KOMISIJAS ĪSTENOŠANAS LĒMUMS (ES) 2019/1275

(2019. gada 29. jūlijs)

par Singapūrā etaloniem piemērojamā tiesiskā regulējuma un uzraudzības sistēmas līdzvērtīgumu saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2016/1011

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes 2016. gada 8. jūnija Regulu (ES) 2016/1011 par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un ar kuru groza Direktīvu 2008/48/EK, Direktīvu 2014/17/ES un Regulu (ES) Nr. 596/2014 ([1]), un jo īpaši tās 30. pantu,

tā kā:

(1) Ar Regulu (ES) 2016/1011 ievieš vienotu satvaru, lai nodrošinātu to indeksu precizitāti un integritāti, kurus izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai Savienībā.

(2) Minēto regulu piemēro no 2018. gada 1. janvāra, bet ārpussavienības valstu administratoriem piemēro pārejas periodu, kas ļauj Savienībā izmantot trešo valstu etalonus. Pēc pārejas perioda beigām trešā valstī esoša administratora sniegtu etalonu vai etalonu kombināciju Savienībā var izmantot tikai tad, ja etalons un administrators ir iekļauti reģistrā, ko uztur Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde (EVTI), pēc tam, kad Komisija ir pieņēmusi lēmumu par līdzvērtību, vai pēc tam, kad tos ir atzinušas vai apstiprinājušas kompetentās iestādes.

(3) Komisija ir pilnvarota pieņemt īstenošanas lēmumus, ar kuriem nosaka, ka trešās valsts tiesiskā regulējuma un uzraudzības sistēma attiecībā uz konkrētiem administratoriem vai konkrētiem etaloniem vai etalonu grupām ir līdzvērtīga Regulā (ES) 2016/1011 noteiktajām prasībām. Novērtējot šādu līdzvērtību, Komisija ņem vērā, vai trešās valsts tiesiskais regulējums un uzraudzības prakse nodrošina atbilstību *IOSCO* principiem attiecībā uz finanšu etaloniem, vai attiecīgā gadījumā *IOSCO* principiem attiecībā uz naftas cenu ziņošanas aģentūrām ("*PRA*"), un ka šādiem konkrētiem administratoriem vai konkrētiem etaloniem vai etalonu grupām attiecīgajā trešā valstī pastāvīgi tiek piemērota efektīva uzraudzība un prasību izpilde.

(4) Singapūrā tiek pārvaldīti tādi etaloni kā Singapūras starpbanku tirgus likme (*SIBOR*) un Singapūras dolāra mijmaiņas darījumu piedāvājuma likme (*SOR*), kurus Savienībā izmanto vairākas uzraudzītas vienības. Tā rezultātā Komisija veica Singapūras etalonu režīma novērtējumu.

(5) Vērtspapīru un regulētā tirgū tirgotu nākotnes līgumu akta (*Securities and Futures Act – SFA*), kā arī 2018. gada Vērtspapīru un regulētā tirgū tirgotu nākotnes līgumu (finanšu etalonu) noteikumu (*Securities and Futures (Financial Benchmarks) Regulations 2018 – SFA* Etalonu noteikumi) ietvaros ir noteikta tiesiskā regulējuma un uzraudzības sistēma Singapūrā izraudzīto etalonu administratoriem un datu sniedzējiem attiecībā uz minētajiem etaloniem. Izstrādājot prasības saskaņā ar *SFA* un *SFA* Etalonu noteikumiem, Singapūras Monetārā iestāde ("*MAS*") ņēma vērā etalonu režīmus aizjūras valstu režīmos, tostarp Regulu (ES) 2016/1011.

(6) Ar *SFA* VIAA daļu ievieš regulatīvo režīmu, saskaņā ar kuru visiem etalonu administratoriem un datu sniedzējiem saistībā ar izraudzītu etalonu jāsaņem atļauja no *MAS* kā pilnvarotiem etalonu administratoriem (*Authorised Benchmark Administrator – ABA*) vai pilnvarotiem etalonu iesniedzējiem (*Authorised Benchmark Submitter – ABS*). *ABA* un *ABS* ir konkrēti pienākumi un prasības, kas piemērojamas attiecībā uz izraudzīta etalona obligātu administrēšanu un iesniegšanu. Turklāt *SFA* piešķir *MAS* likumdošanas pilnvaras. *MAS* pieņemtie noteikumi ir juridiski saistoši.

