să considere că administratorul:

(a) acționează într-un mod care aduce prejudicii clare intereselor utilizatorilor indicilor săi de referință sau bunei funcționări a pieței;

(b) a încălcat în mod grav cerințele relevante prevăzute în prezentul regulament;

(c) a făcut declarații false sau a utilizat orice alte mijloace neregulamentare pentru a obține recunoașterea.

▼B

(9) ESMA poate elabora proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a stabili forma și conținutul cererii menționate la alineatul (5) și, în special, modul de prezentare a informațiilor prevăzute la alineatul (6).

În cazul în care un astfel de proiect de standarde tehnice de reglementare este elaborat, ESMA îl transmite Comisiei.

Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 33

Aprobarea indicilor de referință furnizați într-o țară terță

(1) Un administrator situat în Uniune și autorizat sau înregistrat în conformitate cu articolul 34 sau orice altă entitate supravegheată situată în Uniune care are un rol clar și precis definit în mecanismul de control sau de răspundere al administratorului din țara terță, care este în măsură să monitorizeze efectiv furnizarea unui indice de referință, poate depune la autoritatea competentă relevantă o cerere pentru aprobarea unui indice de referință sau a unei familii de indici de referință furnizați într-o țară terță în scopul utilizării acestora în Uniune, cu condiția îndeplinirii tuturor condițiilor următoare:

▼B

(a) administratorul care solicită aprobarea sau orice altă entitate supravegheată a verificat și poate demonstra în permanență autorității sale competente că furnizarea indicelui de referință sau a categoriei de indici care trebuie aprobați îndeplinește, în mod opțional sau obligatoriu, cerințe care sunt cel puțin la fel de stricte precum cele din prezentul regulament;

(b) administratorul care solicită aprobarea sau altă entitate supravegheată are competențele de specialitate necesare pentru monitorizarea efectivă a activităților de furnizare de indici de referință într-o țară terță, precum și pentru gestionarea riscurilor conexe;

(c) există un motiv obiectiv pentru furnizarea indicelui de referință sau a familiei de indici de referință într-o țară terță și aprobarea acestora în vederea utilizării lor în Uniune.

În sensul literei (a), atunci când evaluează dacă furnizarea indicelui de referință sau a categoriei de indici de referință care urmează să fie aprobați îndeplinește cerințe ce sunt cel puțin la fel de stricte ca cele din prezentul regulament, autoritatea competentă poate analiza faptul dacă respectarea în cadrul furnizării indicelui de referință sau a categoriei de indici de referință a principiilor IOSCO privind indicii financiari de referință sau a principiilor IOSCO privind agențiile de raportare a prețurilor la petrol, după caz, ar fi echivalentă cu respectarea cerințelor din prezentul regulament.

(2) Administratorul sau altă entitate supravegheată care face o cerere de aprobare în sensul alineatului (1) furnizează toate informațiile necesare pentru a demonstra autorității competente că, la momentul depunerii cererii, toate condițiile menționate la alineatul respectiv sunt îndeplinite.

(3) În termen de 90 de zile lucrătoare de la primirea cererii de aprobare menționate la alineatul (1), autoritatea competentă responsabilă examinează cererea și adoptă o decizie în sensul acceptării sau respingerii acesteia. Autoritatea competentă informează ESMA cu privire la un indice de referință aprobat sau la o familie de indici de referință aprobată.

(4) Un indice de referință aprobat sau o familie de indici de referință aprobată este considerat (considerată) a fi un indice de referință sau o categorie de indici de referință furnizat (furnizată) de administratorul sau de orice altă entitate supravegheată care a solicitat aprobarea. Administratorul sau orice altă entitate supravegheată care a solicitat aprobarea nu folosește procedura de aprobare pentru a evita cerințele din prezentul regulament.

(5) Administratorul sau altă entitate supravegheată care a solicitat aprobarea unui indice de referință sau a unei categorii de indici de referință furnizați într-o țară terță este pe deplin responsabil pentru indicele de referință sau familia de indici de referință în cauză, precum și pentru îndeplinirea obligațiilor ce decurg din prezentul regulament.

(6) Ori de câte ori are motive întemeiate să considere că cerințele prevăzute la alineatul (1) din prezentul articol nu mai sunt îndeplinite, autoritatea competentă a administratorului sau a altei entități supravegheate care a solicitat aprobarea dispune de competența de a obliga administratorul sau altă entitate supravegheată care a solicitat aprobarea să își retragă aprobarea și informează ESMA în acest sens. Articolul 28 se aplică în cazul încetării aprobării.

▼B

(7) Comisia are competența de a adopta acte delegate în conformitate cu articolul 49 privind măsurile prin care se stabilesc condițiile pe baza cărora autoritatea competentă responsabilă poate evalua dacă există motive obiective pentru furnizarea unui indice de referință sau a unei familii de indici de referință într-o țară terță și pentru aprobarea acestora în vederea utilizării lor în Uniune. Comisia ține seama de elemente precum specificitatea pieței sau a realității economice subiacente pe care încearcă să le măsoare indicele de referință, nevoia ca furnizarea indicelui de referință să aibă loc în apropierea pieței sau a realității economice respective, nevoia ca furnizarea indicelui de referință să aibă loc în apropierea contribuitorilor, disponibilitatea efectivă a datelor de intrare din cauza diferențelor de fus orar și nevoia de aptitudini specifice în furnizarea indicelui de referință.

TITLUL VI

AUTORIZAREA, ÎNREGISTRAREA ȘI SUPRAVEGHEREA ADMINISTRATORILOR

CAPITOLUL 1

Autorizarea și înregistrarea

Articolul 34

Autorizarea și înregistrarea administratorilor

(1) O persoană fizică sau juridică situată în Uniune, care intenționează să desfășoare o activitate de administrator, depune o cerere la autoritatea competentă desemnată în conformitate cu articolul 40 pentru statul membru în care este situată persoana în cauză, pentru a obține următoarele:

(a) o autorizație în cazul în care furnizează sau intenționează să furnizeze indici care sunt utilizați sau sunt meniți să fie utilizați în sensul prezentului regulament;

(b) o înregistrare, în cazul în care o entitate supravegheată, alta decât un administrator, este cea care furnizează sau intenționează să furnizeze indici care sunt utilizați sau sunt meniți să fie utilizați în sensul prezentului regulament, cu condiția ca activitatea de furnizare a unui indice de referință să nu fie împiedicată de normele sectoriale care se aplică entității supravegheate și ca niciunul dintre indicii furnizați să nu fie calificat drept un indice de referință critic; sau

(c) o înregistrare în cazul în care furnizează sau intenționează să furnizeze numai indici care ar fi calificați drept indici de referință nesemnificativi.

▼M2

(1a) În cazul în care unul sau mai mulți indici furnizați de persoana menționată la alineatul (1) s-ar califica drept indici de referință critici, astfel cum sunt menționați la articolul 20 alineatul (1) literele (a) și (c), cererea se depune la ESMA.

▼B

(2) Un administrator autorizat sau înregistrat respectă în orice moment condițiile stabilite în prezentul regulament și informează autoritatea competentă cu privire la orice modificare importantă a acestora.

▼B

(3) Cererea prevăzută la alineatul (1) se depune în termen de 30 de zile lucrătoare de la orice acord încheiat de o entitate supravegheată de utilizare a unui indice furnizat de solicitant pentru a raporta la acesta un instrument financiar sau un contract financiar sau pentru a măsura performanţele unui fond de investiţii.

(4) Solicitantul furnizează toate informaţiile necesare pentru a-i demonstra autorităţii competente că a instituit, la momentul autorizării sau al înregistrării, toate dispoziţiile necesare pentru a îndeplini obligaţiile prevăzute în prezentul regulament.

(5) În termen de 15 zile lucrătoare de la primirea cererii, autoritatea competentă relevantă evaluează dacă cererea este completă și informează administratorul cu privire la constatările sale. În cazul în care cererea este incompletă, solicitantul trebuie să furnizeze informaţiile suplimentare solicitate de autoritatea competentă relevantă. Termenul menţionat în prezentul alineat se aplică începând din data în care solicitantul pune la dispoziţie informaţiile suplimentare în cauză.

(6) Autoritatea competentă responsabilă:

(a) examinează cererea de autorizare și adoptă o decizie prin care autorizează sau refuză autorizaţia solicitantului, în termen de patru luni de la primirea unei cereri complete;

(b) examinează cererea de înregistrare și adoptă decizia de a înregistra solicitantul sau de a-i refuza înregistrarea în termen de 45 de zile lucrătoare de la primirea unei cereri complete.

În termen de cinci zile lucrătoare de la adoptarea unei decizii menţionate la primul paragraf, autoritatea competentă informează solicitantul în cauză cu privire la decizia sa. În cazul în care autoritatea competentă refuză să îl autorizeze pe administratorul solicitant sau să îl înregistreze, aceasta trebuie să își motiveze decizia.

(7) Autoritatea competentă notifică ESMA orice decizie de autorizare sau de înregistrare a unui solicitant în termen de cinci zile lucrătoare de la data adoptării deciziei respective.

(8) ESMA elaborează un proiect de standarde tehnice de reglementare în vederea unei precizări suplimentare a informaţiilor care trebuie furnizate în cererea de autorizare și în cererea de înregistrare, ţinând seama de faptul că autorizarea și înregistrarea reprezintă procese diferite, autorizarea impunând o evaluare mai aprofundată a cererii administratorului, a principiului proporţionalităţii, a naturii entităţilor supravegheate care solicită înregistrarea în temeiul alineatului (1) litera (b) și a costurilor pe care le implică acest lucru pentru solicitanţi și pentru autorităţile competente.

ESMA înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la data de 1 aprilie 2017.

Se deleagă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de reglementare menţionate la primul paragraf, în conformitate cu procedura prevăzută la articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 35

Retragerea sau suspendarea autorizării sau înregistrării

(1) O autoritate competentă poate retrage sau suspenda autorizaţia sau înregistrarea unui administrator în cazul în care acesta:

▼B

(a) renunţă în mod expres la autorizaţie ori la înregistrare sau nu a mai furnizat indici de referinţă în ultimele 12 luni;

(b) a obţinut autorizaţia sau înregistrarea ori a solicitat aprobarea unui indice de referinţă prin declaraţii false sau prin orice altă modalitate incorectă;

(c) nu mai îndeplinește condiţiile în temeiul cărora a primit autorizaţia sau a fost înregistrat; sau

(d) a încălcat grav sau în mod repetat dispoziţiile prezentului regulament.

(2) Autoritatea competentă notifică ESMA cu privire la decizia sa în termen de cinci zile lucrătoare de la data adoptării deciziei respective.

ESMA actualizează prompt registrul prevăzut la articolul 36.

(3) În urma adoptării unei decizii de suspendare a autorizaţiei sau înregistrării unui administrator și în cazul în care încetarea furnizării indicelui de referinţă ar avea drept rezultat un caz de forţă majoră sau ar afecta sau ar încălca în alt mod termenii unui contract financiar sau instrument financiar sau regulile unui fond de investiţii care se raportează la indicele de referinţă în cauză, astfel cum se prevede în actul delegat adoptat în temeiul articolului 51 alineatul (6), furnizarea indicelui de referinţă respectiv poate fi permisă de autoritatea competentă responsabilă din statul membru în care este situat administratorul până în momentul retragerii deciziei de suspendare. În această perioadă, utilizarea acestui indice de referinţă de către entităţile supravegheate este permisă numai pentru contractele financiare, instrumentele financiare și fondurile de investiţii care se raportează deja la respectivul indice de referinţă.

(4) În urma adoptării unei decizii de retragere a autorizaţiei sau înregistrării unui administrator se aplică articolul 28 alineatul (2).

Articolul 36

Registrul administratorilor și al indicilor de referinţă

(1) ESMA întocmește și menţine un registru public ce conţine următoarele informaţii:

(a) identităţile administratorilor autorizaţi sau înregistraţi în temeiul articolului 34 și autorităţile competente responsabile de supravegherea acestora;

(b) identităţile administratorilor care îndeplinesc condiţiile prevăzute la articolul 30 alineatul (1), lista indicilor de referinţă menţionată la articolul 30 alineatul (1) litera (c) și autorităţile competente din ţara terţă responsabile de supraveghere;

(c) identităţile administratorilor care au fost recunoscuţi în conformitate cu articolul 32, lista indicilor de referinţă menţionată la articolul 32 alineatul (7) și, după caz, autorităţile competente din ţara terţă responsabile de supraveghere;

▼B

(d) indicii de referinţă aprobaţi în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 33, identităţile administratorilor acestora și identităţile administratorilor care aprobă sau ale entităţilor supravegheate care aprobă.

(2) Registrul menţionat la alineatul (1) este pus la dispoziţia publicului pe pagina de internet a ESMA și se actualizează prompt, atunci când este necesar.

CAPITOLUL 2

Cooperarea în materie de supraveghere

Articolul 37

Delegarea atribuţiilor între autorităţile competente

(1) În conformitate cu articolul 28 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, o autoritate competentă poate să își delege sarcinile care îi revin în temeiul prezentului regulament unei autorităţi competente dintr-un alt stat membru, cu acordul prealabil al acesteia.

Autorităţile competente notifică ESMA cu privire la orice propunere de delegare cu 60 de zile înainte de intrarea în vigoare a unei astfel de delegări.

(2) O autoritate competentă poate delega ESMA o parte din sarcinile care îi revin în temeiul prezentului regulament, sub rezerva acordului ESMA.

(3) ESMA informează statele membre cu privire la o propunere de delegare în termen de șapte zile. ESMA publică detalii cu privire la orice acord de delegare în termen de cinci zile lucrătoare de la data notificării.

Articolul 38

Divulgarea informaţiilor primite de la un alt stat membru

O autoritate competentă poate să divulge informaţii primite de la o altă autoritate competentă numai dacă:

(a) a obţinut acordul scris al autorităţii competente respective, iar informaţiile sunt divulgate doar în scopurile pentru care respectiva autoritate competentă și-a dat acordul; sau

(b) divulgarea este necesară în cadrul procedurilor judiciare.

Articolul 39

Cooperarea cu privire la inspecţiile la faţa locului și la investigaţii

(1) O autoritate competentă poate solicita sprijinul unei alte autorităţi competente cu privire la inspecţiile la faţa locului sau la investigaţii. Autoritatea competentă care primește solicitarea cooperează în măsura posibilului și în măsura în care acest lucru este adecvat.

(2) O autoritate competentă care formulează cererea menţionată la alineatul (1) informează ESMA cu privire la aceasta. În cazul unei investigaţii sau inspecţii cu impact transfrontalier, autorităţile competente pot solicita ESMA să coordoneze inspecţia la faţa locului sau investigaţia.

▼B

(3) În cazul în care o autoritate competentă primește o cerere din partea altei autorități competente de a efectua o inspecție la fața locului sau o investigație, aceasta poate:

(a) să efectueze ea însăși inspecția la fața locului sau investigația;

(b) să permită participarea autorității competente care a formulat cererea la inspecția la fața locului sau la investigație;

(c) să numească auditori sau experți care să sprijine sau să efectueze inspecția la fața locului sau investigația.

CAPITOLUL 3

Rolul autorităților competente

▼M2

Articolul 40

Autoritățile competente

(1) În sensul prezentului regulament, ESMA este autoritatea competentă pentru:

(a) administratorii de indici de referință critici menționați la articolul 20 alineatul (1) literele (a) și (c);

(b) administratorii de indici de referință menționați la articolul 32.

(2) Fiecare stat membru desemnează autoritatea competentă relevantă responsabilă de îndeplinirea sarcinilor care decurg din prezentul regulament și informează Comisia și ESMA în acest sens.

