A BIZOTTSÁG (EU) 2018/1643 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2018. július 13.)

az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a referenciamutató referenciamutató-kezelője által közzéteendő referenciamutató-nyilatkozat tartalmát és kötelező frissítéseinek eseteit részletesen meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló, 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletre [1] és különösen annak 27. cikke (3) bekezdésének negyedik albekezdésére,

mivel:

(1) Az (EU) 2016/1011 rendelet 27. cikkének (1) bekezdése értelmében a referenciamutató-kezelőnek a referenciamutatóra vagy – adott esetben – a referenciamutató-családra vonatkozó referenciamutató-nyilatkozatot kell közzétennie, ha a referenciamutató vagy referenciamutató-család felhasználható az Unióban.

(2) A referenciamutató-nyilatkozatnak átfogó információkat kell tartalmaznia arról a piaci vagy gazdasági valóságról, amelyet a referenciamutató vagy referenciamutató-család mérni hivatott, továbbá tartalmaznia kell annak magyarázatát, hogy a piaci vagy gazdasági valóság mérése mikor válhat megbízhatatlanná. Ez azért indokolt, mert a felhasználók és a potenciális felhasználók ezekre az információkra támaszkodnak a referenciamutató vagy referenciamutató-család teljeskörű megértése érdekében.

(3) A referenciamutató-nyilatkozatban fel kell tüntetni a referenciamutató módszertanában alkalmazott, mérlegelési jogkörön alapuló diszkrecionális elemeket, valamint a mérlegelési jogkör alkalmazására vonatkozó esetleges utólagos értékelés folyamatát. Ez az információ kulcsfontosságú annak biztosításához, hogy a felhasználók és a potenciális felhasználók megértsék, hogy a referenciamutató vagy referenciamutató-család mennyire van kitéve a manipuláció kockázatának.

(4) A különböző típusú referenciamutatók (nevezetesen a szabályozott adatokon alapuló referenciamutatók, a referencia-kamatlábak, az árupiaci referenciamutatók, a kritikus referenciamutatók, a jelentős referenciamutatók és a nem jelentős referenciamutatók) az (EU) 2016/1011 rendelet eltérő követelményeinek hatálya alá tartoznak. A referenciamutató-nyilatkozatnak ezért egyértelműen és kétséget kizáróan meg kell határoznia, hogy a referenciamutató vagy referenciamutató-család a referenciamutatók melyik típusához vagy típusaihoz tartozik.

(5) A kritikus referenciamutatókkal kapcsolatban a referenciamutató-nyilatkozatnak további információkat kell tartalmaznia arra vonatkozóan, hogy a referenciamutató miért minősül az (EU) 2016/1011 rendelet értelmében kritikusnak, hogy a felhasználók és a potenciális felhasználók rendelkezésére álljanak azok az információk, amelyek annak megértéséhez szükségesek, hogy a referenciamutatót miért minősítették kritikusnak.

(6) A szabályozott adatokon alapuló referenciamutatók alkalmazása mentesíti a referenciamutató-kezelőket és adatszolgáltatóikat az (EU) 2016/1011 rendelet bizonyos előírásai alól. A szabályozott adatokon alapuló referenciamutatók esetében a referenciamutató-kezelők számára ezért elő kell írni, hogy adják meg adatforrásaikat, továbbá közöljék, hogy a referenciamutató miért minősül szabályozott adatokon alapuló referenciamutatónak.

(7) Sajátos jellegük miatt a referencia-kamatlábaknak és az árupiaci referenciamutatóknak az (EU) 2016/1011 rendelet II. címe helyett vagy azon felül az említett rendelet meghatározott mellékleteiben foglalt rendelkezéseknek kell megfelelniük. Az ilyen referenciamutatók kezelőinek fel kell tüntetniük ezt a tényt a referenciamutató-nyilatkozatban, hogy a felhasználók és a potenciális felhasználók tisztában legyenek vele.

(8) A kritikus referenciamutatók kezelőinek az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti szigorított szabályozási rendszernek kell megfelelniük. Ezért fontos, hogy a felhasználók és a potenciális felhasználók megfelelő tájékoztatást kapjanak erről a tényről.

[1] HL L 171., 2016.6.29., 1. o.

(9) Amennyiben egy referenciamutató referenciamutatók különböző típusainak jellemzőit mutatja, e rendeletnek a különböző referenciamutató-típusokra vonatkozó egyedi rendelkezéseit párhuzamosan és az általános közzétételi követelményeken felül kell alkalmazni annak érdekében, hogy a felhasználók és a potenciális felhasználók átfogó információkat kapjanak a referenciamutató valamennyi jellemzőjéről.

(10) Az arányosság elvével összhangban e rendelet nem helyez túlzott adminisztratív terhet a jelentős és nem jelentős referenciamutatók referenciamutató-kezelőire, mivel korlátozottabb tájékoztatási kötelezettséget ír elő a jelentős és nem jelentős referenciamutatókra vonatkozó referenciamutató-nyilatkozatok tekintetében.

(11) Ez a rendelet az Európai Értékpapírpiaci Hatóság által a Bizottságnak benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.

