2025/914

19.5.2025

REGULAMENTUL (UE) 2025/914 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI

din 7 mai 2025

de modificare a Regulamentului (UE) 2016/1011 în ceea ce privește domeniul de aplicare al normelor privind indicii de referință, utilizarea în Uniune a indicilor de referință furnizați de un administrator situat într-o țară terță și anumite cerințe de raportare

(Text cu relevanță pentru SEE)

PARLAMENTUL EUROPEAN ȘI CONSILIUL UNIUNII EUROPENE,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în special articolul 114,

având în vedere propunerea Comisiei Europene,

după transmiterea proiectului de act legislativ către parlamentele naționale,

după consultarea Băncii Centrale Europene,

având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European ([1]),

hotărând în conformitate cu procedura legislativă ordinară ([2]),

întrucât:

(1) Cerințele de raportare joacă un rol esențial în ceea ce privește asigurarea monitorizării corespunzătoare și a aplicării corecte a legislației. Prin urmare, este importantă raționalizarea cerințelor respective în vederea limitării sarcinii administrative și pentru a se garanta că acestea îndeplinesc scopul pentru care au fost prevăzute.

(2) În temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului ([3]), toți administratorii de indici de referință, indiferent de relevanța sistemică a indicilor de referință respectivi sau de valoarea instrumentelor financiare sau a contractelor care utilizează acești indici de referință ca rate de referință sau ca indici de măsurare a performanței, trebuie să respecte cerințe foarte detaliate, inclusiv cerințe organizaționale, privind guvernanța și conflictele de interese, funcțiile de monitorizare, datele de intrare, codurile de conduită, raportarea încălcărilor și publicarea de declarații privind metodologia folosită și de declarații privind indicii de referință. Cerințele respective au impus o sarcină de reglementare disproporționată pentru administratorii de indici de referință de dimensiuni mai mici din Uniune având în vedere obiectivele Regulamentului (UE) 2016/1011, și anume protejarea stabilității financiare și evitarea consecințelor economice negative rezultate din lipsa de fiabilitate a indicilor de referință. Prin urmare, este necesară reducerea acestei sarcini de reglementare prin concentrarea asupra acelor indici de referință care au cea mai mare relevanță economică pentru piața Uniunii, și anume indicii de referință semnificativi și critici, precum și asupra acelor indici de referință care contribuie la promovarea unor politici-cheie ale Uniunii, și anume indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris. Din acest motiv, domeniul de aplicare al titlurilor II, III, IV, V și VI din Regulamentul (UE) 2016/1011 ar trebui să fie restrâns pentru a include doar acești indici de referință specifici. Cu toate acestea, dispozițiile specifice de la articolele 23a, 23b și 23c au scopul de a asigura securitatea juridică și stabilitatea economică în cazul lichidării unui indice de referință și, prin urmare, ar trebui să rămână aplicabile tuturor indicilor de referință.

(3) Administratorii care ar fi excluși din domeniul de aplicare al Regulamentului (UE) 2016/1011 în urma modificărilor introduse prin prezentul regulament de modificare și care doresc să participe în mod voluntar la regim ar trebui să aibă posibilitatea de a adresa autorității lor competente o cerere motivată în vederea desemnării unuia sau mai multora dintre indicii de referință pe care îi pun la dispoziție ca fiind semnificativi. Cererea respectivă ar trebui să

([1]) Avizul din 14 februarie 2024 (nepublicat încă în Jurnalul Oficial).

([2]) Poziția Parlamentului European din 22 aprilie 2024 (nepublicată încă în Jurnalul Oficial) și Poziția în primă lectură a Consiliului din 24 martie 2025 (nepublicată încă în Jurnalul Oficial). Poziția Parlamentului European din 6 mai 2025 (nepublicată încă în Jurnalul Oficial).

([3]) 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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

furnizeze autorității competente suficiente informații pentru a evalua dacă indicele de referință îndeplinește cerințele pentru a fi desemnat ca fiind semnificativ în cadrul regimului de participare voluntară. În cazul în care informațiile furnizate în cerere sunt inexacte sau înșelătoare, autoritatea ar trebui să refuze desemnarea indicelui de referință în cauză. Administratorii de indici de referință care au fost autorizați să participe în mod voluntar ar trebui să respecte toate cerințele aplicabile administratorilor de indici de referință semnificativi prevăzute în Regulamentul (UE) 2016/1011.

(4) Regulamentul (UE) 2016/1011 împuternicește Comisia să excepteze, în anumite condiții, indicii de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere. Pentru a se asigura că utilizatorii indicilor de referință din Uniune au acces la instrumente de *hedging* bazate pe indici de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere în cazul în care se aplică măsuri de control valutar, este necesar să se prevadă desemnarea de către Comisie a unor indici de referință pentru cursul de schimb valutar ca fiind exceptați atunci când aceștia se raportează la cursurile de schimb la vedere ale unei monede dintr-o țară terță căreia i se aplică astfel de măsuri de control valutar. Măsurile de control valutar includ, de regulă, norme juridice sau de reglementare care interzic, limitează sau restricționează liberul schimb al unei anumite monede în orice altă monedă. Acestea diferă în ceea ce privește restricțiile specifice pe care le impun și evoluează continuu în timp. Prin urmare, este necesar să se țină seama de diversitatea și evoluția măsurilor de control valutar atunci când se demonstrează îndeplinirea criteriului relevant, pentru a se asigura faptul că acesta poate fi aplicat în practică. Pentru a asigura aplicarea uniformă a condițiilor în care un indice de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere ar trebui să fie exceptat de la aplicarea Regulamentului (UE) 2016/1011, Comisia ar trebui să fie împuternicită să adopte acte de punere în aplicare pentru a stabili și a menține o listă a indicilor de referință exceptați.

(5) În temeiul articolului 19d din Regulamentul (UE) 2016/1011, administratorii de indici de referință semnificativi trebuie să depună eforturi pentru a furniza un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris. Întrucât această dispoziție s-a dovedit a fi dificil de pus în aplicare, este oportun să fie eliminată. Cu toate acestea, eliminarea sa nu ar trebui înțeleasă ca o diminuare a angajamentului Uniunii față de obiectivele tranziției climatice și ale Acordului de la Paris. Prin urmare, pentru a promova utilizarea unor standarde comune pentru indicii de referință legați de climă și pentru a asigura disponibilitatea adecvată a acestora în Uniune, administratorii de indici de referință sunt încurajați să pună la dispoziție astfel de indici de referință în Uniune.

(6) Administratorii de indici de referință ar trebui să monitorizeze utilizarea în Uniune a indicilor de referință pe care îi furnizează și să notifice autoritatea competentă în cauză sau Autoritatea europeană de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe – ESMA) instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([4]), în funcție de locul în care este situat administratorul respectiv, atunci când utilizarea agregată a unuia dintre indicii lor de referință a atins pragul de 50 de miliarde EUR prevăzut la articolul 24 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) 2016/1011. Administratorii de indici de referință oferă frecvent diferite variante ale indicelui de referință pentru a răspunde nevoilor specifice ale utilizatorilor de indici de referință, inclusiv scadențe, monede și variante de calcul al randamentului. În cazul în care există astfel de variante, utilizarea lor ar trebui să fie agregată.

(7) Pentru a se asigura că administratorii indicilor de referință dispun de suficient timp pentru a se adapta la cerințele care se aplică indicilor de referință semnificativi, cerințele respective ar trebui să li se aplice acestora numai după 60 de zile lucrătoare de la data transmiterii unei astfel de notificări. În plus, administratorii indicilor de referință ar trebui să furnizeze autorității competente în cauză sau ESMA, la cererea acesteia, toate informațiile necesare pentru a evalua utilizarea agregată a indicelui de referință în Uniune.

(8) În cazul în care un administrator de indici de referință nu notifică autorității competente în cauză sau ESMA, după caz, faptul că utilizarea unuia dintre indicii săi de referință a atins pragul prevăzut la articolul 24 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) 2016/1011 și în cazul în care autoritatea competentă în cauză sau ESMA are motive clare și demonstrabile să considere că pragul respectiv a fost atins, autoritatea competentă în cauză sau ESMA, după caz, ar trebui să poată declara că pragul a fost atins, după ce, în prealabil, a oferit administratorului posibilitatea de a fi ascultat. O astfel de declarație ar trebui să dea naștere acelorași obligații pentru administratorul indicelui de referință ca și o notificare din partea administratorului indicelui de referință. Acest lucru nu ar trebui să aducă atingere capacității autorităților competente sau ESMA de a impune sancțiuni administrative administratorilor care nu notifică faptul că unul dintre indicii lor de referință a atins pragul.

(9) Cu toate acestea, în cazuri excepționale, pot exista indici de referință cu o utilizare agregată inferioară pragului prevăzut la articolul 24 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) 2016/1011 care, din cauza situației specifice de pe piața unui stat membru, au totuși o asemenea importanță pentru statul membru respectiv încât orice lipsă de fiabilitate a acestora ar avea un impact similar cu cel al unui indice de referință a cărui utilizare a atins pragul respectiv. În consecință, pentru indicii de referință care sunt furnizați de un administrator situat în Uniune, autoritatea competentă a statului membru respectiv ar trebui să poată desemna un astfel de indice de referință ca

([4]) Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

fiind semnificativ pe baza unui set de criterii calitative. În cazul indicilor de referință furnizați de un administrator situat în afara Uniunii, ESMA ar trebui să fie cea care, la cererea unei autorități competente sau din proprie inițiativă, desemnează un astfel de indice de referință ca fiind semnificativ.