([1]) OV L 171, 29.6.2016., 1. lpp.

(7) *SFA* 2. pantā finanšu etalons ir definēts kā jebkura cena, likme, indekss vai vērtība, kas ir: i) periodiski noteikta, (tieši vai netieši) piemērojot formulu vai kādu citu aprēķina metodi, lai informētu vai izteiktu viedokli par darījumiem vai stāvokli tirgū attiecībā uz vienu vai vairākiem pamatā esošajiem elementiem; ii) darīti pieejami sabiedrībai (par maksu vai bez tās); un iii) izmantoti kā atsauces vērtība, lai noteiktu maksājamos procentus vai citas maksājamās summas saistībā ar noguldījumiem vai kredītiespējām; lai noteiktu jebkura ieguldījumu produkta cenu vai vērtību; vai novērtētu jebkura produkta darbības rādītājus, ko piedāvā noteikumos paredzēta persona.

(8) Saskaņā ar *SFA* 123.B pantu *MAS*, publicējot rīkojumu Valdības Vēstnesī, finanšu etalonu var noteikt par izraudzītu etalonu. *MAS* var tā darīt, ja tā ir pārliecināta, ka i) finanšu etalonam ir sistēmiska nozīme Singapūras finanšu sistēmā, ii) finanšu etalona noteikšanas pārtraukšana varētu ietekmēt sabiedrības uzticību Singapūras etalonam vai finanšu sistēmai, iii) finanšu etalona noteikšana varētu būt pakļauta manipulācijai vai iv) tas ir sabiedrības interesēs citu iemeslu dēļ.

(9) Ar 2018. gada Vērtspapīru un regulēta tirgū tirgotu nākotnes līgumu (izraudzīti etaloni) rīkojumu (*Securities and Futures (Designated Benchmarks) Order 2018*), kas izdots saskaņā ar *SFA* 123.B pantu, *MAS* par izraudzītiem ir noteikusi finanšu etalonus. Šis lēmums attiecas tikai uz tādu etalonu administratoriem, kas uzskaitīti jaunākajā piemērojamajā tiesību akta *Securities and Futures (Designated Benchmarks) Order* redakcijā. Šis lēmums neaptver finanšu etalonu administratorus, uz kuriem saskaņā ar minētās regulas 2. panta 2. punktu attiecas atbrīvojums no Regulas (ES) 2016/1011 darbības jomas.

(10) Saskaņā ar *SFA* (jo īpaši 123.D un 123.ZC pantu) izraudzīto etalonu administratoriem un iesniedzējiem ir jāsaņem atļauja, ja vien nav noteikts izņēmums. *MAS* var ņemt vērā faktorus, kas izklāstīti *SFA* 123.F panta 5. punktā, 123.F panta 6. punktā, 123.F panta 8. punktā, 123.J panta 1. punktā, 123.J panta 6. punktā, kā arī *SFA* Etalonu noteikumu 4. panta 1. punktā, lemjot par atļaujas piešķiršanu vai atļaujas apturēšanu vai anulēšanu attiecībā uz *ABA*. *MAS* var arī noteikt, mainīt vai atcelt *ABA* piemērojamos nosacījumus vai ierobežojumus saskaņā ar *SFA* 123.F panta 2. punktu un 123.F panta 3. punktu. Persona izdara pārkāpumu, ja tā bez atļaujas saņemšanas pārvalda izraudzītu etalonu vai apgalvo, ka ir tāda etalona administrators, ja vien attiecīgā persona nav atbrīvota no šādas prasības.

