Επίσημη Εφημερίδα
της Ευρωπαϊκής Ένωσης

EL
Σειρά L

2025/2197

31.10.2025

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ (ΕΕ) 2025/2197 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 30ής Οκτωβρίου 2025

σχετικά με την ισοδυναμία του νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου που εφαρμόζεται στους δείκτες αναφοράς στη Νέα Ζηλανδία, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 ([1]), και ιδίως το άρθρο 30 παράγραφος 2,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 θεσπίζει κοινό πλαίσιο για την εξασφάλιση της ακρίβειας και ακεραιότητας των δεικτών που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων στην Ένωση.

(2) Ο εν λόγω κανονισμός εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2018 και οι διαχειριστές εκτός της Ένωσης επωφελούνται από μεταβατική περίοδο που επιτρέπει τη χρήση δεικτών αναφοράς τρίτων χωρών στην Ένωση. Η εν λόγω μεταβατική περίοδος παρατάθηκε αρκετές φορές, πιο πρόσφατα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2222 ([2]) έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

(3) Μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, ένας δείκτης αναφοράς ή ένας συνδυασμός δεικτών αναφοράς που τελεί υπό το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 ή ένας συνδυασμός αντίστοιχων δεικτών οι οποίοι παρέχονται από διαχειριστή που βρίσκεται σε τρίτη χώρα μπορούν να χρησιμοποιούνται στην Ένωση μόνον όταν ο δείκτης αναφοράς και ο διαχειριστής περιλαμβάνονται στο μητρώο που τηρείται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (στο εξής: ESMA), ή κατόπιν έκδοση απόφασης ισοδυναμίας από την Επιτροπή, μετά την αναγνώριση του διαχειριστή δεικτών αναφοράς τρίτης χώρας από την ESMA ή την προσυπογραφή του δείκτη αναφοράς τρίτης χώρας από διαχειριστές οι οποίοι διαθέτουν άδεια ή είναι εγγεγραμμένοι εντός της Ένωσης.

(4) Η απόφαση ισοδυναμίας που αναφέρεται στο άρθρο 30 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 πρέπει να λάβει τη μορφή εκτελεστικής απόφασης, στην οποία η Επιτροπή δηλώνει ότι το νομικό και εποπτικό πλαίσιο τρίτης χώρας, όσον αφορά όλους τους διαχειριστές που διαθέτουν άδεια στην εν λόγω τρίτη χώρα, είναι ισοδύναμο με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον εν λόγω κανονισμό. Κατά την αξιολόγηση της ισοδυναμίας αυτής, η Επιτροπή πρέπει να λαμβάνει υπόψη κατά πόσον το νομικό πλαίσιο και οι εποπτικές πρακτικές της τρίτης χώρας διασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τις αρχές της Διεθνούς Οργάνωσης Επιτροπών Εποπτείας Χρηματιστηρίων (IOSCO) για τους χρηματοπιστωτικούς δείκτες αναφοράς ή, κατά περίπτωση, με τις αρχές της IOSCO για τους οργανισμούς κοινοποίησης τιμών πετρελαίου (PRA). Επιπλέον, η Επιτροπή καλείται να αξιολογήσει κατά πόσον οι δεσμευτικές απαιτήσεις υπόκεινται σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή σε μόνιμη βάση στην εν λόγω τρίτη χώρα.

(5) Δείκτες αναφοράς όπως ο «Bank Bill Benchmark Rate» (στο εξής: BKBM) τελούν υπό διαχείριση στη Νέα Ζηλανδία και χρησιμοποιούνται στην Ένωση από ορισμένες εποπτευόμενες οντότητες. Τα δεδομένα που υποβλήθηκαν στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή από την Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών (Financial Markets Authority, στο εξής: FMA), τη ρυθμιστική αρχή των χρηματοπιστωτικών αγορών και αρμόδια αρχή της Νέας Ζηλανδίας, καθώς και από την ESMA επιβεβαιώνουν ότι η χρήση του BKBM στην Ένωση υπερβαίνει τα 50 δισεκατ. EUR, και κατά συνέπεια συνιστά σημαντικό δείκτη αναφοράς στην Ένωση. Για να διασφαλίζεται ότι οι δείκτες αναφοράς που παρέχονται από διαχειριστή ο οποίος διαθέτει άδεια ή είναι εγγεγραμμένος στη Νέα Ζηλανδία, όπως ο BKBM, μπορούν να χρησιμοποιηθούν στην Ένωση μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Επιτροπή αξιολόγησε το καθεστώς των δεικτών αναφοράς στη Νέα Ζηλανδία.