(10) Pentru a asigura consecvența și coordonarea desemnărilor naționale ale indicilor de referință ca indici de referință semnificativi, autoritățile competente care intenționează să desemneze un indice de referință ca fiind semnificativ ar trebui să consulte ESMA. Din același motiv, o autoritate competentă a unui stat membru care intenționează să desemneze drept semnificativ un indice de referință furnizat de un administrator situat într-un alt stat membru ar trebui, de asemenea, să consulte autoritatea competentă a respectivului stat membru. În cazul în care autoritățile competente nu se pun de acord pentru a stabili care dintre ele ar trebui să desemneze și să supravegheze un indice de referință, ESMA ar trebui să soluționeze dezacordul respectiv în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010. Este în continuare posibil ca autoritatea competentă a statului membru în care este situat administratorul să încheie acorduri de cooperare privind delegarea de sarcini în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 fie cu autoritatea competentă responsabilă cu desemnarea, fie cu ESMA.

(11) Pentru a respecta dreptul de a fi ascultat, o autoritate competentă sau ESMA ar trebui, înainte de a desemna un indice de referință ca fiind semnificativ, să îi permită administratorului indicelui de referință respectiv să furnizeze orice informații utile relevante pentru desemnare.

(12) Pentru ca desemnarea unui indice de referință ca fiind semnificativ să fie cât mai transparentă posibil, autoritățile competente sau ESMA ar trebui să emită o decizie de desemnare care să prezinte motivele pentru care indicele de referință respectiv este considerat semnificativ. Autoritățile competente ar trebui să publice decizia de desemnare pe site-ul lor web și să notifice decizia respectivă ESMA. Din aceleași motive, în cazul în care ESMA desemnează un indice de referință ca fiind semnificativ la cererea unei autorități competente sau din proprie inițiativă, ESMA ar trebui să publice decizia de desemnare pe site-ul său web și ar trebui să notifice acest lucru autorității competente solicitante.

(13) Comisia ar trebui să fie împuternicită să adopte, după consultarea ESMA, un act delegat pentru a detalia metoda de calcul pentru stabilirea pragului menționat la articolul 24 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) 2016/1011, criteriile pentru a evalua dacă utilizarea indicelui de referință a atins pragul respectiv, informațiile care trebuie să fie furnizate către ESMA în cadrul procesului de desemnare a unui indice de referință care nu atinge pragul respectiv, precum și criteriile de evaluare a impactului încetării furnizării unui indice de referință. Având în vedere evoluțiile viitoare ale prețurilor și ale reglementărilor, Comisia ar trebui să evalueze caracterul adecvat al pragului în termen de trei ani de la data aplicării prezentului regulament de modificare și să prezinte un raport în acest sens Parlamentului European și Consiliului. În cazurile în care ESMA are cunoștință de eventuale probleme legate de prag, anterior sau ulterior datei raportului respectiv, aceasta este așteptată să informeze Comisia în consecință.

(14) Indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris sunt categorii specifice de indici de referință, caracterizați prin faptul că trebuie să respecte normele care reglementează metodologia lor de instituire și informațiile care trebuie să fie publicate despre aceștia. Din acest motiv și pentru a evita aserțiunile care i-ar putea induce pe utilizatori să creadă că anumiți indici de referință sunt conformi cu standardele aplicabile etichetelor respective, este necesar ca indicii de referință respectivi și administratorii lor, după caz, să fie obligatoriu înregistrați, autorizați, recunoscuți sau aprobați, precum și supravegheați.

(15) Tratamentul normativ al indicilor de referință bazați pe mărfuri ar trebui să fie adaptat la caracteristicile lor specifice. Indicii de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul normelor generale privind indicii de referință financiari ar trebui să fie tratați în mod identic cu alți indici de referință financiari și ar trebui să intre sub incidența Regulamentului (UE) 2016/1011 numai dacă sunt indici de referință semnificativi sau critici și dacă nu au fost exceptați din domeniul de aplicare al respectivului regulament. Indicii de referință bazați pe mărfuri calculați în funcție de date ușor accesibile nu împărtășesc particularitățile indicilor de referință bazați pe mărfuri calculați în majoritate în funcție de contribuții ale unor entități nereglementate și, prin urmare, ar trebui să facă obiectul normelor generale privind indicii de referință financiari. Indicii de referință bazați pe mărfuri calculați în funcție de date de intrare furnizate în majoritate de entități nesupravegheate ar trebui să intre în domeniul de aplicare al Regulamentului (UE) 2016/1011 ori de câte ori valoarea lor de referință atinge un prag *de minimis* pentru a asigura soliditatea și fiabilitatea evaluărilor lor.

(16) Pentru a asigura lansarea în timp util a supravegherii indicilor de referință semnificativi, administratorii indicilor de referință care au devenit semnificativi ar trebui să solicite, în termen de 60 de zile lucrătoare de la momentul respectiv, autorizarea sau înregistrarea ori, în cazul indicilor de referință furnizați de un administrator situat într-o țară terță, aprobarea sau recunoașterea acestora.

(17) Pentru a atenua riscurile legate de utilizarea unor indici de referință care ar putea să nu fie siguri pentru a fi utilizați în Uniune și pentru a-i avertiza în acest sens pe potențialii utilizatori, autoritățile competente și ESMA ar trebui să poată emite un avertisment sub forma unui anunț public în care să declare că administratorul unui indice de referință

semnificativ nu respectă cerințele aplicabile, în special obligația care îi revine administratorului indicelui de referință de a fi autorizat, înregistrat, aprobat sau recunoscut, după caz. Odată ce un astfel de avertisment a fost emis, entitățile supravegheate nu ar trebui să mai poată adăuga noi referiri la astfel de indici de referință sau la o astfel de combinație de indici de referință. În cazul în care un indice de referință care face obiectul unui avertisment este utilizat în instrumente financiare sau contracte financiare existente sau pentru a măsura performanța unui fond de investiții, utilizatorii indicelui de referință ar trebui să înlocuiască indicele de referință respectiv cu un substitut într-un anumit termen. În mod similar, pentru a preveni riscurile pe care le implică utilizarea indicilor de referință despre care se pretinde că sunt conformi cu etichetele UE pentru activitățile de tranziție climatică și cu etichetele UE de aliniere la Acordul de la Paris fără a face obiectul unei supravegheri adecvate, entitățile supravegheate nu ar trebui să mai poată adăuga noi referiri la un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau la un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris sau la o combinație de astfel de indici de referință în Uniune, în cazul în care administratorul indicilor de referință respectivi nu este inclus în registrul ESMA al administratorilor și al indicilor de referință.

(18) Pentru a evita o eventuală perturbare excesivă a pieței ca urmare a interzicerii utilizării unui indice de referință, autoritățile competente sau ESMA ar trebui să poată permite ca un astfel de indice de referință să poată fi utilizat în continuare pentru o anumită perioadă. Pentru a ține seama de impactul variabil al încetării utilizării unui astfel de indice de referință, precum și de gradul diferit de complexitate al găsirii unui substitut adecvat pentru acesta, autoritățile competente sau ESMA ar trebui să stabilească, pentru fiecare caz în parte, perioada în care utilizarea continuă să fie permisă, ținând seama de circumstanțele specifice, inclusiv de gradul și tipul de utilizare a indicelui de referință. Pentru a asigura un nivel suficient de transparență și protecție față de investitorii finali, utilizatorii indicilor de referință care fac obiectul unui avertisment sub forma unui anunț public ar trebui să identifice un substitut adecvat pentru indicii de referință respectivi în termen de șase luni de la publicarea anunțului public respectiv sau să se asigure în alt mod că și-au informat în mod corespunzător clienții cu privire la lipsa unui indice de referință alternativ.

(19) În temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011, recunoașterea administratorilor de indici de referință situați într-o țară terță servește drept mijloc temporar de acces la piața Uniunii până la adoptarea unei decizii de echivalare de către Comisie. Având în vedere numărul foarte limitat de indici de referință din țări terțe care fac obiectul deciziilor de echivalare, o astfel de recunoaștere ar trebui să devină un mijloc permanent de acces la piața Uniunii pentru administratorii de indici de referință respectivi.

(20) Administratorii de indici de referință situați în țări terțe care accesează piața Uniunii în temeiul regimului de recunoaștere sunt în prezent supravegheați la nivel central de ESMA. Alinierea supravegherii în sfera de competență a ESMA, atât în ceea ce privește atât regimurile de aprobare, cât și cele de recunoaștere, ar plasa toți administratorii din țări terțe într-o poziție de egalitate. În plus, aceasta ar permite ca ESMA să fie stabilită drept singura contraparte relevantă în Uniune pentru administratorii de indici de referință situați în țări terțe, ceea ce ar face cooperarea transfrontalieră mai eficientă și mai eficace.

(21) Indicii de referință care fac obiectul unei decizii de echivalare sunt considerați a face obiectul unei reglementări și unei supravegheri echivalente cu cele aplicabile indicilor de referință ai Uniunii. Prin urmare, obligația de a obține aprobarea sau recunoașterea nu ar trebui să se aplice administratorilor de indici de referință semnificativi situați într-o țară terță care fac obiectul unei decizii de echivalare.

(22) Din motive de transparență și pentru a asigura securitatea juridică, autoritățile competente care desemnează un indice de referință ca fiind semnificativ ar trebui să indice eventualele restricții de utilizare aplicabile în cazul în care administratorul unui astfel de indice de referință nu este autorizat sau înregistrat sau nu respectă cerințele de aprobare sau recunoaștere, după caz.