(11) Saskaņā ar *SFA* 123.O pantu etalonu administratoriem attiecībā uz katru izraudzīto etalonu ir jāizdod kodekss, kurā noteikti standarti, kas jāievēro katram izraudzītā etalona iesniedzējam. Ir arī jāizveido uzraudzības komiteja saskaņā ar *SFA* Etalonu noteikumu 8. pantu, kas periodiski pārskatīs izraudzītā etalona darbības jomu, izstrādi un metodiku, kā arī kārtību, kādā tiek atvieglota izraudzīta etalona pārvaldība.

(12) *SFA* 123.J panta 4. punktā un 123.ZZB pantā *MAS* ir noteiktas tiesības uzlikt par pienākumu *ABA* turpināt pārvaldīt izraudzītu etalonu. Saskaņā ar *SFA* 123.F panta 2. punktu un 123.F panta 3. punktu *MAS* ir iespēja piemērot *ABA* nosacījumus attiecībā uz izraudzīta etalona noteikšanas procesu. *SFA* 123.ZI panta 1. punkts un 123.ZJ panta 1. punkts ļauj *MAS* uzlikt par pienākumu jebkurai personai būt par izraudzīta etalona iesniedzēju, norīkojot personu par izraudzīta etalona iesniedzēju ("*DBS*"). *MAS* jāņem vērā faktori, kas izklāstīti *SFA* 123.ZI panta 2. punktā un 123.ZI panta 3. punktā, lemjot par to, vai norīkot personu par *DBS*, vai arī atsaukt šādu norīkojumu. Uz *DBS* attiecas tās pašas spēkā esošās saistības kā *ABS*.

(13) *SFA* VIAA daļa un *SFA* Etalonu noteikumi kopumā atspoguļo *IOSCO* principus par finanšu etaloniem. Administrators ir galvenokārt atbildīgs par visiem izraudzīta etalona pārvaldības aspektiem, un tam piemēro regulatīvās prasības saskaņā ar *SFA* un *SFA* Etalonu noteikumiem. Ja administrators nodod ārpakalpojumā jebkādas funkcijas trešai pusei, tam ir jānodrošina atbilstība *MAS* izdotajām pamatnostādnēm par ārpakalpojumiem. Tas viss atspoguļo *IOSCO* principus par administratora vispārējo atbildību un trešo pušu pārraudzību.

(14) *SFA* 123.A pantā ir noteikts, ka regulatīvā režīma mērķi ir veicināt taisnīgu un pārredzamu finanšu etalonu noteikšanu un samazināt sistēmiskos riskus. Ņemot vērā iepriekš minēto, *SFA* 123.P pantā prasīts saglabāt pārvaldības pasākumus, kas ir piemēroti, lai izraudzītu etalonu noteiktu taisnīgi un efektīvi, atspoguļojot vispārējo principu par izvairīšanos no administratoru interešu konfliktiem. Turklāt ir jānodrošina, ka sistēmas un kontroles, kas attiecas uz izraudzīta etalona pārvaldības darbību, ir atbilstošas un piemērotas tā darbības mērogam un raksturam, kas atspoguļo *IOSCO* principu par kontroles satvaru administratoriem.

(15) Tā kā *SFA* arī ir nepieciešams kodekss attiecībā uz katru izraudzītu etalonu, attiecībā uz kuru administratoram ir jāsaņem *MAS* rakstisks apstiprinājums, kā arī ir jāizveido uzraudzības komiteja, kurai regulāri jāpārskata izraudzītā etalona definīcija, izstrādes un metodikas darbības joma un atbilstība, ir arī atspoguļoti principi par pārredzamību, metodiku, iekšējo pārraudzību un regulāro pārskatīšanu un iesniedzēju rīcības kodeksu.

(16) Ņemot vērā *IOSCO* principu par pāreju uz citu etalonu, 123.J pantā ir noteikta iespēja *MAS* atteikties atsaukt *ABA* atļauju, ja tas nav bijis sabiedrības interesēs. *SFA* 123.S pants, kopā ar *SFA* Etalonu noteikumu 13. pantu un Paziņojumu par periodisko ziņojumu iesniegšanu etalonu administratoriem atbilst *IOSCO* principam par revīziju. *SFA* 123.R pants un *SFA* Etalonu noteikumu 12. pants attiecībā uz etalonu administratoriem, un *SFA* 123.ZN panta 1. punkts, kā arī *SFA* Etalonu noteikumu 20. pants attiecībā uz etalonu iesniedzējiem atbilst *IOSCO* principam par revīzijas taku. *SFA* 123.V pants un 123.ZR pants atbilst *IOSCO* principam par sadarbību ar regulatīvajām iestādēm.