(3) Un stat membru care desemnează mai multe autorități competente în conformitate cu alineatul (2) definește clar rolurile care îi revin fiecăreia dintre autoritățile competente respective și desemnează o singură autoritate responsabilă de coordonarea cooperării și a schimbului de informații cu Comisia, cu ESMA și cu autoritățile competente ale celorlalte state membre.

(4) ESMA publică pe site-ul său lista autorităților competente desemnate în conformitate cu alineatele (2) și (3).

▼B

Articolul 41

Atribuțiile autorităților competente

▼M2

(1) Pentru a-și îndeplini atribuțiile în conformitate cu prezentul regulament, autoritățile competente menționate la articolul 40 alineatul (2) trebuie să aibă, în conformitate cu dreptul intern, cel puțin următoarele competențe de supraveghere și de investigare:

▼B

(a) de a avea acces la orice document și orice alte date, sub orice formă, și de a primi sau a face o copie a acestora;

(b) de a solicita sau a cere informații de la orice persoană implicată în furnizarea unui indice de referință sau care contribuie la un indice de referință, inclusiv de la orice furnizor de servicii a căror funcții, servicii sau activități de furnizare a indicilor de referință au fost externalizate în temeiul articolului 10, precum și de la mandatarii acestora și, dacă este necesar, de a cita și a audia orice astfel de persoană în vederea obținerii de informații;

▼B

(c) de a solicita informaţii referitoare la indicii de referinţă bazaţi pe mărfuri, de la contribuitori cu privire la pieţele la vedere (spot) conexe în conformitate cu, acolo unde este cazul, formatele standardizate, precum și rapoarte privind tranzacţiile și de a avea acces direct la sistemele traderilor;

(d) de a efectua inspecţii sau investigaţii la faţa locului, cu excepţia reședinţelor private ale persoanelor fizice;

(e) de a pătrunde în sedii ale persoanelor juridice, fără a aduce atingere Regulamentului (UE) nr. 596/2014, pentru a confisca documente și alte date sub orice formă, în cazul în care există o suspiciune rezonabilă că există documente și alte date legate de scopul inspecţiei sau al investigaţiei care pot fi relevante pentru a dovedi un caz de încălcare a prezentului regulament. În cazul în care este necesară autorizarea prealabilă din partea autorităţii judiciare a statului membru în cauză, în conformitate cu legislaţia naţională, o astfel de competenţă este utilizată numai după ce s-a obţinut autorizaţia prealabilă respectivă;

(f) de a solicita înregistrările existente ale convorbirilor telefonice, ale comunicaţiilor electronice sau alte înregistrări ale schimburilor de date deţinute de entităţile supravegheate;

(g) de a solicita blocarea sau punerea sub sechestru a activelor sau ambele;

(h) de a solicita încetarea temporară a oricărei practici pe care autoritatea competentă o consideră contrară dispoziţiilor prezentului regulament;

(i) de a impune o interdicţie temporară a exercitării activităţii profesionale;

(j) de a lua toate măsurile necesare pentru a se asigura că publicul este corect informat cu privire la furnizarea unui indice de referinţă, inclusiv prin impunerea obligaţiei ca administratorul vizat sau persoana care a publicat sau care a difuzat indicele de referinţă, sau ambele, să publice o declaraţie de rectificare cu privire la contribuţiile anterioare la elaborarea indicelui de referinţă sau la valorile acestuia.

▼M2

(2) Autorităţile competente menţionate la articolul 40 alineatul (2) își exercită funcţiile și competenţele menţionate la alineatul (1) de la prezentul articol și competenţele de a aplica sancţiuni menţionate la articolul 42, în conformitate cu cadrul lor juridic naţional, în oricare dintre următoarele moduri:

▼B

(a) direct;

(b) în colaborare cu alte autorităţi sau cu întreprinderi de pe piaţă;

(c) prin delegare către alte autorităţi sau întreprinderi de pe piaţă, pe proprie răspundere;

(d) prin sesizarea autorităţilor judiciare competente.

Pentru exercitarea competenţelor respective, autorităţile competente dispun de garanţii adecvate și eficace în ceea ce privește dreptul la apărare și drepturile fundamentale.

▼B

(3) Statele membre se asigură că sunt în vigoare măsuri corespunzătoare astfel încât autoritățile competente să fie învestite cu toate competențele necesare de supraveghere și de investigare pentru a-și îndeplini atribuțiile.

(4) Atunci când un administrator sau orice altă entitate supravegheată pune la dispoziția autorității competente informații în conformitate cu alineatul (1), nu se consideră că aceasta încalcă vreo restricție cu privire la divulgarea informațiilor prevăzută de un contract, un act legislativ, de reglementare sau administrativ.

Articolul 42

Sancțiuni administrative și alte măsuri administrative

▼M1

(1) Fără a aduce atingere atribuțiilor de supraveghere care revin autorităților competente în conformitate cu articolul 41 și nici dreptului statelor membre de a stabili și aplica sancțiuni penale, statele membre asigură, în conformitate cu dreptul intern, competența autorităților competente de a aplica sancțiuni administrative adecvate și alte măsuri administrative cel puțin în ceea ce privește:

(a) orice încălcare a articolului 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 19a, 19b, 19c, 21, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29 sau 34, atunci când se aplică; și

(b) orice refuz de a coopera în cadrul unei investigații sau de a respecta o inspecție sau o solicitare care intră sub incidența articolului 41.

▼B

Respectivele sancțiuni administrative și alte măsuri administrative sunt efective, proporționate și cu efect de descurajare.

(2) În cazul unei încălcări menționate la alineatul (1), statele membre, în conformitate cu legislația națională, prevăd ca autoritățile competente să aibă competența de a impune cel puțin următoarele sancțiuni administrative și alte măsuri administrative:

(a) un ordin prin care se impune administratorului sau entității supravegheate răspunzătoare de încălcare să pună capăt respectivului comportament și să se abțină de la repetarea acestuia;

(b) restituirea profiturilor obținute din încălcare sau a pierderilor evitate prin aceasta, în măsura în care acestea pot fi stabilite;

(c) un avertisment public care să indice administratorul sau entitatea supravegheată răspunzătoare și natura încălcării;

(d) retragerea sau suspendarea autorizației sau înregistrării unui administrator;

(e) o interdicție temporară adresată oricărei persoane fizice care este considerată răspunzătoare de o asemenea încălcare de a exercita funcții de conducere în cadrul administratorilor sau al contribuitorilor supravegheați;

(f) impunerea de sancțiuni pecuniare administrative maxime cu un cuantum de cel puțin triplul profiturilor câștigate sau al pierderilor evitate ca urmare a încălcării, în cazurile în care acestea pot fi stabilite;

▼B

(g) în ceea ce privește persoanele fizice, sancțiuni pecuniare administrative maxime de cel puțin:

(i) pentru încălcări ale articolelor 4, 5, 6, 7, 8, 9 și 10, ale articolului 11 alineatul (1) literele (a), (b), (c) și (e), ale articolului 11 alineatele (2) și (3) și ale articolelor 12, 13, 14, 15, 16, 21, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29 și 34, 500 000 EUR sau, în statele membre în care euro nu este moneda oficială, valoarea echivalentă în moneda națională la cursul de schimb din 30 iunie 2016; sau

(ii) pentru încălcări ale articolului 11 alineatul (1) litera (d) sau ale articolului 11 alineatul (4), 100 000 EUR sau, în statele membre în care euro nu este moneda oficială, valoarea echivalentă în moneda națională la cursul de schimb din 30 iunie 2016;

(h) în ceea ce privește persoanele juridice, sancțiuni pecuniare administrative maxime de cel puțin:

(i) pentru încălcări ale articolelor 4, 5, 6, 7, 8, 9 și 10, ale articolului 11 alineatul (1) literele (a), (b), (c) și (e), ale articolului 11 alineatele (2) și (3) și ale articolelor 12, 13, 14, 15, 16, 21, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29 și 34, valoarea mai ridicată dintre fie 1 000 000 EUR, sau în statele membre în care euro nu este moneda oficială, valoarea echivalentă în moneda națională la cursul de schimb din 30 iunie 2016, fie 10 % din totalul cifrei de afaceri anuale conform ultimelor situații financiare disponibile aprobate de către organul de conducere; sau

(ii) pentru încălcări ale articolului 11 alineatul (1) litera (d) sau ale articolului 11 alineatul (4), valoarea mai ridicată dintre fie 250 000 EUR, sau în statele membre în care euro nu este moneda oficială, valoarea echivalentă în moneda națională la cursul de schimb din 30 iunie 2016, fie 2 % din cifra de afaceri anuală totală conform ultimelor situații financiare disponibile aprobate de către organul de conducere.

În sensul literei (h) punctele (i) și (ii), în cazul în care persoana juridică este o întreprindere-mamă sau o filială a unei întreprinderi-mamă care trebuie să elaboreze situații financiare consolidate în conformitate cu Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([1]), cifra de afaceri anuală totală relevantă este cifra de afaceri anuală totală sau tipul corespunzător de venit în conformitate cu Directiva 86/635/CEE a Consiliului ([2]) pentru bănci și cu Directiva 91/674/CEE a Consiliului ([3]) pentru societățile de asigurare, în conformitate cu ultimele situații consolidate disponibile, aprobate de către organul de conducere al întreprinderii-mamă principale sau, dacă persoana juridică este o asociație, 10 % din totalul cifrelor de afaceri ale membrilor săi.

(3) Până la 1 ianuarie 2018, statele membre notifică normele menționate la alineatele (1) și (2) Comisiei și ESMA.

([1]) Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, (JO L 182, 29.6.2013, p. 19).

([2]) Directiva 86/635/CEE a Consiliului din 8 decembrie 1986 privind conturile anuale și conturile consolidate ale băncilor și ale altor instituții financiare (JO L 372, 31.12.1986, p. 1).

([3]) Directiva 91/674/CEE a Consiliului din 19 decembrie 1991 privind situațiile financiare anuale și situațiile financiare consolidate ale întreprinderilor de asigurare (JO L 374, 31.12.1991, p. 7).

▼B

Statele membre pot decide să nu prevadă norme privind sancţiuni administrative astfel cum se menţionează la alineatul (1) atunci când încălcările menţionate la respectivul alineat fac obiectul unor sancţiuni penale în temeiul dreptului lor intern. În acest caz, statele membre transmit Comisiei și ESMA dispoziţiile corespunzătoare de drept penal, precum și notificarea menţionată la primul paragraf din prezentul alineat.

Acestea notifică fără întârziere Comisia și ESMA cu privire la orice modificare ulterioară a normelor.

(4) Statele membre pot conferi autorităţilor competente, în conformitate cu legislaţia naţională, și alte competenţe de a impune sancţiuni, în plus faţă de cele menţionate la alineatul (1), și pot stabili un nivel mai ridicat al sancţiunilor decât cel stabilit la alineatul (2).

Articolul 43

Exercitarea competenţelor de supraveghere și impunerea de sancţiuni

▼M2

(1) Statele membre se asigură că, atunci când stabilesc tipul și nivelul sancţiunilor administrative și ale altor măsuri administrative, autorităţile competente pe care le-au desemnat în conformitate cu articolul 40 alineatul (2) iau în considerare toate circumstanţele relevante, inclusiv, după caz:

▼B

(a) gravitatea și durata încălcării;

(b) importanţa indicelui de referinţă pentru stabilitatea financiară și economia reală;

(c) gradul de răspundere al persoanei răspunzătoare;

(d) puterea financiară a persoanei răspunzătoare, astfel cum este indicată în special de cifra de afaceri anuală totală a persoanei juridice răspunzătoare sau de venitul anual al persoanei fizice răspunzătoare;

(e) importanţa profiturilor obţinute sau a pierderilor evitate de către persoana răspunzătoare, în măsura în care acestea pot fi stabilite;

(f) nivelul de cooperare al persoanei răspunzătoare cu autoritatea competentă, fără a aduce atingere necesităţii de a asigura confiscarea profiturilor obţinute sau a pierderilor evitate de persoana respectivă;

(g) încălcările anterioare comise de persoana în cauză;

(h) măsurile luate, după încălcare, de către o persoană răspunzătoare pentru a preveni repetarea încălcării.

(2) În exercitarea competenţelor de a impune sancţiuni administrative și alte măsuri administrative în temeiul articolului 42, autorităţile competente cooperează îndeaproape pentru a se asigura că aceste competenţe de supraveghere și de investigare și sancţiunile administrative și alte măsuri administrative produc rezultatele dorite în conformitate cu prezentul regulament. De asemenea, autorităţile competente își coordonează acţiunile pentru a evita eventuale repetări și suprapuneri atunci când își exercită competenţele de supraveghere și de investigare și aplică sancţiuni administrative și alte măsuri administrative pentru cazurile transfrontaliere.

▼M2

Articolul 44

Obligaţia de cooperare

(1) Statele membre care au ales să prevadă sancţiuni penale pentru încălcarea dispoziţiilor menţionate la articolul 42 se asigură că sunt instituite măsuri adecvate pentru ca autorităţile competente desemnate în conformitate cu articolul 40 alineatele (2) și (3) să dispună de toate competenţele necesare pentru a păstra legătura cu autorităţile judiciare din jurisdicţia lor, astfel încât să primească informaţii specifice legate de anchete sau proceduri penale iniţiate pentru posibile încălcări ale prezentului regulament. Autorităţile competente respective comunică aceste informaţii altor autorităţi competente și ESMA.

(2) Autorităţile competente desemnate în conformitate cu articolul 40 alineatele (2) și (3) acordă asistenţă altor autorităţi competente și ESMA. În special, acestea fac schimb de informaţii și cooperează în cadrul activităţilor de investigare și de supraveghere. Autorităţile competente pot coopera, de asemenea, cu alte autorităţi competente pentru a facilita recuperarea sancţiunilor pecuniare.

▼B

Articolul 45

Publicarea deciziilor

(1) Sub rezerva alineatului (2), autorităţile competente publică pe site-ul lor web oficial deciziile de impunere a unei sancţiuni administrative sau a altei măsuri administrative pentru încălcări ale prezentului regulament imediat după ce persoana la care se referă decizia este informată cu privire la decizia respectivă. Publicarea respectivă cuprinde cel puţin informaţii privind tipul și natura încălcării și identitatea persoanelor la care se referă decizia.

Primul paragraf nu se aplică deciziilor care instituie măsuri care au caracter de investigare.

(2) În cazul în care autoritatea competentă consideră că publicarea identităţii persoanelor juridice sau a datelor cu caracter personal ale persoanelor fizice ar fi disproporţionată în urma unei evaluări de la caz la caz cu privire la proporţionalitatea publicării acestor date sau în cazul în care publicarea respectivă pune în pericol stabilitatea pieţelor financiare sau o investigaţie aflată în desfășurare, autorităţile competente:

(a) amână publicarea deciziei până în momentul în care motivele pentru respectiva amânare încetează să mai existe;

(b) publică decizia în mod anonim, în conformitate cu legislaţia naţională, în cazul în care o astfel de publicare anonimă asigură o protecţie eficace a datelor cu caracter personal în cauză;

(c) nu publică deloc decizia, în cazul în care opţiunile prevăzute la literele (a) sau (b) sunt considerate insuficiente pentru a se asigura:

(i) că nu va fi pusă în pericol stabilitatea pieţelor financiare; sau

(ii) că va fi garantată proporţionalitatea publicării unor astfel de decizii în cazurile în care măsurile respective sunt considerate a fi de natură minoră.

▼B

În cazul în care autoritatea competentă decide să publice o decizie în mod anonim, astfel cum se prevede la primul paragraf litera (b), poate amâna publicarea datelor relevante pentru o perioadă rezonabilă de timp, dacă se prevede că în perioada respectivă motivele pentru publicarea anonimă vor înceta să existe.

(3) În cazul în care decizia face obiectul unei căi de atac în fața autorităților naționale judiciare, administrative sau a altor autorități relevante, autoritățile competente publică, de asemenea, imediat, pe site-ul lor web oficial aceste informații și orice informații ulterioare cu privire la rezultatul acestei căi de atac. Se publică de asemenea orice decizie de anulare a unei decizii anterioare de impunere a unei sancțiuni sau a unei măsuri.