(23) Utilizatorii de indici de referință contează pe transparență cu privire la statutul în materie de reglementare al indicilor de referință pe care îi utilizează sau intenționează să îi utilizeze. Din acest motiv, ESMA ar trebui să includă în registrul administratorilor și al indicilor de referință acei indici de referință care fac obiectul cerințelor celor mai detaliate prevăzute în Regulamentul (UE) 2016/1011 pentru că utilizarea lor în Uniune depășește pragul stabilit pentru indicii de referință semnificativi, pentru că sunt desemnați ca fiind semnificativi de către o autoritate națională competentă sau de către ESMA sau pentru că sunt indici de referință critici. Din același motiv, ESMA ar trebui, de asemenea, să includă în registrul respectiv indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris furnizați de administratori care sunt autorizați sau înregistrați. În cele din urmă, ESMA ar trebui, de asemenea, să includă în registru indicii de referință pentru care o autoritate

competentă sau ESMA a emis un anunț public prin care interzice utilizarea ulterioară a indicilor de referință respectivi. Pentru a reduce și mai mult sarcina asupra utilizatorilor, toate aceste informații ar trebui, de asemenea, să fie ușor accesibile prin intermediul punctului unic de acces european (ESAP), instituit în temeiul Regulamentului (UE) 2023/2859 al Parlamentului European și al Consiliului ([5]).

(24) Pentru a spori transparența în ceea ce privește utilizarea indicilor de referință în Uniune, administratorii indicilor de referință sunt încurajați, dar nu obligați, să obțină un identificator al entității juridice (*legal entity identifier* – LEI), precum și un număr internațional de identificare a valorilor mobiliare (cod ISIN) pentru indicii de referință pe care îi furnizează. Atunci când administratorii au obținut LEI sau codul ISIN, acesta ar trebui să fie comunicat autorităților competente relevante și să fie inclus în registrul ESMA. În cazul în care administratorii de indici de referință au comunicat autorităților competente sau ESMA astfel de identificatori, ESMA ar trebui să îi includă în registrul său. Pentru a promova accesul la LEI și la codul ISIN și utilizarea acestora, se preconizează ca entitățile responsabile cu emiterea acestora să facă acest lucru în mod echitabil și nediscriminatoriu.

(25) Pentru a asigura o tranziție fără sincope către supravegherea efectuată de către ESMA, ar trebui să fie luate măsuri care să permită atât transferul supravegherii administratorilor care aprobă indici de referință din țări terțe aflați în prezent sub supravegherea unei autorități competente dintr-un stat membru, cât și transferul oricăror cereri de aprobare ulterior datei care ar permite autorităților competente să decidă cu privire la cereri anterior datei transferului de supraveghere.

(26) Pentru a se garanta că ESMA își poate exercita în mod eficace competențele de supraveghere, este necesar ca aceasta să poată lua măsuri de supraveghere și în cazul nerespectării obligației de a coopera sau de a se conforma unei investigații ori unei inspecții. Prin urmare, ESMA ar trebui să poată adopta o decizie de impunere a unei amenzi în cazurile respective.

(27) Prin Regulamentul (UE) 2019/2089 al Parlamentului European și al Consiliului ([6]) au fost impuse cu privire la indicii de referință, alții decât indicii de referință ai ratei dobânzii și cei pentru cursul de schimb, norme de transparență în ceea ce privește măsura și modul în care indicii de referință iau în considerare factorii de mediu, sociali sau de guvernanță (MSG) și au fost introduse două categorii de indici de referință legați de MSG care trebuie să respecte standarde minime suplimentare prevăzute în dreptul Uniunii, și anume indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris. Pentru a menține un nivel ridicat de transparență în ceea ce privește afirmațiile legate de MSG și un nivel adecvat de protecție a utilizatorilor, ar trebui ca administratorii de indici de referință care intră în domeniul de aplicare al Regulamentului (UE) 2016/1011 să continue să publice informațiile necesare pentru fiecare indice de referință sau familie de indici de referință pe care îi administrează și care fac afirmații legate de MSG în documentația juridică sau de marketing. Pentru a evita eludarea obligației de publicare a informațiilor MSG de către administratorii de indici de referință care intră în domeniul de aplicare al Regulamentului (UE) 2016/1011, toți administratorii care furnizează indici de referință în cadrul aceluiași grup ar trebui să facă obiectul obligațiilor de publicare respective. Până la 30 iunie 2029, Comisia, după consultarea ESMA, ar trebui să elaboreze un raport pentru a evalua dacă domeniul actual de aplicare în ceea ce privește indicii de referință cu afirmații legate de MSG care fac obiectul obligațiilor de publicare de informații în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 este adecvat și permite utilizatorilor acestor indici de referință să își respecte în mod adecvat propriile obligații de publicare a informațiilor privind durabilitatea. Pentru a asigura consecvența obligațiilor de publicare a informațiilor privind durabilitatea, raportul respectiv ar trebui să evalueze, de asemenea, dacă obligațiile de publicare a informațiilor MSG în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 sunt consecvente cu obligațiile de publicare a informațiilor privind durabilitatea în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului ([7]) și cu orientările relevante ale ESMA. Raportul respectiv ar trebui să fie însoțit, după caz, de o propunere legislativă.

(28) Pentru a asigura o tranziție fără sincope către aplicarea normelor introduse în temeiul prezentului regulament de modificare, înregistrările, autorizările, recunoașterile sau aprobările existente ale administratorilor supravegheați în prezent în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 ar trebui să rămână valabile timp de nouă luni de la data aplicării prezentului regulament de modificare. Prin acest termen se intenționează să se acorde autorităților competente și ESMA suficient timp pentru a decide dacă vreunul dintre administratorii supravegheați în prezent ar trebui să fie considerat ca fiind un administrator de indici de referință desemnat în conformitate cu prezentul regulament de modificare. Într-un astfel de caz, administratorilor care au obținut anterior autorizarea, înregistrarea,

([5]) Regulamentul (UE) 2023/2859 al Parlamentului European și al Consiliului din 13 decembrie 2023 de înființare a unui punct unic de acces european care oferă acces centralizat la informațiile puse la dispoziția publicului relevante pentru serviciile financiare, pentru piețele de capital și pentru durabilitate (JO L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj).

([6]) Regulamentul (UE) 2019/2089 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 de modificare a Regulamentului (UE) 2016/1011 privind indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică, indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris și informațiile privind durabilitatea pentru indicii de referință (JO L 317, 9.12.2019, p. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj).

([7]) Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (JO L 317, 9.12.2019, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).

recunoașterea sau aprobarea ori administratorilor de indici de referință care sunt desemnați la cerere ar trebui să li se permită să își păstreze statutul anterior fără a depune din nou o cerere. Administratorilor indicilor de referință semnificativi ar trebui, în orice caz, să li se permită să își păstreze statutul de administratori de indici de referință care au fost autorizați, înregistrați, recunoscuți sau aprobați. În cazul în care nu sunt desemnați, titularii autorizărilor, înregistrării, recunoașterii sau aprobărilor existente ar trebui să aibă certitudinea juridică că perioada de desemnare a expirat și că numele lor pot fi radiate în condiții de siguranță din registrul ESMA, în timp ce entitățile supravegheate vor putea continua să utilizeze acești indici. Absența desemnării în această perioadă de nouă luni implică, de asemenea, faptul că o autoritate competentă nu mai este obligată să mențină o autorizare, înregistrare, recunoaștere sau aprobare existentă.

(29) Pentru a permite utilizarea în continuare a indicilor de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere până în momentul în care Comisia efectuează consultarea publică necesară și adoptă un act de punere în aplicare pentru a excepta anumiți indici de referință, după caz, aplicarea oricăror restricții de utilizare ar trebui să fie amânată pentru indicii de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere furnizați de administratori situați în afara Uniunii.

(30) Prin urmare, Regulamentul (UE) 2016/1011 ar trebui să fie modificat în consecință.

(31) Pentru a acorda autorităților competente și ESMA timpul necesar pentru a colecta informații cu privire la eventualii indici de referință semnificativi și pentru a adapta infrastructura existentă la noul cadru instituit în temeiul prezentului regulament de modificare, data aplicării prezentului regulament de modificare ar trebui să fie amânată,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Modificarea Regulamentului (UE) 2016/1011

Regulamentul (UE) 2016/1011 se modifică după cum urmează:

1. Articolul 2 se modifică după cum urmează:

(a) se introduc următoarele alineate:

„(1a) Titlul II, titlul III, cu excepția articolelor 23a, 23b și 23c, și titlurile IV, V și VI se aplică numai în cazul indicilor de referință critici, al indicilor de referință semnificativi, al indicilor UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și al indicilor UE de referință aliniați la Acordul de la Paris.

(1b) Prin derogare de la alineatul (1a) de la prezentul articol, articolul 13 alineatul (1) litera (d) și articolul 27 alineatul (2aa) se aplică tuturor indicilor de referință utilizați în Uniune furnizați de administratori care:

(a) sunt incluși în registrul menționat la articolul 36; sau

(b) aparțin unui grup cu cel puțin un administrator inclus în registrul menționat la articolul 36.

(1c) Prin derogare de la alineatul (1a) de la prezentul articol, articolul 19 se aplică oricărui indice de referință bazat pe mărfuri și calculat în funcție de date de intrare din contribuții, cu excepția cazului în care este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:

(a) este un indice de referință bazat pe date reglementate;

(b) este un indice de referință calculat în funcție de date furnizate de contribuitori care sunt, în majoritate, entități supravegheate;

(c) este un indice de referință critic, iar activul-suport este aurul, argintul sau platina.";

(b) la alineatul (2), litera (g) se înlocuiește cu următorul text:

„(g) unui indice de referință bazat pe mărfuri și calculat în funcție de date furnizate de contribuitori care sunt, în majoritate, entități nesupravegheate și pentru care valoarea noțională medie totală a instrumentelor financiare care se raportează la indicele de referință nu depășește 200 de milioane EUR pe o perioadă de 12 luni;".