(17) Tāpēc var secināt, ka saistošās prasības attiecībā uz tādu finanšu etalonu administratoriem, kuri ir noteikti par izraudzītiem etaloniem saskaņā ar tiesību aktu *Securities and Futures (Designated Benchmarks) Order*, ir līdzvērtīgas atbilstošajām prasībām, kas noteiktas Regulā (ES) 2016/1011.

(18) Turklāt Regulas (ES) 2016/1011 30. pantā ir noteikts, ka prasības trešajā valstī ir pastāvīgi efektīvi jāuzrauga un pastāvīgi jānodrošina to efektīva izpilde.

(19) Regulētos administratorus un iesniedzējus Singapūrā pastāvīgi uzrauga un pārrauga *MAS*. *MAS* ir atbildīga par to, lai tiktu nodrošināts, ka regulētie administratori un iesniedzēji izpilda savus pienākumus saskaņā ar *SFA* un *SFA* Etalonu noteikumiem, un šajā sakarā tā regulāri veic novērtējumu par to, kā regulētie administratori un iesniedzēji ievēro noteikumus. Savā novērtējumā *MAS* var ņemt vērā visu informāciju un ziņojumus, ko tā uzskata par piemērotiem. *SFA* 123.O līdz 123.V pantā ir izklāstīti vispārējie pienākumi, un *SFA* 123.F panta 4. punkts un 123.K panta 6. punkts paredz, ka administratoriem ir jāievēro visi nosacījumi, kas pievienoti to atļaujai vai atbrīvojumam. *SFA* 123.ZZA un 123.ZZB pants ļauj *MAS* pieņemt turpmākus noteikumus un norādījumus, kuri administratoriem ir jāievēro.

(20) *SFA* 123.Q panta 1. punktā un 123.S pantā un *SFA* Etalonu noteikumu 11. pantā, 13. panta 1. punktā un 13. panta 2. punktā ir noteikts, ka administratoriem jāinformē *MAS* par konkrētiem jautājumiem, tostarp par gadījumiem, kad administrators nav izpildījis kādu no savām regulatīvajām saistībām. *MAS* ir informācijas apkopošanas pilnvaras, kas tai ļauj novērtēt licenciātu atbilstību *SFA*.

(21) Saskaņā ar SFA 123.ZZB pantu *MAS* tiek pilnvarota izdot norādījumus administratoriem, kas var ietvert norādi par to, ka administratoram jāsniedz *MAS* ziņojums par jebkuru konkrētu jautājumu, tostarp revīzijas paziņojums par minēto jautājumu ziņojumu. Saskaņā ar *SFA* 150. un 150.A pantu *MAS* tiek pilnvarota pārbaudīt administratoru un attiecīgā gadījumā dalīties ar ziņojumu ar ārvalstu regulatoriem.

(22) Ja etalona administrators nepilda savas regulatīvās saistības, *MAS* var izdot norādījumus saskaņā ar *SFA* 123.ZZB pantu, lai veiktu konkrētus pasākumus nolūkā labot šo jautājumu. *MAS* var izteikt aizrādījumu administratoram saskaņā ar *SFA* 334. pantu un/vai noteikt nosacījumus vai ierobežojumus etalona administratora darījumdarbībai vai darbībai saskaņā ar *SFA* 123.F panta 3. punktu un 123.K panta 4. punktu. *MAS* noteiktos apstākļos var arī apturēt vai atsaukt atļauju vai atbrīvojumu [sk. 123.J panta 1., 2. un 6. punktu, 123.N panta 1. punktu 123.N panta 3. punktu)]. Turklāt *MAS* var izdot rīkojumu par aizliegumu attiecībā uz administratoru saskaņā ar *SFA* 123.ZZC panta 1. punktu. Turklāt *SFA* prasību neievērošana ir pārkāpums. *SFA* paredz sankcijas par prasību pārkāpumiem.