(4) Autoritățile competente se asigură că orice decizie care este publicată în conformitate cu prezentul articol rămâne accesibilă pe site-ul lor web oficial pentru o perioadă de cel puțin cinci ani de la data publicării. Datele cu caracter personal conținute în publicare se păstrează pe site-ul web oficial al autorității competente numai pe perioada necesară în conformitate cu normele aplicabile privind protecția datelor.

▼M2

(5) Statele membre transmit ESMA informații agregate privind toate sancțiunile administrative și alte măsuri administrative impuse în temeiul articolului 42 pe bază anuală. Această obligație nu se aplică în cazul măsurilor care au caracter de investigare. ESMA publică într-un raport anual aceste informații, alături de informații agregate privind toate sancțiunile administrative și alte măsuri administrative pe care le-a impus în temeiul articolului 48f.

▼B

În cazul în care statele membre au ales, în conformitate cu articolul 42, să prevadă sancțiuni penale pentru încălcarea dispozițiilor menționate la respectivul articol, autoritățile lor competente furnizează ESMA anual date cu caracter anonim și agregat cu privire la toate anchetele penale desfășurate și la sancțiunile penale aplicate. ESMA publică într-un raport anual datele privind sancțiunile penale aplicate.

Articolul 46

Colegiile

▼M2

(1) În termen de 30 de zile lucrătoare de la includerea unui indice de referință prevăzut la articolul 20 alineatul (1) literele (a) și (c) în lista indicilor de referință critici, cu excepția indicilor de referință în cazul cărora majoritatea contribuitorilor sunt entități nesupravegheate, autoritatea competentă a administratorului instituie un colegiu și conduce colegiul.

(2) Colegiul este alcătuit din reprezentanți ai autorității competente a administratorului, din ESMA, cu excepția cazului în care aceasta este autoritatea competentă a administratorului, și din autoritățile competente ale contribuitorilor supravegheați.

▼B

(3) Autoritățile competente ale altor state membre au dreptul de a fi membre ale colegiului dacă, în cazul în care respectivul indice de referință critic ar înceta să fie furnizat, acest lucru ar avea un impact negativ semnificativ asupra integrității pieței, stabilității financiare, a consumatorilor, a economiei reale sau finanțării gospodăriilor și întreprinderilor din statele membre respective.

▼B

În cazul în care o autoritate competentă intenționează să devină membră a unui colegiu, aceasta trebuie să depună la autoritatea competentă a administratorului o cerere care să conțină dovezi că cerințele de la primul paragraf din prezentul alineat sunt îndeplinite. Autoritatea competentă relevantă a administratorului examinează cererea și informează autoritatea solicitantă în termen de 20 de zile lucrătoare de la primirea cererii respective dacă consideră că aceste cerințe sunt îndeplinite sau nu. În cazul în care consideră că respectivele cerințe nu sunt îndeplinite, autoritatea solicitantă poate sesiza ESMA în conformitate cu alineatul (9).

(4) ESMA contribuie la promovarea și monitorizarea funcționării eficiente, eficace și consecvente a colegiilor menționate la prezentul articol, în conformitate cu articolul 21 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010. În acest scop, ESMA participă în cadrul acestor colegii dacă este cazul și este considerată ca fiind o autoritate competentă în acest sens.

În cazul în care acționează în conformitate cu articolul 17 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 cu privire la un indice de referință critic, ESMA asigură un schimb de informații și o cooperare adecvate cu ceilalți membri ai colegiului.

(5) Autoritatea competentă a administratorului prezidează reuniunile colegiului, coordonează acțiunile colegiului și asigură schimbul eficient de informații între membrii colegiului.

În cazul în care administratorul furnizează mai mulți indici de referință critici, autoritatea competentă a administratorului poate institui un singur colegiu cu privire la toți indicii de referință furnizați de administratorul în cauză.

(6) Autoritatea competentă a administratorului stabilește proceduri scrise în cadrul colegiului cu privire la următoarele aspecte:

(a) informațiile care trebuie schimbate între autoritățile competente;

(b) procesul de luare a deciziilor între autoritățile competente și termenele pentru luarea fiecărei decizii;

(c) cazurile în care autoritățile competente trebuie să se consulte reciproc;

(d) cooperarea care urmează să aibă loc în conformitate cu articolul 23 alineatele (7) și (8).

(7) Autoritatea competentă a administratorului ia în considerare în mod corespunzător orice aviz al ESMA cu privire la procedurile scrise prevăzute la alineatul (6) înainte de a accepta textul final al acestora. Procedurile scrise sunt stabilite într-un document unic care conține motivația completă a oricărei abateri semnificative de la avizul ESMA. Autoritatea competentă a administratorului transmite acordurile scrise membrilor colegiului și ESMA.

(8) Înainte de adoptarea oricăror măsuri prevăzute la articolul 23 alineatele (6), (7) și (9) și la articolele 34, 35 și 42, autoritatea competentă a administratorului consultă membrii colegiului. Membrii colegiului depun toate eforturile posibile, în limitele competențelor lor, pentru a ajunge la un acord în termenul stabilit în cadrul procedurilor scrise menționate la alineatul (6) din prezentul articol.

▼B

Orice decizie a autorității competente a administratorului de a lua astfel de măsuri ţine cont de impactul asupra celorlalte state membre implicate, în special de impactul potenţial asupra stabilităţii sistemelor lor financiare.

În ceea ce privește decizia de a retrage autorizaţia sau înregistrarea unui administrator în conformitate cu articolul 35, ori de câte ori încetarea furnizării unui indice de referinţă ar genera un caz de forţă majoră, ar afecta sau ar încălca în alt mod termenii unui contract financiar sau instrument financiar sau regulile unui fond de investiţii care se raportează la indicele de referinţă respectiv în Uniune, în sensul specificat de Comisie în orice acte delegate adoptate în temeiul articolului 51 alineatul (6), autorităţile competente din cadrul colegiului analizează posibilitatea de a adopta măsuri de reducere a efectelor menţionate la acest alineat, inclusiv:

(a) modificarea codului de conduită menţionat la articolul 15, a metodologiei sau a altor norme referitoare la indicele de referinţă;

(b) o perioadă de tranziţie în care să se aplice procedurile preconizate la articolul 28 alineatul (2).

(9) În absenţa unui acord între membrii colegiului, autorităţile competente pot sesiza ESMA în privinţa următoarelor situaţii:

(a) în cazul în care o autoritate competentă nu a transmis informaţii esenţiale;

(b) în cazul în care, în urma unei cereri prezentate în conformitate cu alineatul (3), autoritatea competentă a administratorului a informat autoritatea solicitantă că cerinţele de la alineatul respectiv nu sunt îndeplinite sau în cazul în care aceasta nu a luat o hotărâre pe baza cererii respective într-un termen rezonabil de timp;

(c) în cazul în care autorităţile competente nu au reușit să ajungă la un acord cu privire la aspectele prevăzute la alineatul (6);

(d) în cazul în care există un dezacord cu privire la măsura care trebuie luată în conformitate cu articolele 34, 35 și 42;

(e) în cazul în care există un dezacord cu privire la măsura care trebuie luată în conformitate cu articolul 23 alineatul (6);

(f) în cazul în care există un dezacord cu privire la măsura care trebuie luată în conformitate cu alineatul (8) al treilea paragraf din prezentul articol.

(10) În situaţiile prevăzute la alineatul (9) literele (a), (b), (c), (d) și (f), în cazul în care chestiunea nu este soluţionată în termen de 30 de zile de la sesizarea ESMA, autoritatea competentă a administratorului ia decizia finală și furnizează autorităţilor competente menţionate la alineatul respectiv și ESMA o explicaţie detaliată a deciziei sale, în scris.

Termenul menţionat la articolul 34 alineatul (6) litera (a) se suspendă de la data sesizării ESMA până la luarea unei decizii în conformitate cu primul paragraf din prezentul alineat.

În cazul în care consideră că autoritatea competentă a administratorului a luat măsuri menţionate la alineatul (8) din prezentul articol care ar putea contraveni legislaţiei Uniunii, ESMA acţionează în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

(11) În situaţia menţionată la alineatul (9) litera (e) din prezentul articol, și fără a aduce atingere dispoziţiilor articolului 258 din TFUE, ESMA poate acţiona în conformitate cu competenţele care îi sunt atribuite în temeiul articolului 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Competenţa conferită autorităţii competente a administratorului în temeiul articolului 23 alineatul (6) poate fi exercitată până când ESMA își publică decizia.

Articolul 47

Cooperarea cu ESMA

▼M2

(1) Autorităţile competente menţionate la articolul 40 alineatul (2) cooperează cu ESMA în sensul prezentului regulament, în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(2) Autorităţile competente menţionate la articolul 40 alineatul (2) comunică ESMA, fără întârziere nejustificată, toate informaţiile necesare pentru ca aceasta să își îndeplinească atribuţiile, în conformitate cu articolul 35 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼B

(3) ESMA elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a stabili procedurile și formularele aferente schimburilor de informaţii, astfel cum se menţionează la alineatul (2).

ESMA prezintă Comisiei proiectul de standarde tehnice de punere în aplicare menţionat la primul paragraf până la 1 aprilie 2017.

Se conferă Comisiei competenţa de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menţionate la primul paragraf în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 48

Secretul profesional

(1) Informaţiile confidenţiale primite, schimbate sau transmise în temeiul prezentului regulament sunt supuse cerinţelor secretului profesional prevăzute la alineatul (2).

(2) Obligaţia secretului profesional se aplică tuturor persoanelor care lucrează sau au lucrat pentru autoritatea competentă sau pentru orice autoritate, întreprindere de pe piaţă sau persoană fizică sau juridică căreia autoritatea competentă i-a delegat competenţe ale sale, inclusiv auditorilor și experţilor contractaţi de autoritatea competentă.

(3) Informaţiile care intră sub incidenţa secretului profesional nu pot fi comunicate niciunei alte persoane sau autorităţi decât în temeiul dispoziţiilor dreptului Uniunii sau ale dreptului intern.

(4) Toate informaţiile care fac obiectul unor schimburi între autorităţile competente în conformitate cu prezentul regulament și care privesc condiţiile comerciale sau operaţionale și alte chestiuni economice sau personale sunt considerate confidenţiale și intră sub incidenţa obligaţiei secretului profesional, cu excepţia cazului în care autoritatea competentă precizează, la momentul comunicării, că informaţiile respective pot fi divulgate sau a cazului în care divulgarea acestora este necesară pentru proceduri judiciare.

▼M2

CAPITOLUL 4

Prerogativele și competențele ESMA

Secţiunea 1

Competenţe și proceduri

Articolul 48a

Exercitarea competenţelor de către ESMA

Competenţele conferite ESMA, oricărui funcţionar al ESMA sau oricărei persoane autorizate de ESMA prin articolele 48b-48d nu se utilizează pentru a solicita publicarea unor informaţii sau a unor documente care fac obiectul unui privilegiu juridic profesional.

Articolul 48b

Solicitarea de informaţii

(1) Printr-o cerere simplă sau printr-o decizie, ESMA poate solicita următoarelor persoane să furnizeze toate informaţiile necesare pentru ca ESMA să își îndeplinească sarcinile în temeiul prezentului regulament:

(a) persoanelor implicate în furnizarea indicilor de referinţă, astfel cum se menţionează la articolul 40 alineatul (1);

(b) părţilor terţe cărora persoanele menţionate la litera (a) le-au externalizat funcţii sau activităţi în conformitate cu articolul 10;

(c) altor persoane implicate sau având legături apropiate și substanţiale cu persoanele menţionate la litera (a).

În conformitate cu articolul 35 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 și în urma unei solicitări în acest sens care le este adresată de ESMA, autorităţile competente transmit această cerere de informaţii contribuitorilor la indici de referinţă critici menţionaţi la articolul 20 alineatul (1) literele (a) și (c) din prezentul regulament și pun fără întârziere nejustificată informaţiile primite la dispoziţia ESMA.

(2) Orice cerere simplă de informaţii menţionată la alineatul (1):

(a) face trimitere la prezentul articol ca temei juridic al cererii respective;

(b) menţionează scopul cererii respective;

(c) specifică informaţiile care se solicită;

(d) cuprinde un termen pentru furnizarea informaţiilor;

(e) include o menţiune conform căreia persoana de la care se solicită informaţiile nu este obligată să furnizeze informaţiile, dar, în cazul unui răspuns voluntar la cerere, informaţiile furnizate nu trebuie să fie incorecte sau să inducă în eroare;

▼M2

(f) precizează cuantumul amenzii care urmează să fie aplicată în conformitate cu articolul 48f în cazul în care informaţiile furnizate sunt incorecte sau induc în eroare.

(3) Atunci când solicită furnizarea de informaţii în temeiul alineatului (1) prin intermediul unei decizii, ESMA:

(a) face trimitere la prezentul articol ca temei juridic al cererii respective;

(b) menţionează scopul cererii respective;

(c) specifică informaţiile care se solicită;

(d) stabilește un termen pentru furnizarea informaţiilor;

(e) indică penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 48g aplicabile în cazul în care informaţiile solicitate sunt incomplete;

(f) indică amenda prevăzută la articolul 48f în cazul în care răspunsurile la întrebările adresate sunt incorecte sau induc în eroare;

(g) menţionează dreptul de a contesta decizia în faţa comisiei de apel a ESMA și de a solicita controlul judiciar al deciziei de către Curtea de Justiţie a Uniunii Europene (Curtea de Justiţie), în conformitate cu articolul 48k din prezentul regulament și cu articolele 60 și 61 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(4) Persoanele menţionate la alineatul (1) sau reprezentanţii acestora și, în cazul persoanelor juridice sau al asociaţiilor fără personalitate juridică, persoanele autorizate prin lege sau prin statut să le reprezinte furnizează informaţiile solicitate. Avocaţii autorizaţi în mod corespunzător să acţioneze pot furniza informaţiile în numele clienţilor lor. Aceștia din urmă au în continuare întreaga responsabilitate în cazul în care informaţiile furnizate sunt incomplete, incorecte sau induc în eroare.

(5) ESMA transmite fără întârziere nejustificată o copie a cererii simple sau a deciziei sale autorităţii competente a statului membru al persoanelor menţionate la alineatul (1).

Articolul 48c

Investigaţii generale

(1) Pentru a-și îndeplini sarcinile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua investigaţiile necesare cu privire la persoanele menţionate la articolul 48b alineatul (1). În acest scop, funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA sunt împuternicite:

(a) să examineze toate evidenţele, datele, procedurile și orice alte materiale relevante pentru executarea atribuţiilor lor, indiferent de suportul pe care sunt stocate;

(b) să facă sau să obţină copii certificate ale acestor evidenţe, date, proceduri sau alte materiale sau extrase din acestea;

(c) să convoace oricare dintre aceste persoane sau reprezentanţii acestora sau membrii personalului lor și să le solicite explicaţii verbale sau scrise cu privire la fapte sau documente referitoare la obiectul și scopul inspecţiei și să înregistreze răspunsurile;

▼M2

(d) să chestioneze orice altă persoană fizică sau juridică ce își dă acordul în acest sens, în scopul colectării de informaţii referitoare la obiectul unei investigaţii;

(e) să solicite înregistrări ale convorbirilor telefonice și ale schimburilor de date.

(2) Funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA pentru efectuarea investigaţiilor menţionate la alineatul (1) își exercită competenţele pe baza prezentării unei autorizaţii scrise în care se specifică obiectul și scopul investigaţiei. Autorizaţia respectivă indică penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 48g aplicabile în cazul în care evidenţele, datele, procedurile sau orice alte materiale solicitate sau răspunsurile la întrebările adresate persoanelor menţionate la articolul 48b alineatul (1) nu sunt furnizate sau sunt incomplete, precum și amenzile prevăzute la articolul 48f aplicabile în cazul furnizării unor răspunsuri incorecte sau care induc în eroare la întrebările adresate persoanelor respective.