(12) Az Európai Értékpapírpiaci Hatóság nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetekről, elemezte az esetleges kapcsolódó költségeket és hasznot, továbbá kikérte az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet ([1]) 37. cikkével létrehozott Értékpapírpiaci Érdekképviseleti Csoport véleményét,

(13) Az adatszolgáltatóktól származó bemeneti adatokon alapuló referenciamutatók referenciamutató-kezelői által kidolgozandó magatartási kódex részletesebb meghatározásáról szóló felhatalmazáson alapuló rendelettel való összhang érdekében helyénvaló e felhatalmazáson alapuló rendelet alkalmazásának kezdőnapját két hónappal elhalasztani,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Általános közzétételi követelmények

(1) A referenciamutató-nyilatkozat tartalmazza a következőket:

a) a nyilatkozat közzétételének dátuma, és adott esetben a nyilatkozat utolsó frissítésének dátuma;

b) amennyiben rendelkezésre áll, a referenciamutató vagy referenciamutatók nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN); alternatív megoldásként referenciamutató-család esetében a nyilatkozatban az ISIN azonosító számok nyilvános, díjmentes elérhetőségére vonatkozó adatok is megadhatók;

c) arra vonatkozó információ, hogy a referenciamutatót vagy a referenciamutató-család részét képező bármely referenciamutatót adatszolgáltatóktól származó bemeneti adatok felhasználásával határozzák-e meg;

d) arra vonatkozó információ, hogy a referenciamutató vagy a referenciamutató-család részét képező bármely referenciamutató az (EU) 2016/1011 rendelet III. címében felsorolt referenciamutató-típusok valamelyikébe tartozik-e, megadva azon konkrét rendelkezést is, amely alapján az adott referenciamutató az adott típusba tartozik.

(2) A piaci vagy gazdasági valóság meghatározása kapcsán a referenciamutató-nyilatkozatnak tartalmaznia kell legalább a következő információkat:

a) a piaci vagy gazdasági valóság általános leírása;

b) a piaci vagy gazdasági valóság földrajzi határai, ha vannak ilyenek;

c) bármely egyéb olyan információ, amelyet a referenciamutató-kezelő észszerűen fontosnak vagy hasznosnak ítél abból a szempontból, hogy segítséget nyújt a referenciamutató felhasználóinak és potenciális felhasználóinak a piaci vagy gazdasági valóság lényeges jellemzőinek megértéséhez, beleértve legalább a következő elemeket, amennyiben ezen elemekre vonatkozóan megbízható adatok rendelkezésre állnak:

   i. a tényleges vagy potenciális piaci résztvevőkre vonatkozó információk;

   ii. a piaci vagy gazdasági valóság méretére vonatkozó információ;

(3) A referenciamutató potenciális korlátai, valamint azon körülmények meghatározása tekintetében, amelyek között a piaci vagy gazdasági valóság mérése megbízhatatlanná válhat, a referenciamutató-nyilatkozatnak legalább a következőket kell tartalmaznia:

a) azon körülmények leírása, amelyek között a referenciamutató-kezelő nem rendelkezne elegendő bemeneti adattal a referenciamutatónak a módszertan szerinti meghatározásához;

([1]) Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapírpiaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o.).

b) adott esetben azon körülmények leírása, amelyek között a referenciamutató meghatározásához használt módszertan pontossága és megbízhatósága a továbbiakban nem biztosítható, például amikor a referenciamutató-kezelő megítélése szerint az alapul szolgáló piac likviditása nem kielégítő;

c) bármely egyéb olyan információ, amelyet a referenciamutató-kezelő észszerűen fontosnak vagy hasznosnak ítél abból a szempontból, hogy segítséget nyújt a referenciamutató felhasználóinak és potenciális felhasználóinak azon körülmények megértéséhez, amelyek között a piaci vagy gazdasági valóság mérése megbízhatatlanná válhat, beleértve annak leírását, hogy mi minősülhet kivételes piaci eseménynek.

(4) A referenciamutató-kezelő vagy az adatszolgáltatók által a referenciamutató vagy referenciamutatók kiszámítása során alkalmazott szakértői megítélésre vagy mérlegelési jogkörre vonatkozó kontrollok és szabályok meghatározása tekintetében a referenciamutató-nyilatkozat tartalmazza a mérlegelési jogkör alkalmazásának utólagos értékelésére szolgáló folyamat minden egyes lépésének vázlatos leírását, valamint az értékelések elvégzéséért felelős személy(ek) beosztásának egyértelmű megjelölését.

(5) A módszertan felülvizsgálatára vonatkozó eljárások tekintetében a referenciamutató-nyilatkozat legalább a módszertan lényeges változtatásairól folytatott nyilvános konzultáció eljárásainak vázlatos leírását tartalmazza.

(6) A (3) bekezdés c) pontja és az (5) bekezdés nem alkalmazandó az alábbiakra vonatkozó referenciamutató-nyilatkozatra:

a) jelentős referenciamutató; vagy

b) kritikus referenciamutatót nem tartalmazó és nem kizárólag nem jelentős referenciamutatókból álló referenciamutató-család.