([1]) ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj.

([2]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2023/2222 της Επιτροπής, της 14ης Ιουλίου 2023, για την παράταση της μεταβατικής περιόδου που προβλέπεται στο άρθρο 51 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τους δείκτες αναφοράς τρίτων χωρών (ΕΕ L, 2023/2222, 23.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2222/oj).

(6) Το νομοθετικό πλαίσιο που αφορά τον καθορισμό, την εποπτεία και τη διαχείριση των δεικτών αναφοράς στη Νέα Ζηλανδία περιλαμβάνει σύστημα αδειοδότησης προαιρετικής συμμετοχής και αναθέτει εξουσίες στην FMA για την εποπτεία των διαχειριστών χρηματοπιστωτικών δεικτών αναφοράς (στο εξής: διαχειριστές δεικτών αναφοράς). Οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς μπορούν να υποβάλουν αίτηση για άδεια παροχής υπηρεσιών αγοράς από την FMA σύμφωνα με το άρθρο 390 του νόμου του 2013 για τη συμπεριφορά των χρηματοπιστωτικών αγορών (Financial Markets Conduct Act στο εξής: νόμος FMC) και, ως εκ τούτου, υπόκεινται στους κανόνες για τους διαχειριστές και τους συνεισφέροντες, όπως προσδιορίζονται στον εν λόγω νόμο.

(7) Σύμφωνα με το άρθρο 30 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011, οι απαιτήσεις του νομικού συστήματος τρίτων χωρών πρέπει να είναι ισοδύναμες με τις απαιτήσεις που απορρέουν από τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011. Οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς που διαθέτουν άδεια υπόκεινται στους όρους της άδειας, καθώς και σε μια σειρά νομοθετικών απαιτήσεων. Οι νομικά δεσμευτικές απαιτήσεις για τους διαχειριστές δεικτών αναφοράς καθορίζονται στον νόμο FMC, νόμο του 2008 (Financial Service Providers Act) για τους παρόχους χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (εγγραφή και επίλυση διαφορών) και στους κανονισμούς του 2020 (Financial Service Providers Regulations) για τους παρόχους χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (εγγραφή).

(8) Η FMA τηρεί στον ιστότοπό ([3]) της κατάλογο των παρόχων διαχειριστών δεικτών αναφοράς με άδεια, στον οποίο προσδιορίζονται οι χρηματοοικονομικοί δείκτες αναφοράς για τους οποίους έχει λάβει άδεια κάθε διαχειριστής.

(9) Η FMA μπορεί να χορηγεί άδεια παροχής υπηρεσιών αγοράς σε διαχειριστή δεικτών αναφοράς σε σχέση με έναν ή περισσότερους χρηματοπιστωτικούς δείκτες αναφοράς και ο συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς ή οι δείκτες αναφοράς προσδιορίζεται στην άδειά τους.

(10) Μετά την παραλαβή της αίτησης για τη χορήγηση άδειας, η FMA χορηγεί την άδεια εφόσον βεβαιωθεί ότι πληρούνται όσα καθορίζονται στο άρθρο 396 του νόμου FMC, μεταξύ άλλων ότι ο αιτών πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας τα οποία καθορίζονται στο μέρος 2 του παραρτήματος 28 των κανονισμών FMC.

(11) Στο μέρος 3 του παραρτήματος 28 των κανονισμών FMC καθορίζονται ειδικοί όροι για τη χορήγηση άδειας στους διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια και στους συνεισφέροντες, συμπεριλαμβανομένων των όρων διακυβέρνησης και διαχείρισης, των απαιτήσεων εξωτερικής ανάθεσης, των απαιτήσεων σχετικά με τη διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων, των καθηκόντων ανεξάρτητης εποπτείας, των απαιτήσεων σχεδιασμού και μεθοδολογίας των δεικτών αναφοράς και των απαιτήσεων για τα δεδομένα εισόδου.