(3) Persoanele menţionate la articolul 48b alineatul (1) sunt obligate să se supună investigaţiilor lansate pe baza unei decizii a ESMA. Decizia specifică obiectul și scopul investigaţiei, penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 48g, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul legalităţii deciziei de către Curtea de Justiţie.

(4) În timp util înainte de o investigaţie menţionată la alineatul (1), ESMA informează autoritatea competentă din statul membru pe al cărui teritoriu urmează să se desfășoare investigaţia cu privire la investigaţia preconizată și la identitatea persoanelor autorizate. La solicitarea ESMA, funcţionarii autorităţii competente în cauză oferă asistenţă respectivelor persoane autorizate în îndeplinirea sarcinilor lor. Funcţionarii autorităţii competente în cauză pot, la cerere, să participe la investigaţii.

(5) În cazul în care o solicitare a înregistrărilor convorbirilor telefonice sau ale schimburilor de date prevăzută la alineatul (1) litera (e) necesită o autorizare din partea unei autorităţi judiciare naţionale în conformitate cu dreptul intern aplicabil, se solicită această autorizaţie. Autorizaţia poate fi solicitată și ca măsură de precauţie.

(6) Atunci când o autoritate judiciară naţională primește o cerere de autorizaţie pentru solicitarea înregistrărilor convorbirilor telefonice sau ale schimburilor de date prevăzută la alineatul (1) litera (e), autoritatea respectivă verifică dacă:

(a) decizia menţionată la alineatul (3) este autentică;

(b) toate măsurile care trebuie luate sunt proporţionale și nu sunt arbitrare sau excesive.

În sensul literei (b), autoritatea judiciară naţională poate solicita ESMA explicaţii detaliate referitoare, în special, la motivele pentru care ESMA suspectează că a avut loc o încălcare a prezentului regulament, la gravitatea presupusei încălcări și la natura implicării persoanei care face obiectul măsurilor coercitive. Cu toate acestea, autoritatea judiciară naţională nu pune în discuţie necesitatea investigaţiei și nici nu solicită să i se furnizeze informaţiile din dosarul ESMA. Controlul legalităţii deciziei ESMA relevă strict de competenţa Curţii de Justiţie în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 61 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

▼M2

Articolul 48d

Inspecţii la faţa locului

(1) Pentru a-și îndeplini sarcinile în temeiul prezentului regulament, ESMA poate efectua toate inspecţiile necesare la faţa locului în orice incinte destinate activităţilor economice ale persoanelor menţionate la articolul 48b alineatul (1).

(2) Funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA să efectueze o inspecţie la faţa locului pot intra în orice incinte destinate activităţilor economice ale persoanelor care fac obiectul unei decizii de investigaţie adoptate de ESMA și deţin toate competenţele stipulate la articolul 48c alineatul (1). Aceștia au competenţa să sigileze orice incinte destinate activităţilor economice și orice registre sau evidenţe pe perioada inspecţiei și în măsura necesară inspecţiei.

(3) Cu suficient timp înainte de inspecţie, ESMA notifică inspecţia autorităţii competente a statului membru pe teritoriul căruia urmează să se desfășoare aceasta. Atunci când desfășurarea corespunzătoare și eficienţa inspecţiei impun acest lucru, ESMA, după informarea autorităţii competente relevante, poate desfășura inspecţia la faţa locului fără o notificare prealabilă. Inspecţiile lansate în conformitate cu prezentul articol se desfășoară cu condiţia ca autoritatea relevantă să fi confirmat că nu are obiecţii cu privire la aceste inspecţii.

(4) Funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA să efectueze o inspecţie la faţa locului își exercită competenţele pe baza prezentării unei autorizaţii scrise în care se specifică obiectul și scopul inspecţiei, precum și penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 48g aplicabile în cazul în care persoanele vizate nu se supun inspecţiei.

(5) Persoanele menţionate la articolul 48b alineatul (1) se supun inspecţiilor la faţa locului dispuse printr-o decizie a ESMA. Decizia respectivă specifică obiectul și scopul inspecţiei, data la care inspecţia urmează să înceapă și indică penalităţile cu titlu cominatoriu prevăzute la articolul 48g, căile de atac disponibile în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1095/2010, precum și dreptul de a solicita controlul judiciar al deciziei de către Curtea de Justiţie.

(6) La solicitarea ESMA, funcţionarii autorităţii competente a statului membru pe teritoriul căruia urmează să se desfășoare inspecţia, precum și persoanele autorizate sau desemnate de respectiva autoritate competentă acordă asistenţă în mod activ funcţionarilor și altor persoane autorizate de ESMA. De asemenea, funcţionarii autorităţii competente în cauză pot, la cerere, să participe la inspecţiile la faţa locului.

(7) De asemenea, ESMA poate solicita autorităţilor competente să efectueze în numele său sarcini de investigare specifice și inspecţii la faţa locului, conform dispoziţiilor prezentului articol și ale articolului 48c alineatul (1). În acest scop, autorităţile competente deţin aceleași competenţe ca și ESMA, în conformitate cu prezentul articol și cu articolul 48c alineatul (1).

(8) Atunci când funcţionarii și alte persoane autorizate de ESMA care îi însoţesc constată că o persoană se opune inspecţiei dispuse în temeiul prezentului articol, autoritatea competentă a statului membru în cauză le acordă asistenţa necesară, solicitând, dacă este cazul, intervenţia poliţiei sau a unei autorităţi echivalente de aplicare a legii, astfel încât să le permită efectuarea inspecţiei la faţa locului.

▼M2

(9) În cazul în care inspecţia la faţa locului prevăzută la alineatul (1) sau asistenţa prevăzută la alineatul (7) necesită o autorizare din partea unei autorităţi judiciare naţionale în conformitate cu dreptul intern aplicabil, se solicită această autorizaţie. Autorizaţia poate fi solicitată și ca măsură de precauţie.

(10) Atunci când o autoritate judiciară naţională primește o cerere de autorizaţie pentru inspecţia la faţa locului prevăzută la alineatul (1) sau pentru asistenţa prevăzută la alineatul (7), autoritatea respectivă verifică dacă:

(a) decizia adoptată de ESMA menţionată la alineatul (5) este autentică;

(b) toate măsurile care trebuie luate sunt proporţionale și nu sunt arbitrare sau excesive.

În sensul literei (b), autoritatea judiciară naţională poate solicita ESMA explicaţii detaliate referitoare, în special, la motivele pentru care ESMA suspectează că a avut loc o încălcare a prezentului regulament, la gravitatea presupusei încălcări și la natura implicării persoanei care face obiectul măsurilor coercitive. Cu toate acestea, autoritatea judiciară naţională nu pune în discuţie necesitatea investigaţiei și nici nu solicită să i se furnizeze informaţiile din dosarul ESMA. Controlul legalităţii deciziei ESMA relevă strict de competenţa Curţii de Justiţie în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 61 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Secţiunea 2

Sancţiuni administrative și alte măsuri administrative

Articolul 48e

Măsuri de supraveghere adoptate de ESMA

(1) Atunci când constată, în conformitate cu articolul 48i alineatul (5), că o persoană a săvârșit una dintre încălcările enumerate la articolul 42 alineatul (1) litera (a), ESMA întreprinde una sau mai multe dintre următoarele acţiuni:

(a) adoptă o decizie prin care să îi solicite persoanei în cauză să pună capăt încălcării;

(b) adoptă o decizie de impunere a unor amenzi în temeiul articolului 48f;

(c) emite anunţuri publice.

(2) Atunci când întreprinde acţiunile menţionate la alineatul (1), ESMA ţine seama de natura și gravitatea încălcării, având în vedere următoarele criterii:

(a) durata și frecvenţa încălcării;

(b) dacă încălcarea a facilitat sau a dat naștere unor infracţiuni de natură financiară sau dacă acestea din urmă sunt imputabile în alt mod respectivei încălcări;

(c) dacă încălcarea a fost săvârșită în mod intenţionat sau din neglijenţă;

▼M2

(d) gradul de răspundere al persoanei responsabile de încălcare;

(e) puterea financiară a persoanei responsabile de încălcare, astfel cum este indicată de cifra de afaceri totală a persoanei juridice responsabile sau de venitul anual și de activele nete ale persoanei fizice responsabile;

(f) impactul încălcării asupra intereselor investitorilor de retail;

(g) cuantumul profiturilor obținute, al pierderilor evitate de către persoana responsabilă de încălcare sau al pierderilor suferite de terți ca urmare a încălcării, în măsura în care acestea pot fi calculate;

(h) măsura în care persoana responsabilă de încălcare cooperează cu ESMA, fără a aduce atingere necesității de a asigura recuperarea profiturilor obținute sau a pierderilor evitate de persoana respectivă;

(i) încălcările săvârșite anterior de persoana responsabilă de încălcare;

(j) măsurile ulterioare încălcării luate de persoana responsabilă de încălcare pentru a împiedica repetarea acesteia.

(3) ESMA notifică fără întârziere orice acțiune întreprinsă în temeiul alineatului (1) persoanei răspunzătoare de încălcare și comunică acțiunea respectivă autorităților competente ale statelor membre și Comisiei. ESMA publică orice astfel de acțiune pe site-ul său în termen de 10 zile lucrătoare de la data adoptării acesteia.

Publicarea menționată la primul paragraf include următoarele:

(a) o declarație în care se afirmă dreptul persoanei responsabile de încălcare de a contesta decizia;

(b) dacă este cazul, o declarație din care să reiasă că s-a introdus o cale de atac și care să precizeze că o astfel de cale de atac nu are efect suspensiv;

(c) o declarație din care să reiasă posibilitatea comisiei de apel a ESMA de a suspenda aplicarea deciziei contestate, în conformitate cu articolul 60 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Articolul 48f

Amenzi

(1) Atunci când constată, în conformitate cu articolul 48i alineatul (5), că o persoană a săvârșit, cu intenție sau din neglijență, una sau mai multe dintre încălcările enumerate la articolul 42 alineatul (1) litera (a), ESMA adoptă o decizie de aplicare a unei amenzi în conformitate cu alineatul (2) din prezentul articol.

▼M2

Se consideră că o încălcare a fost săvârșită cu intenţie dacă ESMA descoperă factori obiectivi care demonstrează faptul că o persoană a acţionat în mod deliberat pentru a săvârși încălcarea respectivă.

(2) Cuantumul maxim al amenzii menţionate la alineatul (1) se ridică la:

(a) în cazul unei persoane juridice, 1 000 000 EUR sau, în statele membre a căror monedă nu este euro, valoarea echivalentă în moneda naţională la 30 iunie 2016 sau 10 % din cifra de afaceri anuală totală a persoanei juridice respective conform ultimelor situaţii financiare disponibile aprobate de organul de conducere, aplicându-se cuantumul cel mai ridicat;

(b) în cazul unei persoane fizice, 500 000 EUR sau, în statele membre a căror monedă nu este euro, valoarea echivalentă în moneda naţională la 30 iunie 2016.

În pofida primului paragraf, cuantumul maxim al amenzii aplicate pentru încălcări ale articolului 11 alineatul (1) litera (d) sau ale articolului 11 alineatul (4) este, în cazul persoanelor juridice, de 250 000 EUR sau, în statele membre în care euro nu este moneda oficială, valoarea echivalentă în moneda naţională la 30 iunie 2016 sau 2 % din cifra de afaceri anuală totală a persoanei juridice respective conform ultimelor situaţii financiare disponibile aprobate de organul de conducere, aplicându-se valoarea cea mai ridicată, și, în cazul persoanelor fizice, de 100 000 EUR sau, în statele membre în care euro nu este moneda oficială, valoarea echivalentă în moneda naţională la 30 iunie 2016.

În sensul literei (a), în cazul în care persoana juridică este o întreprindere-mamă sau o filială a întreprinderii-mamă care are obligaţia să întocmească situaţii financiare consolidate în conformitate cu Directiva 2013/34/UE, cifra de afaceri anuală totală relevantă este cifra de afaceri anuală totală sau tipul de venit corespunzător conform dreptului relevant al Uniunii din domeniul contabilităţii, potrivit celei mai recente situaţii financiare consolidate disponibile aprobate de organul de conducere al întreprinderii-mamă de cel mai înalt rang.

(3) La stabilirea nivelului amenzii în temeiul alineatului (1), ESMA ţine seama de criteriile stabilite la articolul 48e alineatul (2).

(4) În pofida alineatului (3), în cazul în care persoana juridică a obţinut, în mod direct sau indirect, beneficii de natură financiară de pe urma încălcării, cuantumul amenzii trebuie să fie cel puţin egal cu beneficiul obţinut.

(5) În cazul în care o faptă sau o omisiune a unei persoane constituie mai mult de o încălcare dintre cele enumerate la articolul 42 alineatul (1) litera (a), se aplică numai cuantumul cel mai ridicat al amenzii, calculat în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol, pentru una dintre încălcările respective.

Articolul 48g

Penalităţi cu titlu cominatoriu

(1) ESMA impune, prin decizie, penalităţi cu titlu cominatoriu pentru a obliga:

▼M2

(a) o persoană să pună capăt unei încălcări, în conformitate cu o decizie adoptată în temeiul articolului 48e alineatul (1) litera (a);

(b) persoanele menţionate la articolul 48b alineatul (1):

(i) să furnizeze informaţiile complete care au fost solicitate prin intermediul unei decizii adoptate în temeiul articolului 48b;

(ii) să se supună unei investigaţii și, în special, să prezinte evidenţe, date și proceduri complete sau orice alte materiale solicitate și să completeze și să rectifice alte informaţii furnizate în cadrul unei investigaţii lansate printr-o decizie adoptată în temeiul articolului 48c;

(iii) să se supună unei inspecţii la faţa locului dispuse printr-o decizie adoptată în temeiul articolului 48d.

(2) Penalităţile cu titlu cominatoriu trebuie să fie eficace și proporţionale. Penalităţile cu titlu cominatoriu se aplică pentru fiecare zi de întârziere.

(3) În pofida alineatului (2), cuantumul penalităţilor cu titlu cominatoriu este de 3 % din cifra de afaceri medie zilnică din exerciţiul financiar precedent sau, în cazul persoanelor fizice, 2 % din venitul zilnic mediu din anul calendaristic precedent. Acesta se calculează începând cu data prevăzută în decizia de impunere a penalităţilor cu titlu cominatoriu.

(4) Se impun penalităţi cu titlu cominatoriu pentru o perioadă de maximum șase luni de la data notificării deciziei ESMA. La sfârșitul acestei perioade, ESMA reexaminează măsura.

Articolul 48h

Publicarea, natura, executarea și alocarea amenzilor și a penalităţilor cu titlu cominatoriu

(1) ESMA face publice toate amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 48f și 48g, cu excepţia cazurilor în care publicarea lor ar perturba grav pieţele financiare sau ar aduce un prejudiciu disproporţionat părţilor implicate. Informaţiile astfel publicate nu conţin date cu caracter personal în sensul Regulamentului (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului ([1]).

(2) Amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 48f și 48g sunt de natură administrativă.

(3) În cazul în care decide să nu impună amenzi sau penalităţi cu titlu cominatoriu, ESMA informează în acest sens Parlamentul European, Consiliul, Comisia și autorităţile competente ale statului membru în cauză, prezentând argumente în sprijinul deciziei sale.

([1]) Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2018 privind protecţia persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituţiile, organele, oficiile și agenţiile Uniunii și privind libera circulaţie a acestor date și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 45/2001 și a Deciziei nr. 1247/2002/CE (JO L 295, 21.11.2018, p. 39).