(7) Nem jelentős referenciamutatóra vonatkozó vagy kizárólag nem jelentős referenciamutatókból álló referenciamutató-családra vonatkozó referenciamutató-nyilatkozat esetében

a) nem alkalmazandók e cikk következő rendelkezései:

   i. a (2) bekezdés c) pontja;

   ii. a (3) bekezdés b) és c) pontja;

   iii. a (4) és (5) bekezdés; és

b) a (2) bekezdés a) és b) pontjának követelményei alternatív módon olyan közzétett dokumentumra vonatkozó, a referenciamutató-nyilatkozatban feltüntetett egyértelmű hivatkozással is teljesíthetők, amely tartalmazza ugyanezeket az információkat és díjmentesen hozzáférhető.

(8) A referenciamutató-kezelők a referenciamutató-nyilatkozatuk végén további információkat is feltüntethetnek, azonban ha ez az adott információt tartalmazó közzétett dokumentumra való hivatkozással történik, a dokumentumnak díjmentesen hozzáférhetőnek kell lennie.

2. cikk

A szabályozott adatokon alapuló referenciamutatókra vonatkozó egyedi közzétételi követelmények

Szabályozott adatokon alapuló referenciamutató vagy – adott esetben – szabályozott adatokon alapuló referenciamutató-család esetében a referenciamutató-nyilatkozat az 1. cikk szerint feltüntetendő információk mellett a bemeneti adatok leírásában tartalmazza legalább a következőket:

a) a felhasznált bemeneti adatok forrásai;

b) minden forrásra vonatkozóan a releváns típus az (EU) 2016/1011 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 24. pontjában felsoroltak szerint.

3. cikk

A referencia-kamatlábakra vonatkozó egyedi közzétételi követelmények

Referencia-kamatláb vagy – adott esetben – referencia-kamatlábakat tartalmazó referenciamutató-család esetében a referenciamutató-nyilatkozat az 1. cikk szerint feltüntetendő információk mellett tartalmazza legalább a következőket:

a) a felhasználók figyelmét az (EU) 2016/1011 rendelet I. melléklete alapján a referencia-kamatlábakra alkalmazandó kiegészítő szabályozási rendszerre felhívó hivatkozás;

b) az említett mellékletnek való megfelelés érdekében bevezetett intézkedések leírása.

4. cikk

Az árupiaci referenciamutatókra vonatkozó egyedi közzétételi követelmények

Árupiaci referenciamutató vagy – adott esetben – árupiaci referenciamutató-család esetében a referenciamutató-nyilatkozat az 1. cikk szerint feltüntetendő információk mellett tartalmazza legalább a következőket:

a) arra vonatkozó információ, hogy az (EU) 2016/1011 rendelet II. címében vagy II. mellékletében foglalt követelmények az említett rendelet 19. cikkében előírtak szerint alkalmazandók-e a referenciamutatóra vagy referenciamutató-családra;

b) arra vonatkozó magyarázat, hogy az említett rendelet II. címe vagy – adott esetben – II. melléklete miért alkalmazandó;

c) a kulcsfontosságú kifejezések fogalommeghatározásaiban az alapul szolgáló releváns fizikai árut meghatározó kritériumok tömör leírása;

d) adott esetben arra vonatkozó információt, hogy hol tették közzé azokat a magyarázatokat, amelyeket a referenciamutató-kezelő az említett rendelet II. mellékletének 7. pontja értelmében közzétenni köteles.

5. cikk

A kritikus referenciamutatókra vonatkozó egyedi közzétételi követelmények

Kritikus referenciamutató vagy – adott esetben – legalább egy kritikus referenciamutatót tartalmazó referenciamutató-család esetében a referenciamutató-nyilatkozat az 1. cikk szerint feltüntetendő információk mellett tartalmazza legalább a következőket:

a) a felhasználók figyelmét az (EU) 2016/1011 rendelet alapján a kritikus referenciamutatókra alkalmazandó szigorított szabályozási rendszerre felhívó hivatkozás;

b) nyilatkozat arról, hogy a felhasználókat hogyan tájékoztatják a referenciamutató közzétételének esetleges késedelméről vagy újbóli meghatározásáról, valamint az intézkedések (várható) időtartamának megadása.

6. cikk

Frissítések

Az (EU) 2016/1011 rendelet 27. cikke (1) bekezdésének harmadik albekezdésében említett eseteken felül a referenciamutató-nyilatkozatot akkor kell frissíteni, ha a nyilatkozatban szereplő információk már nem helytállóak vagy nem kellően pontosak, és az alábbi esetek bármelyikében:

a) ha a referenciamutató típusa megváltozik;

b) ha lényeges változás áll be a referenciamutató meghatározásához használt módszertanban vagy, ha a referenciamutató-nyilatkozat referenciamutató-családra vonatkozik, a referenciamutató-családhoz tartozó bármely referenciamutató meghatározásához használt módszertanban.

7. cikk

Hatálybalépés és alkalmazás

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ezt a rendeletet 2019. január 25-től kell alkalmazni.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, 2018. július 13-án.

a Bizottság részéről

az elnök

Jean-Claude JUNCKER