NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) 2018/1643

ze dne 13. července 2018,

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011, pokud jde o regulační technické normy blíže upřesňující obsah prohlášení o referenční hodnotě, které je povinen zveřejňovat administrátor referenční hodnoty, a případy, kdy je nutné tohoto prohlášení aktualizovat

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 ([1]), a zejména na čl. 27 odst. 3 čtvrtý pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Ustanovení čl. 27 odst. 1 nařízení (EU) 2016/1011 vyžaduje, aby administrátor zveřejnil prohlášení o referenční hodnotě nebo případně skupině příbuzných referenčních hodnot, zda je lze používat v Unii.

(2) Prohlášení o referenční hodnotě by měla obsahovat ucelené informace o trhu nebo ekonomické realitě, které má referenční hodnota či skupina příbuzných referenčních hodnot měřit, společně s vysvětlením, kdy by se měření trhu nebo ekonomické reality mohlo stát nespolehlivým. Je to proto, že uživatelé a potenciální uživatelé se na takové informace spoléhají, aby referenční hodnotu nebo skupinu příbuzných referenčních hodnot plně pochopili.

(3) V prohlášeních o referenční hodnotě by měly být uvedeny libovolné prvky metodiky referenční hodnoty i postup případného hodnocení *ex post* zaměřeného na uplatnění takové volnosti rozhodování. Uvedené informace jsou klíčové pro zajištění, aby uživatelé a potenciální uživatelé porozuměli slabým místům referenční hodnoty nebo skupiny příbuzných referenčních hodnot, které je činí náchylné k manipulaci.

(4) Na různé typy referenčních hodnot (a sice referenční hodnoty týkající se regulovaných údajů, referenční hodnoty týkající se úrokových sazeb, referenční hodnoty cen komodit, referenční hodnoty s kritickým významem, referenční hodnoty se značným významem a referenční hodnoty bez značného významu) se vztahují různé požadavky nařízení (EU) 2016/1011. Prohlášení o referenční hodnotě by proto mělo jasně a jednoznačně určit typ nebo typy referenční hodnoty, k nimž referenční hodnota nebo skupina příbuzných referenčních hodnot patří.

(5) V souvislosti s referenčními hodnotami s kritickým významem by prohlášení o referenční hodnotě mělo obsahovat doplňující informace vysvětlující, proč je referenční hodnota podle nařízení (EU) 2016/1011 považována za referenční hodnotu s kritickým významem, aby uživatelé a potenciální uživatelé měli k dispozici informace potřebné k tomu, aby pochopili, na jakém základě byla referenční hodnota označena za hodnotu s kritickým významem.

(6) Při použití regulovaných údajů jsou administrátoři a jejich dodavatelé zproštěni od určitých povinností podle nařízení (EU) 2016/2011. U referenčních hodnot týkajících se regulovaných údajů by tudíž administrátoři měli být povinni uvádět zdroje údajů a informaci o tom, na základě čeho lze referenční hodnotu považovat za referenční hodnotu týkající se regulovaných údajů.

(7) Referenční hodnoty týkající se úrokových sazeb a referenční hodnoty cen komodit musejí vzhledem ke své zvláštní povaze splňovat ustanovení zvláštních příloh nařízení (EU) 2016/1011 namísto nebo vedle hlavy II uvedeného nařízení. Administrátoři takových referenčních hodnot by měli tuto skutečnost uvést v prohlášení o referenční hodnotě, aby si toho uživatelé a potenciální uživatelé byli vědomi.

(8) Administrátoři referenčních hodnot s kritickým významem musejí dodržovat přísnější regulační režim podle nařízení (EU) 2016/1011. Proto je důležité, aby uživatelé a potenciální uživatelé byli o této skutečnosti odpovídajícím způsobem informováni.

([1]) Úř. věst. L 171, 29.6.2016, s. 1.

(9) Vykazuje-li referenční hodnota vlastnosti různých typů referenčních hodnot, měla by se použít zvláštní ustanovení tohoto nařízení týkající se těchto různých typů referenčních hodnot souběžně s obecnými požadavky na zveřejňování, aby uživatelé a potenciální uživatelé obdrželi ucelené informace o všech vlastnostech referenční hodnoty.

(10) V souladu se zásadou proporcionality toto nařízení nevystavuje neúměrné administrativní zátěži administrátory referenčních hodnot se značným významem a bez značného významu tím, že pro prohlášení o referenční hodnotě se značným významem a bez značného významu vyžaduje omezenější soubor informací.

(11) Toto nařízení je založeno na návrhu regulačních technických norem, který Komisi předložil Evropský orgán pro cenné papíry a trhy.