▼M2

(4) Amenzile și penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate în temeiul articolelor 48f și 48g sunt executorii.

Executarea silită este reglementată de normele de procedură aflate în vigoare în statul membru sau ţara terţă pe teritoriul căreia aceasta are loc.

(5) Cuantumurile amenzilor și ale penalităţilor cu titlu cominatoriu se alocă bugetului general al Uniunii Europene.

Secţiunea 3

Proceduri și revizuire

Articolul 48i

Norme procedurale pentru luarea măsurilor de supraveghere și impunerea amenzilor

(1) Atunci când constată, în îndeplinirea sarcinilor care îi revin în temeiul prezentului regulament, că există indicii clare privind posibila existenţă a unor fapte care pot constitui una sau mai multe dintre încălcările enumerate la articolul 42 alineatul (1) litera (a), ESMA numește un agent de investigaţii independent din cadrul său pentru a cerceta chestiunea respectivă. Agentul numit nu poate să fie sau să fi fost implicat, direct sau indirect, în supravegherea indicilor de referinţă la care se referă încălcarea și își îndeplinește funcţiile independent de consiliul supraveghetorilor ESMA.

(2) Agentul de investigaţii menţionat la alineatul (1) cercetează presupusele încălcări, ţinând seama de orice observaţii transmise de persoanele care fac obiectul investigaţiei și prezintă consiliului supraveghetorilor ESMA un dosar complet cuprinzând constatările sale.

(3) Pentru a-și îndeplini sarcinile, agentul de investigaţii are competenţa de a solicita informaţii în conformitate cu articolul 48b și de a efectua investigaţii și inspecţii la faţa locului în conformitate cu articolele 48c și 48d.

(4) În îndeplinirea acestor sarcini, agentul de investigaţii are acces la toate documentele și informaţiile care au fost colectate de ESMA în cadrul activităţilor sale de supraveghere.

(5) După încheierea investigaţiei sale și înainte de a înainta dosarul cuprinzând constatările sale consiliului supraveghetorilor ESMA, agentul de investigaţii le oferă persoanelor care fac obiectul investigaţiei posibilitatea de a fi ascultate pe tema aspectelor cercetate. Agentul de investigaţii își întemeiază constatările numai pe fapte cu privire la care persoanele vizate au avut ocazia să formuleze observaţii.

(6) Drepturile la apărare ale persoanelor care fac obiectul investigaţiei sunt pe deplin respectate pe parcursul investigaţiilor efectuate în temeiul prezentului articol.

(7) Atunci când înaintează consiliului supraveghetorilor ESMA dosarul cuprinzând constatările sale, agentul de investigaţii transmite o notificare persoanelor care fac obiectul investigaţiei. Persoanele care fac obiectul investigaţiei au drept de acces la dosar, sub rezerva interesului legitim al altor persoane de a-și proteja secretele de afaceri. Dreptul de acces la dosar nu se aplică în cazul informaţiilor confidenţiale care afectează părţi terţe.

▼M2

(8) Pe baza dosarului cuprinzând constatările agentului de investigaţii și după ascultarea persoanelor vizate în conformitate cu articolul 48j, dacă persoanele respective solicită acest lucru, ESMA decide dacă una sau mai multe dintre încălcările enumerate la articolul 42 alineatul (1) litera (a) au fost săvârșite de persoanele care fac obiectul investigaţiei și, dacă este cazul, ia o măsură de supraveghere în conformitate cu articolul 48e și impune o amendă în conformitate cu articolul 48f.

(9) Agentul de investigaţii nu participă la deliberările consiliului supraveghetorilor ESMA și nu intervine în niciun alt mod în procesul decizional din cadrul consiliului supraveghetorilor ESMA.

(10) Până la 1 octombrie 2021, Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 49 în care precizează normele procedurale pentru exercitarea competenţei de a impune amenzi sau penalităţi cu titlu cominatoriu, inclusiv normele referitoare la dreptul la apărare și dispoziţiile temporale, precum și normele privind colectarea amenzilor sau a penalităţilor cu titlu cominatoriu și termenele de prescripţie pentru impunerea și executarea amenzilor și a penalităţilor cu titlu cominatoriu.

(11) ESMA sesizează autorităţile naţionale de resort în vederea urmăririi penale atunci când constată, în îndeplinirea sarcinilor care îi revin în temeiul prezentului regulament, că există indicii clare privind posibila existenţă a unor fapte care pot constitui infracţiuni. În plus, ESMA se abţine de la aplicarea unor amenzi sau a unor penalităţi cu titlu cominatoriu în cazul în care o achitare sau o condamnare prealabilă în temeiul unor fapte identice sau al unor fapte în esenţă identice a dobândit autoritate de lucru judecat în urma unor proceduri penale în temeiul dreptului intern.

Articolul 48j

Audierea persoanelor care fac obiectul investigaţiilor

(1) Înainte de a lua orice decizie în temeiul articolelor 48f, 48g și 48e, ESMA acordă persoanelor care fac obiectul procedurilor posibilitatea de a fi ascultate pe tema constatărilor sale. ESMA își întemeiază deciziile numai pe constatările asupra cărora persoanele care fac obiectul procedurilor au avut posibilitatea să formuleze observaţii.

Primul paragraf nu se aplică dacă este necesară adoptarea de acţiuni urgente în temeiul articolului 48e pentru a preveni aducerea unor prejudicii grave și iminente sistemului financiar. Într-o asemenea situaţie, ESMA poate adopta o decizie provizorie și acordă persoanelor în cauză posibilitatea de a fi ascultate cât mai curând posibil după adoptarea deciziei.

(2) Drepturile la apărare ale persoanelor care fac obiectul procedurilor sunt pe deplin garantate pe durata investigaţiilor. Aceste persoane au drept de acces la dosarul ESMA, sub rezerva interesului legitim al altor persoane de a-și proteja secretele de afaceri. Dreptul de acces la dosar nu se aplică în cazul informaţilor confidenţiale sau al documentelor pregătitoare interne ale ESMA.

▼M2

Articolul 48k

Controlul Curţii de Justiţie

Curtea de Justiţie are competenţă nelimitată de a exercita controlul judiciar asupra deciziilor prin care ESMA impune o amendă sau penalităţi cu titlu cominatoriu. Curtea de Justiţie poate anula, reduce sau majora amenda sau penalităţile cu titlu cominatoriu aplicate.

Secţiunea 4

Taxe şi delegarea sarcinilor

Articolul 48l

Taxe de supraveghere

(1) ESMA percepe taxe de la administratorii menţionaţi la articolul 40 alineatul (1) în conformitate cu actele delegate adoptate în temeiul alineatului (3) din prezentul articol. Taxele respective acoperă integral cheltuielile ESMA necesare supravegherii administratorilor, precum şi rambursarea oricăror costuri pe care le pot suporta autorităţile competente care desfăşoară activităţi în temeiul prezentului regulament, în special ca urmare a delegării unor sarcini în conformitate cu articolul 48m.

(2) Cuantumul taxei individuale aplicate unui administrator trebuie să acopere toate costurile administrative suportate de ESMA pentru activităţile pe care le-a desfăşurat în legătură cu supravegherea şi trebuie să fie proporţional cu cifra de afaceri a administratorului.

(3) Până la 1 octombrie 2021, Comisia adoptă acte delegate în conformitate cu articolul 49 pentru a completa prezentul regulament prin precizarea tipurilor de taxe, cazurile în care se percep taxe, cuantumul taxelor şi modalitatea de plată a acestora.

Articolul 48m

Delegarea de sarcini autorităţilor competente de către ESMA

(1) Atunci când este necesar pentru îndeplinirea corespunzătoare a unei sarcini de supraveghere, ESMA poate delega sarcini de supraveghere specifice autorităţii competente a unui stat membru în conformitate cu ghidurile emise de ESMA în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010. Aceste sarcini de supraveghere specifice pot include, în special, competenţa de a formula cereri de informaţii în conformitate cu articolul 48b şi de a efectua investigaţii şi inspecţii la faţa locului în conformitate cu articolele 48c şi 48d.

Prin derogare de la primul paragraf, autorizarea indicilor de referinţă critici nu se deleagă.

(2) Înainte de delegarea unei sarcini în conformitate cu alineatul (1), ESMA consultă autoritatea competentă relevantă în legătură cu:

(a) sfera de aplicare a sarcinii care urmează să fie delegată;

▼M2

(b) calendarul pentru îndeplinirea sarcinii; și

(c) transmiterea informațiilor necesare de către ESMA și în atenția ESMA.

(3) În conformitate cu actul delegat privind taxele adoptat de Comisie în temeiul articolului 48l alineatul (3), ESMA rambursează autorității competente costurile suportate de aceasta ca urmare a îndeplinirii sarcinilor delegate.

(4) ESMA revizuiește, la intervale corespunzătoare, delegarea de sarcini efectuată în conformitate cu alineatul (1). Delegarea unei sarcini poate fi revocată în orice moment.

(5) Delegarea sarcinilor nu afectează responsabilitatea ESMA și nu limitează capacitatea acesteia de a efectua și de a supraveghea activitatea delegată.

Articolul 48n

Măsuri tranzitorii privind ESMA

(1) Toate competențele și sarcinile legate de activitatea de supraveghere și de asigurare a respectării legislației în ceea ce privește administratorii menționați la articolul 40 alineatul (1) care sunt conferite autorităților competente menționate la articolul 40 alineatul (2) iau sfârșit la 1 ianuarie 2022. Competențele și sarcinile respective sunt preluate de ESMA la aceeași dată.

(2) Toate dosarele și documentele de lucru referitoare la activitatea de supraveghere și de asigurare a respectării legislației în ceea ce privește administratorii menționați la articolul 40 alineatul (1), inclusiv orice examinări în curs și măsuri de asigurare a respectării legislației sau copiile certificate ale acestora sunt preluate de ESMA la data prevăzută la alineatul (1) de la prezentul articol.

Cu toate acestea, cererile de autorizare depuse de administratorii indicilor de referință critici menționați la articolul 20 alineatul (1) literele (a) și (c) și cererile de recunoaștere în conformitate cu articolul 32 care au fost primite de autoritățile competente înainte de 1 octombrie 2021 nu se transferă către ESMA, iar decizia de autorizare sau de recunoaștere se ia de către autoritatea competentă relevantă.

(3) Autoritățile competente se asigură că toate evidențele și documentele de lucru existente sau copiile certificate ale acestora sunt transferate către ESMA cât mai curând posibil și, în orice caz, până la 1 ianuarie 2022. De asemenea, autoritățile competente respective acordă asistență și consultanță necesară ESMA pentru a facilita transferul și preluarea efectivă și eficientă a activității de supraveghere și de asigurare a respectării legislației în ceea ce privește administratorii menționați la articolul 40 alineatul (1).

(4) ESMA acționează ca succesor legal al autorităților competente menționate la alineatul (1) în cadrul oricăror proceduri administrative sau judiciare rezultate din activitatea de supraveghere și de asigurare a respectării legislației desfășurată de autoritățile competente respective în legătură cu aspecte reglementate prin prezentul regulament.

(5) Orice autorizare a administratorilor unui indice de referință critic, astfel cum este menționat la articolul 20 alineatul (1) literele (a) și (c), și orice recunoaștere în conformitate cu articolul 32 acordată de o autoritate competentă menționată la alineatul (1) din prezentul articol rămâne valabilă după transferul de competențe către ESMA.

▼B

TITLUL VII

ACTE DELEGATE ȘI ACTE DE PUNERE ÎN APLICARE

▼M1

Articolul 49

Exercitarea delegării de competenţe

(1) Competenţa de a adopta acte delegate este conferită Comisiei în condiţiile prevăzute la prezentul articol.

(2) Competenţa de a adopta acte delegate menţionată la articolul 3 alineatul (2), articolul 13 alineatul (2a), articolul 19a alineatul (2), articolul 19c alineatul (1), articolul 20 alineatul (6), articolul 24 alineatul (2), articolul 27 alineatul (2b), articolul 33 alineatul (7), articolul 51 alineatul (6) și articolul 54 alineatul (3) se conferă Comisiei pentru o perioadă de cinci ani de la 10 decembrie 2019. Comisia elaborează un raport privind delegarea de competenţe cu cel puţin nouă luni înainte de 11 martie 2024. Delegarea de competenţe se prelungeşte tacit cu perioade de timp identice, cu excepţia cazului în care Parlamentul European sau Consiliul se opune prelungirii respective cu cel puţin trei luni înainte de încheierea fiecărei perioade.

▼M2

(2a) Competenţa de a adopta acte delegate menţionată la articolul 30 alineatele (2a) și (3a), articolul 48i alineatul (10) și articolul 48l alineatul (3) se conferă Comisiei pe o perioadă nedeterminată de la 30 decembrie 2019.

▼M3

(2b) Competenţa de a adopta acte delegate, menţionată la articolul 18a alineatul (3) și la articolul 54 alineatul (7), se conferă Comisiei pentru o perioadă nedeterminată de la 13 februarie 2021.

▼M2

(3) Delegarea de competenţe menţionată la articolul 3 alineatul (2), articolul 13 alineatul (2a), articolul 19a alineatul (2), articolul 19c alineatul (1), articolul 20 alineatul (6), articolul 24 alineatul (2), articolul 27 alineatul (2b), articolul 30 alineatele (2a) și (3a), articolul 33 alineatul (7), articolul 48i alineatul (10), articolul 48l alineatul (3), articolul 51 alineatul (6) și articolul 54 alineatul (3) poate fi revocată oricând de Parlamentul European sau de Consiliu. O decizie de revocare pune capăt delegării de competenţe specificate în decizia respectivă. Decizia produce efecte din ziua care urmează datei publicării acesteia în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* sau de la o dată ulterioară menţionată în decizie. Decizia nu afectează valabilitatea actelor delegate care sunt deja în vigoare.

▼M3

(3a) Delegarea de competenţe menţionată la articolul 18a alineatul (3) și la articolul 54 alineatul (7) poate fi revocată oricând de Parlamentul European sau de Consiliu. O decizie de revocare pune capăt delegării de competenţe specificate în decizia respectivă. Decizia produce efecte din ziua care urmează datei publicării acesteia în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* sau de la o dată ulterioară menţionată în decizie. Decizia nu aduce atingere actelor delegate care sunt deja în vigoare.

▼M1

(4) Înainte de adoptarea unui act delegat, Comisia consultă experţii desemnaţi de fiecare stat membru în conformitate cu principiile prevăzute în Acordul interinstituţional din 13 aprilie 2016 privind o mai bună legiferare.

(5) De îndată ce adoptă un act delegat, Comisia îl notifică simultan Parlamentului European și Consiliului.

▼M2

(6) Un act delegat adoptat în temeiul articolului 3 alineatul (2), articolului 13 alineatul (2a), articolului 19a alineatul (2), articolului 19c alineatul (1), articolului 20 alineatul (6), articolului 24 alineatul (2), articolului 27 alineatul (2b), articolului 30 alineatele (2a) și (3a), articolului 33 alineatul (7), articolului 48i alineatul (10), articolului 48l alineatul (3), articolului 51 alineatul (6) sau articolului 54 alineatul (3) intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European și nici Consiliul nu au formulat obiecţiuni în termen de trei luni de la notificarea acestuia către Parlamentul European și Consiliu sau în cazul în care, înainte de expirarea termenului respectiv, Parlamentul European și Consiliul au informat Comisia că nu vor formula obiecţiuni. Termenul respectiv se prelungește cu trei luni la iniţiativa Parlamentului European sau a Consiliului.

▼M3

(6a) Un act delegat adoptat în temeiul articolului 18a alineatul (3) sau al articolului 54 alineatul (7) intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European, nici Consiliul nu au formulat obiecţii în termen de trei luni de la notificarea acestuia către Parlamentul European și Consiliu, sau în cazul în care, înainte de expirarea termenului respectiv, Parlamentul European și Consiliul au informat Comisia cu privire la faptul că nu vor formula obiecţii. Termenul respectiv se prelungește cu trei luni la iniţiativa Parlamentului European sau a Consiliului.