2. La articolul 3, alineatul (1) se modifică după cum urmează:

(a) la punctul 17, litera (m) se înlocuiește cu următorul text:

„(m) un administrator autorizat sau înregistrat în temeiul articolului 34;";

(b) la punctul 24 litera (a), subpunctele (ii) și (iii) se înlocuiesc cu următorul text:

„(ii) un mecanism de publicare aprobat, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 34 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, sau de un furnizor de sisteme centralizate de raportare, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 35 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, în conformitate cu cerințele obligatorii privind transparența post-tranzacționare, însă numai în ceea ce privește datele referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare care sunt executate într-un loc de tranzacționare;

(iii) un mecanism de raportare aprobat, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 36 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, însă numai în ceea ce privește datele referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare care sunt executate într-un loc de tranzacționare și care trebuie să fie divulgate în conformitate cu cerințele obligatorii privind transparența post-tranzacționare;";

(c) punctul 27 se elimină.

3. Articolul 5 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (5) al doilea paragraf, ultima teză se elimină;

(b) alineatul (6) se elimină.

4. Articolul 11 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (5) primul paragraf, ultima teză se elimină;

(b) alineatul (6) se elimină.

5. Articolul 13 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1) primul paragraf, litera (d) se înlocuiește cu următorul text:

„(d) în cazul în care un indice de referință sau o familie de indici de referință include în documentația sa juridică sau de marketing orice trimitere la luarea în considerare a factorilor MSG, o explicație pentru fiecare dintre indicii de referință sau pentru fiecare familie de indici de referință, cu excepția indicilor de referință ai ratei dobânzii și a indicilor de referință pentru cursul de schimb, a modului în care elementele-cheie ale metodologiei reflectă factorii MSG;";

(b) la alineatul (1), al doilea paragraf se elimină;

(c) la alineatul (3) primul paragraf, ultima teză se elimină;

(d) alineatul (4) se elimină.

6. Articolul 16 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (5) al doilea paragraf, ultima teză se elimină;

(b) alineatul (6) se elimină.

7. La articolul 18, al doilea paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 25 nu se aplică furnizării de indici de referință ai ratei dobânzii și nici contribuției cu date la acești indici."

8. Articolul 18a se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 18a*

Indici de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere

(1) Comisia desemnează ca fiind exceptat un indice de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere care este administrat de administratori situați în afara Uniunii atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele două criterii:

(a) indicele de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere se raportează la cursul de schimb valutar la vedere al monedei unei țări terțe care este supusă unor măsuri de control valutar; și

(b) indicele de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere:

(i) este utilizat în mod frecvent, sistematic și regulat pentru acoperirea împotriva variațiilor nefavorabile ale cursului de schimb; sau

(ii) nu are un indice de referință echivalent alternativ furnizat de un administrator situat în Uniune.

(2) Comisia efectuează o consultare publică pentru a identifica indicii de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere care îndeplinesc criteriile prevăzute la alineatul (1).

(3) După încheierea consultării publice, Comisia adoptă un act de punere în aplicare pentru a crea o listă a indicilor de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere care îndeplinesc criteriile prevăzute la alineatul (1) până la 9 iunie 2026. Comisia actualizează respectiva listă, după caz."

9. În titlul III, capitolul 3 se înlocuiește cu următorul text:

„CAPITOLUL 3

Indici de referință bazați pe mărfuri calculați în funcție de date de intrare din contribuții

Articolul 19

Indici de referință bazați pe mărfuri calculați în funcție de date de intrare din contribuții

Indicii de referință bazați pe mărfuri calculați în funcție de date de intrare din contribuții trebuie să respecte dispozițiile de la articolul 10 și de la titlurile IV, V și VI, precum și cerințele specifice prevăzute în anexa II."

10. La articolul 19a, se adaugă următoarele alineate:

„(4) Administratorii care nu sunt trecuți în registrul prevăzut la articolul 36:

(a) nu furnizează sau nu aprobă indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris;

(b) nu indică sau nu lasă să se înțeleagă, în denumirea indicilor de referință pe care îi pun la dispoziție pentru a fi utilizați în Uniune sau în documentația juridică sau de marketing pentru indicii de referință respectivi, faptul că indicii de referință pe care îi pun la dispoziție respectă cerințele aplicabile furnizării de indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau de indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris.

(5) Administratorii includ acronimul «CTB» în numele indicilor UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și acronimul «PAB» în numele indicilor UE de referință aliniați la Acordul de la Paris."

11. Articolul 24 se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 24*

Indici de referință semnificativi

(1) Un indice de referință care nu este un indice de referință critic este semnificativ dacă este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:

(a) este utilizat direct sau indirect într-o combinație de indici în Uniune ca referință pentru instrumente financiare sau contracte financiare ori pentru măsurarea performanței fondurilor de investiții cu o valoare medie totală de cel puțin 50 de miliarde EUR pe baza următoarelor caracteristici ale indicelui de referință, pe o perioadă de șase luni:

(i) gama de scadențe ale indicelui de referință, după caz;

(ii) toate monedele sau alte unități de măsură ale indicelui de referință, după caz; și

(iii) toate metodologiile de calcul al randamentului, după caz;

(b) indicele de referință a fost desemnat ca fiind semnificativ în conformitate cu procedura prevăzută la alineatele (3), (4) și (5), cu procedura prevăzută la alineatul (6) sau cu procedura prevăzută la alineatul (7).

(2) Administratorul notifică imediat autoritatea competentă din statul membru în care este situat sau, dacă este situat într-o țară terță, ESMA, atunci când unul sau mai mulți indici de referință ai administratorului respectiv ating pragul menționat la alineatul (1) litera (a). După primirea notificării respective, autoritatea competentă sau ESMA, după caz, publică pe site-ul său web o declarație în care precizează că indicele de referință respectiv este semnificativ.

La cererea autorității competente din statul membru în care este situat sau, dacă este situat într-o țară terță, la cererea ESMA, administratorul furnizează autorității competente respective sau ESMA, după caz, informații din care să reiasă dacă pragul menționat la alineatul (1) litera (a) a fost atins.

În cazul în care o autoritate competentă sau, în cazul unui administrator dintr-o țară terță, ESMA, are motive clare și demonstrabile să considere că un indice de referință a atins pragul menționat la alineatul (1) litera (a), autoritatea competentă sau ESMA poate emite un anunț în acest sens. Un astfel de anunț generează aceleași obligații pentru administratorul indicelui de referință ca și notificarea menționată la primul paragraf din prezentul alineat. Cu cel puțin 10 zile lucrătoare înainte de emiterea unui astfel de anunț, autoritatea competentă sau ESMA, după caz, informează administratorul indicelui de referință în cauză cu privire la constatările sale și îl invită pe acesta să prezinte eventuale observații.

(3) O autoritate competentă poate, după consultarea ESMA în conformitate cu alineatul (4) și ținând seama de opinia acesteia, să desemneze un indice de referință furnizat de un administrator situat în Uniune care nu atinge pragul menționat la alineatul (1) litera (a) ca fiind semnificativ în cazul în care indicele de referință respectiv îndeplinește condițiile următoare:

(a) indicele de referință nu are sau are foarte puține mecanisme adecvate determinate de piață care ar putea să îl înlocuiască;

(b) în cazul în care indicele de referință nu mai este furnizat sau este furnizat pe baza unor date de intrare ce nu mai sunt pe deplin reprezentative pentru piața activului-suport sau realitatea economică sau care nu sunt fiabile, ar fi afectate în mod semnificativ și cu urmări negative integritatea pieței, stabilitatea financiară, consumatorii, economia reală sau finanțarea gospodăriilor ori a întreprinderilor în statul membru al autorității competente; și

(c) indicele de referință nu a fost desemnat ca fiind semnificativ de o autoritate competentă dintr-un alt stat membru.

În cazul în care o autoritate competentă ajunge la concluzia că un indice de referință îndeplinește condițiile prevăzute la primul paragraf, autoritatea competentă elaborează un proiect de decizie pentru desemnarea indicelui de referință respectiv ca fiind semnificativ și notifică respectivul proiect de decizie administratorului în cauză și, după caz, autorității competente din statul membru în care este situat administratorul. Autoritatea competentă responsabilă cu desemnarea consultă, de asemenea, ESMA cu privire la proiectul de decizie.

Administratorul și, după caz, autoritatea competentă a statului membru în care este situat administratorul au la dispoziție 15 zile lucrătoare de la data notificării proiectului de decizie a autorității competente responsabile cu desemnarea pentru a prezenta observații și comentarii în scris. Autoritatea competentă responsabilă cu desemnarea informează ESMA cu privire la observațiile și comentariile primite și ține seama în mod corespunzător de observațiile și comentariile respective înainte de a adopta o decizie finală.

Autoritatea competentă responsabilă cu desemnarea notifică ESMA decizia sa finală și o publică, pe site-ul său web, fără întârzieri nejustificate, inclusiv motivele acesteia și obligațiile juridice pentru administrator care decurg din decizie. În cazul în care o autoritate competentă desemnează un indice de referință ca fiind semnificativ, contrar opiniei emise de ESMA în temeiul alineatului (4), aceasta publică imediat pe site-ul său web o notificare în care explică pe deplin motivele pentru care a făcut acest lucru.