(23) Visbeidzot, saskaņā ar 7. veidlapas 4. panta n) punktu, kas izdota saskaņā ar *SFA* 123.E panta 2. punktu "Pieteikums saņemt pilnvarota etalona administratora atļauju", ir nepieciešama atbilstība *IOSCO* principiem kā vienam no kritērijiem, lai iegūtu pilnvarota etalona administratora statusu. *MAS* pārskata etalona administratora politiku un procedūras, sistēmu un kontroli kā daļu no pārskatīšanas procesa attiecībā uz pieteikumu atļaujas saņemšanai vai atbrīvojuma saņemšanai, ko iesniedzis etalona administrators. Turklāt *SFA* 123.P panta 1. punkta a) apakšpunktā noteikts, ka izraudzīta etalona administrators piesardzīgi pārvalda visus riskus, kas saistīti ar tā darījumdarbību un darbībām.

(24) Tāpēc Komisija secina, ka saistošajām prasībām attiecībā uz attiecībā uz tādu finanšu etalonu administratoriem, kuri ir noteikti par izraudzītiem etaloniem saskaņā ar tiesību aktu *Securities and Futures (Designated Benchmarks) Order*, pastāvīgi tiek nodrošināta efektīva uzraudzība un izpilde.

(25) ES etalonu administratoriem nav jāsaņem licence, lai to etalonus varētu izmantot Singapūrā, ja vien *MAS* nav noteikusi etalonu par izraudzītu etalonu. *MAS* ir informējusi Komisiju par savu novērtējumu, saskaņā ar kuru neviens no ES etaloniem neatbilst kritērijiem, lai to noteiktu par izraudzītu etalonu Singapūrā.

(26) Šo lēmumu papildinās sadarbības pasākumi, lai nodrošinātu efektīvu informācijas apmaiņu un uzraudzības darbību koordināciju starp *ESMA* un *MAS*.

(27) Šā lēmuma pamatā ir novērtējums par šā lēmuma pieņemšanas laikā piemērojamajām juridiski saistošajām prasībām attiecībā uz etaloniem Singapūrā. Komisija turpinās regulāri uzraudzīt tirgus attīstību, etalonu tiesiskā regulējuma un uzraudzības sistēmas attīstību un uzraudzības sadarbības efektivitāti attiecībā uz minēto prasību uzraudzību un izpildi, lai nodrošinātu to prasību pastāvīgu izpildi, uz kuru pamata ir pieņemts šis lēmums.

(28) Šis lēmums neskar Komisijas pilnvaras jebkurā laikā veikt īpašu pārskatīšanu, ja attiecīgās norises liek Komisijai atkārtoti izvērtēt šo lēmumu.

(29) Šajā lēmumā paredzētie pasākumi saskan ar Eiropas Vērtspapīru komitejas atzinumu,

IR PIEŅĒMUSI ŠO LĒMUMU.

1. pants

Regulas (ES) 2016/1011 30. panta piemērošanas nolūkā Singapūras tiesiskais regulējums un uzraudzības sistēma, ko piemēro tādu finanšu etalonu administratoriem, kuri ir noteikti par izraudzītiem etaloniem saskaņā ar tiesību aktu *Securities and Futures (Designated Benchmarks) Order* 2018, kā norādīts tā jaunākajā piemērojamajā redakcijā, tiek uzskatīta par līdzvērtīgu Regulā (ES) 2016/1011 noteiktajām prasībām, un tā tiek pastāvīgi efektīvi uzraudzīta un tiek pastāvīgi nodrošināta tās efektīva izpilde.

2. pants

Šis lēmums stājas spēkā 20 dienas pēc tā publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

Briselē, 2019. gada 29. jūlijā

Komisijas vārdā –
priekšsēdētājs
Jean-Claude JUNCKER