▼B

Articolul 50

Procedura comitetelor

(1) Comisia este asistată de Comitetul european pentru valori mobiliare. Acesta este un comitet în sensul Regulamentului (UE) nr. 182/2011.

(2) Atunci când se face trimitere la prezentul alineat, se aplică articolul 5 din Regulamentul (UE) nr. 182/2011, ţinându-se seama de dispoziţiile articolului 8 din acesta.

TITLUL VIII

DISPOZIŢII TRANZITORII ŞI FINALE

Articolul 51

Dispoziţii tranzitorii

(1) Un furnizor de indici ce furnizează un indice de referinţă la 30 iunie 2016 solicită autorizarea sau înregistrarea în conformitate cu articolul 34 până la 1 ianuarie 2020.

(2) Până la 1 ianuarie 2020, autoritatea competentă a statului membru în care se află furnizorul de indici ce solicită autorizarea în conformitate cu articolul 34 are competenţa de a decide să înregistreze respectivul furnizor de indici ca administrator chiar dacă nu este o entitate supravegheată, în următoarele condiţii:

(a) furnizorul de indici nu furnizează un indice de referinţă critic;

(b) autoritatea competentă are cunoștinţă, în mod rezonabil, de faptul că indicele sau indicii furnizaţi de furnizorul de indici nu sunt utilizaţi pe scară largă, în sensul prezentului regulament, nici în statul membru în care este situat furnizorul de indici, și nici într-un alt stat membru.

▼B

Autoritatea competentă notifică ESMA decizia adoptată în conformitate cu primul paragraf.

Autoritatea competentă ţine evidenţa motivelor care au stat la baza deciziei adoptate în conformitate cu primul paragraf, într-o formă care permite înţelegerea deplină a evaluărilor pe care autoritatea competentă le-a făcut dacă indexul sau indicii furnizaţi de furnizorul de indici nu sunt folosiţi pe scară largă, inclusiv eventualele date privind piaţa, hotărâri sau informaţii de altă natură, precum și informaţiile primite de la furnizorul de indici.

(3) Furnizorul de indici poate continua să furnizeze un indice de referinţă existent care poate fi utilizat de entităţile supravegheate până la 1 ianuarie 2020 sau, în cazul în care furnizorul de indici înaintează o cerere de autorizare sau înregistrare în conformitate cu alineatul (1), cu excepţia cazului și până în momentul în care autorizaţia sau înregistrarea respectivă este refuzată.

(4) În cazul în care un indice de referinţă existent nu îndeplinește cerinţele prezentului regulament, însă încetarea furnizării sau modificarea acestuia pentru îndeplinirea cerinţelor prezentului regulament ar avea ca rezultat un eveniment de forţă majoră, ar afecta sau ar încălca în alt mod termenii oricărui contract financiar sau instrument financiar sau regulile unui fond de investiţii care se raportează la indicele de referinţă respectiv, utilizarea indicelui de referinţă este permisă de autoritatea competentă a statului membru unde este situat furnizorul de indici. După 1 ianuarie 2020, niciun instrument financiar, contract financiar sau măsurare a performanţei unui fond de investiţii nu va adăuga o referire la un astfel de indice de referinţă existent.

▼M1

(4a) Un furnizor de indici poate continua să furnizeze un indice de referinţă existent care a fost recunoscut ca indice critic printr-un act de punere în aplicare adoptat de Comisie în conformitate cu articolul 20, până la 31 decembrie 2021 sau, în cazul în care furnizorul de indici prezintă o cerere de autorizare sau înregistrare în conformitate cu alineatul (1), cu excepţia cazului și până în momentul în care autorizaţia sau înregistrarea respectivă este refuzată.

(4b) Un indice de referinţă existent care a fost recunoscut ca indice critic printr-un act de punere în aplicare adoptat de Comisie în conformitate cu articolul 20 poate fi utilizat pentru instrumente financiare existente și noi, contracte financiare sau pentru a măsura performanţele unui fond de investiţii până la 31 decembrie 2021 sau, în cazul în care furnizorul de indici prezintă o cerere de autorizare sau înregistrare în conformitate cu alineatul (1), cu excepţia cazului și până în momentul în care autorizaţia sau înregistrarea respectivă este refuzată.

▼M3

(5) Cu excepţia cazului în care Comisia a adoptat o decizie de echivalare menţionată la articolul 30 alineatul (2) sau (3), un administrator a fost recunoscut în temeiul articolului 32 sau un indice de referinţă a fost aprobat în temeiul articolului 33, utilizarea în Uniune de către entităţile supravegheate a unui indice de referinţă dintr-o ţară terţă este permisă numai pentru instrumente financiare, contracte financiare și măsurarea performanţei unui fond de investiţii care se raportau deja la indicele de referinţă respectiv sau care adaugă o trimitere la un astfel de indice de referinţă înainte de 31 decembrie 2023.

Primul paragraf nu se aplică indicilor de referinţă furnizaţi de administratorii care se mută din Uniune într-o ţară terţă în cursul perioadei de tranziţie. Autoritatea competentă notifică în acest sens ESMA în conformitate cu articolul 35. ESMA întocmește o listă a indicilor de referinţă din ţări terţe cărora nu li se aplică primul paragraf.

▼B

(6) Comisia este împuternicită să adopte, în conformitate cu articolul 49, acte delegate privind măsuri prin care se stabilesc condiţiile pe baza cărora autoritatea competentă relevantă poate evalua dacă încetarea furnizării sau modificarea unui indice de referinţă pentru a se conforma prezentului regulament ar avea ca rezultat, în mod rezonabil, un eveniment de forţă majoră, ar afecta sau ar încălca în alt mod termenii oricărui contract financiar sau instrument financiar sau regulile unui fond de investiţii care se raportează la indicele de referinţă respectiv.

Articolul 52

Termenul de actualizare a prospectelor și a documentelor cu informaţii-cheie

Articolul 29 alineatul (2) nu aduce atingere prospectelor existente aprobate în temeiul Directivei 2003/71/CE înainte de 1 ianuarie 2018. În cazul prospectelor aprobate înainte de 1 ianuarie 2018 în temeiul Directivei 2009/65/CE, documentele justificative se actualizează cu prima ocazie sau cel târziu în termen de 12 luni de la data respectivă.

▼M2

Articolul 53

Reexaminarea de către ESMA

(1) ESMA depune eforturi pentru a crea o cultură europeană comună a supravegherii și practici de supraveghere consecvente, precum și pentru a asigura abordări consecvente la nivelul autorităţilor competente în ceea ce privește aplicarea dispoziţiilor de la articolul 33. În acest sens, aprobările autorizate în conformitate cu articolul 33 sunt reexaminate de ESMA din doi în doi ani.

ESMA adresează un aviz fiecărei autorităţi competente care a aprobat un indice de referinţă dintr-o ţară terţă, care evaluează modul în care autoritatea în cauză aplică cerinţele stabilite la articolul 33 și cerinţele stabilite prin orice act delegat și orice standard tehnic de reglementare sau de punere în aplicare relevant adoptat în temeiul prezentului regulament.

(2) ESMA are competenţa de a-i solicita autorităţii competente documentele justificative pentru oricare dintre deciziile adoptate în conformitate cu articolul 51 alineatul (2) primul paragraf și cu articolul 25 alineatul (2), precum și pentru acţiunile întreprinse în vederea asigurării respectării articolului 24 alineatul (1).

▼B

Articolul 54

Reexaminare

(1) Până la 1 ianuarie 2020, Comisia reexaminează prezentul regulament și prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport cu privire la acesta, referindu-se în special la:

(a) funcţionarea și eficacitatea indicelui de referinţă critic, administrarea obligatorie și regimul de contribuţii obligatorii în conformitate cu articolele 20, 21 și 23, precum și definiţia indicelui de referinţă critic de la articolul 3 alineatul (1) punctul 25;

▼B

(b) eficacitatea regimului de autorizare, înregistrare și supraveghere a administratorilor prevăzute la titlul VI și colegiile prevăzute la articolul 46, precum și oportunitatea supravegherii anumitor indici de referință de către un organ al Uniunii;

(c) funcționarea și eficacitatea articolului 19 alineatul (2), în special domeniul său de aplicare.

(2) Comisia analizează evoluția principiilor internaționale aplicabile indicilor de referință și a cadrelor juridice și a practicilor de supraveghere din țările terțe în ceea ce privește furnizarea de indici de referință și transmite Parlamentului și Consiliului un raport în acest sens o dată la cinci ani începând cu 1 ianuarie 2018. Raportul respectiv analizează în special necesitatea de a modifica prezentul regulament și este însoțit de o propunere legislativă, dacă este cazul.

(3) Comisia este împuternicită să adopte, în conformitate cu articolul 49, acte delegate cu scopul de a prelungi termenul de 42 de luni menționat la articolul 51 alineatul (2) cu 24 de luni, dacă raportul menționat la alineatul (1) litera (b) din prezentul articol arată că regimul tranzitoriu de înregistrare prevăzut la articolul 51 alineatul (2) nu aduce prejudicii unei culturi europene comune de supraveghere și unor practici și abordări de supraveghere consecvente în rândul autorităților competente.

▼M1

(4) Până la 31 decembrie 2022, Comisia revizuiește standardele minime pentru indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și pentru indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris pentru a se asigura că selectarea activelor-suport este coerentă cu investițiile durabile din punctul de vedere al mediului, astfel cum sunt definite într-un cadru la nivelul Uniunii.

(5) Înainte de 31 decembrie 2022, Comisia prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport privind impactul prezentului regulament și fezabilitatea unui „indice de referință MSG”, ținând seama de natura evolutivă a indicatorilor de durabilitate și de metodele utilizate pentru măsurarea acestora. Raportul respectiv este însoțit, atunci când este cazul, de o propunere legislativă.

▼M3

(6) Până la 15 iunie 2023, Comisia prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport privind domeniul de aplicare al prezentului regulament, în special în ceea ce privește utilizarea în continuare de către entitățile supravegheate a indicilor de referință din țări terțe și potențialele deficiențe ale actualului cadru. În respectivul raport se analizează în special dacă este necesară modificarea prezentului regulament pentru a reduce domeniul său de aplicare la furnizarea anumitor tipuri de indici de referință sau a anumitor indici de referință utilizați pe scară largă în Uniune și este însoțit, după caz, de o propunere legislativă.

(7) Comisia este împuternicită să adopte un act delegat în conformitate cu articolul 49 până la 15 iunie 2023 pentru a prelungi perioada de tranziție menționată la articolul 51 alineatul (5) până cel târziu la 31 decembrie 2025 în cazul în care raportul menționat la alineatul (6) de la prezentul articol demonstrează că, în caz contrar, utilizarea în continuare în Uniune a anumitor indici de referință din țări terțe de către entitățile supravegheate ar fi afectată în mod semnificativ sau ar reprezenta o amenințare la adresa stabilității financiare.

▼B

Articolul 55

Notificarea indicilor utilizaţi pentru raportare și a administratorilor lor

Atunci când un instrument financiar care intră sub incidenţa articolului 4 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 se raportează la un indice de referinţă, notificările prevăzute la articolul 4 alineatul (1) din regulamentul în cauză includ denumirea indicelui de referinţă utilizat pentru raportare și administratorul său.

Articolul 56

Modificări aduse Regulamentului (UE) nr. 596/2014

Regulamentul (UE) nr. 596/2014 se modifică după cum urmează:

1. Articolul 19 se modifică după cum urmează:

(a) se introduce următorul alineat:

„(1a) Obligaţia de notificare prevăzută la alineatul (1) nu se aplică tranzacţiilor cu instrumente financiare conexe unor acţiuni sau titluri de creanţă ale emitentului menţionate la alineatul respectiv, dacă în momentul tranzacţiei oricare din condiţiile următoare este îndeplinită:

(a) instrumentul financiar reprezintă o unitate sau o acţiune la un organism de plasament colectiv în cadrul căruia expunerea faţă de acţiunile sau titlurile de creanţă ale emitentului nu depășește 20 % din activele deţinute de organismul de plasament colectiv;

(b) instrumentul financiar implică expunerea la un portofoliu de active în care expunerea faţă de acţiunile sau titlurile de creanţă ale emitentului nu depășește 20 % din activele portofoliului;

(c) instrumentul financiar reprezintă o unitate sau o acţiune la un organism de plasament colectiv sau implică expunerea la un portofoliu de active, iar persoana care exercită responsabilităţi de conducere, precum și persoanele care au o legătură strânsă cu aceasta nu cunosc sau nu ar putea cunoaște componenţa investiţiei sau a expunerii organismului de plasament colectiv sau a portofoliului de active în raport cu acţiunile sau titlurile de creanţă ale emitentului și, în plus, nu au niciun motiv să creadă că acţiunile sau instrumentele de datorie ale emitentului depășesc plafoanele de la litera (a) sau (b).

Dacă sunt disponibile informaţii privind componenţa investiţiei în organismul de plasament colectiv sau expunerea la portofoliul de active, persoana care exercită responsabilităţi de conducere, precum și persoanele care au o legătură strânsă cu aceasta depun toate eforturile rezonabile pentru a obţine informaţiile respective.”;

▼B

(b) la alineatul (7), se introduce următorul paragraf după al doilea paragraf:

„În sensul literei (b), nu trebuie notificate tranzacţiile cu acţiuni sau titluri de creanţă ale unui emitent sau cu instrumente financiare derivate sau alte instrumente financiare conexe acestora realizate de personalul de conducere al unui organism de plasament colectiv în care au investit persoana care exercită responsabilităţi de conducere sau persoanele care au o legătură strânsă cu aceasta, în cazul în care administratorul organismului de plasament colectiv acţionează în deplină libertate, ce exclude posibilitatea ca acesta din urmă să primească, direct sau indirect, instrucţiuni sau sugestii privind componenţa portofoliului din partea investitorilor în organismul de plasament colectiv.”

2. Articolul 35 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatele (2) și (3), cuvintele „și articolul 19 alineatele (13) și (14)” se înlocuiesc cu „articolul 19 alineatele (13) și (14) și articolul 38”;

(b) alineatul (5) se înlocuiește cu următorul text:

„(5) Un act delegat adoptat în conformitate cu articolul 6 alineatele (5) și (6), articolul 12 alineatul (5), articolul 17 alineatul (2) al treilea paragraf, articolul 17 alineatul (3) sau articolul 19 alineatele (13) sau (14) sau articolul 38, intră în vigoare numai în cazul în care nici Parlamentul European și nici Consiliul nu au formulat obiecţiuni în termen de trei luni de la notificarea acestuia către Parlamentul European și Consiliu sau dacă, înaintea expirării termenului respectiv, Parlamentul European și Consiliul au informat Comisia că nu vor formula obiecţiuni. Respectivul termen se prelungește cu trei luni la iniţiativa Parlamentului European sau a Consiliului.”

3. La articolul 38 se adaugă următoarele paragrafe:

„Până la 3 iulie 2019 și după consultarea ESMA, Comisia prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport privind nivelul plafoanelor prevăzute la articolul 19 alineatul (1a) literele (a) și (b) în legătură cu tranzacţiile personalului de conducere în cazurile în care acţiunile sau titlurile de creanţă ale emitentului fac parte dintr-un organism de plasament colectiv sau implică o expunere la un portofoliu de active, pentru a evalua dacă respectivul nivel este adecvat sau ar trebui ajustat.

▼B

Comisia este competentă să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 35 privind ajustarea pragurilor prevăzute la articolul 19 alineatul (1a) literele (a) și (b), în cazul în care, în raportul menționat, ajunge la concluzia că pragurile respective ar trebui ajustate.”