(4) Atunci când este consultată de o autoritate competentă cu privire la intenția de desemnare a unui indice de referință ca fiind semnificativ în conformitate cu alineatul (3) primul paragraf, ESMA emite, în termen de trei luni de la consultarea respectivă, o opinie care ia în considerare următorii factori, având în vedere caracteristicile specifice ale indicelui de referință în cauză:

(a) dacă autoritatea competentă care a solicitat consultarea și-a fundamentat în mod suficient evaluarea conform căreia sunt îndeplinite condițiile menționate la alineatul (3) primul paragraf;

(b) dacă, în cazul în care indicele de referință nu mai este furnizat sau este furnizat pe baza unor date de intrare ce nu mai sunt pe deplin reprezentative pentru piața activului-suport sau realitatea economică sau care nu sunt fiabile, ar fi afectate în mod semnificativ și cu urmări negative integritatea pieței, stabilitatea financiară, consumatorii, economia reală sau finanțarea gospodăriilor ori a întreprinderilor din alte state membre decât statul membru al autorității competente care a fost consultată.

În sensul literei (b) de la prezentul alineat, ESMA ține seama de toate informațiile furnizate de autoritatea competentă care a solicitat consultarea în temeiul alineatului (3) al treilea paragraf.

(5) În cazul în care constată că un indice de referință îndeplinește în mai multe state membre condițiile prevăzute la alineatul (3) primul paragraf, ESMA informează în acest sens autoritățile competente ale statelor membre în cauză. Autoritățile competente ale statelor membre în cauză convin cu privire la care dintre ele urmează să desemneze indicele de referință ca fiind semnificativ. În cazul în care autoritățile competente nu ajung la un astfel de acord, acestea sesizează ESMA, care soluționează dezacordul respectiv în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

(6) La cererea unei autorități competente sau din inițiativă proprie, ESMA poate să desemneze un indice de referință furnizat de un administrator situat într-o țară terță care nu ating pragul menționat la alineatul (1) litera (a) ca fiind semnificativ în cazul în care indicele de referință respectiv îndeplinește condițiile următoare:

(a) indicele de referință nu are sau are foarte puține mecanisme adecvate determinate de piață care ar putea să îl înlocuiască; și

(b) în cazul în care indicele de referință încetează să fie furnizat sau este furnizat pe baza unor date de intrare ce nu mai sunt pe deplin reprezentative pentru piața activului-suport sau realitatea economică sau care nu sunt fiabile, ar fi afectate în mod semnificativ și cu urmări negative integritatea pieței, stabilitatea financiară, consumatorii, economia reală sau finanțarea gospodăriilor ori a întreprinderilor din unul sau din mai multe state membre.

Înainte de decizia de desemnare și cât mai curând posibil, ESMA informează administratorul indicelui de referință cu privire la intenția sa și îl invită să furnizeze ESMA, în termen de 15 zile lucrătoare, o declarație motivată care să conțină toate informațiile relevante în scopul evaluării legate de desemnarea indicelui de referință ca fiind semnificativ.

Dacă este cazul, ESMA invită, cât mai curând posibil, autoritatea competentă din țara terță în care este situat administratorul să furnizeze orice informații relevante în scopul evaluării legate de desemnarea indicelui de referință ca fiind semnificativ.

ESMA își motivează orice decizie de desemnare, ținând seama de existența sau absența unor dovezi suficiente că sunt îndeplinite condițiile menționate la primul paragraf, având în vedere caracteristicile specifice ale indicelui de referință în cauză.

ESMA își publică decizia motivată pe site-ul său web și o notifică fără întârzieri nejustificate autorității competente solicitante.

(7) O autoritate competentă poate desemna ca fiind semnificativ un indice de referință furnizat de un administrator situat în Uniune care nu îndeplinește condiția prevăzută la alineatul (1) litera (a) în cazul în care indicele de referință respectiv îndeplinește condițiile următoare:

(a) administratorul său a depus o cerere scrisă la autoritatea competentă respectivă pentru ca indicele de referință respectiv să fie desemnat ca fiind semnificativ, precizând în mod clar motivele unei astfel de cereri; și

(b) indicele de referință este utilizat direct sau indirect într-o combinație de indici în Uniune ca referință pentru instrumente financiare sau contracte financiare ori pentru măsurarea performanței fondurilor de investiții cu o valoare medie totală de cel puțin 20 de miliarde EUR în cursul ultimelor 6 luni.

Autoritatea competentă refuză să desemneze un indice de referință ca fiind semnificativ în cazul în care are motive să considere că cererea în acest sens a fost inexactă sau înșelătoare.

Autoritatea competentă responsabilă cu desemnarea notifică ESMA orice decizie de a desemna un indice de referință ca fiind semnificativ și o publică pe site-ul său web, fără întârzieri nejustificate, inclusiv motivele acesteia și obligațiile juridice pentru administrator care decurg din decizie.

(8) În cazul în care administratorul unui indice de referință desemnat în conformitate cu alineatul (7) dorește revocarea desemnării respective, acesta adresează o cerere scrisă în acest sens autorității sale competente cel mai devreme la patru ani de la data desemnării indicelui de referință respectiv.

Autoritatea competentă revocă desemnarea, cu excepția cazului în care este îndeplinită condiția prevăzută la alineatul (1) litera (a) sau condițiile prevăzute la alineatul (3).

Decizia de revocare a desemnării se ia în termen de cel mult trei luni de la data solicitării.

Autoritatea competentă publică decizia de revocare a desemnării pe site-ul său web. Decizia stabilește data de la care produce efecte, care nu poate depăși 12 luni de la publicarea sa.

(9) Comisia este împuternicită, după consultarea ESMA, să completeze prezentul regulament prin adoptarea de acte delegate în conformitate cu articolul 49 pentru a preciza:

(a) metoda de calcul, inclusiv potențialele surse de date, care se utilizează pentru a determina pragul menționat la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol;

(b) criteriile de evaluare a situației în care un indice de referință a atins pragul menționat la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol;

(c) informațiile pe care sunt obligate să le furnizeze autoritățile competente atunci când consultă ESMA, în temeiul alineatului (3) de la prezentul articol;

(d) criteriile menționate la alineatul (4) litera (b) de la prezentul articol, ținând seama de orice date cu ajutorul cărora se poate stabili dacă impactul încetării utilizării indicelui de referință sau al lipsei de fiabilitate al acestuia asupra integrității pieței, a stabilității financiare, a consumatorilor, a economiei reale sau a finanțării gospodăriilor și întreprinderilor dintr-unul sau mai multe state membre este semnificativ și advers.

(10) Până la 31 decembrie 2028, Comisia, în cooperare cu ESMA, prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport privind gradul de adecvare al pragului menționat la alineatul (1) litera (a) din perspectiva evoluției pieței, a prețurilor și a reglementărilor. Raportul respectiv este însoțit, după caz, de o propunere legislativă."

12. Se introduce următorul articol:

„*Articolul 24a*

Cerințe pentru administratorii indicilor de referință semnificativi

(1) În termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la articolul 24 alineatul (2), administratorul unui indice de referință care îndeplinește condiția menționată la articolul 24 alineatul (1) litera (a) solicită autorizarea sau înregistrarea la autoritatea competentă din statul membru în care este situat. În situația în care administratorul respectiv este situat într-o țară terță și cu excepția cazului în care indicele de referință respectiv face obiectul unei decizii de echivalare adoptate în temeiul articolului 30, administratorul respectiv formulează, în termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la articolul 24 alineatul (2), una dintre următoarele solicitări:

(a) recunoașterea de către ESMA, în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 32;

(b) aprobarea în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 33, caz în care administratorul are obligația de a selecta un administrator din Uniune care acordă aprobări, acesta urmând să depună o cerere la ESMA.

(2) În termen de 60 de zile lucrătoare de la desemnarea menționată la articolul 24 alineatul (3), administratorul indicelui de referință, cu excepția cazului în care este deja autorizat sau înregistrat, solicită autorizarea sau înregistrarea la autoritatea competentă a statului membru în care este situat, în conformitate cu articolul 34.

(3) În termen de 60 de zile lucrătoare de la desemnarea menționată la articolul 24 alineatul (6) și cu excepția situației în care indicele de referință în cauză face obiectul unei decizii de echivalare adoptate în temeiul articolului 30, administratorul indicelui de referință formulează una dintre următoarele solicitări:

(a) recunoașterea de către ESMA, în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 32;

(b) aprobarea în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 33, caz în care administratorul are obligația de a selecta un administrator din Uniune care acordă aprobări, acesta urmând să depună o cerere la ESMA.

(4) În termen de 60 de zile lucrătoare de la desemnarea menționată la articolul 24 alineatul (7), administratorul indicelui de referință, cu excepția cazului în care este deja autorizat sau înregistrat, solicită autorizarea sau înregistrarea la autoritatea competentă desemnată, în conformitate cu articolul 34.

(5) ESMA și autoritățile competente fac uz de competențele de supraveghere și de sancționare care le sunt încredințate în temeiul prezentului regulament pentru a se asigura că administratorii își respectă obligațiile.

(6) Autoritatea competentă sau ESMA, după caz, emite un anunț public în care declară că un indice de referință semnificativ furnizat de un administrator nu respectă prezentul regulament și că utilizatorii trebuie să se abțină de la utilizarea indicelui respectiv în cazul în care este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:

(a) în termen de 60 de zile lucrătoare de la notificarea menționată la articolul 24 alineatul (2), de la desemnarea menționată la articolul 24 alineatul (3) sau de la desemnarea menționată la articolul 24 alineatul (6), administratorul în cauză nu a inițiat proceduri pentru a se conforma alineatului (1), alineatului (2) sau, respectiv, alineatului (3) de la prezentul articol;

(b) procedurile de autorizare, înregistrare, recunoaștere sau aprobare au eșuat;

(c) ESMA a retras înregistrarea administratorului în cauză în conformitate cu articolul 31;

(d) ESMA a retras sau a suspendat recunoașterea administratorului în cauză în conformitate cu articolul 32 alineatul (8);

(e) aprobarea administratorului în cauză a încetat în conformitate cu articolul 33 alineatul (6);

(f) autoritatea competentă a retras sau a suspendat autorizarea sau înregistrarea administratorului în cauză în conformitate cu articolul 35.