(12) Εκτός από τους όρους της άδειας οι οποίοι καθορίζονται στους κανονισμούς FMC, οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια πρέπει να συμμορφώνονται και με τυχόν περαιτέρω όρους που επιβάλλονται στην άδειά τους από την FMA, βάσει του άρθρου 403 του νόμου FMC. Η FMA μπορεί να επιβάλει, να τροποποιήσει, να ανακαλέσει, να προσθέσει ή να αντικαταστήσει τους όρους που επιβάλλει σε άδεια σύμφωνα με το άρθρο 403 του νόμου FMC, ανά πάσα στιγμή μετά την έκδοση της άδειας.

(13) Το άρθρο 402 του νόμου FMC περιγράφει τις γενικές υποχρεώσεις των κατόχων άδειας παροχής υπηρεσιών αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των διαχειριστών δεικτών αναφοράς με άδεια, σύμφωνα με τις οποίες οι εν λόγω κάτοχοι αδειών πρέπει να παρέχουν μόνο την υπηρεσία της αγοράς που σχετίζεται με την άδειά τους, δηλαδή συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς ή κατηγορία δεικτών αναφοράς.

(14) Η FMA μπορεί να αναστείλει ή να ακυρώσει άδεια βάσει των άρθρων 408 και 414 του νόμου FMC σε περίπτωση που ο κάτοχος της άδειας προβαίνει σε ουσιώδη παράβαση μιας υποχρέωσης του κατόχου άδειας υπηρεσιών της αγοράς, όταν έχει επέλθει ουσιώδης μεταβολή των περιστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της μη εκπλήρωσης των κριτηρίων επιλεξιμότητας τα οποία καθορίζονται στο μέρος 2 του παραρτήματος 28 των κανονισμών FMC, όταν οι πληροφορίες που παρέχονται από τον κάτοχο άδειας στην αίτηση χορήγησης ή στην αίτηση τροποποίησης της άδειάς του είναι ψευδείς ή παραπλανητικές κατά τρόπο ουσιώδη, ή όταν ο κάτοχος της άδειας δεν πληροί πλέον τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 396 του νόμου FMC.

(15) Σύμφωνα με το άρθρο 30 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011, οι απαιτήσεις του νομικού συστήματος τρίτων χωρών πρέπει να υπόκεινται σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή σε μόνιμη βάση. Οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια λειτουργίας από την FMA υπόκεινται σε συνεχή εποπτεία και επίβλεψη από αυτήν. Το άρθρο 9 του νόμου του 2011 για την Αρχή Εποπτείας των Χρηματοπιστωτικών Αγορών (Financial Markets Authority Act, στο εξής: νόμος FMA) προβλέπει ότι η FMA είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση και την επιβολή της συμμόρφωσης με τον νόμο FMC και τους κανονισμούς FMC. Η FMA ασκεί μόνιμη εποπτεία και μπορεί να αξιολογεί συγκεκριμένα κατά πόσον οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις του κατόχου άδειας.

([3]) https://www.fma.govt.nz/business/licensed.

(16) Τα σημεία 26 και 27 του παραρτήματος 28 των κανονισμών του FMC απαιτούν από τον διαχειριστή δεικτών αναφοράς με άδεια να δημιουργεί και να τηρεί αρχεία που επιτρέπουν στον κάτοχο άδειας να αποδεικνύει τη συμμόρφωσή του με τις υποχρεώσεις της άδειας, καθώς και να παρέχει στοιχεία στην FMA μόλις λάβει γραπτή ειδοποίηση από αυτήν. Επίσης, τα άρθρα 25 έως 28 του νόμου FMA παρέχουν σε αυτήν εξουσίες συλλογής πληροφοριών οι οποίες της επιτρέπουν να αξιολογεί τη συμμόρφωση των κατόχων άδειας με τον νόμο FMC. Οι διατάξεις αυτές παρέχουν στην FMA τη δυνατότητα να κοινοποιεί ειδοποιήσεις στους διαχειριστές δεικτών αναφοράς με τις οποίες τους ζητείται να παρέχουν, να παράγουν ή να αναπαράγουν κάθε πληροφορία η οποία προσδιορίζεται στην ειδοποίηση ή να εμφανίζονται ενώπιον της FMA για να παράσχουν στοιχεία.