Articolul 57

Modificări aduse Directivei 2008/48/CE

Directiva 2008/48/CE se modifică după cum urmează:

1. La articolul 5 alineatul (1), următorul paragraf se introduce după al doilea paragraf:

„În cazul în care un acord de credit se raportează la un indice de referință în sensul definiției de la articolul 3 alineatul (1) punctul 3 din Regulamentul (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului (*), creditorul sau, dacă este cazul, intermediarul creditului îi precizează consumatorului denumirea și administratorul indicelui de referință, precum și potențialele implicații asupra consumatorului, într-un document separat ce poate fi anexat la formularul Informații standard la nivel european privind creditul de consum.

(*) Regulamentul (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului din 8 iunie 2016 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 (JO L 171, 29.6.2016, p. 1).”;

2. La articolul 27 alineatul (1) se introduc următoarele paragrafe după paragraful al doilea:

„Până la 1 iulie 2018, statele membre adoptă și publică dispozițiile necesare pentru a se conforma articolului 5 alineatul (1) al treilea paragraf și le comunică Comisiei. Ele aplică dispozițiile în cauză începând cu 1 iulie 2018.”

Articolul 58

Modificări aduse Directivei 2014/17/UE

Directiva 2014/17/UE se modifică după cum urmează:

1. La articolul 13 alineatul (1) al doilea paragraf se introduce următoarea literă:

„(ea) în cazul în care sunt disponibile contracte care se raportează la un indice de referință astfel cum se definește la articolul 3 alineatul (1) punctul 3 din Regulamentul (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului (*), denumirile indicelor de referință și administratorii acestora, precum și potențialele implicații asupra consumatorului;

(*) Regulamentul (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului din 8 iunie 2016 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 (JO L 171, 29.6.2016, p. 1).”;

▼B

2. La articolul 42 alineatul (2) se introduce următorul paragraf după primul paragraf:

„Până la 1 iulie 2018, statele membre adoptă și publică dispoziţiile necesare pentru a se conforma articolului 13 alineatul (1) al doilea paragraf litera (ea) și le comunică Comisiei. Ele aplică dispoziţiile în cauză de la 1 iulie 2018.”;

3. La articolul 43 alineatul (1) se adaugă următorul paragraf:

„Articolul 13 alineatul (1) al doilea paragraf litera (ea) nu se aplică acordurilor de credit existente înainte de 1 iulie 2018.”

Articolul 59

Intrarea în vigoare

Prezentul regulament intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Se aplică începând cu 1 ianuarie 2018.

În pofida celui de al doilea paragraf din prezentul articol, articolul 3 alineatul (2), articolul 5 alineatul (5), articolul 11 alineatul (5), articolul 13 alineatul (3), articolul 15 alineatul (6), articolul 16 alineatul (5), articolul 20 [excluzând alineatul (6) litera (b)], articolele 21 și 23, articolul 25 alineatele (8) și (9), articolul 26 alineatul (5), articolul 27 alineatul (3), articolul 30 alineatul (5), articolul 32 alineatul (9), articolul 33 alineatul (7), articolul 34 alineatul (8), articolul 46, articolul 47 alineatul (3) și articolul 51 alineatul (6) se aplică începând cu 30 iunie 2016.

În pofida celui de al doilea paragraf din prezentul articol, articolul 56 se aplică începând cu 3 iulie 2016.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

▼B

ANEXA I

INDICI DE REFERINȚĂ AI RATEI DOBÂNZII

Date exacte și suficiente

1. În sensul articolului 11 alineatul (1) literele (a) și (c), în general prioritatea în utilizarea datelor de intrare este după cum urmează:

   (a) tranzacţiile unui contribuitor de pe piaţa subiacentă pe care indicele de referinţă intenţionează să le măsoară sau, dacă sunt insuficiente, tranzacţiile sale pe pieţe conexe, precum:

   — piaţa depozitelor interbancare negarantate;

   — alte pieţe ale depozitelor negarantate, inclusiv pe pieţele certificatelor de depozit și ale efectelor de comerţ; și

   — alte pieţe precum cele ale swap-urilor pe indicii ratei dobânzii overnight, ale contractelor repo, ale contractelor forward pe cursul de schimb, ale contractelor futures și ale opţiunilor pe rata dobânzii, cu condiţia ca aceste tranzacţii fie conforme cu cerinţele privind datele de intrare din codul de conduită;

   (b) observaţiile unui contribuitor cu privire la tranzacţiile unor părţi terţe în cadrul pieţelor descrise la litera (a);

   (c) oferte ferme de preţ;

   (d) oferte orientative de preţ și avizele experţilor.

2. În sensul articolului 11 alineatul (1) litera (a) și alineatul (4), datele de intrare pot fi ajustate:

   În mod concret, datele de intrare pot fi ajustate prin aplicarea următoarelor criterii:

   (a) proximitatea tranzacţiilor de momentul furnizării datelor de intrare și impactul oricăror evenimente de pe piaţă în intervalul dintre momentul realizării tranzacţiilor și momentul furnizării datelor de intrare;

   (b) interpolarea sau extrapolarea pornind de la datele privind tranzacţiile;

   (c) ajustări care să reflecte modificările aduse bonităţii contribuitorilor și a altor participanţi pe piaţă.

Funcţia de supraveghere

3. Următoarele cerinţe se aplică în locul cerinţelor de la articolul 5 alineatele (4) și (5):

   (a) administratorii unor indici de referinţă ai ratei dobânzii dispun de un comitet de supraveghere independent. Detaliile privind componenţa comitetului respectiv sunt făcute publice, împreună cu orice declaraţii privind orice conflictele de interese și procedurile de alegere sau numire a membrilor săi;

   (b) comitetul de supraveghere se întrunește cel puţin o dată la patru luni și întocmește procese-verbale ale fiecărei astfel de reuniuni;

   (c) comitetul de supraveghere acţionează cu integritate și are responsabilităţile prevăzute la articolul 5 alineatul (3).

Audit

4. Administratorii unor indici de referinţă ai ratei dobânzii numesc un auditor extern independent care să examineze și să prezinte un raport privind respectarea de către administrator a metodologiei de elaborare a indicelui de referinţă și a dispoziţiilor prezentului regulament. Auditul extern al administratorului se efectuează pentru prima dată la șase luni de la adoptarea codului de conduită, și ulterior o dată la doi ani.

▼B

Comitetul de supraveghere poate solicita un audit extern al contribuitorilor la indici de referință ai ratei dobânzii în cazul în care este nemulțumit de orice aspect al conduitei acestora.

Sistemele și controalele contribuitorilor

5. În cazul contribuitorilor la indici de referință ai ratei dobânzii, în plus față de cerințele prevăzute la articolul 16, se aplică următoarele cerințe. Articolul 16 alineatul (5) nu se aplică.

6. Transmițătorii fiecărui contribuitor și superiorii ierarhici direcți ai acestora confirmă în scris că au citit codul de conduită și că vor respecta dispozițiile acestuia.

7. Sistemele și controalele unui contribuitor includ:

(a) o prezentare generală a responsabilităților din cadrul fiecărei firme, inclusiv liniile ierarhice interne și răspunderea, inclusiv localizarea transmițătorilor și a superiorilor lor și numele persoanelor relevante și ale înlocuitorilor;

(b) proceduri interne pentru aprobarea contribuțiilor cu date de intrare;

(c) proceduri disciplinare cu privire la tentativele de manipulare sau la orice neraportare a unei manipulări efective sau a unei tentative de manipulare din partea unor părți din afara procesului de contribuție;

(d) proceduri de gestionare eficace a conflictelor de interese și de control al comunicării, atât în rândul contribuitorilor, cât și între contribuitori și alte părți terțe, pentru a evita orice influență externă necuvenită asupra responsabililor cu transmiterea ratelor. Transmițătorii lucrează în locații separate din punct de vedere fizic de traderii de instrumente derivate pe rata dobânzii;

(e) proceduri eficace pentru prevenirea sau controlul schimburilor de informații între persoanele angajate în activități care implică un risc de conflict de interese, atunci când respectivele schimburi de informații pot afecta datele furnizate privind indicii de referință;

(f) norme pentru evitarea coluziunii între contribuitori, precum și între contribuitori și administratorii indicilor de referință;

(g) măsuri pentru a preveni sau pentru a limita exercitarea de către orice persoană a unei influențe necuvenite asupra modului în care persoanele implicate în furnizarea de date de intrare efectuează activitățile respective;

(h) înlăturarea oricărei legături directe dintre remunerarea angajaților implicați în furnizarea de date de intrare și remunerarea sau veniturile generate de persoanele angajate în altă activitate, în situațiile în care ar putea apărea un conflict de interese în legătură cu activitățile respective;

(i) controale pentru a identifica orice tranzacție inversă ulterioară furnizării de date de intrare.

8. Contribuitorul la indici de referință ai ratei dobânzii ține evidența detaliată a:

(a) tuturor aspectelor relevante ale contribuțiilor cu date de intrare;

(b) procedurii de stabilire a datelor de intrare și de aprobare a datelor de intrare;

(c) numelor transmițătorilor și a responsabilităților acestora;

▼B

(d) oricăror comunicații dintre transmițători și alte persoane, inclusiv traderi și brokeri interni și externi, în legătură cu stabilirea sau furnizarea de date de intrare;

(e) oricărei interacțiuni a transmițătorilor cu administratorul sau cu orice agent de calcul;

(f) oricăror întrebări referitoare la datele de intrare și a răspunsului dat întrebărilor respective;

(g) rapoartelor de sensibilitate pentru portofoliile de tranzacționare cu swap-uri pe rata dobânzii și orice alte portofolii de tranzacționare derivate cu o expunere semnificativă la fixările de rate ale dobânzii cu privire la datele de intrare.

9. Evidențele se păstrează pe un suport care permite ca informațiile stocate să fie accesibile pentru referințe ulterioare, cu o pistă de audit documentată.

10. În baza funcției sale de verificare a conformității, contribuitorul la indici de referință ai ratei dobânzii raportează în mod regulat structurii de conducere orice constatări, inclusiv tranzacțiile inverse.

11. Datele de intrare și procedurile fac, în mod regulat, obiectul unor reexaminări interne.

12. Un audit extern privind datele de intrare ale contribuitorului la indici de referință ai ratei dobânzii, conformitatea cu codul de conduită și cu dispozițiile prezentului regulament se efectuează, pentru prima dată, la șase luni de la adoptarea codului de conduită, și ulterior o dată la doi ani.

▼B

ANEXA II

INDICI DE REFERINȚĂ BAZAȚI PE MĂRFURI

Metodologie

1. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri adoptă, documentează și face publică orice metodologie pe care o utilizează pentru calcularea unui indice de referință. O astfel de metodologie include și descrie cel puțin:

   (a) toate criteriile și procedurile care sunt utilizate pentru elaborarea indicelui de referință, inclusiv modul în care administratorul utilizează datele de intrare, inclusiv volumul specific, tranzacțiile încheiate și raportate, ofertele și orice alte informații de piață în evaluarea sa sau în perioadele sau intervalele de evaluare, de ce este utilizată o anumită unitate de referință, modul în care administratorul colectează astfel de date de intrare, orientările care controlează exercitarea puterii de decizie de către evaluatori și orice alte informații, precum ipoteze, modele sau extrapolarea pornind de la datele colectate care sunt luate în considerare în momentul realizării unei evaluări;

   (b) procedurile și practicile aferente care sunt concepute să asigure coerența între evaluatorii acesteia în exercitarea puterii lor de decizie;

   (c) importanța relativă care este atribuită fiecărui criteriu utilizat în calculul indicelui de referință, în special tipul de date de intrare utilizate și tipul de criteriu utilizat pentru a orienta exercitarea puterii de decizie astfel încât să se asigure calitatea și integritatea calculului indicelui de referință;

   (d) criteriile care precizează cantitatea minimă de date privind tranzacțiile necesare pentru calculul unui anumit indice de referință. În cazul în care nu se prevede un astfel de prag, trebuie explicate motivele pentru care nu s-a stabilit un prag minim, inclusiv procedurile care urmează a fi utilizate în cazul în care nu există date privind tranzacțiile;

   (e) criteriile privind perioadele de evaluare în cazul în care datele prezentate se situează sub pragul recomandat în metodologie referitor la datele privind tranzacțiile sau sub standardele de calitate impuse de administrator, inclusiv eventualele metode alternative de evaluare, printre care modelele de estimare teoretică. Aceste criterii explică procedurile ce urmează a fi utilizate în cazul în care nu există date privind tranzacțiile;

   (f) criteriile privind caracterul oportun al contribuțiilor cu date de intrare și mijloacele de transmitere a acestor contribuții cu date de intrare, fie pe cale electronică, fie prin telefon sau în alt mod;

   (g) criteriile și procedurile aplicabile perioadelor de evaluare în cazul în care unul sau mai mulți contribuitori prezintă date de intrare care constituie o proporție semnificativă din totalul datelor de intrare pentru respectivul indice de referință. Administratorul definește, de asemenea, în cadrul criteriilor și procedurilor respective, ceea ce constituie o proporție semnificativă pentru calculul fiecărui indice de referință;

   (h) criteriile potrivit cărora datele privind tranzacțiile pot fi excluse din calculul unui indice de referință.

2. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri publică sau pune la dispoziție elementele-cheie ale metodologiei pe care o utilizează administratorul pentru fiecare indice de referință bazat pe mărfuri furnizat și publicat și, dacă este cazul, pentru fiecare familie de indici de referință furnizați și publicați.

3. Împreună cu metodologia menționată la punctul 2, administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri descrie și publică, de asemenea toate elementele următoare:

   (a) argumentele care justifică adoptarea unei anumite metodologii, inclusiv orice tehnici de ajustare a prețurilor și o justificare a motivului pentru care perioada de timp sau intervalul de evaluare în care sunt acceptate date de intrare reprezintă un indicator fiabil al valorilor pieței fizice;

▼B

(b) procedura de reexaminare internă și de aprobare a unei anumite metodologii, precum și frecvența acestei reexaminări;

(c) procedura de revizuire externă a unei anumite metodologii, inclusiv procedurile pentru obținerea acceptării pe piață a metodologiei prin consultări cu utilizatorii cu privire la modificările importante aduse procedurilor acestora de calculare a indicelui de referință.

Modificări aduse metodologiei

4. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri adoptă și face publice pentru utilizatori proceduri clare în caz de modificare și argumentele care stau la baza oricărei propuneri de modificare semnificativă a metodologiei sale. Procedurile respective trebuie să fie în concordanță cu obiectivul primordial conform căruia un administrator trebuie să asigure integritatea permanentă a calculelor sale referitoare la indicele de referință și să efectueze modificările necesare în vederea bunei funcționări a pieței respective la care se referă astfel de modificări. Astfel de proceduri prevăd:

(a) notificarea prealabilă într-un termen clar, care le oferă utilizatorilor suficiente posibilități de a analiza și de a face observații cu privire la impactul acestor propuneri de modificări, având în vedere aprecierea administratorului cu privire la circumstanțele generale;

(b) ca observațiile utilizatorilor și răspunsul administratorului la observațiile respective să fie accesibile tuturor utilizatorilor pieței după orice perioadă de consultare prevăzută, cu excepția cazului în care cel care a făcut observațiile a solicitat confidențialitatea.

5. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri examinează în mod regulat metodologiile sale în scopul asigurării faptului că acestea reflectă în mod fiabil piața fizică evaluată și prevede proceduri pentru luarea în considerare a opiniilor utilizatorilor relevanți.

Calitatea și integritatea calculelor indicelui de referință

6. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri:

(a) precizează criteriile care definesc marfa fizică care face obiectul unei anumite metodologii;

(b) acordă prioritate datelor de intrare în următoarea ordine, în cazul în care acestea sunt în concordanță cu metodologiile sale:

(i) tranzacții încheiate și raportate;

(ii) oferte;

(iii) alte informații.