Autoritățile competente notifică ESMA fără întârzieri nejustificate toate anunțurile publice emise. ESMA publică pe site-ul său web toate anunțurile publice emise. ESMA și autoritatea competentă retrag anunțul public fără întârzieri nejustificate de îndată ce motivul pentru care a fost emis nu mai este valabil."

13. La articolul 25 se adaugă următorul alineat:

„(10) Prezentul articol nu se aplică indicilor de referință bazați pe mărfuri."

14. La titlul III, capitolul 6 se elimină.

15. Articolul 27 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (2a) se înlocuiește cu următorul text:

„(2a) Pentru indicii de referință semnificativi pentru acțiuni și pentru obligațiuni, precum și pentru indicii UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și indicii UE de referință aliniați la Acordul de la Paris, administratorii de indici de referință prezintă în declarația lor privind indicii de referință informații detaliate din care să reiasă dacă și în ce măsură este asigurat un grad 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 (*).

(*) Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (JO L 317, 9.12.2019, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj).";

(b) se introduce următorul alineat:

„(2aa) În cazul în care un indice de referință sau o familie de indici de referință include în documentația sa juridică sau de marketing orice fel de trimitere la luarea în considerare a factorilor MSG, administratorul publică, prin mijloace care asigură un acces echitabil și ușor, o explicație a modului în care factorii MSG sunt reflectați pentru fiecare dintre elementele menționate la alineatul (2).

În cazul unui indice de referință sau al unei familii de indici de referință pentru care există obligația publicării unei declarații privind indicele de referință în conformitate cu alineatul (1), explicația respectivă se include în declarația privind indicele de referință.";

(c) alineatul (2b) se înlocuiește cu următorul text:

„(2b) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 49 pentru a completa prezentul regulament precizând în detaliu informațiile ce trebuie să fie furnizate în temeiul alineatelor (2a) și (2aa) de la prezentul articol și stabilind formatul standard ce trebuie să fie utilizat pentru trimiterile la factorii MSG, astfel încât participanții la piață să poată face alegeri în cunoștință de cauză, iar respectarea alineatelor respective să fie fezabilă din punct de vedere tehnic."

16. La articolul 28, alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Entitățile supravegheate care utilizează un indice de referință, cu excepția administratorilor menționați la alineatul (1), elaborează și mențin la zi planuri scrise solide, în care se prezintă măsurile de întreprins dacă indicele de referință se modifică în mod semnificativ sau încetează să mai fie furnizat. Atunci când este fezabil și oportun, astfel de planuri desemnează 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 dispozițiile alternative aplicabile contractelor financiare, instrumentelor financiare și fondurilor de investiții."

17. Articolul 29 se modifică după cum urmează:

(a) titlul se înlocuiește cu următorul text:

„Utilizarea indicilor de referință critici, a indicilor de referință semnificativi, a indicilor de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul anexei II, a indicilor UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și a indicilor UE de referință aliniați la Acordul de la Paris”;

(b) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) O entitate supravegheată nu adaugă noi referiri la un indice de referință semnificativ sau la o combinație de astfel de indici de referință în Uniune în cazul în care indicele de referință sau combinația de indici de referință face obiectul unui anunț public emis de o autoritate competentă sau de ESMA în conformitate cu articolul 24a alineatul (6). O entitate supravegheată nu adaugă noi referiri la un indice de referință critic, la un indice de referință bazat pe mărfuri care face obiectul anexei II, la un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau la un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris ori la o combinație care include orice astfel de indici de referință în Uniune în cazul în care administratorul indicilor de referință respectivi nu este inclus în registrul menționat la articolul 36.

Entitățile supravegheate consultă periodic ESAP sau registrul menționat la articolul 36, pentru a verifica situația reglementară a administratorilor de indici de referință critici, de indici de referință semnificativi, de indici de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul anexei II, de indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau de indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris pe care intenționează să îi utilizeze.

Prin derogare de la primul paragraf și dacă este necesar pentru a evita perturbări grave ale pieței, ESMA sau autoritatea competentă, după caz, poate permite utilizarea unui indice de referință care face obiectul unui anunț public emis în conformitate cu articolul 24a alineatul (6) pentru o perioadă cuprinsă între șase luni și 24 de luni de la publicarea anunțului public.

ESMA sau autoritatea competentă stabilește durata perioadei menționate la al treilea paragraf ținând seama de:

(a) valoarea totală a instrumentelor financiare sau a contractelor financiare din Uniune pentru care indicele de referință servește drept referință, precum și a fondurilor de investiții din Uniune pentru care acesta este utilizat pentru măsurarea performanței;

(b) disponibilitatea unor indici de referință alternativi;

(c) complexitatea pe care o prezintă înlocuirea indicelui de referință și timpul necesar pentru a reduce, a acoperi sau a compensa expunerile existente.”;

(c) se introduce următorul alineat:

„(1b) O entitate supravegheată care utilizează un indice de referință în contractele financiare sau în instrumentele financiare existente și care face obiectul unui anunț public în temeiul articolului 24a alineatul (6) înlocuiește indicele de referință respectiv cu o alternativă adecvată în termen de șase luni de la publicarea anunțului respectiv sau emite și publică pe site-ul său web o declarație prin care oferă clienților săi o explicație motivată din care să reiasă ce o împiedică să facă acest lucru.”;

(d) alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Dacă un prospect care urmează să fie publicat în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului (*) sau cu Directiva 2009/65/CE are ca obiect valori mobiliare sau alte produse de investiții care se raportează la un indice de referință critic, la un indice de referință semnificativ, la un indice de referință bazat pe mărfuri care face obiectul anexei II la prezentul regulament, la un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau la un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris, emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată se asigură că prospectul include și informații clare și vizibile din care să reiasă dacă indicele de referință este furnizat de un administrator înscris în registrul menționat la articolul 36 din prezentul regulament.

Dacă un prospect care urmează să fie publicat în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129 sau cu Directiva 2009/65/CE are ca obiect valori mobiliare sau alte produse de investiții care se raportează la un indice de referință critic, la un indice de referință semnificativ, la un indice de referință bazat pe mărfuri care face obiectul anexei II la prezentul regulament, la un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau la un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris, emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată se asigură că atunci când în registrul menționat la articolul 36 din prezentul regulament este inclus un anunț public făcut în temeiul articolului 24a alineatul (6) din prezentul regulament referitor la indicele de referință utilizat, prospectul include și această informație în mod clar și vizibil, fără întârzieri nejustificate după publicarea anunțului public în cauză.

(*) Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE (JO L 168, 30.6.2017, p. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/1129/oj)."

18. Articolul 32 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se elimină;

(b) alineatele (2) și (3) se înlocuiesc cu următorul text:

„(2) Un administrator al unui indice de referință semnificativ, al unui indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris, al unui indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau al unui indice de referință bazat pe mărfuri care face obiectul anexei II situat într-o țară terță și care intenționează să obțină recunoașterea respectă dispozițiile prezentului regulament, cu excepția articolului 11 alineatul (4) și a articolelor 16, 20, 21 și 23. Administratorul poate îndeplini această condiție aplicând principiile IOSCO privind indicii financiari de referință sau principiile IOSCO privind agențiile de raportare a prețurilor la petrol, după caz, cu condiția ca această aplicare să fie echivalentă cu respectarea dispozițiilor prezentului regulament, cu excepția articolului 11 alineatul (4) și a articolelor 16, 20, 21 și 23.

Atunci când stabilește dacă este îndeplinită condiția menționată la primul paragraf și când evaluează conformitatea cu principiile IOSCO privind indicii financiari de referință sau cu principiile IOSCO privind agențiile de raportare a prețurilor la petrol, după caz, ESMA poate lua în considerare:

(a) o evaluare a administratorului de către un auditor extern independent;

(b) o atestare furnizată de autoritatea competentă a administratorului din țara terță în care este situat administratorul.

În cazul în care și în măsura în care un administrator situat într-o țară terță poate demonstra că un indice de referință pe care îl furnizează este un indice de referință bazat pe date reglementate sau un indice de referință bazat pe mărfuri care face obiectul anexei II, administratorul nu este obligat să respecte cerințele care, în temeiul articolelor 17 și 19, nu se aplică furnizării de indici de referință bazați pe date reglementate și de indici de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul anexei II.

(3) Un administrator situat într-o țară terță care intenționează să obțină recunoașterea trebuie să aibă un reprezentant legal. Reprezentantul legal trebuie să fie o persoană juridică situată în Uniune și care este numită în mod expres de administratorul respectiv să acționeze în numele său în ceea ce privește obligațiile care îi revin în temeiul prezentului regulament. Reprezentantul legal asigură, împreună cu administratorul, funcția de monitorizare privind activitatea de furnizare de indici de referință desfășurată de administrator în temeiul prezentului regulament și răspunde în fața ESMA. ESMA poate impune administratorului sau reprezentantului legal o măsură de supraveghere în conformitate cu articolul 48e sau o amendă în conformitate cu articolul 48f pentru o încălcare enumerată la articolul 42 alineatul (1) litera (a) sau pentru orice nerespectare a obligației de a coopera sau de a se conforma unei investigații, unei inspecții sau a unei cereri care intră sub incidența capitolului 4 secțiunea 1, după caz.";

(c) la alineatul (5), primul și al doilea paragraf se înlocuiesc cu următorul text:

„Un administrator situat într-o țară terță care intenționează să obțină recunoașterea menționată la alineatul (2) depune cererea de recunoaștere la ESMA. Administratorul solicitant furnizează toate informațiile necesare pentru a demonstra ESMA că a instituit, la momentul recunoașterii, toate măsurile necesare pentru a îndeplini cerințele prevăzute la alineatul (2) cu privire la orice indice al său de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24, care este indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris sau indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică, ori este indice de referință bazat pe mărfuri care face obiectul anexei II. Dacă este cazul, administratorul solicitant indică numele autorității competente din țara terță care este responsabilă cu supravegherea sa.