(17) Το άρθρο 29 του νόμου FMA εξουσιοδοτεί, επίσης, την FMA να εισέρχεται και να ερευνά οποιονδήποτε χώρο, όχημα ή άλλο αντικείμενο προκειμένου να εξακριβώνεται αν ο διαχειριστής δεικτών αναφοράς ή συνεισφέρων έχει εμπλακεί ή επιδίδεται σε συμπεριφορά η οποία συνιστά ή ενδέχεται να συνιστά παράβαση οποιασδήποτε διάταξης της νομοθεσίας για τις χρηματοπιστωτικές αγορές, η οποία περιλαμβάνει τον νόμο FMC.

(18) Το άρθρο 30 του νόμου FMA παρέχει στην FMA την εξουσία να κοινοποιεί σε οποιαδήποτε αρχή επιβολής του νόμου ή ρυθμιστικό φορέα ή ρυθμιστική αρχή του εξωτερικού κάθε πληροφορία ή αντίγραφο εγγράφου που έχει στην κατοχή της η FMA και σχετίζεται με τις αρμοδιότητες, τις εξουσίες ή τα καθήκοντά της. Οι εν λόγω πληροφορίες ή το αντίγραφο εγγράφου μπορούν να κοινοποιηθούν εφόσον η FMA θεωρεί ότι μπορούν να βοηθήσουν τη ρυθμιστική αρχή του εξωτερικού στην εκτέλεση ή την άσκηση των αρμοδιοτήτων, των εξουσιών ή των καθηκόντων της δυνάμει του αλλοδαπού δικαίου, και εφόσον η FMA έχει βεβαιωθεί ότι εφαρμόζονται ή θα θεσπιστούν κατάλληλες εγγυήσεις για τη διατήρηση της εμπιστευτικότητας των εν λόγω πληροφοριών.

(19) Το άρθρο 412 του νόμου FMC απαιτεί από τους κατόχους αδειών παροχής υπηρεσιών αγοράς, στους οποίους περιλαμβάνονται οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια, να εφαρμόζουν αποτελεσματικές μεθόδους για την παρακολούθηση της συμμόρφωσής τους με τις υποχρεώσεις τους ως κατόχων άδειας και για τη διαπίστωση ουσιωδών αλλαγών στις περιστάσεις. Ο κάτοχος άδειας ο οποίος κατά την άποψή του έχει παραβεί, ή είναι πιθανό να παραβεί, μια υποχρέωση κατόχου άδειας παροχής υπηρεσιών αγοράς κατά τρόπο ουσιώδη, ή θεωρεί ότι υπήρξε, ενδέχεται να υπήρξε ή είναι πιθανό να υπάρξει ουσιώδης αλλαγή των περιστάσεων σχετικά με την άδειά του, αποστέλλει έκθεση στην FMA σχετικά με τις εν λόγω παραβάσεις ή ουσιώδεις αλλαγές το συντομότερο δυνατόν.

(20) Το άρθρο 406 του νόμου FMC καθορίζει τις συνέπειες της παράβασης ενός όρου της άδειας από διαχειριστή δείκτη αναφοράς με άδεια. Σε περίπτωση τέτοιας παράβασης, η FMA εξουσιοδοτείται να ασκήσει τις εξουσίες της δυνάμει του μέρους 6 τμήμα 3 του νόμου FMC, στο οποίο καθορίζονται οι γενικές εξουσίες της FMA όσον αφορά την παρακολούθηση και την επιβολή των αδειών. Σύμφωνα με το άρθρο 414 του νόμου FMC, οι εξουσίες αυτές περιλαμβάνουν: την επίπληξη του κατόχου άδειας· την απαίτηση από τον κάτοχο άδειας να υποβάλει στην FMA σχέδιο δράσης σχετικά με τα μέτρα που προτίθεται να λάβει για να επανορθώσει ή να αποφύγει την παράβαση της υποχρέωσης του κατόχου άδειας ή για να αποφύγει την περαιτέρω παράβαση των όρων της άδειας· την παροχή οδηγιών στον κάτοχο άδειας για να επανορθώσει ή να αποφύγει την παράβαση της υποχρέωσης του κατόχου άδειας ή να αποφύγει την περαιτέρω παράβαση του όρου της άδειας· και την αναστολή ή ακύρωση της άδειας.