Dacă nu se acordă prioritate tranzacțiilor încheiate și raportate, ar trebui să fie explicate motivele, astfel cum se cere la punctul 7 litera (b);

(c) adoptă măsuri suficiente destinate utilizării datelor de intrare prezentate și avute în vedere în calculul unui indice de referință, care sunt de bună credință, ceea ce înseamnă că părțile care au transmis datele de intrare au executat sau sunt pregătite să execute tranzacții care generează astfel de date de intrare și tranzacțiile încheiate au fost executate în baza principiului deplinei concurențe, iar o atenție deosebită este acordată tranzacțiilor între întreprinderile afiliate;

(d) stabilește și utilizează proceduri pentru identificarea datelor anormale sau suspecte privind tranzacțiile și ține o evidență a deciziilor de a exclude datele privind tranzacțiile din procesul său de calcul al indicelui de referință;

(e) încurajează contribuitorii să transmită toate datele de intrare de care dispun care se încadrează în criteriile administratorului pentru calculul respectiv. Administratorii urmăresc, în măsura în care pot face acest lucru și este rezonabil, să se asigure că datele de intrare transmise sunt reprezentative pentru tranzacțiile încheiate efectiv ale contribuitorilor; și

▼B

(f) utilizează un sistem de măsuri adecvate pentru a se asigura că standardele aplicabile de calitate și integritate ale administratorului cu privire la datele de intrare sunt respectate de contribuitori.

7. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri descrie și publică pentru fiecare calcul, în măsura în care este rezonabil și fără a aduce atingere obligației de publicare a indicelui de referință:

(a) o explicație concisă, suficientă pentru a facilita capacitatea abonatului la indicele de referință sau a autorității competente de a înțelege modul de elaborare a calculelor, incluzând, cel puțin, dimensiunea și lichiditatea pieței fizice evaluate (cum ar fi numărul și volumul tranzacțiilor transmise), intervalul de volume și volumul mediu și gama de prețuri și prețul mediu, precum și procentele orientative ale fiecărui tip de date de intrare care au fost luate în considerare în cadrul unui calcul; termenii referitori la metodologia de stabilire a prețului, precum „pe bază de tranzacții”, „pe bază de marjă” sau „interpolat sau extrapolat”; și

(b) o explicație concisă a măsurii în care și a oricăror argumente pe baza cărora a fost folosită la calcule puterea de decizie care a presupus excluderi de date care, altfel, erau conforme cu cerințele prevăzute în metodologia relevantă pentru calculul respectiv, fundamentarea prețurilor pe marje sau pe interpolare, extrapolare sau ponderarea ofertelor la un nivel mai ridicat decât cel al tranzacțiilor încheiate, dacă este cazul.

Integritatea procesului de raportare

8. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri:

(a) precizează criteriile care definesc cine poate transmite date de intrare administratorului;

(b) dispune de proceduri de control al calității pentru a evalua identitatea unui contribuitor și a persoanei care raportează date de intrare, precum și autorizația unei astfel de persoane de a raporta date de intrare în numele unui contribuitor;

(c) precizează criteriile aplicate angajaților unui contribuitor care sunt autorizați să transmită date de intrare unui administrator în numele unui contribuitor; încurajează contribuitorii să transmită date privind tranzacțiile provenind de la funcțiile administrative (*back office*) și urmărește coroborarea datelor din alte surse în cazul în care datele privind tranzacțiile sunt primite în mod direct de la un trader; și

(d) instituie controale interne și proceduri scrise pentru identificarea comunicărilor dintre contribuitori și evaluatori care încearcă să influențeze un calcul în beneficiul oricărei poziții de tranzacționare (fie aceasta a contribuitorului, a angajaților acestuia sau a oricărei părți terțe), care încearcă să determine un evaluator să încalce normele sau orientările administratorului sau să identifice contribuitorii care transmit în mod sistematic date anormale sau suspecte privind tranzacțiile. Procedurile respective includ, în măsura în care este posibil, dispoziții prin care administratorul să poată ajunge la un nivel superior investigația efectuată în cadrul societății contribuitorului. Controalele includ verificarea încrucișată a indicatorilor de piață pentru validarea informațiilor transmise.

Evaluatori

9. În ceea ce privește rolul unui evaluator, administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri:

(a) adoptă și dispune de norme interne și de orientări clare privind selectarea evaluatorilor, care includ nivelul minim de formare profesională, de experiență și de competență al acestora, precum și o procedură de reexaminare periodică a competențelor lor;

(b) dispune de proceduri pentru a asigura realizarea uniformă și regulată a calculelor;

(c) asigură continuitatea evaluatorilor și planificarea înlocuirii cu privire la evaluatorii săi pentru a se asigura că calculele sunt realizate în mod uniform și de către angajați care dețin un nivel relevant de cunoștințe de specialitate; și

▼B

(d) stabilește proceduri de control intern pentru a asigura integritatea și fiabilitatea calculelor. Astfel de controale interne și proceduri prevăd cel puțin supravegherea continuă a evaluatorilor pentru a se asigura că metodologia a fost aplicată în mod corespunzător și proceduri pentru aprobarea internă de către un supraveghetor a transmiterii prețurilor pentru a fi diseminate pe piață.

Piste de audit

10. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri dispune de norme și proceduri pentru a consemna simultan informațiile relevante, inclusiv:

(a) toate datele de intrare;

(b) deciziile care sunt luate de către evaluatori pentru calcularea fiecărui indice de referință;

(c) dacă un calcul a exclus o anumită tranzacție, care în rest era conformă cu cerințele metodologiei relevante pentru calculul respectiv, și argumentele care au justificat o astfel de excludere;

(d) identitatea fiecărui evaluator și cea a oricărei alte persoane care a transmis sau a generat în alt mod oricare dintre informațiile de la literele (a), (b) sau (c).

11. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri dispune de norme și proceduri pentru a garanta păstrarea unei piste de audit a informațiilor relevante timp de cel puțin cinci ani în vederea documentării elaborării calculelor sale.

Conflicte de interese

12. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri stabilește politici și proceduri adecvate pentru identificarea, divulgarea, gestionarea sau atenuarea și evitarea oricăror conflicte de interese și protejarea integrității și independenței calculelor. Aceste politici și proceduri sunt reexaminate și actualizate periodic și:

(a) garantează faptul că calculele indicelui de referință nu sunt influențate de existența sau de eventuala existență a unei relații comerciale cu caracter profesional sau personal sau a unui interes între administrator sau entitățile afiliate ale acestuia, personalul său, clienții săi, orice participant pe piață sau persoane aflate în legătură cu acestea;

(b) garantează faptul că interesele personale și legăturile comerciale ale personalului administratorului nu compromit funcțiile administratorului, inclusiv în afara locului de muncă, în contextul deplasărilor și al acceptării de servicii de divertisment, de cadouri și de ospitalitate oferite de clienții administratorului sau de alți participanți pe piața de mărfuri;

(c) asigură, cu privire la conflictele identificate, separarea adecvată a funcțiilor în cadrul administratorului prin intermediul supravegherii, compensării, accesului la sisteme și fluxurilor de informații;

(d) protejează confidențialitatea informațiilor transmise administratorului sau elaborate de acesta, sub rezerva obligațiilor administratorului în materie de divulgare;

(e) interzic personalului de conducere, evaluatorilor și altor angajați ai administratorului să contribuie la calculul unui indice de referință prin implicarea în oferte și tranzacții, fie în nume personal, fie în numele participanților pe piață; și

(f) gestionează în mod eficace orice conflict de interese identificat care ar putea exista între furnizarea de către administrator a indicelui referință (care îi include pe toți angajații care efectuează calculul indicelui de referință sau participă în alt fel la responsabilitățile legate de acesta) și orice altă activitate a administratorului.

▼B

13. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri se asigură că celelalte operațiuni comerciale ale sale dispun, de asemenea, de proceduri și mecanisme adecvate concepute astfel încât să reducă la minimum probabilitatea ca vreun conflict de interese să afecteze integritatea calculelor indicelui de referință.

14. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri se asigură că dispune de linii ierarhice separate în rândul personalului său de conducere, al evaluatorilor și al altor angajați, precum și de la personalul de conducere către nivelul cel mai înalt de conducere al administratorului și consiliul de administrație al acestuia, pentru a se asigura:

(a) că administratorul pune în aplicare în mod satisfăcător cerințele prezentului regulament; și

(b) faptul că responsabilitățile sunt în mod clar definite și nu intră în conflict sau nu dau impresia unui conflict.

15. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri divulgă utilizatorilor săi existența unui conflict de interese care decurge din dreptul de proprietate al administratorului, de îndată ce ia cunoștință de acesta.

Plângeri

16. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri deține și publică politica privind modul de soluționare al plângerilor care stabilește proceduri scrise de primire, investigare și ținere a evidențelor privind plângerile formulate cu privire la procesul de calcul al administratorului. Astfel de mecanisme privind plângerile asigură faptul că:

(a) abonații indicelui de referință pot depune plângeri cu privire la caracterul reprezentativ pentru valoarea de piață al calculului unui anumit indice de referință, propuneri de modificări ale calculului unui indice de referință, aplicarea metodologiei în legătură cu calculul unui anumit indice de referință și alte decizii editoriale legate de procedeele de calcul al indicelui de referință;

(b) există un calendar vizat pentru soluționarea plângerilor;

(c) plângerile formale formulate împotriva unui administrator și a personalului acestuia sunt cercetate de către administratorul respectiv în timp util și în mod imparțial;

(d) investigația este derulată în mod independent față de personalul care ar putea fi implicat în obiectul plângerii;

(e) administratorul vizează finalizarea rapidă a investigației sale;

(f) administratorul informează în scris reclamantul și oricare alte părți relevante cu privire la rezultatul investigației într-un termen rezonabil;

(g) există posibilitatea recurgerii, în termen de cel mult șase luni de la data plângerii inițiale, la o parte terță independentă numită de administrator, în cazul în care reclamantul este nemulțumit de modul în care a fost soluționată o plângere de către administratorul relevant sau de decizia administratorului în situația respectivă; și

(h) toate documentele referitoare la o plângere, inclusiv cele transmise de către reclamant, precum și evidențele proprii ale unui administrator se păstrează pentru o perioadă de minimum cinci ani.

17. Litigiile cu privire la stabilirea zilnică a prețurilor, care nu constituie plângeri formale, sunt soluționate de către administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri prin trimitere la procedurile sale standard adecvate. În cazul în care o plângere determină o modificare a prețului, detaliile respectivei modificări a prețului se comunică pe piață cât mai curând posibil.

▼B

Auditurile externe

18. Administratorul unui indice de referință bazat pe mărfuri numește un auditor extern independent, având o experiență și capacități adecvate, care să examineze și să prezinte un raport privind respectarea de către administrator a criteriilor metodologice declarate și a dispozițiilor prezentului regulament. Auditurile au loc anual și se publică la trei luni de la finalizarea fiecărui audit; dacă este cazul se realizează alte audituri intermediare.

▼**M1**

ANEXA III

Indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris

Metodologia aplicabilă indicilor UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică

1. Administratorul unui indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică oficializează, documentează și face publică orice metodologie utilizată pentru calcularea indicelui de referință, prezentând următoarele informații și asigurând în același timp confidențialitatea și protecția know-how-ului și a informațiilor de afaceri nedivulgate (secrete comerciale), astfel cum sunt definite în Directiva (UE) 2016/943 a Parlamentului European și a Consiliului ([1]):

   (a) lista principalelor componente ale indicelui de referință;

   (b) toate criteriile și metodele, inclusiv factorii de selecție și ponderare, metrica și substituenții utilizați în metodologia de calculare a indicelui de referință;

   (c) criteriile aplicate pentru a exclude activele sau întreprinderile care sunt asociate cu un nivel al amprentei de carbon sau cu un nivel al rezervelor de combustibili fosili incompatibil cu includerea în indicele de referință;

   (d) criteriile pentru stabilirea traiectoriei de decarbonizare;

   (e) tipul și sursa datelor utilizate pentru stabilirea traiectoriei de decarbonizare, pentru:

      (i) emisiile de carbon din categoria 1, și anume emisiile generate din surse controlate de întreprindere care emite activele-suport;

      (ii) emisiile de carbon din categoria 2, și anume emisiile provenite din consumul de electricitate cumpărată, de aburi sau alte surse de energie generate în amonte de întreprindere care emite activele-suport;

      (iii) emisiile de carbon din categoria 3, și anume toate emisiile indirecte care nu sunt menționate la subpunctele (i) și (ii) care au loc în lanțul valoric al societății care efectuează raportarea, inclusiv emisiile din amonte și din aval, în special pentru sectoarele care au efecte semnificative asupra schimbărilor climatice și atenuării efectelor acestora;

      (iv) dacă datele utilizează Metodele privind amprenta de mediu a produselor și a organizațiilor, astfel cum sunt definite la punctul 2 literele (a) și (b) din Recomandarea 2013/179/UE a Comisiei sau standarde globale ca cele ale Grupului operativ al Consiliului pentru Stabilitate Financiară privind informațiile financiare legate de climă;

   (f) expunerea totală legată de emisiile de carbon a portofoliului de indici;

   În cazul în care un indice „mamă” este utilizat pentru construirea unui indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică, se face cunoscută eroarea de traiectorie între indicele UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indicele „mamă”.

   Când un indice „mamă” este folosit pentru realizarea unui indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică, raportul dintre valoarea de piață a titlurilor de valoare care sunt incluse în indicele de referință pentru activitățile de tranziție climatică și valoarea de piață a titlurilor de valoare în indicele „mamă” se face cunoscut.

([1]) Directiva (UE) 2016/943 a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2016 privind protecția know-how-ului și a informațiilor de afaceri nedivulgate (secrete comerciale) împotriva dobândirii, utilizării și divulgării ilegale (JO L 157, 15.6.2016, p. 1).

▼**M1**

Metodologia aplicabilă indicilor UE de referință aliniați la Acordul de la Paris

2. În plus față de punctul 1 literele (a), (b) și (c), administratorul unui indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris specifică formula sau calculul care este utilizat pentru a stabili dacă emisiile sunt în conformitate cu obiectivele Acordului de la Paris, asigurând în același timp confidențialitatea și protecția know-how-ului și a informațiilor de afaceri nedivulgate (secrete comerciale), astfel cum sunt definite în Directiva (UE) 2016/943.

Modificări aduse metodologiei

3. Administratorii de indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și de indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris adoptă procedurile pentru introducerea de modificări metodologiei lor. Aceștia fac publice respectivele proceduri și orice propuneri de modificare substanțială a metodologiei lor precum și raționamentele care stau la baza acestor modificări. Aceste proceduri trebuie să fie în concordanță cu obiectivul imperativ potrivit căruia calculele indicelui de referință trebuie să fie în concordanță cu articolul 3 alineatul (1) punctele 23a și 23b. Aceste proceduri prevăd:

   (a) notificarea prealabilă într-un termen clar, care le oferă utilizatorilor de indici de referință suficiente posibilități de a analiza și de a formula observații cu privire la impactul acestor propuneri de modificări, având în vedere aprecierea administratorilor cu privire la circumstanțele globale;

   (b) posibilitatea utilizatorilor de indici de referință de a formula observații cu privire la aceste modificări și a administratorilor de a răspunde la aceste observații, și accesibilitatea comentariilor respective după fiecare perioada de consultare în parte, cu excepția cazului în care persoana care a formulat observația a solicitat confidențialitatea.

4. Administratorii de indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și de indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris își examinează în mod regulat metodologiile cel puțin o dată pe an pentru a se asigura că indicii lor de referință reflectă în mod fiabil obiectivele declarate și prevăd o procedură pentru a lua în considerare opiniile tuturor utilizatorilor relevanți.