(12) Evropský orgán pro cenné papíry a trhy uskutečnil k návrhům regulačních technických norem, ze kterých toto nařízení vychází, otevřené veřejné konzultace, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v oblasti cenných papírů a trhů zřízenou článkem 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ([1]).

(13) V zájmu zajištění konzistentnosti s nařízením v přenesené pravomoci blíže upřesňujícím prvky kodexu chování, který vypracují administrátoři referenčních hodnot založených na vstupních údajích dodavatelů, je vhodné odložit použití tohoto nařízení v přenesené pravomoci o dva měsíce,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Obecné požadavky na zveřejňování

1. Toto prohlášení o referenční hodnotě uvádí:

a) datum zveřejnění a případně datum poslední aktualizace prohlášení;

b) mezinárodní identifikační číslo cenného papíru (ISIN), je-li pro referenční hodnotu (hodnoty) k dispozici; prohlášení může u skupiny příbuzných referenčních hodnot případně poskytnout podrobné údaje o tom, kde jsou čísla ISIN zdarma veřejně dostupná;

c) zda byla referenční hodnota nebo jakákoli referenční hodnota ve skupině příbuzných referenčních hodnot stanovena na základě dodaných vstupních údajů;

d) zda se referenční hodnota nebo jakákoli referenční hodnota ve skupině příbuzných referenčních hodnot řadí k jednomu z typů referenčních hodnot uvedených v hlavě III nařízení (EU) 2016/1011, včetně zvláštního ustanovení, na jehož základě se referenční hodnota řadí k danému typu.

2. V souvislosti s vymezením trhu nebo ekonomické reality prohlášení o referenční hodnotě obsahuje alespoň tyto informace:

a) obecný popis trhu nebo ekonomické reality;

b) případné zeměpisné hranice trhu nebo ekonomické reality;

c) veškeré další informace, které administrátor důvodně považuje za důležité nebo užitečné pro uživatele nebo potenciální uživatele referenční hodnoty k tomu, aby jim pomohly pochopit příslušné vlastnosti trhu nebo ekonomické reality, včetně alespoň těchto prvků, pokud jsou o nich k dispozici spolehlivé údaje:

   i) informace o skutečných nebo potenciálních účastnících trhu;

   ii) obecný popis trhu nebo ekonomické reality.

3. Z hlediska vymezení případných omezení referenční hodnoty a okolností, za nichž může být měření trhu nebo ekonomické reality nespolehlivé, prohlášení o referenční hodnotě obsahuje alespoň tyto informace:

a) popis okolností, za kterých by administrátor neměl dostatečné vstupní údaje k tomu, aby mohl stanovit referenční hodnotu v souladu s metodikou;

([1]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84).

b) v příslušných případech popis případů, v nichž již nelze zajistit přesnost a spolehlivost metodiky použité pro stanovení referenční hodnoty, jako je tomu v případě, kdy administrátor považuje likviditu podkladového trhu za nedostatečnou;

c) veškeré další informace, které administrátor důvodně považuje za důležité nebo užitečné pro uživatele a potenciální uživatele referenční hodnoty k tomu, aby jim pomohly pochopit okolnosti, za nichž může být měření trhu nebo ekonomické reality nespolehlivé, včetně popisu toho, co může být považováno za výjimečnou událost na trhu.

4. Při upřesňování kontrol a pravidel, jimiž se administrátor a dodavatelé řídí, pokud jde o uplatňování úsudku nebo volnosti rozhodování při výpočtu referenční hodnoty nebo referenčních hodnot, prohlášení o referenční hodnotě zahrnuje přehled každého kroku postupu hodnocení uplatnění volnosti rozhodování prováděného *ex post* společně s jasným uvedením pozice osoby či osob odpovídajících za provedení hodnocení.

5. Při upřesňování postupů pro přezkum metodiky prohlášení o referenční hodnotě uvede alespoň přehled postupů veřejných konzultací o podstatných změnách metodiky.

6. Ustanovení odst. 3 písm. c) a odstavec 5 se nepoužijí na prohlášení o referenční hodnotě týkající se:

a) referenční hodnoty se značným významem nebo

b) skupiny příbuzných referenčních hodnot, která neobsahuje žádné referenční hodnoty s kritickým významem a není tvořena výlučně referenčními hodnotami bez zvláštního významu.