(21) Σύμφωνα με το άρθρο 419 του νόμου FMC, σε περίπτωση που ο κάτοχος άδειας δεν υποβάλει σχέδιο δράσης ή το σχέδιο δράσης απορριφθεί από την FMA, ή η FMA πληροφορηθεί ότι δεν έχει τηρηθεί σχέδιο δράσης, η FMA μπορεί να αναστείλει ή να ακυρώσει την άδεια του κατόχου άδειας ή να ασκήσει τις λοιπές εξουσίες της βάσει του άρθρου 414 του νόμου FMC.

(22) Πρόσωπο που δεν συμμορφώνεται με οδηγία της FMA χωρίς εύλογη δικαιολογία διαπράττει αδίκημα σύμφωνα με το άρθρο 421 του νόμου FMC και τιμωρείται, σε περίπτωση καταδίκης, με πρόστιμο έως 300 000 NZD. Η FMA μπορεί επίσης να απευθύνει επίπληξη στον κάτοχο άδειας ή να αναστείλει ή να ακυρώσει την άδεια κατόχου.

(23) Σε περίπτωση που ένα πρόσωπο δεν συμμορφωθεί με μια οδηγία, η FMA μπορεί να υποβάλει αίτηση στο Δικαστήριο για την έκδοση διαταγής δυνάμει του άρθρου 480 του νόμου FMC, με την οποία απαγορεύεται σε κάτοχο άδειας να επιδοθεί σε συμπεριφορά που συνιστά ή θα συνιστούσε παράβαση ή συμμετοχή σε παράβαση υποχρέωσης κατόχου άδειας. Η FMA εξουσιοδοτείται επίσης να ζητήσει από το Δικαστήριο να υποχρεώσει ένα πρόσωπο να συμμορφωθεί με την υποχρέωση κατόχου άδειας.

(24) Η FMA μπορεί να εκδίδει εντολές, δυνάμει του άρθρου 468 του νόμου FMC, όταν έχει πεισθεί ότι, με την άσκηση οποιασδήποτε συμπεριφοράς, ένα πρόσωπο έχει παραβεί, ή ενδέχεται να παραβεί, μια διάταξη περί υπηρεσιών του μέρους 6. Στο άρθρο 449 του νόμου FMC προσδιορίζονται οι «διατάξεις του μέρους 6 περί υπηρεσιών» («Part 6 services provisions»). Ο κανονισμός 198 των κανονισμών FMC προσδιορίζει τις διατάξεις των εν λόγω κανονισμών που αποτελούν διατάξεις του μέρους 6 περί υπηρεσιών, ενώ ο κανονισμός 198(2) προσδιορίζει τις διατάξεις του μέρους 6 περί υπηρεσιών οι οποίες ισχύουν ειδικά για τους διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια. Σύμφωνα με το άρθρο 469 του νόμου FMC ορίζεται ότι με τις εν λόγω εντολές μπορεί να απαιτηθεί από ένα πρόσωπο να συμμορφώνεται με τις διατάξεις του μέρους 6 περί υπηρεσιών, να ορίζονται τυχόν εύλογα μέτρα τα οποία πρέπει να ληφθούν από αυτό για να συμμορφωθεί με τη σχετική διάταξη ή να απαιτηθεί από το πρόσωπο να υποβάλει αναφορά στην FMA σχετικά με τον τρόπο και τον χρόνο εκτέλεσης της εντολής.

(25) Το μέρος 2 του νόμου FMC θεσπίζει επίσης γενικές υποχρεώσεις «συναλλακτικών ηθών» οι οποίες ισχύουν για τους διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια. Οι υποχρεώσεις αυτές περιλαμβάνουν την απαγόρευση παραπλανητικών και παραπειστικών ενεργειών, ψευδών ή παραπλανητικών δηλώσεων, καθώς και την απαγόρευση μη τεκμηριωμένων δηλώσεων. Οι διατάξεις αυτές επιτρέπουν στην FMA να ενεργεί κατά της χειραγώγησης της αγοράς των δεικτών αναφοράς μέσω συναλλαγών (συναλλαγές που έχουν ή ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα την παραπλάνηση της αγοράς) από τους συμμετέχοντες στην αγορά. Οι εντολές δυνάμει του άρθρου 468 του νόμου FMC διατίθενται και όσον αφορά ορισμένες διατάξεις του μέρους 2 του νόμου FMC.