În termen de 15 zile lucrătoare de la primirea cererii, ESMA verifică dacă cererea este completă și notifică solicitantului constatările sale. În cazul în care cererea este incompletă, ESMA cere solicitantului să transmită informațiile lipsă. Odată ce solicitantul transmite informațiile cerute, ESMA verifică din nou, în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea informațiilor suplimentare, dacă cererea este completă și notifică solicitantului constatările sale.

În termen de 90 de zile lucrătoare de la primirea cererii complete, ESMA verifică dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alineatele (2) și (3).”

19. Articolul 33 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1) primul paragraf, teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Un administrator situat în Uniune și autorizat sau înregistrat în conformitate cu articolul 34, care are un rol clar și bine definit în cadrul de control sau de responsabilitate al unui administrator situat într-o țară terță și care este în măsură să monitorizeze efectiv furnizarea unui indice de referință, poate depune la ESMA o cerere de aprobare a unui indice de referință sau a unei familii de indici de referință furnizați într-o țară terță în scopul utilizării acestora în Uniune, dacă sunt îndeplinite cumulativ condițiile următoare:”;

(b) alineatele (2)-(7) se înlocuiesc cu următorul text:

„(2) Un administrator care formulează o cerere de aprobare în sensul alineatului (1) furnizează toate informațiile necesare pentru a demonstra ESMA că, la momentul depunerii cererii, sunt îndeplinite toate condițiile menționate la alineatul respectiv.

(3) În termen de 90 de zile lucrătoare de la primirea cererii de aprobare menționate la alineatul (1), ESMA examinează cererea și adoptă o decizie în sensul acceptării sau respingerii acesteia. În situația în care ESMA acceptă cererea de aprobare, competențele de autorizare sau de înregistrare, după caz, care revin administratorului care a solicitat aprobarea se transferă către ESMA, în termen de șase luni de la acceptarea cererii de aprobare.

(4) Un indice de referință aprobat sau o familie de indici de referință aprobată sunt considerați a fi un indice de referință sau o familie de indici de referință furnizați de administratorul care acordă aprobări. Administratorul care acordă aprobări nu se folosește de mecanismul de aprobare cu intenția de a eluda cerințele din prezentul regulament.

(5) Administratorul care a aprobat un indice de referință sau o familie 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) Atunci când are motive întemeiate să considere că nu mai sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alineatul (1) de la prezentul articol, ESMA are competența de a impune administratorului să își retragă aprobarea. Articolul 28 se aplică în cazul retragerii aprobării.

(7) Comisia este împuternicită să adopte acte delegate în conformitate cu articolul 49 privind măsuri prin care se stabilesc condițiile în care ESMA 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 având în vedere diferențele de fus orar și competențele specifice necesare pentru furnizarea indicelui de referință.”

20. Articolul 34 se modifică după cum urmează:

(a) alineatele (1) și (1a) se înlocuiesc cu următorul text:

„(1) O persoană fizică sau juridică situată în Uniune, care desfășoară sau intenționează să desfășoare o activitate de administrator, depune o cerere la autoritatea competentă desemnată în conformitate cu articolul 40 din statul membru în care este situată persoana în cauză sau, în cazurile menționate la alineatul (1a) de la prezentul articol, la ESMA, pentru a obține:

(a) autorizarea, în cazul în care furnizează sau intenționează să furnizeze indici care sunt utilizați sau sunt meniți să fie utilizați ca indici de referință critici, ca indici de referință semnificativi, ca indici de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul anexei II, ca indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau ca indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris;

(b) înregistrarea, în cazul în care este entitate supravegheată, alta decât un administrator, care furnizează sau intenționează să furnizeze indici care sunt utilizați sau sunt meniți să fie utilizați ca indici de referință semnificativi, ca indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau ca indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris, 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 poată fi considerat un indice de referință critic.

(1a) Dacă unul sau mai mulți indici furnizați de persoana menționată la alineatul (1) s-ar califica drept indici de referință critici menționați la articolul 20 alineatul (1) literele (a) și (c), sau dacă persoana depune concomitent la ESMA o cerere în temeiul articolului 33 alineatul (1) pentru aprobarea unui indice de referință sau unei familii de indici de referință, cererea se depune la ESMA.";

(b) alineatul (3) se înlocuiește cu următorul text:

„(3) Cererea prevăzută la alineatul (1) se depune în termen de 30 de zile lucrătoare de la orice acord încheiat de o entitate supravegheată în vederea utilizării unui indice furnizat de solicitant ca referință într-un instrument financiar sau un contract financiar sau pentru a măsura performanțele unui fond de investiții, ori în termenele stabilite la articolul 24a alineatele (2) și (3), după caz."

21. La articolul 36, alineatul (1) se modifică după cum urmează:

(a) literele (a)-(d) se înlocuiesc cu următorul text:

„(a) identitățile administratorilor autorizați sau înregistrați în temeiul articolului 34, inclusiv identificatorul entității juridice (*legal entity identifier* – LEI), dacă este disponibil, și autoritățile competente responsabile de supravegherea acestora;

(b) identitățile administratorilor care îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul 30 alineatul (1), inclusiv LEI, dacă este disponibil, lista indicilor de referință menționată la articolul 30 alineatul (1) litera (c), inclusiv numerele internaționale de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) aferente, dacă sunt disponibile, și autoritățile competente din țara terță responsabile de supravegherea acestora;

(c) identitățile, inclusiv LEI, dacă este disponibil, ale administratorilor care au fost recunoscuți în conformitate cu articolul 32, lista indicilor de referință furnizați de către respectivii administratori și care pot fi utilizați în Uniune, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile, și, după caz, autoritățile competente din țara terță responsabile de supravegherea acestora;

(d) indicii de referință aprobați în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 33, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile, identitățile administratorilor acestora și identitățile administratorilor care acordă aprobări, inclusiv LEI, dacă este disponibil;";

(b) se adaugă următoarele litere:

„(e) indicii de referință, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile, care fac obiectul unei declarații publicate de ESMA sau de o autoritate competentă în temeiul articolului 24 alineatul (2) și linkurile către aceste declarații;

(f) indicii de referință, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile, care fac obiectul desemnărilor de către autoritățile competente notificate către ESMA în temeiul articolului 24 alineatul (3) sau (7) și linkurile către aceste desemnări;

(g) indicii de referință, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile, care fac obiectul desemnărilor efectuate de către ESMA și linkurile către aceste desemnări;

(h) indicii de referință, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile, care fac obiectul unor anunțuri publice emise de ESMA sau de autoritățile competente în temeiul articolului 24a alineatul (6) și linkurile către aceste anunțuri publice;

(i) lista indicilor UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică și a indicilor UE de referință aliniați la Acordul de la Paris disponibili pentru utilizare în Uniune, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile;

(j) lista indicilor de referință critici, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile;

(k) lista indicilor de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul anexei II disponibili pentru utilizare în Uniune, inclusiv numerele ISIN aferente, dacă sunt disponibile."

22. La articolul 40 alineatul (1), se adaugă următoarea literă:

„(c) administratorii care aprobă indici de referință furnizați într-o țară terță în conformitate cu articolul 33."

23. La articolul 41 alineatul (1), se adaugă următoarele litere:

„(k) de a desemna un indice de referință ca fiind semnificativ în temeiul articolului 24 alineatul (3);

(l) în cazul în care există motive rezonabile de a suspecta o încălcare a oricăreia dintre cerințele prevăzute în titlul III capitolul 3A, de a obliga un administrator să înceteze, pentru o perioadă de maximum 12 luni:

(i) să furnizeze indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris;

(ii) să utilizeze cuvintele «indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică» sau «indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris» în denumirea indicilor de referință pe care îi pune la dispoziție pentru a fi utilizați în Uniune sau în documentația juridică ori de comercializare pentru indicii de referință respectivi;

(iii) să lase să se înțeleagă, în denumirea indicilor de referință pe care îi pune la dispoziție pentru a fi utilizați în Uniune sau în documentația juridică ori de comercializare pentru indicii de referință respectivi, că aceștia respectă exigențele aplicabile furnizării de astfel de indici de referință."

24. Articolul 42 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1) litera (a), între trimiterile „24" și „25" se introduce trimiterea „24a";

(b) alineatul (2) se modifică după cum urmează:

(i) la litera (g), între trimiterile „24" și „25" se introduce trimiterea „24a";

(ii) la litera (h), între trimiterile „24" și „25" se introduce trimiterea „24a".

25. la articolul 48f alineatul (1), primul paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„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), sau când constată orice nerespectare a obligației de a coopera sau de a se conforma unei investigații, unei inspecții sau a unei cereri care intră sub incidența secțiunii 1 de la prezentul capitol, ESMA adoptă o decizie de aplicare a unei amenzi, în conformitate cu alineatul (2) de la prezentul articol."

26. Articolul 48i se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1), prima teză se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Atunci când constată, în exercitarea atribuțiilor care îi revin în temeiul prezentului regulament, că există indicii serioase cu privire la existența unor fapte susceptibile de a constitui una sau mai multe dintre încălcările enumerate la articolul 42 alineatul (1) litera (a) sau când constată orice nerespectare a obligației de a coopera sau de a se conforma unei investigații, unei inspecții sau a unei cereri care intră sub incidența secțiunii 1 de la capitolul 4, ESMA numește din rândul personalului său un agent de investigații independent care să investigheze chestiunea.";

(b) alineatul (8) se înlocuiește cu următorul text:

„(8) Pe baza dosarului cu constatările agentului de investigații și, la cererea persoanelor în cauză, după audierea acestora în conformitate cu articolul 48j, ESMA decide dacă persoanele care fac obiectul investigației au comis una sau mai multe dintre încălcările enumerate la articolul 42 alineatul (1) litera (a) sau nu au respectat obligația de a coopera ori de a se conforma unei investigații, unei inspecții sau unei cereri care intră sub incidența secțiunii 1 de la capitolul 4 și, într-o astfel de situație, adoptă o măsură de supraveghere în conformitate cu articolul 48e și impune o amendă în conformitate cu articolul 48f, după caz."

27. Articolul 48n se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 48n*

Măsuri tranzitorii privind ESMA

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

(1a) Toate competențele și atribuțiile legate de activitatea de supraveghere și de asigurare a respectării legislației în ceea ce privește administratorii care aprobă indici de referință furnizați într-o țară terță menționați la articolul 40 alineatul (1) litera (c) care sunt conferite autorităților competente menționate la articolul 40 alineatul (2) iau sfârșit la 1 ianuarie 2026. Competențele și atribuțiile 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) literele (a) și (b), inclusiv orice examinări și măsuri de asigurare a respectării legislației în curs, 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.

(2a) Toate dosarele și documentele de lucru referitoare la activitatea de supraveghere și de asigurare a respectării legislației în ceea ce privește administratorii care aprobă indici de referință furnizați într-o țară terță menționați la articolul 40 alineatul (1) litera (c), inclusiv orice examinări și măsuri de asigurare a respectării legislației în curs, sau copiile certificate ale acestora sunt preluate de ESMA la data prevăzută la alineatul (1a) de la prezentul articol.

Cu toate acestea, cererile de aprobare care au fost primite de autoritățile competente înainte de 1 octombrie 2025 nu se transferă către ESMA, iar decizia de autorizare sau de aprobare este luată de autoritatea competentă relevantă.

(3) Autoritățile competente se asigură că toate dosarele și documentele de lucru existente sau copiile certificate ale acestora referitoare la administratorii menționați la articolul 40 alineatul (1) literele (a) și (b) sunt transferate către ESMA cât mai curând posibil și, în orice caz, până la 1 ianuarie 2022. De asemenea, autoritățile competente respective acordă asistența și consultanța 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) literele (a) și (b).

(3a) Autoritățile competente se asigură că toate dosarele și documentele de lucru existente sau copiile certificate ale acestora referitoare la administratorii menționați la articolul 40 alineatul (1) litera (c) sunt transferate către ESMA cât mai curând posibil și, în orice caz, până la 1 ianuarie 2026. De asemenea, autoritățile competente respective acordă ESMA asistența și consultanța necesară 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) litera (c).

(4) ESMA acționează ca succesor legal al autorităților competente menționate la alineatele (1) și (1a) 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), orice recunoaștere în conformitate cu articolul 32 și orice autorizare sau înregistrare a unui administrator care aprobă sau intenționează să aprobe indici de referință furnizați într-o țară terță, acordată de o autoritate competentă menționată la alineatul (1) de la prezentul articol, rămâne valabilă după transferul competențelor către ESMA.”

28. Articolul 49 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (2) se modifică după cum urmează:

(i) în prima teză, trimiterea la „24 alineatul (2)” se înlocuiește cu trimiterea la „24 alineatul (9)”;

(ii) în prima teză, data de „10 decembrie 2019” se înlocuiește cu data de „30 iunie 2024”;

(iii) în a doua teză, data de „11 martie 2024” se înlocuiește cu data de „31 decembrie 2029”;

(b) la alineatul (2b), cuvintele „articolul 18a alineatul (3) și articolul 54 alineatul (7)” se înlocuiesc cu cuvintele „articolul 54 alineatul (7)”;

(c) la alineatul (3) prima teză, trimiterea la „24 alineatul (2)” se înlocuiește cu trimiterea la „24 alineatul (9)”;

(d) la alineatul (3a) prima teză, cuvintele „articolul 18a alineatul (3) și articolul 54 alineatul (7)” se înlocuiesc cu cuvintele „articolul 54 alineatul (7)”;

(e) la alineatul (6) prima teză, trimiterea la „24 alineatul (2)” se înlocuiește cu trimiterea la „24 alineatul (9)”;

(f) la alineatul (6a), cuvintele „articolul 18a alineatul (3) sau articolul 54 alineatul (7)” se înlocuiesc cu cuvintele „articolul 54 alineatul (7)”.

29. Articolul 51 se modifică după cum urmează:

(a) se introduce următorul alineat:

„(4c) În cazul în care autoritățile competente sau ESMA intenționează să desemneze drept semnificativ un indice de referință furnizat de un administrator care figura la 31 decembrie 2025 în registrul menționat la articolul 36 sau în cazul în care ESMA intenționează să desemneze drept semnificativ un indice de referință care figura la 31 decembrie 2025 în registrul menționat la articolul 36, autoritățile competente sau ESMA, după caz, face acest lucru până la 30 septembrie 2026.

Administratorii indicilor de referință care, la 31 decembrie 2025, figurau în registrul menționat la articolul 36 ca fiind autorizați, înregistrați sau recunoscuți sau ca administratori care acordă aprobări își păstrează acest statut până la 30 septembrie 2026 și:

(a) în cazul în care unul sau mai mulți dintre indicii lor de referință sunt semnificativi în temeiul articolului 24 alineatul (1) litera (a), administratorii respectivi nu sunt obligați să solicite din nou autorizarea, înregistrarea, recunoașterea sau aprobarea în temeiul articolului 24a alineatul (1);

(b) în cazul în care unul sau mai mulți din indicii lor de referință sunt indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris, indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică, sau indici de referință bazați pe mărfuri ce fac obiectul anexei II, respectivii administratori nu sunt obligați să solicite din nou autorizarea, înregistrarea, recunoașterea sau aprobarea în temeiul articolului 34;

(c) în cazul în care unul sau mai mulți din indicii lor de referință sunt desemnați drept semnificativi în temeiul articolului 24 alineatul (3) sau (6), la 30 septembrie 2026 sau înainte de această dată, administratorii respectivi nu sunt obligați să solicite din nou autorizarea, înregistrarea, recunoașterea sau aprobarea în temeiul articolului 24a alineatul (2) sau (3), după caz;

(d) în cazul în care, la 30 septembrie 2026, niciunul dintre indicii lor de referință nu este semnificativ în temeiul articolului 24, nu este un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris, un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau un indice de referință bazat pe mărfuri ce face obiectul anexei II, iar administratorii respectivi solicită ca unul sau mai mulți dintre indicii lor de referință să fie desemnați drept semnificativi în temeiul articolului 24 alineatul (7) până la 1 ianuarie 2027, administratorii în cauză nu sunt obligați să solicite din nou autorizarea sau înregistrarea, atunci când solicitarea respectivă se soldează cu o desemnare.

Un indice de referință pentru cursul de schimb valutar la vedere furnizat de un administrator situat într-o țară terță poate fi utilizat pentru instrumente financiare și contracte financiare existente și noi sau pentru măsurarea performanței unui fond de investiții până la data intrării în vigoare a actului de punere în aplicare menționat la articolul 18a alineatul (3).”;

(b) la alineatul (5) se adaugă următorul paragraf:

„Atunci când ESMA a recepționat, până la 31 decembrie 2025, o cerere de recunoaștere în temeiul articolului 32 alineatul (5) din partea unui administrator situat într-o țară terță care furnizează un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris, un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau un indice de referință bazat pe mărfuri ce face obiectul anexei II, ori o cerere de aprobare în temeiul articolului 33 alineatul (1) care are ca obiect un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris, un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau un indice de referință bazat pe mărfuri care face obiectul anexei II, furnizat de un administrator situat într-o țară terță, respectivul indice de referință poate fi utilizat pentru instrumente financiare și contracte financiare existente și noi, până la un eventual refuz al recunoașterii administratorului indicelui sau al aprobării indicelui de către ESMA.”

30. La articolul 53, alineatul (1) se elimină.

31. La articolul 54, se adaugă următorul alineat:

„(8) Până la 30 iunie 2029, Comisia, după consultarea ESMA, prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport care evaluează dacă domeniul de aplicare al prezentului regulament în ceea ce privește indicii de referință cu afirmații legate de MSG, și în special publicarea de informații MSG de către administratorii indicilor de referință respectivi, este adecvat. În evaluarea respectivă, Comisia ține seama de disponibilitatea în Uniune a indicilor de referință cu afirmații legate de MSG și de gradul de folosire al acestora, luând în considerare, acolo unde este posibil, costul indicilor de referință respectivi, precum și caracterul evolutiv al indicatorilor MSG și al metodelor utilizate pentru măsurarea acestora. Raportul include, de asemenea, o evaluare pentru a stabili dacă natura informațiilor care trebuie să fie furnizate în temeiul prezentului regulament este în concordanță cu informările privind durabilitatea în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2088 și cu orientările relevante ale ESMA. Raportul respectiv este, după caz, însoțit de o propunere legislativă."

Articolul 2

Intrarea în vigoare și aplicarea

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Se aplică de la 1 ianuarie 2026.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Strasbourg, 7 mai 2025.

Pentru Parlamentul European	*Pentru Consiliu*
Președinta	*Președintele*
R. METSOLA	A. SZŁAPKA