7. V případě prohlášení o referenční hodnotě týkajícího se referenční hodnoty bez zvláštního významu nebo skupiny příbuzných referenčních hodnot, která je tvořena výlučně referenčními hodnotami bez zvláštního významu:

a) se neuplatní tato ustanovení tohoto článku:

   i) odst. 2 písm. c);

   ii) odst. 3 písm. b) a c);

   iii) odstavce 4 a 5 a

b) požadavky uvedené v odst. 2 písm. a) a b) mohou být splněny jiným způsobem, včetně uvedení jasného odkazu na zveřejněný dokument, který obsahuje tytéž informace a je zdarma přístupný, v prohlášení o referenční hodnotě.

8. Administrátoři mohou na konci prohlášení o referenční hodnotě uvést doplňující informace, pokud tak učiní formou odkazu na zveřejněný dokument, který tyto informace obsahuje, přičemž takový dokument musí být zdarma přístupný.

Článek 2

Zvláštní požadavky na zveřejňování pro referenční hodnoty týkající se regulovaných údajů

Kromě informací, jež je třeba uvést v souladu s článkem 1, prohlášení o referenční hodnotě týkající se referenční hodnoty týkající se regulovaných údajů nebo případně skupiny příbuzných referenčních hodnot týkajících se regulovaných údajů v popisu vstupních údajů uvede alespoň tyto informace:

a) zdroje použitých vstupních údajů;

b) u každého zdroje příslušný typ, jak je uvedeno v čl. 3 odst. 1 a 24 nařízení (EU) 2016/1011.

Článek 3

Zvláštní požadavky na zveřejňování pro referenční hodnoty týkající se úrokových sazeb

Kromě informací, jež je třeba uvést v souladu s článkem 1, prohlášení o referenční hodnotě týkající se referenční hodnoty týkající se úrokových sazeb nebo případně skupiny příbuzných referenčních hodnot týkajících se úrokových sazeb obsahuje alespoň tyto informace:

a) odkaz upozorňující uživatele na další regulační režim, který se použije na referenční hodnoty týkající se úrokových sazeb v souladu s přílohou I nařízení (EU) 2016/1011;

b) popis opatření přijatých za účelem zajištění souladu s uvedenou přílohou.

Článek 4

Zvláštní požadavky na zveřejňování pro referenční hodnoty cen komodit

Kromě informací, jež je třeba uvést v souladu s článkem 1, prohlášení o referenční hodnotě týkající se referenční hodnoty cen komodit nebo případně skupiny příbuzných referenčních hodnot cen komodit přinejmenším:

a) uvede, zda se požadavky hlavy II nebo přílohy II nařízení (EU) 2016/1011 použijí na referenční hodnotu nebo skupinu příbuzných referenčních hodnot, jak je předepsáno v článku 19 uvedeného nařízení;

b) zahrne vysvětlení, proč se použije hlava II nebo případně příloha II uvedeného nařízení;

c) do definic klíčových pojmů zahrne stručný popis kritérií, které definují příslušnou podkladovou fyzickou komoditu;

d) v příslušných případech uvede, kde jsou zveřejněna vysvětlení, která je administrátor povinen zveřejnit v souladu s přílohou II odstavcem 7 uvedeného nařízení.

Článek 5

Zvláštní požadavky na zveřejňování pro referenční hodnoty s kritickým významem

Kromě informací, jež je třeba uvést v souladu s článkem 1, prohlášení o referenční hodnotě týkající se referenční hodnoty s kritickým významem nebo případně skupiny příbuzných referenčních hodnot s kritickým významem obsahuje alespoň tyto informace:

a) odkaz upozorňující uživatele na přísnější regulační režim, který se použije na referenční hodnoty s kritickým významem v souladu s nařízením (EU) 2016/1011;

b) prohlášení o tom, jak budou uživatelé informováni o případném odkladu zveřejnění referenční hodnoty nebo o případech, kdy je nezbytné referenční hodnotu stanovit znovu, s uvedením (očekávaného) trvání opatření.

Článek 6

Aktualizace

Kromě případů uvedených v čl. 27 odst. 1 třetím pododstavci nařízení (EU) 2016/1011 se aktualizace prohlášení o referenční hodnotě vyžaduje pokaždé, když informace uvedené v prohlášení přestanou být správné nebo dostatečně přesné, a vždy také v těchto případech:

a) když dojde ke změně typu referenční hodnoty;

b) když dojde k podstatné změně metodiky použité pro stanovení referenční hodnoty nebo v případě prohlášení o referenční hodnotě týkající se skupiny příbuzných referenčních hodnot ke změně metodiky použité pro stanovení referenční hodnoty v dané skupině příbuzných referenčních hodnot.

Článek 7

Vstup v platnost a použitelnost

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Použije se od 25. ledna 2019.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 13. července 2018.

Za Komisi

předseda

Jean-Claude JUNCKER