(26) Η παράβαση διαφόρων διατάξεων του μέρους 6 για τις υπηρεσίες που προσδιορίζονται στο τμήμα 449 (3) του νόμου FMC μπορεί να εγείρει αστική ευθύνη, συμπεριλαμβανομένης χρηματικής κύρωσης η οποία δεν υπερβαίνει το μέγιστο τίμημα της σχετικής συναλλαγής, το τριπλάσιο του ποσού του κέρδους που σημειώθηκε ή της ζημίας που αποφεύχθηκε, και 1 εκατ. NZD για ιδιώτη ή 5 εκατ. NZD σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση. Αστική ευθύνη, συμπεριλαμβανομένης της χρηματικής ποινής, θεμελιώνεται επίσης όταν ένα πρόσωπο παρουσιάζεται ψευδώς ως κάτοχος άδειας παροχής υπηρεσιών αγοράς (συμπεριλαμβανομένης της άδειας διαχειριστή δεικτών αναφοράς).

(27) Η παράβαση διαφόρων διατάξεων του μέρους 6 περί υπηρεσιών που προσδιορίζονται στο τμήμα 449(4) του νόμου FMC μπορεί να θεμελιώσει αστική ευθύνη, συμπεριλαμβανομένης χρηματικής κύρωσης η οποία δεν υπερβαίνει 200 000 NZD για ιδιώτη ή 600 000 NZD σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση. Αυτό περιλαμβάνει την παράβαση των ακόλουθων διατάξεων του μέρους 6 περί υπηρεσιών (που αφορούν τους διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια): άρθρα 448C, 448D και 448G του νόμου FMC (οδηγίες προς συνεισφέροντα ή διαχειριστή χρηματοπιστωτικού δείκτη αναφοράς)· και τους όρους που επιβάλλονται σε διαχειριστή δεικτών αναφοράς με άδεια όπως προσδιορίζονται στον κανονισμό 198(2) των κανονισμών FMC.

(28) Το μέρος 8 τμήμα 3 του νόμου FMC καθορίζει τις σχετικές εξουσίες του Δικαστηρίου να επιβάλλει χρηματικές κυρώσεις σε ένα πρόσωπο κατόπιν αιτήματος της FMA και να εκδίδει διαταγές αποζημίωσης, για την παράβαση των διατάξεων περί αστικής ευθύνης (στις οποίες περιλαμβάνονται και οι διατάξεις του μέρους 6 περί υπηρεσιών) του νόμου FMC. Η FMA μπορεί επίσης να υποβάλει αίτημα στο Δικαστήριο για έκδοση «διαταγών απαγόρευσης» (banning orders) δυνάμει του άρθρου 517 του νόμου FMC. Οι εν λόγω διαταγές απαγόρευσης μπορούν να απαγορεύσουν σε ένα πρόσωπο να είναι διευθυντής ή φορέας προώθησης μιας οντότητας ή να συμμετέχει με οποιοδήποτε τρόπο στη διαχείρισή της, μεταξύ άλλων ως διαχειριστής δεικτών αναφοράς.

(29) Το άρθρο 46 του νόμου FMA εξουσιοδοτεί την FMA να αποδέχεται εκτελεστές δεσμεύσεις από διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια οι οποίοι δεν συμμορφώθηκαν με τις κανονιστικές τους υποχρεώσεις. Σύμφωνα με το άρθρο 47 του νόμου FMA όταν η FMA θεωρεί ότι κάποιο πρόσωπο το οποίο έχει αναλάβει μια δέσμευση δυνάμει του άρθρου 46 έχει παραβιάσει όρο της εν λόγω δέσμευσης, η FMA εξουσιοδοτείται να ζητήσει από το Δικαστήριο να εκδώσει διαταγή συμπεριλαμβανομένης της αναγκαστικής εκτέλεσης της δέσμευσης αυτής.

(30) Το άρθρο 448D του νόμου FMC εξουσιοδοτεί την FMA να δώσει εντολή σε διαχειριστή δείκτη αναφοράς με άδεια να συνεχίσει να παράγει ή να διαχειρίζεται έναν δείκτη αναφοράς με συγκεκριμένο τρόπο, εφόσον το κρίνει αναγκαίο ή επιθυμητό για την προώθηση οποιουδήποτε από τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 448B του νόμου FMC. Το άρθρο 448C του νόμου FMC επιτρέπει στην FMA να δώσει εντολή σε συνεισφέροντα να παρέχει πληροφορίες ή δεδομένα σε κάτοχο άδειας ή σε άλλη οντότητα, όταν η παροχή των πληροφοριών ή των δεδομένων αυτών είναι αναγκαία ή επιθυμητή για την παραγωγή ή τη λειτουργία του χρηματοοικονομικού δείκτη αναφοράς που προσδιορίζεται στην άδεια.

(31) Κατά συνέπεια, η Επιτροπή καταλήγει στο συμπέρασμα ότι οι δεσμευτικές απαιτήσεις όσον αφορά τους διαχειριστές που έχουν επιλέξει να ενταχθούν στο σύστημα αδειοδότησης βάσει του νόμου για τη συμπεριφορά των χρηματοπιστωτικών αγορών υπόκεινται σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή σε μόνιμη βάση. Με βάση τους κανόνες και τις εποπτικές διαδικασίες που προβλέπονται στον νόμο FMC και στον νόμο FMA, η Επιτροπή αξιολόγησε τους κανόνες που εφαρμόζονται για τους διαχειριστές δεικτών αναφοράς με άδεια στη Νέα Ζηλανδία και καταλήγει στο συμπέρασμα ότι το καθεστώς είναι ισοδύναμο με το καθεστώς στην Ένωση.

(32) Οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς της Ένωσης δεν χρειάζεται να λάβουν άδεια για τους δείκτες αναφοράς τους που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν στη Νέα Ζηλανδία, αλλά μπορούν να επιδιώξουν οικειοθελώς να λάβουν άδεια στη Νέα Ζηλανδία.

(33) Η παρούσα απόφαση θα συμπληρωθεί με ρυθμίσεις συνεργασίας, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική ανταλλαγή πληροφοριών και ο συντονισμός των εποπτικών δραστηριοτήτων μεταξύ της ESMA και της FMA.

(34) Η παρούσα απόφαση βασίζεται στην αξιολόγηση των εφαρμοστέων νομικά δεσμευτικών απαιτήσεων σχετικά με τους δείκτες αναφοράς στη Νέα Ζηλανδία κατά τον χρόνο έκδοσης της παρούσας απόφασης. Η Επιτροπή θα συνεχίσει να παρακολουθεί, σε τακτική βάση, τις εξελίξεις της αγοράς, την εξέλιξη του νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου των δεικτών αναφοράς και την αποτελεσματικότητα της εποπτικής συνεργασίας σε σχέση με την παρακολούθηση και την επιβολή των εν λόγω απαιτήσεων, ώστε να διασφαλίζεται η συνεχής εκπλήρωση των απαιτήσεων βάσει των οποίων εκδόθηκε η παρούσα απόφαση.

(35) Η παρούσα απόφαση δεν θίγει την εξουσία της Επιτροπής να διενεργεί ειδική επανεξέταση ανά πάσα στιγμή, σε περίπτωση που, λόγω σχετικών εξελίξεων, καταστεί αναγκαίο να αξιολογήσει εκ νέου η Επιτροπή την παρούσα απόφαση.

(36) Τα μέτρα που προβλέπονται στην παρούσα απόφαση είναι σύμφωνα με τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κινητών Αξιών,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΠΟΦΑΣΗ:

Άρθρο 1

Για τους σκοπούς του άρθρου 30 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011, το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο της Νέας Ζηλανδίας, το οποίο εφαρμόζεται στους χρηματοπιστωτικούς δείκτες αναφοράς των οποίων οι διαχειριστές διαθέτουν άδεια από την Αρχή Χρηματοπιστωτικών Αγορών της Νέας Ζηλανδίας δυνάμει του νόμου του 2013 για τη συμπεριφορά των χρηματοπιστωτικών αγορών, θεωρείται ότι είναι ισοδύναμο με τις απαιτήσεις που καθορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 και ότι υπόκειται σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή σε μόνιμη βάση.

Άρθρο 2

Η παρούσα απόφαση αρχίζει να ισχύει την τρίτη ημέρα από τη δημοσίευσή της στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Βρυξέλλες, 30 Οκτωβρίου 2025,

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN