



Europos Sąjungos
Taryba

Briuselis, 2023 m. spalio 30 d.
(OR. en)

14833/23

Tarpinstitucinė byla:
2023/0379 (COD)

EF 322
ECOFIN 1106
CODEC 2003

PRIDEDAMAS PRANEŠIMAS

nuo:	Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo direktorė Martine DEPREZ
gavimo data:	2023 m. spalio 17 d.
kam:	Europos Sąjungos Tarybos generalinei sekretorei Thérèse BLANCHET
Komisijos dok. Nr.:	COM(2023) 660 final
Dalykas:	Pasiūlymas – EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS, kuriuo dėl lyginamųjų indeksų taisyklių taikymo srities, trečiojoje šalyje esančio administratoriaus teikiamų lyginamųjų indeksų naudojimo Sąjungoje ir tam tikrų atskaitomybės reikalavimų iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2016/1011

Delegacijoms pridedamas dokumentas COM(2023) 660 final.

Priedama: COM(2023) 660 final



Briuselis, 2023 10 17
COM(2023) 660 final

2023/0379 (COD)

Pasiūlymas

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS

kuriuo dėl lyginamųjų indeksų taisyklių taikymo srities, trečiojoje šalyje esančio administratoriaus teikiamų lyginamųjų indeksų naudojimo Sąjungoje ir tam tikrų atskaitomybės reikalavimų iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2016/1011

(Tekstas svarbus EEE)

AIŠKINAMASIS MEMORANDUMAS

1. PASIŪLYMO APLINKYBĖS

• Pasiūlymo pagrindimas ir tikslai

Šis pasiūlymas yra įtrauktas į priemonių atskaitomybės reikalavimams racionalizuoti rinkinį. Juo siekiama racionalizuoti veiklos leidimų išdavimą ir registraciją bei sumažinti ES įmonėms, ypač mažosioms ir vidutinėms įmonėms (toliau – MVI, t. y. mažesniems lyginamųjų indeksų administratoriams ir naudotojams), tenkančią naštą. Šioms įmonėms yra taikoma daugiasluoksnė reglamentavimo sistema. Priklausomai nuo jų teikiamo lyginamojo indekso rūšies, taikomos skirtingos taisyklės ir atskaitomybės reikalavimai. Reglamentu (ES) 2016/1011 (toliau – Lyginamųjų indeksų reglamentas) siekiama spręsti problemas, susijusias su lyginamųjų indeksų tikslumu ir teisingumu, neatsižvelgiant į tokių lyginamųjų indeksų dydį ir sisteminį pobūdį. Kyla klausimas, ar kai kurie Lyginamųjų indeksų reglamento reikalavimai yra proporcingi, visų pirma administratorių, siūlančių lyginamuosius indeksus, kurių pamatinė vertė priemonėse, sutartyse ar fonduose yra nedidelė, arba teikiančių indeksus tik ribotam lyginamųjų indeksų naudotojų skaičiui pagal dvišales sutartis (individualūs indeksai), atžvilgiu. Rinkos dalyviai ragina peržiūrėti Lyginamųjų indeksų reglamento sistemą ir susieti reglamentavimo reikalavimus su lyginamojo indekso sisteminę svarba arba su lyginamojo indekso vaidmens svarba valstybės narės arba visos ES rinkų veikimui.

Komunikate „Ilgalaikis ES konkurencingumas. Perspektyvos po 2030 m.“⁽¹⁾ Komisija pabrėžė reglamentavimo sistemos, kuria užtikrinama, kad tikslai būtų pasiekti mažiausiomis sąnaudomis, svarbą. Todėl ji įsipareigojo suteikti naują postūmį pastangoms racionalizuoti ir supaprastinti atskaitomybės reikalavimus, kad galiausiai tokia našta būtų sumažinta 25 %, nepakenkiant susijusiems politikos tikslams.

Atskaitomybės reikalavimai yra labai svarbūs užtikrinant deramą teisės aktų stebėseną bei tinkamą jų vykdymą. Jų išlaidas iš esmės atsveria jų teikiama nauda, visų pirma stebint ir užtikrinant pagrindinių politikos priemonių laikymąsi. Tačiau tuos reikalavimus svarbu racionalizuoti, siekiant užtikrinti, kad jie atitiktų paskirtį, dėl kurios jie buvo numatyti, ir sumažinti administracinę naštą. Atskaitomybės reikalavimai gali užkrauti neproporcingą naštą suinteresuotiesiems subjektams, įskaitant MVI ir labai mažas įmones, be kita ko, turint omenyje organizacinius ir technologinius pokyčius, dėl kurių pradinius ataskaitų teikimo reikalavimus reikia koreguoti.

Todėl vienas iš prioritetų – paprastinti pareigų teikti ataskaitas vykdymą ir mažinti administracinę naštą.

Šiuo pasiūlymu dėl teisėkūros procedūra priimamo akto siekiama peržiūrėti Lyginamųjų indeksų reglamento taikymo sritį ir pašalinti jos trūkumus, taip pat tikslingai patobulinti reglamento veikimą.

• Politinės ir teisinės aplinkybės

Lyginamasis indeksas – indeksas⁽²⁾, naudojamas kaip atskaitos taškas finansinės priemonės ar finansinės sutarties kainai nustatyti arba investicinio fondo veiklos rezultatams įvertinti. Šiuo

¹ COM(2023) 168.

² Indeksas yra statistinis matas, paprastai kainos arba kiekio, apskaičiuotas arba nustatytas pagal reprezentatyvų pagrindinių duomenų rinkinį.

metu sudaroma daug labai įvairių lyginamųjų indeksų, įskaitant palūkanų normų lyginamuosius indeksus, pavyzdžiui, EURIBOR, nuosavybės vertybinių popierių lyginamuosius indeksus, pavyzdžiui, „CAC 40“, DAX ar „S&P 500“, ir biržos prekių lyginamuosius indeksus, pvz., energijos lyginamuosius indeksus, kaip antai „West Texas Intermediate“ ar „Brent“. Lyginamųjų indeksų reglamentas apima keletą skirtingų pagrindinio turto klasių, kurias sudaro nuosavybės vertybiniai popieriai (ir į juos panašios priemonės, pavyzdžiui, biržiniai fondai), fiksuotųjų pajamų priemonės, palūkanų, kredito ar valiutos kursai, taip pat įvairios biržos prekės.

1–3 lentelėse parodyta, kaip dabartiniame Lyginamųjų indeksų reglamente pagrindinių rūšių lyginamieji indeksai, apimantys pagrindines turto klases, suskirstyti pagal tris aspektus: 1) turto, susieto su lyginamuoju indeksu, dydį; 2) pagrindinio turto klasę ir 3) lyginamajam indeksui apskaičiuoti naudojamų pradinių duomenų rūšis.

1 lentelė. Galiojantys teisės aktai: lyginamųjų indeksų klasifikavimas pagal naudojimo ES mastą

Kategorija	Kiekybinė riba ³	Intervencinis veiksmas, kuris reikalingas klasifikavimui	Teisiniai padariniai	Dabartiniai lyginamieji indeksai
Ypatingos svarbos lyginamieji indeksai	<ul style="list-style-type: none"> - 500 mlrd. EUR, arba - 400 mlrd. EUR + du 20 straipsnio 1 dalies c punkte nustatyti kokybiniai kriterijai, arba <ul style="list-style-type: none"> - lyginamasis indeksas grindžiamas duomenų teikėjų, kurių dauguma yra vienoje valstybėje narėje, pateiktais duomenimis ir toje valstybėje narėje jis laikomas ypatingos svarbos lyginamuoju indeksu 	Komisija priima įgyvendinimo aktus pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 20 straipsnio 1 dalį (Komisijos įgyvendinimo aktas ⁴)	Taikomos papildomos taisyklės (20–23 straipsniai), įskaitant privalomą administravimą (kompetentinga institucija turi teisę įpareigoti administratorių toliau skelbti lyginamąjį indeksą) ir privalomą duomenų teikimą (jei administratorius pranešė kompetentingai institucijai apie duomenų teikėjo ketinimą nebeteikti pradinių duomenų, kompetentinga institucija turi teisę reikalauti, kad duomenų teikėjas teiktų pradinius duomenis).	EURIBOR, WIBOR, STIBOR, NIBOR
Svarbūs lyginamieji indeksai	<ul style="list-style-type: none"> - Lyginamasis indeksas nėra ypatingos svarbos indeksas ir atitinka vieną iš šių kriterijų: <ul style="list-style-type: none"> - 50 mlrd. EUR, arba - yra labai mažai arba visai nėra galimybių vietoj jo naudoti tinkamus rinkos sąlygomis pakaitalus ir, jei būtų nustota teikti lyginamąjį indeksą arba jei jis būtų teikiamas remiantis pradiniais duomenimis, kurie visiškai nebeatspindi pagrindinės rinkos arba ekonomikos realijos, arba nepatikimais pradiniais duomenimis, tai padarytų didelį neigiamą poveikį rinkos vientisumui, finansiniam stabilumui, vartotojams, realiajai ekonomikai arba namų ūkių ar įmonių finansavimui vienoje ar daugiau valstybių narių. 	Už administratoriaus priežiūrą atsakinga kompetentinga institucija nusprendžia klasifikuoti lyginamąjį indeksą kaip svarbų arba nesvarbų.	<ul style="list-style-type: none"> - Tiksliniai Lyginamųjų indeksų reglamento II antraštinės dalies reikalavimų sušvelninimai pagal principą „laikykitės taisyklių arba paaiškink“ (žr. Lyginamųjų indeksų reglamento 25 straipsnį) - Jau prižiūrimiems subjektams reikia tik registracijos, kad galėtų administruoti svarbius lyginamuosius indeksus 	Vertinama, kad 2022 m. rugsėjo mėn. į Lyginamųjų indeksų reglamentų taikymo sritį pateko 50 svarbių lyginamųjų indeksų, kuriuos teikė šeši administratoriai ⁵ .
Nesvarbūs lyginamieji indeksai ⁶	Lyginamasis indeksas, kuris nelaikomas ypatingos svarbos ar svarbiu		<ul style="list-style-type: none"> - Platesnio masto Lyginamųjų indeksų reglamento II antraštinės dalies reikalavimų sušvelninimai pagal principą „laikykitės taisyklių arba paaiškink“ (žr. Lyginamųjų indeksų reglamento 26 straipsnį) - Norint administruoti nesvarbų lyginamąjį indeksą, pakanka tik registracijos. 	Visi kiti lyginamieji indeksai

³ Apskaičiuojama pagal bendrą finansinių priemonių, finansinių sutarčių ar investicinių fondų, kurie susieti su lyginamuoju indeksu, vertę Sąjungoje, kurią nustato lyginamojo indekso administratorius.

⁴ Komisijos įgyvendinimo reglamentas (ES) 2016/1368 su pakeitimais.

⁵ Į šį skaičių neįtrauktas nežinomas skaičius svarbių lyginamųjų indeksų, kuriuos siūlė ne ES administratoriai, tuo metu neturėję pripažinimo ar patvirtinimo.

⁶ Pilkai pažymėtas plotas atitinka lyginamuosius indeksus, kurių administratoriui nebereikėtų registracijos. Žr. toliau.

2 lentelė. Galiojantys teisės aktai: lyginamųjų indeksų klasifikavimas pagal pagrindinio turto klases

Pagrindinio turto klasė	Apibrėžtis	Intervencinis veiksmas, kuris reikalingas klasifikavimui	Teisiniai padariniai
Palūkanų normų lyginamieji indeksai	„lyginamasis indeksas, kuris [...] nustatomas remiantis palūkanų norma, kurią taikydami bankai gali skolinti kitiems bankams ar tarpininkams, kurie nėra bankai, arba iš jų skolintis pinigų rinkoje“	Intervencinis veiksmas nereikalingas. Už administratoriaus priežiūrą atsakinga kompetentinga institucija nusprendžia klasifikuoti lyginamąjį indeksą pagal turto klasę, kuri juo vertinama.	Palūkanų normų lyginamiesiems indeksams taikoma speciali tvarka, nustatyta Lyginamųjų indeksų reglamento I priede.
Biržos prekių lyginamieji indeksai	„lyginamasis indeksas, kai pagrindinis turtas [...] yra biržos prekė [...], išskyrus apyvartinius taršos leidimus [...]“		Biržos prekių lyginamiesiems indeksams, išskyrus: <ul style="list-style-type: none"> - biržos prekių lyginamuosius indeksus, kurių pradinis duomenis teikia subjektai, kurių dauguma yra prižiūrimi subjektai; - biržos prekių lyginamuosius indeksus, kurie taip pat yra reguliuojamais duomenimis grindžiami lyginamieji indeksai; - ypatingos svarbos biržos prekių lyginamuosius indeksus, kurių pagrindinis turtas yra auksas, sidabras arba platina taikoma speciali tvarka, nustatyta Lyginamųjų indeksų reglamento II priede.
Kiti (įskaitant nuosavybės vertybinių popierių, fiksuotųjų pajamų, valiutos kursų...)	[bet kuris kitas lyginamasis indeksas]		Taikoma bendroji Lyginamųjų indeksų reglamento tvarka

3 lentelė. Galiojantys teisės aktai: lyginamųjų indeksų klasifikavimas pagal pradinių duomenų rūšis

Pradinių duomenų rūšis	Apibrėžtis	Intervencinis veiksmas, kuris reikalingas klasifikavimui	Teisiniai padariniai
Reguliuojamais duomenimis grindžiamas lyginamasis indeksas	Lyginamasis indeksas, nustatomas taikant formulę: <ol style="list-style-type: none"> a) remiantis pradiniais duomenimis, kuriuos visus pateikia <ol style="list-style-type: none"> i) prekybos vieta [...] arba prekybos vieta trečiojoje šalyje, kurios atžvilgiu Komisija priėmė [lygiavertiškumo sprendimą][...]; ii) patvirtintas skelbimo subjektas (PSS) [...] arba konsoliduotos informacinės juostos teikėjas [...]; iii) patvirtintas pranešimų teikimo subjektas (PPTS) [...]; iv) elektros energijos birža [...]; v) gamtinių dujų birža [...]; vi) aukciono platforma; vii) paslaugų teikėjas, kuriam lyginamojo indekso administratorius yra pavedęs rinkti duomenis [...], su sąlyga, kad paslaugų teikėjas visus duomenis gauna iš subjekto, nurodyto šio punkto i–vi papunkčiuose; 	Intervencinis veiksmas nereikalingas. Už administratoriaus priežiūrą atsakinga kompetentinga institucija nusprendžia klasifikuoti lyginamąjį indeksą pagal naudojamų pradinių duomenų rūšį.	Reguliuojamų duomenų lyginamiesiems indeksams taikomi gerokai švelnesni reikalavimai, susiję su pradinių duomenų kontrole, pranešimu apie pažeidimus ir pradinių duomenų teikimu (žr. 17 straipsnį). Reguliuojamais duomenimis grindžiami lyginamieji indeksai negali būti priskiriami ypatingos svarbos lyginamiesiems indeksams, net jei jie viršija 20 straipsnyje nustatytas kiekybines ribas.

	b) remiantis grynosiomis investicinių fondų turto vertėmis		
Bet kuris kitas lyginamasis indeksas	Bet kokie pradiniai duomenys, kurie nelaikytini reguliuojamais duomenimis		Taikoma bendra Lyginamųjų indeksų reglamento tvarka

Finansų rinkos yra pasaulinės rinkos, o lyginamieji indeksai sudaromi ir naudojami tarptautiniu mastu. Europos bankai, investiciniai fondai ir kiti lyginamųjų indeksų naudotojai⁽⁷⁾ ES ir ne ES lyginamaisiais indeksais remiasi įvairiais tikslais, pradedant nuo siekio apsidrausti nuo savo rizikos, įskaitant palūkanų normos, kredito ir užsienio valiutos kurso riziką, ir produktų siūlymo savo klientų rizikai apdrausti iki investicijų portfelio sudarymo naudojant lyginamąjį indeksą kaip investavimo šabloną arba kaip investicinio portfelio veiklos rezultatų lyginamąjį indeksą. Lyginamųjų indeksų reglamente pateikiamas toks reglamente nurodytų naudojimo atvejų sąrašas:

- (a) finansinės priemonės, susietos su indeksu arba indeksų deriniu, išleidimas;
- (b) mokėtinos sumos pagal finansinę priemonę arba finansinę sutartį nustatymas susiejant tą sumą su indeksu arba indeksų deriniu;
- (c) buvimas finansinės sutarties, susietos su indeksu arba indeksų deriniu, šalimi;
- (d) kredito palūkanų normos [...], kuri apskaičiuojama kaip indekso ar indeksų derinio pridėjama marža ar pelno marža [...], teikimas;
- (e) investicinio fondo veiklos rezultatų įvertinimas pagal indeksą arba indeksų derinį [...].

Lyginamųjų indeksų reglamentu taip pat reglamentuojamas lyginamojo indekso naudojimas ES⁽⁸⁾. Todėl Lyginamųjų indeksų reglamentu siekiama užtikrinti tinkamą ES rinkų veikimą ir aukšto lygio vartotojų ir investuotojų apsaugą lyginamųjų indeksų atžvilgiu ES lygmeniu, kaip pabrėžiama Lyginamųjų indeksų reglamento 6 konstatuojamojoje dalyje. Atitinkamai Lyginamųjų indeksų reglamento 29 straipsnyje reglamentuojamas lyginamųjų indeksų naudojimas Sąjungoje.

Lyginamųjų indeksų reglamentas pradėtas taikyti 2018 m. sausio 1 d., o esamiems lyginamiesiems indeksams ir ne ES lyginamiesiems indeksams nustatytas pereinamasis laikotarpis iki 2019 m. gruodžio 31 d. Vėliau ne ES lyginamųjų indeksų terminas buvo du kartus pratęstas; 2023 m. liepos mėn. Komisija priėmė deleguotojo reglamento projektą pagal Lyginamųjų indeksų reglamentą, kuriuo pereinamasis laikotarpis trečiųjų šalių lyginamiesiems indeksams, kuriuos naudoja ES prižiūrimi subjektai, dar kartą pratęstas iki 2025 m. gruodžio 31 d.⁽⁹⁾

⁷ Prižiūrimi subjektai apibrėžti Lyginamųjų indeksų reglamento 3 straipsnio 1 dalies 17 punkte.

⁸ Lyginamųjų indeksų reglamento 2 straipsnio 1 dalis. Lyginamųjų indeksų reglamentu reglamentuojamas ES prižiūrimų subjektų, kuriuos vadiname lyginamųjų indeksų naudotojais, lyginamojo indekso naudojimas. Šių prižiūrimų subjektų klientai, investuotojai ir įmonės, siekiantys naudoti lyginamuosius indeksus vienu iš pirmiau išvardytų būdų, bus vadinami lyginamųjų indeksų galutiniais naudotojais.

⁹ Žr. <https://webgate.ec.europa.eu/regdel/#/delegatedActs/2036?lang=lt>.

Lyginamųjų indeksų reglamentas grindžiamas Tarptautinės vertybinių popierių komisijų organizacijos finansinių lyginamųjų indeksų principais (toliau – IOSCO principai) ir Tarptautinės vertybinių popierių komisijų organizacijos naftos kainas nurodančių agentūrų principais (toliau – IOSCO NKNA principai). Šie du principų rinkiniai buvo parengti tarptautiniu lygmeniu 2012–2013 m. reaguojant į įvairią paaškęjusią informaciją apie manipuliavimą lyginamaisiais indeksais ir yra svarbus lyginamųjų indeksų reglamentavimo orientyras visame pasaulyje. Jų laikosi dauguma profesionalių lyginamųjų indeksų administratorių, daugiausia pasitvirtinimo pagrindu.

- **Pasiūlymo apžvalga**

Atsižvelgiant į dvejopą tikslą supaprastinti atskaitomybę ir sumažinti bendrą reglamentavimo našta, taip pat atsižvelgiant į įgaliojimą peržiūrėti Lyginamųjų indeksų reglamento taikymo sritį ir jo taisykles dėl ne ES lyginamųjų indeksų naudojimo, šiuo pasiūlymu siekiama pašalinti šiuos du trūkumus:

- (1) nepakankamą dabartinio Lyginamųjų indeksų reglamento proporcingumą, visų pirma dėl to, kad registracijos reikalavimas nesvarbių lyginamųjų indeksų administratoriams taikomas nuo tada, kai jų siūlomas lyginamasis indeksas panaudojamas pirmą kartą;
- (2) galimą atgrasomąjį reikalavimo gauti pripažinimą arba patvirtinimą poveikį trečiųjų šalių administratorių norui siūlyti lyginamuosius indeksus ES. Ne ES lyginamųjų indeksų administratoriai, kuriems jų buveinės jurisdikcijoje dažnai netaikoma priežiūra, susiduria su didele papildoma reikalavimų laikymosi našta siekdami patekti į ES rinką pripažinimo ar patvirtinimo būdu. Dėl to kyla rizika, kad sumažės ES lyginamųjų indeksų naudotojams prieinamų lyginamųjų indeksų skaičius ir įvairovė.

Lyginamųjų indeksų reglamento politikos tikslai vis tiek turėtų būti pasiekti, jei daugiausia dėmesio bus skiriama ypatingos svarbos lyginamiesiems indeksams, svarbiems lyginamiesiems indeksams, ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamiesiems indeksams ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintiems lyginamiesiems indeksams. Todėl pagal šį pasiūlymą registracijos arba veiklos leidimo reikalavimas ir dauguma esminių reikalavimų toliau turėtų būti taikomi tik šių kategorijų lyginamųjų indeksų administratoriams.

Racionalizavimo nauda

Šiuo pasiūlymu perorientuojama Lyginamųjų indeksų reglamento taikymo sritis. Nors esminės taisyklės lieka tos pačios, jos bus taikomos mažesniai rinkos dalyvių skaičiui, laikantis sisteminę lyginamųjų indeksų svarba grindžiamo požiūrio. Be to, pasiūlyme numatoma laipsniškai tobulinti procedūrinės taisykles, patikslinant tam tikrus aspektus, kurie faktiškai sudarė sąlygas teisiniam netikrumui, ypač lyginamųjų indeksų naudotojams.

Šiuo pasiūlymu bus sumažinta našta, susijusi su nesvarbių lyginamųjų indeksų administratorių registracija ir susijusia priežiūra. Šie administratoriai sudaro didžiąją daugumą (maždaug 90 %) visų administratorių, tačiau jų lyginamųjų indeksų naudojimas yra mažiau ekonomiškai svarbus.

Be to, Lyginamųjų indeksų reglamento taikymo rezultatai rodo, kad per ketverius taikymo metus nacionalinė kompetentinga institucija skyrė tik vieną baudą. 2021 m. šią baudą skyrė Vokietijos finansinių paslaugų priežiūros institucija „BaFin“ dėl prižiūrimo subjekto

kontrolės, susijusios su jo teikiamais ypatingos svarbos lyginamojo indekso duomenimis⁽¹⁰⁾. Pagal šį pasiūlymą ypatingos svarbos lyginamojo indekso duomenų teikimo veiklai ir toliau bus taikoma tokia pati priežiūros kontrolė.

ES prižiūrimiems subjektams, naudojantiems lyginamuosius indeksus, šiuo pasiūlymu būtų panaikinti dabartinio Lyginamųjų indeksų reglamento skyriuje, skirtame trečiosioms šalims, nustatyti naudojimo apribojimai, kurie, kaip nustatyta, trukdė naudoti daugumą ne ES lyginamųjų indeksų⁽¹¹⁾. Šiuo pasiūlymu taip pat siekiama sumažinti dabartinę ES lyginamųjų indeksų naudotojams tenkančią reikalavimų laikymosi naštą, pavyzdžiui, būtinybę svetainėse ir viešuosiuose registruose individualiai tikrinti indeksų, kuriuos jie nori naudoti kaip lyginamuosius indeksus, reglamentavimo statusą. Šiuo metu ši našta sumažėja dėl to, kad lyginamuosius indeksus privaloma patvirtinti prieš naudojimą. Pagal šį pasiūlymą turėtų pakakti 36 straipsnyje nurodytame registre patikrinti, ar dėl lyginamojo indekso nėra paskelbtas viešas pranešimas, kuriuo draudžiama jį naudoti. Siekiant užtikrinti visišką skaidrumą, visi svarbūs priežiūros institucijų sprendimai turėtų būti skelbiami viešai ir kaupiami 36 straipsnyje nurodytame registre bei duomenų bazėje pagal Europos bendro prieigos punkto reglamentą (toliau – ESAP). Be to, kompetentingai institucijai arba ESMA padarius išvadą, kad lyginamojo indekso administratorius nevykdė savo pareigų, ES lyginamųjų indeksų naudotojai būtų įspėjami viešu pranešimu, kad konkretus lyginamasis indeksas nėra tinkamas naudoti Sąjungoje, ir tą lyginamąjį indeksą būtų draudžiama toliau naudoti.

Kitos nagrinėtos politikos galimybės

Alternatyvios politikos galimybės galėjo apimti taikymo srities perorientavimą tik ne ES lyginamųjų indeksų atžvilgiu arba esminių reikalavimų visiems administratoriams sušvelninimą nekeičiant reglamento taikymo srities. Pirmos galimybės atsisakyta, nes ji būtų iškreipusi sąlygas ES įsikūrusių administratorių nenaudai; antra galimybė galėjo sumažinti ES administratoriams tenkančią naštą, tačiau ja nebūtų tinkamai išspręsta pernelyg didelės administracinės naštos, tenkančios ES nesvarbių lyginamųjų indeksų administratoriams, problema ir rizika, kurią trečiųjų šalių taisyklės kelia ES naudotojų galimybei naudotis ne ES lyginamaisiais indeksais, taip pat ji galėjo kelti pavojų politikos tikslui užtikrinti saugius ir kokybiškus lyginamuosius indeksus.

Galiausiai, jei dabartinė reglamentavimo sistema nebūtų pakeista, Lyginamųjų indeksų reglamentas ir toliau būtų taikomas visiems ES finansų rinkų dalyvių naudojamiems lyginamiesiems indeksams, įskaitant trečiųjų šalių lyginamuosius indeksus. 2023 m. liepos 14 d. paskelbtoje Komisijos ataskaitoje⁽¹²⁾ nurodyta, kad trečiųjų šalių lyginamųjų indeksų naudojimo taisyklės ir toliau neskatinėtų trečiųjų šalių administratorių siūlyti lyginamuosius indeksus ES klientams, todėl ES galutiniams naudotojams gali būti ribojamas tinkamų lyginamųjų indeksų prieinamumas ir gali padidėti išlaidos. Todėl ES lyginamųjų indeksų naudotojai, pavyzdžiui, bankai ir investicinės įmonės, rizikuotų prarasti prieigą prie didelės dalies pasaulio indeksų, kuriuos naudoja kaip finansinių priemonių lyginamuosius indeksus arba finansinių sutarčių pagrindines palūkanų normas. Vadinasi, jie nebegalėtų siūlyti investicinių ar apsidraudimo produktų, susietų net su labai populiariais ne ES indeksais. ES investuotojai ir įmonės dėl šių pagrindinių paslaugų turėtų kreiptis į ne ES tarpininkus ir

¹⁰ Žr. 2021 m. ESMA ataskaitą dėl pagal Lyginamųjų indeksų reglamentą skirtų sankcijų (<https://www.esma.europa.eu/document/report-sanctions-imposed-under-benchmarks-regulation-in-2021>).

¹¹ COM(2023) 455 *final*.

¹² Ten pat.

rizikuoti mokėti papildomai. Dėl mažesnio trečiųjų šalių lyginamųjų indeksų prieinamumo ES gali susilpnėti konkurencija ir galbūt kilti sisteminė rizika.

4 lentelė. Siūlomų reformų apibendrinimas

<i>Svarbių lyginamųjų indeksų rūšys</i>	
<p>Svarbūs lyginamieji indeksai pagal teisės aktus – lyginamieji indeksai, kurių administratorius padarė išvadą, kad indekso, kuris susietas su finansinėmis priemonėmis ir sutartimis, arba kuris naudojamas kaip veiklos rezultatų lyginamasis indeksas, referencinio turto vertė viršija 50 mlrd. EUR.</p>	<p>Svarbūs lyginamieji indeksai pagal priskyrimą – lyginamieji indeksai, kurie nepasiekė 50 mlrd. EUR ribos, tačiau yra svarbūs vienos ar kelių nacionalinių (mažmeninių) rinkų veikimui⁽¹³⁾.</p>
<i>Kas priskiria?</i>	
<p>Tokie lyginamieji indeksai automatiškai laikomi svarbiais (jiems priskyrimas nereikalingas). Administratoriai turi pranešti savo nacionalinei kompetentingai institucijai, kai pasiekia šią ribą.</p> <p>ESMA ir nacionalinės kompetentingos institucijos gali paskelbti pareiškimą, kuriame nurodoma, kad lyginamasis indeksas viršijo minėtą ribą, tačiau jo administratorius apie tai kompetentingai institucijai nepranešė.</p>	<p>ES lyginamieji indeksai: nacionalinė kompetentinga institucija</p> <p>Prieš priskyrimą konsultuojamasi su ESMA, kuri, siekdama užtikrinti nacionalinių priskyrimų nuoseklumą, pateikia rekomendaciją dėl kompetentingos institucijos numatomo priskyrimo.</p> <p>Ne ES lyginamieji indeksai: ESMA, nacionalinės kompetentingos institucijos prašymu (Lyginamųjų indeksų reglamento 24 straipsnis).</p>
<i>Reglamentavimo pareigos</i>	
<ul style="list-style-type: none"> • ES esančių administratorių: veiklos leidimas arba registracija pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 34 straipsnį; • trečiųjų šalių administratorių: ESMA pripažinimas pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 32 straipsnį arba patvirtinimas pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 33 straipsnį, išskyrus atvejus, kai priimtas lygiavertiškumo sprendimas dėl trečiosios šalies lyginamojo indekso. 	
<i>Skaidrumas lyginamųjų indeksų naudotojams</i>	
<p><i>Kas paskelbia apie priskyrimą?</i></p> <p>Oficialus priskyrimas neatliekamas.</p> <p>Nacionalinės kompetentingos institucijos ir ESMA paskelbia viešą pareiškimą, kai administratorius praneša, kad jo lyginamasis indeksas yra svarbus, arba kai kompetentinga institucija arba ESMA turi aiškių ir pagrįstų priežasčių manyti, kad lyginamasis indeksas yra svarbus.</p> <p>ESMA registre skelbiami lyginamųjų indeksų, dėl kurių paskelbti abiejų rūšių pareiškimai, pavadinimai ir nuoroda į tą pareiškimą.</p>	<p><i>Kas paskelbia apie priskyrimą?</i></p> <p>Nacionalinės kompetentingos institucijos sprendimas dėl priskyrimo skelbiamas pagal tos institucijos nacionalinės teisės aktus. Apie tokį priskyrimą pranešama ESMA, kuri 36 straipsnyje nurodytame registre paskelbia to lyginamojo indekso pavadinimą ir nuorodą į sprendimą dėl priskyrimo.</p> <p>ESMA sprendimas dėl priskyrimo skelbiamas ESMA svetainėje. 36 straipsnyje nurodytame registre skelbiamas lyginamojo indekso pavadinimas ir nuoroda į sprendimą dėl priskyrimo.</p>
<p><i>Informacija apie svarbių lyginamųjų indeksų administratorių reglamentavimo statusą</i></p> <p>Registre, kurį ESMA tvarko pagal 36 straipsnį⁽¹⁴⁾, išvardijami:</p>	

¹³ Atitinkamos mažmeninės rinkos pavyzdys galėtų būti hipotekos paskolos arba labai populiarūs investiciniai fondai.

¹⁴ Su visa informacija, įtraukta į 36 straipsnyje nurodytą registrą, taip pat bus galima susipažinti per Europos bendrą prieigos punktą (ESAP).

- administratoriai, turintys veiklos leidimą arba registruoti ES;
- ne ES administratoriai, pripažinti arba patvirtinti ES;
- lyginamieji indeksai, dėl kurių kompetentinga institucija arba ESMA paskelbė viešą pareiškimą, draudžiantį juos naudoti ES, kartu su nuorodomis į tokius pareiškimus;
- ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų, kuriuos galima naudoti ES, sąrašas.

Pagal šį pasiūlymą reglamente daugiausia dėmesio būtų skiriama ypatingos svarbos lyginamiesiems indeksams, svarbiems lyginamiesiems indeksams, ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamiesiems indeksams (PAB) ir ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamiesiems indeksams (CTB), neatsižvelgiant į tai, ar administratorius yra Sąjungoje, ar trečiojoje šalyje¹⁵).

Lyginamojo indekso svarbą visų pirma lemia jo ekonominė svarba ES rinkai, o pagrindinis svarbos rodiklis yra bendras to lyginamojo indekso naudojimas. Svarbumo nustatymo riba visais atvejais turėtų būti apskaičiuojama remiantis lyginamojo indekso naudojimu Sąjungoje, neišskiriant ES ir ne ES lyginamųjų indeksų¹⁶). Ta riba ir toliau turėtų būti 50 mlrd. EUR, t. y. ta pati riba, pagal kurią pagal dabartinį Lyginamųjų indeksų reglamentą atskiriami nesvarbūs ir svarbūs lyginamieji indeksai.

Nukrypstant nuo bendrosios taisyklės, siekiant atsižvelgti į konkrečias aplinkybes, kompetentingos institucijos (ES lyginamųjų indeksų atveju) ir ESMA (ne ES lyginamųjų indeksų atveju) turėtų turėti galimybę lyginamuosius indeksus, kurie nesiekia kiekybinės ribos, priskirti svarbiems lyginamiesiems indeksams, jei jie atitinka tam tikrus kokybinius kriterijus, įrodančius jų poveikį Sąjungoje.

¹⁵ Siekiant apsaugoti susijusių ES ženklų teisingumą ir reputaciją, į taikymo sritį ir toliau patektų ES su Paryžiaus susitarimu suderinti lyginamieji indeksai ir ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamieji indeksai, kuriuos galėtų teikti tik Sąjungoje veiklos leidimą turintys arba registruoti administratoriai.

¹⁶ Pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 2 straipsnio 1 dalyje pateiktą lyginamojo indekso naudojimo apibrėžtį

Siekiant užtikrinti nacionalinio priskyrimo nuoseklumą, bet išlaikyti pakankamą lankstumą, šiame pasiūlyme numatyta nacionalinių institucijų ir ESMA priskyrimų koordinavimo sistema. Jos pagrindiniai principai yra šie:

- kompetentinga institucija gali priskirti lyginamąjį indeksą svarbiems lyginamiesiems indeksams tik tuo atveju, jei to nėra padariusi jokia kita kompetentinga institucija;
- prieš priskirdama lyginamąjį indeksą svarbiems lyginamiesiems indeksams, kompetentinga institucija turėtų paraginti administratorių, o tarpvalstybinio priskyrimo atveju – administratoriaus valstybės narės nacionalinę kompetentingą instituciją pateikti visą naudingą informaciją;
- prieš priskyrimą kompetentinga institucija turėtų konsultuotis su ESMA;
- ESMA turėtų patarti, kaip teisingai taikyti nacionalinio priskyrimo kriterijus, ir išnagrinėti, ar lyginamasis indeksas gali būti laikomas svarbiu kitose valstybėse narėse;
- jeigu lyginamąjį indeksą priskirti svarbiems lyginamiesiems indeksams galėtų daugiau nei viena institucija, jos turėtų susitarti, kuri institucija tai padarys;
- jei susitarimas nepasiekiamas, ESMA suteikiami įgaliojimai spręsti nesutarimus.

Galiausiai šiame pasiūlyme atsižvelgiama į ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų (ES CTB) ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų (ES PAB) specifiką. Lyginamųjų indeksų teikėjai gali savanoriškai pasirinkti žymėti lyginamuosius indeksus kaip ES CTB arba ES PAB, tačiau tai darant taikomi specialūs Lyginamųjų indeksų reglamento reikalavimai. Todėl ES CTB ir ES PAB gali teikti tik ES įsikūrę lyginamųjų indeksų administratoriai, kurie turi veiklos leidimą arba yra registruoti. Be to, ES CTB ir ES PAB teikimas, neatsižvelgiant į jų dydį, turėtų būti reglamentuojamas taip pat, kaip ir svarbių lyginamųjų indeksų teikimas pagal Lyginamųjų indeksų reglamentą.

- **Racionalizavimo poveikis**

Siūlomais pakeitimais siekiama racionalizuoti Lyginamųjų indeksų reglamentą remiantis prielaida, kad šiuo metu reglamentavimo našta tolygiai paskirstoma visiems administratoriams, kuriems taikomas Lyginamųjų indeksų reglamentas, neatsižvelgiant į jų ekonominę svarbą. Priešingai, administratorių, kurie teikia ekonomiškai svarbiausius lyginamuosius indeksus, pogrupis yra nedidelis. Reikia pažymėti, kad lyginamųjų indeksų administratoriai privalo pateikti registracijos paraišką nuo to momento, kai finansinėje priemonėje ar sutartyje pradamas naudoti atskiras lyginamasis indeksas.

Pagal pasiūlymą reikalavimas gauti veiklos leidimą ar registruotis (ES administratoriams) arba gauti patvirtinimą ar pripažinimą (trečiųjų šalių administratoriams) būtų nebetaikomas tik nesvarbių lyginamųjų indeksų administratoriams. Nesvarbių lyginamųjų indeksų referencinio turto apimtis yra nedidelė, tad šių rūšių lyginamieji indeksai nekelia jokios sisteminės rizikos. Todėl nesvarbių lyginamųjų indeksų administratoriams nebebūtų privaloma laikytis organizacinių reikalavimų, susijusių su i) valdymu ir interesų konfliktais, ii) priežiūros funkcija, hierarchija ir pradinį duomenų stebėseną; iii) elgesio kodeksų, susijusių su pradiniais duomenimis, nustatymu; iv) pranešimų apie pažeidimus teikimu ir v) metodikos bei lyginamųjų indeksų pažymų skelbimu. Tačiau reikėtų priminti, kad toliau būtų taikomi Reglamente (ES) Nr. 596/2014 (toliau – Piktnaudžiavimo rinka reglamentas) nustatyti reikalavimai⁽¹⁷⁾. Galiausiai taip pat reikėtų pripažinti, kad rinkoje tvirtai nusistovėjo praktika, pagal kurią lyginamųjų indeksų administratoriai veikia laikydamiesi atitinkamų IOSCO principų.

1 langelis

Svarbių ir nesvarbių lyginamųjų indeksų palyginimas

Šiuo metu ESMA registre yra išvardyti 73 ES lyginamųjų indeksų administratoriai. Iš šiuo metu ES naudojamų lyginamųjų indeksų tik vienas (EURIBOR) buvo pripažintas ypatingos svarbos lyginamuoju indeksu, kuriam taikoma ESMA priežiūra⁽¹⁸⁾. Trys lyginamieji indeksai (Stokholmo tarpbankinė palūkanų norma (STIBOR), Norvegijos tarpbankinė palūkanų norma (NIBOR) ir Varšuvos tarpbankinė palūkanų norma (WIBOR)) yra ypatingos svarbos lyginamieji indeksai, kuriems taikoma nacionalinė priežiūra⁽¹⁹⁾. Visi šie ypatingos svarbos lyginamieji indeksai yra palūkanų normų lyginamieji indeksai ir kiekvieną iš jų administruoja kitas ES administratorius.

¹⁷ Piktnaudžiavimo rinka reglamentas pagal jo 2 straipsnį taikomas veiksams, susijusiems su lyginamaisiais indeksais. Šio reglamento 12 straipsnyje nustatyta, kad manipuliavimas rinka apima ir su lyginamuoju indeksu susijusios melagingos ar klaidinančios informacijos skleidimą arba melagingų ar klaidinančių duomenų teikimą, susijusį su lyginamuoju indeksu, kai asmuo, kuris paskleidė informaciją ar pateikė duomenis žinojo arba turėjo žinoti, kad jie melagingi ar klaidinantys, arba bet kokią kitą veiklą, kuria siekiama manipuliuoti apskaičiuojant lyginamąjį indeksą. Pasiūlyme dėl teisėkūros procedūra priimamo Įtraukimo į biržos sąrašus akto Komisija pasiūlė iš dalies pakeisti Piktnaudžiavimo rinka reglamentą, kad lyginamųjų indeksų administratoriams ir duomenų teikėjams būtų taikoma administracinių sankcijų taikymo tvarka, iš dalies pakeičiant 30 straipsnio 2 dalies e–g punktus. Siūlomais 23 straipsnio pakeitimais taip pat didinami kompetentingų institucijų įgaliojimai lyginamųjų indeksų administratorių atžvilgiu.

¹⁸ Lyginamųjų indeksų reglamento 20 straipsnio 1 dalies a punktas, kuriame reikalaujama, kad su lyginamuoju indeksu būtų susietos finansinės sutartys ir finansinės priemonės, kurių bendra vertė ne mažesnė kaip 500 mlrd. EUR.

¹⁹ Lyginamųjų indeksų reglamento 20 straipsnio 1 dalies b punktas.

ESMA atlikus neoficialią nacionalinių priežiūros institucijų apklausą paaiškėjo, kad 2022 m. rugsėjo mėn. šeši lyginamųjų indeksų administratoriai (trys ES ir trys ne ES⁽²⁰⁾), kuriems taikoma Europos priežiūra, siūlo po vieną ar kelis svarbius lyginamuosius indeksus⁽²¹⁾. Likę 66 administratoriai siūlo tik nesvarbius lyginamuosius indeksus.

Šis racionalizavimas padės priežiūros institucijoms daugiau dėmesio skirti atitinkamų kategorijų ypatingos svarbos arba svarbiems lyginamiesiems indeksams, kurie apibrėžiami kaip lyginamieji indeksai, susieti su finansinėmis priemonėmis ir finansinėmis sutartimis arba investiciniais fondais, kurių bendra suma viršija 500 mlrd. EUR (ypatingos svarbos) arba 50 mlrd. EUR (svarbūs), arba kaip lyginamieji indeksai, kurie, remiantis nacionaliniu arba ES masto vertinimu, atlieka svarbų vaidmenį (mažmeninėje) rinkoje konkrečioje valstybėje narėje arba kelių valstybių narių rinkoje.

Tikimasi, kad priėmus pasiūlymą sumažės ES subjektų, kuriems taikomas Lyginamųjų indeksų reglamentas, skaičius. 66 administratoriai iš 73 šiuo metu prižiūrimų ES administratorių nepateks į taikymo sritį, nebent būtų konkrečiai priskirti svarbiems administratoriams. Vadinasi, subjektų, kuriems privaloma laikytis reikalavimų, skaičius sumažės iki 90 %. Daugiau informacijos apie poveikį išlaidoms pateikta REFIT skirtame skirsnyje.

- **Poveikis trečiųjų šalių administratoriams**

Vienas pagrindinių šio pasiūlymo principų – užtikrinti vienodą požiūrį į administratorius, nepriklausomai nuo jų buvimo vietos. Todėl Lyginamųjų indeksų reglamento taikymo sritis ES administratorių atžvilgiu turėtų būti tokia pati, kaip ir trečiųjų šalių administratorių atžvilgiu.

Mūsų skaičiavimu, yra maždaug 273 trečiųjų šalių lyginamųjų indeksų administratoriai⁽²²⁾. Pagal dabartines taisykles nuo 2026 m. sausio 1 d. jie visi turėtų užsitikrinti prieigą prie ES rinkos pagal lygiavertiškumo, pripažinimo arba patvirtinimo procedūras, kad jų lyginamuosius indeksus ir toliau galėtų naudoti ES prižiūrimi subjektai. Šiuo metu dviem iš šių administratorių taikomas lygiavertiškumo sprendimas⁽²³⁾, dar du administratoriai yra pripažinti ES prižiūrimo subjekto⁽²⁴⁾, o dešimt administratorių yra pripažinusi ESMA⁽²⁵⁾. Likę 259 administratoriai iki 2026 m. sausio 1 d. gali siūlyti savo lyginamuosius indeksus ES be apribojimų pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 51 straipsnio 5 dalyje nustatytas pereinamojo laikotarpio nuostatas. Tai reiškia, kad tik maždaug 5 % trečiųjų šalių administratorių sėkmingai pasinaudojo vienu iš trijų galimų patekimo į ES rinką būdų.

²⁰ Į ES rinką patekę pripažinimo arba patvirtinimo būdu. Tai papildoma nežinoma skaičių ne ES administratorių, siūlančių svarbius lyginamuosius indeksus ES pagal pereinamojo laikotarpio nuostatas.

²¹ Lyginamuosius indeksus, su kuriais susietų finansinių sutarčių ir finansinių priemonių bendra vertė viršija 50 mlrd. EUR arba [vietoje kurių] yra labai mažai arba visai nėra galimybių naudoti tinkamus rinkos sąlygomis pakaitalus ir [kurie galėtų padaryti] didelį neigiamą poveikį rinkos vientisumui, finansiniam stabilumui, vartotojams, realiajai ekonomikai arba namų ūkių ar įmonių finansavimui vienoje ar daugiau valstybių narių.

²² Visus šiame skirsnyje nurodytus duomenis pateikė ESMA, be kita ko, remdamasi komercine duomenų baze (www.rimes.com).

²³ „ABS Benchmarks Administration CO PTE. LTD.“ (Singapūras) ir „ASX Benchmarks Limited“ (Australija).

²⁴ „S&P Dow Jones Indices, LLC“ (JAV) ir „SIX Index AG“ (Šveicarija).

²⁵ „Hedge Fund Research, Inc.“ (JAV), „ICAP Information Services Limited“ (Jungtinė Karalystė), „Invesco Indexing LLC“ (JAV), „JPX Market Innovation & Research, Inc.“ (Japonija), „Leonteq Securities AG“ (Šveicarija), „LPX AG“ (Šveicarija), „Nikkei Inc.“ (Japonija), „Scientific Infra Pte Ltd“ (Singapūras), „STOXX Ltd.“ (Šveicarija), „WisdomTree, Inc.“ (JAV).

Kalbant apie svarbius lyginamuosius indeksus, apskaičiuota, kad bent šeši ne ES šalių administratoriai teikia bent po vieną lyginamąjį indeksą, kurio naudojimo ES riba viršija 50 mlrd. EUR. Trys iš šių šešių administratorių šiuo metu yra gavę pripažinimą arba patvirtinimą ES. Atsižvelgiant į tai, kad šiame pasiūlyme numatyta galimybė ESMA papildomus ne ES šalių lyginamuosius indeksus priskirti svarbiems lyginamiesiems indeksams, šie šeši ne ES svarbių lyginamųjų indeksų administratoriai turėtų būti laikomi mažiausiu subjektu, kuriems vis dar bus taikoma trečiųjų šalių tvarka, skaičiumi.

- **Suderinamumas su toje pačioje politikos srityje galiojančiomis nuostatomis**

Šis pasiūlymas yra įtrauktas į priemonių atskaitomybės reikalavimams racionalizuoti rinkinį. Tai yra vienas iš nuolatinio proceso, per kurį atidžiai nagrinėjami galiojantys atskaitomybės reikalavimai, siekiant įvertinti jų tolesnį aktualumą ir padidinti veiksmingumą, etapų.

Šiuo pasiūlymu siekiama gerokai sumažinti lyginamųjų indeksų, kuriems taikoma ES teisė, skaičių, taigi ir reglamentavimo našta, tenkančią daugumai lyginamųjų indeksų administratorių ir naudotojų. Kartu didesnis dėmesys tų lyginamųjų indeksų, kurie ekonominiu požiūriu yra svarbiausi, atitikčiai ir priežiūrai užtikrins, kad bus pasiekti politikos tikslai, kuriais grindžiamas Lyginamųjų indeksų reglamentas.

Be to, ši Lyginamųjų indeksų reglamento pertvarka padės siekti bendrųjų ES finansinių paslaugų politikos, kuria siekiama užtikrinti finansinį stabilumą, tikslų. Pasiūlymu taip pat bus prisidedama prie Kapitalo rinkų sąjungos veiksmų plano, kuriuo siekiama stiprinti ES kapitalo rinkas ir didinti Europos ekonomikos ir Europos bendrovių konkurencingumą, tikslų įgyvendinimo.

Šiame pasiūlyme taikomą požiūrį reikėtų palyginti su Komisijos pasiūlymu dėl reitingavimo pagal aplinkos, socialinius ir valdymo (ASV) kriterijus skaidrumo ir sąžiningumo⁽²⁶⁾. ASV reitingų iniciatyva yra grindžiama principais ir iš esmės paremta 2021 m. lapkričio mėn. paskelbtomis IOSCO rekomendacijomis. Kitų jurisdikciją turinčių subjektų, kurie siekia didinti ASV reitingų skaidrumą ir sąžiningumą, darbas taip pat grindžiamas IOSCO rekomendacijomis, o tai visame pasaulyje turėtų padėti iš esmės suvienodinti šių paslaugų teikėjų vertinimą. Tuo remiantis, pasiūlyme dėl ASV reitingų iš tiesų laikomasi visa apimančio požiūrio į ASV reitingavimo veiklos reglamentavimą, įskaitant trečiosioms šalims taikomą tvarką, tačiau jis gerokai skiriasi nuo Lyginamųjų indeksų reglamento, nes juo nereglamentuojamas ASV reitingų naudojimas. Be to, ASV reitingų rinka yra mažiau išsivysčiusi, o ASV reitingų naudotojai yra mažiau priklausomi nuo konkrečių paslaugų teikėjų įtakos rinkoje; taip pat pažymėtina, kad ASV reitingų naudotojai dažniausiai yra instituciniai investuotojai, kurie, prieš priimdami sprendimą dėl konkrečios investavimo strategijos, gautus duomenis gali papildyti savo pačių analize. Dėl tos priežasties nereikėtų manyti, kad ASV reitingų tvarka bus nenaudinga naudotojams kaip, nesiėmus teisėkūros priemonių, nenaudinga būtų buvusi trečiosioms šalims taikoma tvarka pagal Lyginamųjų indeksų reglamentą.

- **Suderinamumas su kitomis Sąjungos politikos sritimis**

Pagal Reglamentavimo kokybės ir rezultatų programą (REFIT) Komisija užtikrina, kad jos teisės aktai atitiktų savo paskirtį ir suinteresuotųjų subjektų poreikius ir kuo labiau sumažintų našta, kartu siekiant jos tikslų. Todėl šie pasiūlymai yra programos REFIT dalis, nes jais sumažinama dėl ES teisinės aplinkos atsirandanti atskaitomybės našta.

²⁶ COM(2023) 314 *final*; ASV reitingai yra reitingų teikėjo nuomonė, kuri neturėtų būti suprantama kaip ženklavimo ar sertifikavimo forma.

Nors tam tikri atskaitomybės reikalavimai yra esminiai, jie turi būti kuo veiksmingesni. Reikėtų vengti dubliavimosi, pašalinti nereikalingą našta ir naudoti kuo daugiau skaitmeninių ir sąveikių sprendimų.

2. TEISINIS PAGRINDAS, SUBSIDIARUMO IR PROPORCINGUMO PRINCIPAI

- **Teisinis pagrindas**

Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 114 straipsnis.

Remiantis SESV 114 straipsniu, Reglamentu (ES) 2016/1011 pašalintos kliūtys prekybai. Todėl ES teisės aktų leidėjas dabar gali remtis tuo pačiu teisiniu pagrindu pritaikydamas Reglamentą (ES) 2016/1011. Tai atitinka Teisingumo Teismo motyvus, išdėstytus 2010 m. liepos 13 d. Sprendimo *Vodafone ir kt.*, C-58/08, 2010: I-04999, 34 punkte: „Tais atvejais, kai EB 95 straipsniu pagrįstu aktu jau panaikintos visos prekybos kliūtys jo suderintoje srityje, nepanaikinama Bendrijos teisės aktų leidėjo galimybė adaptuoti šį aktą, kad būtų atsižvelgta į pasikeitusias aplinkybes arba žinių raidą, atsižvelgiant į jam tenkančią pareigą užtikrinti Sutartimi pripažintus bendruosius interesus (šiuo klausimu žr. minėto Sprendimo *British American Tobacco (Investments) ir Imperial Tobacco* 77 ir 78 punktus)“.

- **Subsidiarumo principas (neišimtinės kompetencijos atveju)**

Šiame pasiūlyme laikomasi subsidiarumo principo. Valstybės narės rinkai svarbius lyginamuosius indeksus turi nustatyti kompetentinga institucija, kuri yra arčiausiai tos atitinkamos rinkos. Pavyzdžiui, jei tam tikrą lyginamąjį indeksą dažniausiai naudoja konkrečios (nacionalinės) rinkos veiklos vykdytojai, ta kompetentinga institucija turi priskirti tą lyginamąjį indeksą svarbiems lyginamiesiems indeksams, neatsižvelgiant į tai, kur yra to lyginamojo indekso administratoriaus buveinė. Jei tas lyginamasis indeksas administruojamas kitoje valstybėje narėje, kompetentingų institucijų bendradarbiavimas turėtų užtikrinti sklandžią tokio lyginamojo indekso priežiūrą. Atsižvelgiant į riziką finansiniam stabilumui, procedūrų sudėtingumą ir nuostolius, kurie gali atsirasti finansinio nestabilumo sąlygomis, šios priežiūros išlaidos laikomos proporcingomis. Be to, siekiant išvengti susiskaidymo ir teisinio netikrumo, ESMA atlieka koordinatoriaus ir tarpininko vaidmenį prieš lyginamųjų indeksų administratorių, kurie jau turi nacionalinės kompetentingos institucijos suteiktą veiklos leidimą arba yra registruoti, nacionalinį priskyrimą ir tęstinumo taisyklių jiems taikymą.

- **Proporcingumo principas**

Šiuo pasiūlymu nustatomas racialesnis ir proporcingesnis lyginamųjų indeksų reglamentavimo metodas. Pasiūlyme numatyti tik tie pakeitimai, kurie yra būtini, kad būtų sukurta ES rinkos dalyviams tinkama sistema. Šiuo pasiūlymu neviršijama to, kas tikrai būtina nurodytiems tikslams pasiekti. Jis atitinka proporcingumo principą, atsižvelgiant į tinkamą pusiausvyrą tarp finansinio stabilumo išsaugojimo ir Europos rinkų vientisumo bei priemonės ekonominio efektyvumo.

Siūlomi reglamentavimo pakeitimai sumažins teisinį netikrumą ES prižiūrimiems subjektams ir užtikrins, kad jie galėtų naudotis kuo įvairesniais ES ir ne ES lyginamaisiais indeksais. Be to, aiškiai paskirstoma atitinkamų nacionalinių institucijų, ESMA ir Komisijos kompetencija, kai kalbama apie lyginamojo indekso priskyrimą ypatingos svarbos arba svarbiems lyginamiesiems indeksams. Pasiūlyme taip pat aiškiai apibrėžiamos teisinės pasekmės

administratoriams, teikiantiems lyginamuosius indeksus, kurie priskiriami ypatingos svarbos arba svarbiems lyginamiesiems indeksams.

Palyginti su galiojančiu Lyginamųjų indeksų reglamentu, šiuo pasiūlymu taip pat didinamas teisinis tikrumas dėl lyginamųjų indeksų, kurie priskiriami svarbiems lyginamiesiems indeksams, reglamentavimo statuso, nes priskiriantieji subjektai (kompetentingos institucijos) yra įgalioti aiškiai pranešti apie priskirto lyginamojo indekso reglamentavimo statusą. Be to, su šiais sprendimais bus galima lengvai susipažinti ESAP ir ESMA tvarkomame registre.

- **Priemonės pasirinkimas**

Remiantis SESV 114 straipsniu, pasiūlymu iš dalies keičiamas galiojantis reglamentas, todėl jis taip pat turėtų būti reglamentas.

3. **EX POST VERTINIMO, KONSULTACIJŲ SU SUINTERESUOTOSIOMIS ŠALIMIS IR POVEIKIO VERTINIMO REZULTATAI**

- **Galiojančių teisės aktų *ex post* vertinimas / tinkamumo patikrinimas**

Šia tiksline peržiūra siekiama:

- užtikrinti, kad ES lyginamųjų indeksų naudotojai galėtų naudotis kuo įvairesniais ES ir ne ES lyginamaisiais indeksais ir išlikti konkurencingi pasaulio kapitalo rinkose;
- sumažinti reglamentavimo našta ES lyginamųjų indeksų, kurie turi nedidelį ekonominį poveikį, administratoriams, kartu išlaikant tinkamą ypatingos svarbos ir svarbių lyginamųjų indeksų, ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų priežiūrą.

Komisijos tarnybos surinko duomenis tiesiogiai iš rinkos dalyvių ir surengė susitikimus su suinteresuotaisiais subjektais, kad aptartų jų dabartinę padėtį, susirūpinimą keliančius klausimus ir idėjas, kaip patobulinti ir pertvarkyti Lyginamųjų indeksų reglamentą, visų pirma trečiosioms šalims skirtą skyrių. Ji taip pat keturias savaites skelbė kvietimą teikti informaciją ir rinko rinkos dalyvių nuomones.

- **Konsultacijos su valstybėmis narėmis**

Komisijos tarnybos konsultavosi su valstybių narių ekspertais dėl būsimos Europos lyginamųjų indeksų reglamento formos Europos vertybinių popierių komiteto ekspertų grupės posėdžiuose, vykusiuose atitinkamai 2023 m. birželio 22 d. ir 2023 m. rugsėjo 21 d.

Dauguma valstybių narių pritarė, kad reglamentas turėtų būti taikomas tik svarbiems lyginamiesiems indeksams ir kad lyginamiesiems indeksams, viršijantiems 50 mlrd. EUR naudojimo ribą, jis turėtų būti taikomas automatiškai. Kartu kai kurios valstybės narės pasisakė už tai, kad būtina nacionalinė diskrecija tam tikrus indeksus priskirti svarbiems lyginamiesiems indeksams, net jei šis lyginamasis indeksas daugiausia naudojamas vienoje valstybėje narėje arba jei jis nesiekia sutartų ribų, kad būtų priskirtas ES svarbiems lyginamiesiems indeksams. Vėlesnėje diskusijoje dėl nacionalinės priskyrimo schemos metmenų dauguma valstybių narių nurodė, kad jos svarstytojų galimybę svarbiems lyginamiesiems indeksams priskirti ribotą skaičių lyginamųjų indeksų, kuriuos daugiausia teikia toje valstybėje narėje esantys administratoriai.

Dauguma valstybių narių mano, kad tiek ES, tiek už ES ribų administruojamiems lyginamiesiems indeksams tikslinga vienodai taikyti priskyrimo ribą arba kriterijus.

Nepriklausomai nuo pasirinkto metodo, pagal kurį nustatoma riba, kurią viršijus lyginamasis indeksas priskiriamas svarbiems lyginamiesiems indeksams, dauguma valstybių narių, pareiškusių nuomonę šiuo klausimu, pageidauja, kad Lyginamųjų indeksų reglamentas ir toliau būtų taikomas kainas nurodančių agentūrų teikiamiems biržos prekių lyginamiesiems indeksams ir šiai lyginamųjų indeksų kategorijai būtų taikomos Lyginamųjų indeksų reglamento II priedo taisyklės.

- **Konsultacijos su suinteresuotosiomis šalimis**

2022 m. gegužės 20 d. – rugpjūčio 12 d. vyko tikslinės konsultacijos dėl trečiojoje šalyje administruojamų lyginamųjų indeksų naudojimui taikomos tvarkos. Gauti 64 atsakymai į internetinio klausimyno klausimus. Išsami gautų atsakymų santrauka pateikta Komisijos ataskaitoje dėl trečiųjų šalių lyginamųjų indeksų naudojimo ES⁽²⁷⁾.

- **Tiriamųjų duomenų rinkimas ir naudojimas**

Šie pasiūlymai parengti atlikus esamų ataskaitų teikimo įpareigojimų vidaus patikrą ir remiantis patirtimi, įgyta įgyvendinant susijusius teisės aktus. Tai yra vienas iš atskaitomybės reikalavimų, nustatytų ES teisės aktais, nuolatinio vertinimo proceso etapų, todėl tokia našta ir jos poveikis suinteresuotiesiems subjektams bus tikrinami ir toliau.

- **Poveikio vertinimas**

Šio pasiūlymo poveikio vertinimas nebuvo parengtas, nes:

- pasiūlymas atitinka du konkrečius politikos tikslus, kurie didele dalimi nulemia šiame pasiūlyme pateiktą politikos galimybę;
- šį pasiūlymą sudaro tikslinis Lyginamųjų indeksų reglamento taikymo srities pertvarkymas ir proporcingumo savybių sustiprinimas; juo nekeičiamos esminės taisyklės ar priežiūros būdas. Nors jame ir toliau išskiriami nesvarbūs lyginamieji indeksai ir kiti lyginamieji indeksai, pagal šiuo metu Lyginamųjų indeksų reglamente esamas nuostatas juo reglamentavimo sistema labiau priartinama prie kitų jurisdikcijų lyginamųjų indeksų reglamentavimo, kuris paprastai grindžiamas ekonomiškai didžiausią poveikį darančių indeksų nustatymu;
- be to, šis pasiūlymas parengtas remiantis 2020 m. atliktu poveikio vertinimu⁽²⁸⁾ ir 2023 m. teisės aktų leidėjams pateikta Komisijos ataskaita⁽²⁹⁾, įskaitant dvi viešas konsultacijas⁽³⁰⁾. Apie ketinimą tęsti šią iniciatyvą neatliekant poveikio vertinimo paskelbta 2023 m. kovo 1–29 d. skelbtame kvietime teikti informaciją⁽³¹⁾.

²⁷ COM(2023) 455 *final*.

²⁸ SWD(2020) 147 *final*.

²⁹ COM(2023) 455 *final*.

³⁰ https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12016-Report-pursuant-to-Article-54-of-the-Benchmark-Regulation/F_lt ir https://finance.ec.europa.eu/regulation-and-supervision/consultations/finance-2022-benchmarks-third-country_en.

³¹ https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/13762-Review-of-the-scope-and-third-country-regime-of-the-Benchmark-Regulation_lt.

- **Reglamentavimo kokybė ir supaprastinimas**

Tai pagal programą REFIT teikiamas pasiūlymas, kuriuo siekiama supaprastinti teisės aktus ir sumažinti suinteresuotiesiems subjektams tenkančią naštą. Tikimasi, kad dėl šio teisės akto pasiūlymo sumažės ES lyginamųjų indeksų teikėjų, kurie neteikia svarbių lyginamųjų indeksų, taip pat visų Europos lyginamųjų indeksų naudotojų išlaidos.

Nors tikslų įverčių nebuvo įmanoma pateikti⁽³²⁾, tikimasi, kad dėl šio pasiūlymo sumažės lyginamųjų indeksų administratorių, lyginamųjų indeksų naudotojų ir nacionalinių kompetentingų institucijų, kurioms pavesta prižiūrėti lyginamųjų indeksų administratorius, išlaidos.

- Lyginamųjų indeksų administratoriai visais atvejais sutaupys reikalavimų laikymosi išlaidų, visų pirma išlaidų, patiriamų dėl atskaitomybės reikalavimų. Administratoriai, teikiantys tik nesvarbius lyginamuosius indeksus, sutaupys ir reikalavimų laikymosi išlaidų, patiriamų užtikrinant, kad jų organizacinė struktūra ir lyginamųjų indeksų teikimas atitiktų papildomus išsamius Lyginamųjų indeksų reglamento reikalavimus, viršijančius IOSCO principų reikalavimus⁽³³⁾, ir metinių priežiūros mokesčių⁽³⁴⁾. Be to, nauji rinkos dalyviai nepatirs pradinio registracijos mokesčio išlaidų. Administratoriai, teikiantys svarbius, ypatingos svarbos arba ES CTB ar ES PAB lyginamuosius indeksus, išlaidų greičiausiai nesutaupys. Vis dėlto šie administratoriai taip pat gali sutaupyti, kiek tai susiję su nesvarbių lyginamųjų indeksų teikimu.
- Tikimasi, kad lyginamųjų indeksų naudotojai gaus naudos iš didesnės ES ir ne ES lyginamųjų indeksų pasiūlos, iš reglamentavimo aplinkos, kuri, racionalizavus reglamentavimo reikalavimus, bus atviresnė naujovėms, ir iš didesnės konkurencijos lyginamųjų indeksų rinkoje. Akivaizdu, kad nuolatinis ne ES lyginamųjų indeksų prieinamumas galėtų padėti sutaupyti nemažai lėšų. Viena didelė kredito įstaiga pateikė skaičiavimus, kad pajamos, susijusios su paslaugų teikimu naudojant ne ES lyginamuosius indeksus, siekia 100–150 mln. EUR. Tai pajamos, kurioms kiltų pavojus, jei kai kurių arba visų ne ES lyginamųjų indeksų nebūtų galima naudoti ES.
- ES kompetentingų institucijų prižiūrimų lyginamųjų indeksų ir lyginamųjų indeksų administratorių skaičius smarkiai sumažės. Nors negalima daryti prielaidos, kad sutaupytos lėšos bus proporcingos prižiūrimų subjektų skaičiaus mažėjimui, nes administratoriai, kurie yra atsakingi už didesnę ekonominę poveikį turinčius lyginamuosius indeksus, bus toliau prižiūrimi, turėtų gerokai sumažėti išlaidos ir atsirasti galimybė priežiūros pajėgumus sutelkti į ypatingos svarbos lyginamuosius indeksus, svarbius lyginamuosius indeksus, ES CTB ir ES PAB.

³² 2022 m. vasarą vykusiose tikslinėse konsultacijose buvo pateikta klausimų apie išlaidas, tačiau gauta tik nepagrįstos informacijos.

³³ Vienas pagrindinių lyginamųjų indeksų administratorių apskaičiavo, kad bendros veiklos leidimą ES turinčio lyginamųjų indeksų administratoriaus pasiruošimo išlaidos sudaro 2–3 mln. EUR, o metinės nuolatinės priežiūros išlaidos – 1,5–2 mln. EUR.

³⁴ Šie mokesčiai labai skiriasi: nuo fiksuotų kelių šimtų EUR metinių mokesčių, kuriuos taiko tam tikros nacionalinės institucijos, iki mokesčių, pagrįstų faktinėmis priežiūros laiko sąnaudomis.

- **Pagrindinės teisės**

Pasiūlymu užtikrinamos pagrindinės teisės ir ES pagrindinių teisių chartijoje pripažinti principai, visų pirma laisvė užsiimti verslu (16 straipsnis). Šia iniciatyva siekiama užtikrinti, kad ES lyginamųjų indeksų naudotojai galėtų naudotis kuo įvairesniais ES ir ne ES lyginamaisiais indeksais, ir bus sukurta rinkos aplinka, kurioje ES lyginamųjų indeksų naudotojai galės konkuruoti su ES nepriklausančių šalių naudotojais. Todėl tai padės pagerinti teisę nevaržomai užsiimti verslu. Nemanoma, kad siūlomi Lyginamųjų indeksų reglamento pakeitimai turės neigiamą poveikį vartotojų apsaugai, nes atlikus peržiūrą ypatingos svarbos ir svarbūs lyginamieji indeksai, kurie yra plačiausiai naudojami ir svarbiausi vartotojų ir investuotojų apsaugai, ir toliau pateks į taikymo sritį.

4. POVEIKIS BIUDŽETUI

Tikimasi, kad iniciatyva neturės jokio finansinio poveikio ES biudžetui. Pirminiais duomenimis, ESMA prižiūrimų lyginamųjų indeksų ir lyginamųjų indeksų administratorių skaičius sumažėtų arba, priklausomai nuo naudojimosi priskyrimo įgaliojimais, išliktų nepakitęs. Tai reikštų, kad ESMA, priklausomai nuo naudojimosi priskyrimo įgaliojimais, reikėtų mažiau darbuotojų tiesioginei lyginamųjų indeksų administratorių priežiūrai vykdyti.

5. KITI ELEMENTAI

- **Įgyvendinimo planai ir stebėseną, vertinimas ir ataskaitų teikimo tvarka**

Praėjus penkeriems metams nuo priemonės įgyvendinimo ir pagal Komisijos geresnio reglamentavimo gaires numatoma atlikti vertinimą. Vertinimo tikslas – įvertinti, be kita ko, kiek šis reglamentas buvo veiksmingas ir produktyvus siekiant politikos tikslų, ir nuspręsti, ar reikia naujų priemonių ar pakeitimų.

- **Išsamus konkrečių pasiūlymo nuostatų paaiškinimas**

1 straipsnis – Lyginamųjų indeksų reglamento pakeitimai

Lyginamųjų indeksų reglamento 2 straipsnio 1 dalyje nustatyta reglamento taikymo sritis. Pasiūlymu iš dalies keičiama 1 straipsnio 1 dalis, kad būtų atspindėtas naujas požiūris, ir įterpiama nauja 1a dalis. Joje taip pat apibrėžiama lyginamųjų indeksų, kuriems taikomos konkrečios Reglamento (ES) 2016/1011 antraštinės dalys, rūšis. Tai ypatingos svarbos lyginamieji indeksai, svarbūs lyginamieji indeksai, ES su Paryžiaus susitarimu suderinti lyginamieji indeksai ir ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamieji indeksai. Lyginamųjų indeksų, kurie nelaikomi ypatingos svarbos lyginamaisiais indeksais pagal reglamento 20 straipsnio 1 dalį, administratoriai patenka į taikymo sritį, kai jie pasiūlo vieną ar daugiau lyginamųjų indeksų, kurie pagal naujos redakcijos 24 straipsnį priskiriami svarbiems lyginamiesiems indeksams. Todėl nesvarbiems lyginamiesiems indeksams nebereikia taikyti II antraštinės dalies (Lyginamųjų indeksų teisingumas ir patikimumas), III antraštinės dalies (Su įvairiomis lyginamųjų indeksų rūšimis susiję reikalavimai), IV antraštinės dalies (Skaidrumas ir vartotojų apsauga) ir VI antraštinės dalies (Administratorių veiklos leidimų išdavimas, registravimas ir priežiūra) reikalavimų (nauja 2 straipsnio 3 dalis).

3 straipsnio 1 dalies 26 punkte iš dalies keičiama svarbaus lyginamojo indekso apibrėžtis.

Siekiant apsaugoti ženklo teisingumą ir užtikrinti veiksmingą priežiūrą, ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų arba ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų administratoriams ir toliau taikomas Lyginamųjų indeksų reglamentas, neatsižvelgiant į jų svarbumą, su sąlyga, kad jie gaus veiklos leidimą arba bus įregistruoti ES.

Atsižvelgiant į pritaikytą taikymo sritį, specialios neigiamo priskyrimo taisyklės, taikomos užsienio valiutų lyginamiesiems indeksams ir nesvarbiems lyginamiesiems indeksams, yra nereikalingos ir gali būti panaikintos.

ES su Paryžiaus susitarimu suderinti lyginamieji indeksai ir ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamieji indeksai

19a straipsnis papildomas nauja 4 dalimi, kad būtų apsaugotas ženklo teisingumas ir užtikrinta veiksminga priežiūra. ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų arba ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų administratoriams ir toliau taikomas Lyginamųjų indeksų reglamentas, neatsižvelgiant į jų svarbumą, su sąlyga, kad jie gaus veiklos leidimą arba bus įregistruoti ES.

Svarbūs lyginamieji indeksai

Šio pasiūlymo esmę sudaro 24 straipsnio pakeitimai. Jo pirmoje dalyje reglamentuojama, kaip nustatoma, ar lyginamasis indeksas yra svarbus, remiantis paprasta skaitine riba: ar su tokiais lyginamaisiais indeksais yra susietas turtas, kurio bendra vertė viršija 50 mlrd. EUR.

24 straipsnio 2 dalyje nustatyta visų ES prižiūrimų subjektų naudojamų lyginamųjų indeksų administratorių pareiga pranešti Komisijai, kai viršijama vieno ar kelių jų administruojamų lyginamųjų indeksų 50 mlrd. EUR naudojimo riba. Ši pareiga taikoma Sąjungoje esančiam administratoriui ir trečiojoje šalyje esančiam administratoriui. Pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 2 straipsnio 1 dalį, naudojimo riba turėtų būti skaičiuojama nuo lyginamojo indekso naudojimo Europos Sąjungoje.

Gavus pranešimą, tokie lyginamieji indeksai laikomi svarbiais ir turi atitikti svarbiems lyginamiesiems indeksams taikomus reikalavimus (24a straipsnio 1 dalis).

24 straipsnyje nustatyta, kad nacionalinė kompetentinga institucija taip pat gali priimti sprendimą, kuriame nurodoma, kad lyginamasis indeksas, kurio naudojimas ES neviršija 50 mlrd. EUR, jos valstybėje narėje atitinka 24 straipsnio 1 dalies b punkte nustatytas kokybines priskyrimo svarbiems lyginamiesiems indeksams sąlygas (toliau – NKI priskyrimas). Tokie priskyrimai turėtų išlikti riboto masto ir turėtų būti motyvuoti pagrįstu kompetentingos institucijos sprendimu, kuriame aiškiai išdėstomos priežastys, kodėl toje valstybėje narėje lyginamasis indeksas yra svarbus pagal b punktą.

Kompetentingos institucijos turėtų skelbti sprendimus dėl priskyrimo, o ESMA turėtų kaupti visus jų priimtus sprendimus dėl priskyrimo. Taip naudotojai galėtų lengvai patikrinti lyginamųjų indeksų, kuriuos jie ketina naudoti, priskyrimo statusą. Prižiūrimi subjektai turėtų būti įpareigoti reguliariai naudotis šiais šaltiniais, kad patikrintų visų lyginamųjų indeksų, kuriuos jie ketina naudoti, priskyrimo statusą.

24 straipsnio 6 dalyje nustatyta lygiagreti ne ES lyginamųjų indeksų priskyrimo svarbiems lyginamiesiems indeksams pagal kokybinius kriterijus sistema. Šiuo atveju atsakomybė suteikiama ESMA, kuri veikia vienos ar daugiau kompetentingų institucijų prašymu. Kokybiniai kriterijai yra panašūs į ES lyginamųjų indeksų priskyrimo kriterijus, kaip ir priemonės, kuriomis siekiama užtikrinti priskyrimo skaidrumą.

2 straipsnyje nustatyta, kad aktas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo. Šio akto taikymas atidedamas iki 2026 m. sausio 1 d.

Pasiūlymas

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS**kuriuo dėl lyginamųjų indeksų taisyklių taikymo srities, trečiojoje šalyje esančio administratoriaus teikiamų lyginamųjų indeksų naudojimo Sąjungoje ir tam tikrų atskaitomybės reikalavimų iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2016/1011**

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SĄJUNGOS TARYBA,
 atsižvelgdami į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 114 straipsnį,
 atsižvelgdami į Europos Komisijos pasiūlymą,
 teisėkūros procedūra priimamo akto projektą perdavus nacionaliniams parlamentams,
 atsižvelgdami į Europos Centrinio Banko nuomonę³⁵,
 atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę³⁶,
 laikydamiesi įprastos teisėkūros procedūros³⁷,
 kadangi:

- (1) atskaitomybės reikalavimai yra labai svarbūs užtikrinant deramą teisės aktų stebėseną ir teisingą vykdymo užtikrinimą. Tačiau svarbu tuos reikalavimus racionalizuoti, kad būtų užtikrinta, jog jie atitiktų numatytą paskirtį ir būtų sumažinta administracinė našta;
- (2) pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2016/1011³⁸ visi lyginamųjų indeksų administratoriai, neatsižvelgiant į tų lyginamųjų indeksų sistemine svarbą arba finansinių priemonių ar sutarčių, kuriose tie lyginamieji indeksai naudojami kaip pagrindinės palūkanų normos arba kaip veiklos rezultatų lyginamieji indeksai, dydį, turi laikytis kelių labai išsamių reikalavimų, įskaitant reikalavimus dėl jų organizavimo, valdymo ir interesų konfliktų, priežiūros funkcijų, pradinių duomenų, elgesio kodeksų, pranešimų apie pažeidimus ir metodikos bei lyginamųjų indeksų pažymų paskelbimo. Dėl tų labai išsamių reikalavimų mažesnių lyginamųjų indeksų administratoriams Sąjungoje tenka neproporcingai didelė reglamentavimo našta atsižvelgiant į Reglamento (ES) 2016/1011 tikslus, t. y. apsaugoti finansinį stabilumą ir išvengti neigiamų ekonominių pasekmių, atsirandančių dėl lyginamųjų indeksų

³⁵ OL C , , p. .

³⁶ OL C , , p. .

³⁷ OL C , , p. .

³⁸ 2016 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/1011 dėl indeksų, kurie kaip lyginamieji indeksai naudojami finansinėse priemonėse ir finansinėse sutartyse arba siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kuriuo iš dalies keičiamos direktyvos 2008/48/EB ir 2014/17/ES ir Reglamentas (ES) Nr. 596/2014 (OL L 171, 2016 6 29, p. 1).

nepatikimumo. Todėl būtina sumažinti tą reglamentavimo našta, daugiausia dėmesio skiriant tiems lyginamiesiems indeksams, kurie turi didžiausią ekonominę svarbą Sąjungos rinkai, t. y. svarbiems ir ypatingos svarbos lyginamiesiems indeksams, ir tiems lyginamiesiems indeksams, kuriais prisidedama prie pagrindinių Sąjungos politikos kryptų skatinimo, t. y. ES prisitaikymo prie klimato kaitos ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintiems lyginamiesiems indeksams. Dėl šios priežasties Reglamento (ES) 2016/1011 II, III, IV ir VI antraštinių dalių taikymo sritis turėtų būti susiaurinta ir apimti tik tuos konkrečius lyginamuosius indeksus;

- (3) pagal Reglamento (ES) 2016/1011 18a straipsnį Komisija gali nustatyti, kad tas reglamentas netaikomas tam tikriems neatidėliotino užsienio valiutos kurso lyginamiesiems indeksams, siekdama užtikrinti, kad juos ir toliau būtų galima naudoti Sąjungoje. Atsižvelgiant į poreikį peržiūrėti Reglamentą (ES) 2016/1011 ir jį taikyti tik ypatingos svarbos lyginamiesiems indeksams, svarbiems lyginamiesiems indeksams, ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamiesiems indeksams ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintiems lyginamiesiems indeksams, nebelineka poreikio taikyti specialios išimties tvarkos neatidėliotino užsienio valiutos kurso lyginamiesiems indeksams;
- (4) pagal Reglamento (ES) 2016/1011 19d straipsnį svarbių lyginamųjų indeksų administratoriai turi stengtis iki 2022 m. sausio 1 d. pateikti ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamąjį indeksą arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintą lyginamąjį indeksą. Kadangi ši data jau praėjo, tikslinga šią nuostatą išbraukti;
- (5) kriterijai, pagal kuriuos vertinama, ar lyginamasis indeksas yra svarbus lyginamasis indeksas, šiuo metu nustatyti Reglamento (ES) 2016/1011 24 straipsnyje. Lyginamieji indeksai bus laikomi svarbiais, be kita ko, jei jie atitiks to reglamento 24 straipsnio 1 dalies a punkte nustatytą ribą;
- (6) lyginamųjų indeksų administratoriai turi geriausias galimybes stebėti, kaip Sąjungoje naudojami jų teikiami lyginamieji indeksai. Todėl jie turėtų pranešti atitinkamai kompetentingai institucijai arba Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (ESMA), priklausomai nuo to, kur tas administratorius yra, kad bendras vieno iš jo lyginamųjų indeksų naudojimas viršijo Reglamento (ES) 2016/1011 24 straipsnio 1 dalies a punkte nustatytą ribą. Siekiant užtikrinti, kad lyginamųjų indeksų administratoriai turėtų pakankamai laiko prisitaikyti prie reikalavimų, kurie taikomi svarbiems lyginamiesiems indeksams, tie reikalavimai jiems turėtų būti taikomi tik 60 darbo dienų nuo tokio pranešimo pateikimo. Be to, atitinkamų kompetentingų institucijų arba ESMA prašymu, lyginamųjų indeksų administratoriai turėtų pateikti visą informaciją, reikalingą bendram to lyginamojo indekso naudojimui Sąjungoje įvertinti. Jeigu lyginamojo indekso administratorius nepraneša arba atsisako pranešti, kad vieno iš jo lyginamųjų indeksų naudojimas viršijo Reglamento (ES) 2016/1011 24 straipsnio 1 dalies a punkte nustatytą ribą, ir jeigu kompetentingos institucijos turi aiškių ir pagrįstų priežasčių manyti, kad ši riba yra viršyta, atitinkamos kompetentingos institucijos arba ESMA turėtų turėti galimybę paskelbti, kad ši riba yra viršyta, prieš tai suteikusias administratoriui galimybę būti išklaustam. Toks paskelbimas lyginamojo indekso administratoriui turėtų nustatyti tokias pačias pareigas, kaip ir lyginamojo indekso administratoriaus pateiktas pranešimas. Tai neturėtų daryti poveikio ESMA arba kompetentingų institucijų gebėjimui administratoriams, kurie nepraneša, kad vienas iš jų lyginamųjų indeksų viršijo taikomą ribą, taikyti administracines sankcijas;

- (7) rinkos, kainos ir reglamentavimo aplinka ilgainiui keičiasi. Siekiant atsižvelgti į tuos pokyčius, Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai patikslinti metodiką, kurią administratoriai ir kompetentingos institucijos turi taikyti bendrai finansinių priemonių, finansinių sutarčių ar investicinių fondų, susietų su lyginamuoju indeksu, vertei apskaičiuoti;
- (8) tačiau išimtiniais atvejais gali būti lyginamųjų indeksų, kurių bendras naudojimas nesiekia Reglamento (ES) 2016/1011 24 straipsnio 1 dalies a punkte nustatytos ribos, tačiau kurie dėl konkrečios padėties valstybės narės rinkoje vis dėlto yra tokie svarbūs tai valstybei narei, kad bet koks jų nepatikimumas turėtų panašų poveikį į lyginamojo indekso, kurio naudojimas viršija tą ribą, nepatikimumą. Dėl tos priežasties tos valstybės narės kompetentinga institucija, remdamasi kokybinių kriterijų rinkiniu, turėtų turėti galimybę tokį lyginamąjį indeksą, kai jį teikia ES administratorius, priskirti svarbiems lyginamiesiems indeksams. Ne ES administratoriaus teikiamų lyginamųjų indeksų atveju, vienos ar daugiau kompetentingų institucijų prašymu, tokį lyginamąjį indeksą priskirti svarbiems lyginamiesiems indeksams turėtų ESMA;
- (9) siekiant užtikrinti nacionalinių lyginamųjų indeksų priskyrimo svarbiems lyginamiesiems indeksams nuoseklumą ir koordinavimą, kompetentingos institucijos, ketinančios priskirti lyginamąjį indeksą svarbiems lyginamiesiems indeksams, turėtų konsultuotis su ESMA. Dėl tos pačios priežasties valstybės narės kompetentinga institucija, ketinanti lyginamąjį indeksą, kurį teikia kitoje valstybėje narėje esantis administratorius, priskirti svarbiems lyginamiesiems indeksams, taip pat turėtų konsultuotis su tos kitos valstybės narės kompetentinga institucija. Jeigu kompetentingos institucijos nesutaria, kuri iš jų turėtų paskirti ir prižiūrėti lyginamąjį indeksą, ESMA turėtų tą nesutarimą išspręsti pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsnį³⁹;
- (10) kad būtų gerbiama teisė būti išklaustam, kompetentinga institucija arba ESMA, prieš priskirdama lyginamąjį indeksą svarbiems lyginamiesiems indeksams, turėtų leisti to lyginamojo indekso administratoriui pateikti bet kokią naudingą informaciją, susijusią su jo priskyrimu;
- (11) kad priskyrimas svarbiems lyginamiesiems indeksams būtų kuo skaidresnis, kompetentingos institucijos arba ESMA turėtų priimti sprendimą dėl priskyrimo, kuriame būtų nurodytos priežastys, dėl kurių tas lyginamasis indeksas laikomas svarbiu. Kompetentingos institucijos turėtų paskelbti sprendimą dėl priskyrimo savo svetainėje ir apie jį pranešti ESMA. Dėl tų pačių priežasčių, kai ESMA priskiria lyginamąjį indeksą svarbiems lyginamiesiems indeksams kompetentingos institucijos prašymu, ESMA turėtų paskelbti sprendimą dėl priskyrimo savo svetainėje ir apie jį pranešti prašymą pateikusiai kompetentingai institucijai;
- (12) ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamieji indeksai ir ES su Paryžiaus susitarimu suderinti lyginamieji indeksai yra specialios lyginamųjų indeksų kategorijos, apibrėžiamos pagal tai, kaip laikomasi jų metodiką ir jų administratorių atskleistą informaciją reglamentuojančių taisyklių. Dėl tos priežasties ir siekiant užkirsti kelią teiginiams, dėl kurių naudotojai galėtų manyti, kad tokie lyginamieji indeksai atitinka

³⁹ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

- su šiais ženklais susijusius standartus, būtina reikalauti, kad šių lyginamųjų indeksų administratoriai atitinkamai registruotųsi arba gautų veiklos leidimą ir būtų prižiūrimi;
- (13) siekiant užtikrinti, kad svarbių lyginamųjų indeksų priežiūra būtų pradėta laiku, turėtų būti reikalaujama, kad lyginamųjų indeksų, kurie tapo svarbūs pasiekus taikomą kiekybinę ribą arba dėl priskyrimo, administratoriai per 60 darbo dienų kreiptųsi dėl veiklos leidimo arba registracijos, o trečiojoje šalyje esančio administratoriaus teikiamų lyginamųjų indeksų atveju – dėl patvirtinimo arba pripažinimo;
 - (14) siekiant sumažinti riziką, susijusią su lyginamųjų indeksų, kurie gali būti nesaugūs naudoti Sąjungoje, naudojimu, ir įspėti potencialius naudotojus, kompetentingos institucijos ir ESMA turėtų turėti galimybę viešo pranešimo forma įspėti, kad svarbaus lyginamojo indekso administratorius nesilaiko taikomų reikalavimų, visų pirma nevykdo lyginamojo indekso administratoriaus pareigos atitinkamai turėti veiklos leidimą, registraciją, patvirtinimą arba pripažinimą. Paskelbus tokį įspėjimą, prižiūrimi subjektai nebeturėtų galėti susieti naujų sutarčių su tokiais lyginamaisiais indeksais arba jų deriniais. Analogiškai, siekiant užkirsti kelią rizikai, kylančiai dėl lyginamųjų indeksų, kurie, kaip teigiama, atitinka ES prisitaikymo prie klimato kaitos arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintus ženklus, naudojimo be tinkamos priežiūros, prižiūrimi subjektai neturėtų turėti galimybės susieti naujų sutarčių su ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamuoju indeksu ar ES su Paryžiaus susitarimu suderintu lyginamuoju indeksu ar tokių lyginamųjų indeksų deriniu Sąjungoje, jei tų lyginamųjų indeksų administratorius nėra įtrauktas į ESMA administratorių ir lyginamųjų indeksų registrą;
 - (15) kad uždraudus naudoti lyginamąjį indeksą būtų išvengta galimų pernelyg didelių rinkos sutrikimų, kompetentingos institucijos arba ESMA turėtų turėti galimybę leisti laikinai toliau naudoti tokį lyginamąjį indeksą. Siekiant galutiniams investuotojams užtikrinti pakankamą skaidrumą ir apsaugą, tų lyginamųjų indeksų, dėl kurių įspėjama viešo pranešimo forma, naudotojai per šešis mėnesius nuo viešo pranešimo paskelbimo turėtų nustatyti tinkamą alternatyvą, kuri pakeistų tuos lyginamuosius indeksus, arba kitu atveju užtikrinti, kad klientai būtų tinkamai informuoti apie alternatyvaus lyginamojo indekso nebuvimą;
 - (16) pagal Reglamento (ES) 2016/1011 32 straipsnį trečiojoje šalyje esančių lyginamųjų indeksų administratorių pripažinimas yra laikina patekimo į Sąjungos rinką priemonė, kol Komisija priims lygiavertiškumo sprendimą. Tačiau, atsižvelgiant į tai, kad trečiųjų šalių lyginamųjų indeksų, kuriems taikomi lygiavertiškumo sprendimai, skaičius yra labai mažas, toks pripažinimas turėtų tapti nuolatine tokių lyginamųjų indeksų administratorių patekimo į Sąjungos rinką priemone;
 - (17) laikoma, kad lyginamieji indeksai, kuriems taikomas lygiavertiškumo sprendimas, yra reguliuojami ir prižiūrimi taip pat kaip Sąjungos lyginamieji indeksai. Todėl pareiga gauti patvirtinimą arba pripažinimą neturėtų būti taikoma trečiojoje šalyje esančių svarbių lyginamųjų indeksų, kuriems taikomas lygiavertiškumo sprendimas, administratoriams;
 - (18) siekiant skaidrumo ir teisinio tikrumo, kompetentingos institucijos, kurios priskiria lyginamąjį indeksą svarbiems lyginamiesiems indeksams, turėtų nurodyti galimus naudojimo apribojimus, kurie atsiranda, jei tokio lyginamojo indekso administratorius atitinkamai negaus veiklos leidimo, nebus registruotas arba nesilaikys patvirtinimo ar pripažinimo reikalavimų;

- (19) siekiant sumažinti riziką, susijusią su netinkamai prižiūrimų svarbių lyginamųjų indeksų naudojimu, kai svarbiu tapusio lyginamojo indekso administratorius per nustatytą terminą nesikreipia dėl veiklos leidimo, registracijos, pripažinimo ar patvirtinimo arba kai tokiam lyginamojo indekso administratoriui nepavyksta gauti veiklos leidimo, registracijos, pripažinimo ar patvirtinimo, arba kai administratoriaus veiklos leidimas, registracija, pripažinimas ar patvirtinimas yra panaikinamas, atitinkamai kompetentinga institucija arba ESMA turėtų paskelbti viešą pranešimą, kuriame nurodytų, kad to administratoriaus teikiami svarbūs lyginamieji indeksai nėra tinkami naudoti Sąjungoje;
- (20) lyginamųjų indeksų naudotojai pasikliauja savo naudojamų arba ketinamų naudoti lyginamųjų indeksų reglamentavimo statuso skaidrumu. Dėl tos priežasties ESMA administratorių ir lyginamųjų indeksų registre turėtų nurodyti tuos lyginamuosius indeksus, kuriems taikomi išsamiausi Reglamente (ES) 2016/1011 nustatyti reikalavimai, nes jų naudojimas Sąjungoje viršija nustatytą svarbių lyginamųjų indeksų ribą, nacionalinė priežiūros institucija arba ESMA juos yra priskyrusi svarbiems lyginamiesiems indeksams arba jie yra ypatingos svarbos lyginamieji indeksai. Dėl tos pačios priežasties ESMA tame registre taip pat turėtų nurodyti ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamuosius indeksus ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintus lyginamuosius indeksus, kuriuos teikia veiklos leidimą turintys arba įregistruoti administratoriai. Galiausiai ESMA registre taip pat turėtų nurodyti lyginamuosius indeksus, dėl kurių kompetentinga institucija arba ESMA paskelbė viešą pranešimą, draudžiantį toliau naudoti tą lyginamąjį indeksą. Siekiant dar labiau sumažinti naudotojams tenkančią naštą, visa ši informacija taip pat turėtų būti lengvai prieinama Europos bendrame prieigos punkte (ESAP);
- (21) siekiant užtikrinti sklandų perėjimą prie šiuo reglamentu nustatytų taisyklių, o administratoriams išvengti būtinybės daugiau nei vieną kartą atlikti registracijos ar veiklos leidimo išdavimo procedūros, kompetentingos institucijos ir ESMA turėtų numatyti mažiau sudėtingas paraiškų teikimo procedūras administratoriams, kurie jau yra gavę veiklos leidimus, yra registruoti, patvirtinti ar pripažinti ir kurie per dvejus metus nuo šio iš dalies keičiančio reglamento taikymo pradžios kreipiasi dėl naujo veiklos leidimo išdavimo, registracijos, pripažinimo ar patvirtinimo;
- (22) siekiant suteikti kompetentingoms institucijoms ir ESMA pakankamai laiko surinkti informaciją apie galimus svarbius lyginamuosius indeksus ir pritaikyti esamą infrastruktūrą prie naujos sistemos, kuri siūloma pagal šį iš dalies keičiantį reglamentą, šio reglamento taikymo pradžios data turėtų būti atidėta;
- (23) todėl Reglamentas (ES) 2016/1011 turėtų būti atitinkamai iš dalies pakeistas,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Reglamento (ES) 2016/1011 daliniai pakeitimai

Reglamentas (ES) 2016/1011 iš dalies keičiamas taip:

- (1) 2 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

- (a) įterpiama 1a dalis:

„1a. II, III, IV ir VI antraštinės dalys taikomos tik ypatingos svarbos lyginamiesiems indeksams, svarbiems lyginamiesiems indeksams, ES

prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamiesiems indeksams ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintiems lyginamiesiems indeksams.“;

- (b) 2 dalies g ir i punktai išbraukiami;
- (2) 3 straipsnio 1 dalis iš dalies keičiama taip:
 - (a) 22a punktas išbraukiamas;
 - (b) 27 punktas išbraukiamas;
- (3) 5 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
 - (a) 5 dalies antroje pastraipoje išbraukiamas paskutinis sakiny;
 - (b) 6 dalis išbraukiama;
- (4) 11 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
 - (a) 5 dalies pirmoje pastraipoje išbraukiamas paskutinis sakiny;
 - (b) 6 dalis išbraukiama;
- (5) 13 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
 - (a) 3 dalies pirmoje pastraipoje išbraukiamas paskutinis sakiny;
 - (b) 4 dalis išbraukiama;
- (6) 16 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
 - (a) 5 dalies antroje pastraipoje išbraukiamas paskutinis sakiny;
 - (b) 6 dalis išbraukiama;
- (7) III antraštinės dalies 2 skyriaus pavadinimas pakeičiamas taip:

„**Palūkanų normų lyginamieji indeksai**“;

- (8) 18a straipsnis išbraukiamas;
- (9) 19a straipsnis papildomas 4 dalimi:

„4. Administratoriai, kurie neturi veiklos leidimo arba nėra registruoti pagal 34 straipsnį, negali:

- a) teikti ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų arba su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų;
- b) lyginamųjų indeksų, kuriuos jie teikia naudoti Sąjungoje, pavadinime arba tų lyginamųjų indeksų teisiniuose ar rinkodaros dokumentuose nurodyti ar užsiminti, kad jų teikiami lyginamieji indeksai atitinka ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų teikimui taikomus reikalavimus.“;

- (10) 19d straipsnis išbraukiamas;
- (11) 24 straipsnis pakeičiamas taip:

„24 straipsnis

Svarbūs lyginamieji indeksai

1. Lyginamasis indeksas, kuris nėra ypatingos svarbos lyginamasis indeksas, yra svarbus, jei įvykdoma viena iš šių sąlygų:

a) su lyginamuoju indeksu tiesiogiai arba netiesiogiai, kai naudojamas lyginamųjų indeksų derinys, Sąjungoje susietos finansinės priemonės ar finansinės sutartys arba jis naudojamas siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kai tų priemonių bendra vidutinė vertė siekia bent 50 mlrd. EUR, įtraukiant, kai taikoma, visas su lyginamuoju indeksu susietas priemones, kurių išpirkimo arba įsipareigojimų vykdymo terminas patenka į šešių mėnesių laikotarpį;

b) lyginamasis indeksas priskirtas svarbiems lyginamiesiems indeksams remiantis 3, 4 ir 5 dalyse nustatyta tvarka arba 6 dalyje nustatyta tvarka.

2. Administratorius nedelsdamas praneša valstybės narės, kurioje jis yra, kompetentingai institucijai arba, jei jis yra trečiojoje šalyje, ESMA, jei vienas ar keli to administratoriaus lyginamieji indeksai viršija 1 dalies a punkte nurodytą ribą. Gavusi tą pranešimą, kompetentinga institucija arba ESMA savo svetainėje paskelbia pranešimą, kuriame nurodo, kad tas lyginamasis indeksas yra svarbus.

Gavęs prašymą, administratorius nedelsdamas pateikia valstybės narės, kurioje jis yra, kompetentingai institucijai arba, jei jis yra trečiojoje šalyje, ESMA informaciją apie tai, ar 1 dalies a punkte nurodyta riba buvo faktiškai viršyta.

Jeigu kompetentinga institucija arba, jei administratorius yra trečiojoje šalyje, ESMA turi akivaizdžių ir pagrįstų priežasčių manyti, kad lyginamasis indeksas viršija 1 dalies a punkte nurodytą ribą, kompetentinga institucija arba ESMA gali apie tai paskelbti pranešimą. Tokiu pranešimu lyginamojo indekso administratoriui nustatomos tos pačios pareigos, kaip ir 2 dalyje nurodytu pranešimu. Likus ne mažiau kaip 10 darbo dienų iki tokio pranešimo paskelbimo, kompetentinga institucija arba ESMA informuoja atitinkamo lyginamojo indekso administratorių apie savo išvadas ir paragina tą administratorių pateikti pastabas.

3. Pasikonsultavusi su ESMA pagal 4 dalį ir atsižvelgdama į jos rekomendacijas, kompetentinga institucija gali priskirti Sąjungoje esančio administratoriaus teikiamą lyginamąjį indeksą, kuris neatitinka 1 dalies a punkte nustatytos sąlygos, svarbiems lyginamiesiems indeksams, jei tas lyginamasis indeksas atitinka visas toliau nurodytas sąlygas:

a) yra labai mažai arba visai nėra galimybių vietoj lyginamojo indekso naudoti tinkamus rinkos sąlygomis pakaitalus;

b) tuo atveju, kai nustojama teikti lyginamąjį indeksą arba jei jis būtų teikiamas remiantis pradiniais duomenimis, kurie visapusiškai neatspindi pagrindinės rinkos arba ekonomikos realijos, arba remiantis nepatikimais pradiniais duomenimis, tai turėtų didelį neigiamą poveikį rinkos vientisumui, finansiniam stabilumui, vartotojams, realiajai ekonomikai arba namų ūkių ir įmonių finansavimui kompetentingos institucijos valstybėje narėje;

c) kitos valstybės narės kompetentinga institucija nėra priskyrusi lyginamojo indekso svarbiems lyginamiesiems indeksams.

Jei kompetentinga institucija padaro išvadą, kad lyginamasis indeksas atitinka pirmoje pastraipoje nustatytus kriterijus, ji parengia sprendimo projektą dėl lyginamojo indekso priskyrimo svarbiems lyginamiesiems indeksams ir apie šį sprendimo projektą praneša atitinkamam administratoriui ir atitinkamais atvejais administratoriaus buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai. Atitinkama kompetentinga institucija dėl sprendimo projekto taip pat konsultuojasi su ESMA.

Atitinkami administratoriai ir administratoriaus buveinės valstybės narės kompetentinga institucija per 15 darbo dienų nuo pranešimo apie atitinkamos priskiriančiosios kompetentingos institucijos sprendimo projektą dienos gali raštu pateikti pastabas ir komentarus. Atitinkama priskiriančioji kompetentinga institucija informuoja ESMA apie gautas pastabas ir komentarus ir, prieš priimdama galutinį sprendimą, tinkamai į juos atsižvelgia.

Priskiriančioji kompetentinga institucija praneša ESMA apie savo sprendimą ir nepagrįstai nedelsdama savo svetainėje paskelbia sprendimą, įskaitant jo priėmimo motyvus ir šio priskyrimo pasekmes.“;

4. Kai kompetentinga institucija konsultuojasi su ESMA dėl numatomo lyginamojo indekso priskyrimo svarbiems lyginamiesiems indeksams pagal 3 dalies pirmą pastraipą, ESMA per tris mėnesius pateikia rekomendaciją, kurioje atsižvelgia į toliau nurodytus veiksnius pagal būdingas atitinkamo lyginamojo indekso ypatybes:

- a) ar besikonsultuojanti kompetentinga institucija pakankamai pagrindė savo vertinimą, kad yra įvykdytos 3 dalies pirmoje pastraipoje nurodytos sąlygos;

- b) ar tuo atveju, kai nustojama teikti lyginamąjį indeksą arba jei jis būtų teikiamas remiantis pradiniais duomenimis, kurie visapusiškai neatspindi pagrindinės rinkos ar ekonomikos realijos arba yra nepatikimi, tai turėtų didelį neigiamą poveikį rinkos vientisumui, finansiniam stabilumui, vartotojams, realiajai ekonomikai arba namų ūkių ir įmonių finansavimui valstybėse narėse, išskyrus besikonsultuojančios kompetentingos institucijos valstybę narę.

Taikydama b punktą, ESMA prireikus tinkamai atsižvelgia į besikonsultuojančios institucijos pagal 3 dalies trečią pastraipą pateiktą informaciją.

5. Jei ESMA nustato, kad lyginamasis indeksas atitinka 3 dalies 1 pastraipos a–c punktų sąlygas daugiau nei vienoje valstybėje narėje, ji apie tai informuoja atitinkamų valstybių narių kompetentingas institucijas. Jos susitaria, kuri iš jų atitinkamą lyginamąjį indeksą priskiria svarbiems lyginamiesiems indeksams.

Jei kompetentingos institucijos nesutaria dėl pirmoje pastraipoje nurodyto klausimo, jos kreipiasi į ESMA, o ESMA šį nesutarimą sprendžia pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsnį.

6. Gavusi kompetentingos institucijos prašymą, ESMA gali priskirti trečiojoje šalyje esančio administratoriaus teikiamą lyginamąjį indeksą, kuris neatitinka 1 dalies a punkte nustatytos ribos, svarbiems lyginamiesiems indeksams, jei tas lyginamasis indeksas atitinka visas toliau nurodytas sąlygas:

- a) yra labai mažai arba visai nėra galimybių vietoj lyginamojo indekso naudoti tinkamus rinkos sąlygomis pakaitalus;

- b) tuo atveju, jei būtų nustota teikti lyginamąjį indeksą arba jei jis būtų teikiamas remiantis pradiniais duomenimis, kurie visapusiškai neatspindi pagrindinės rinkos ar ekonomikos realijos arba yra nepatikimi, tai turėtų didelį neigiamą poveikį rinkos vientisumui, finansiniam stabilumui, vartotojams, realiajai ekonomikai arba namų ūkių ir įmonių finansavimui vienoje ar daugiau valstybių narių.

Prieš priimdama sprendimą dėl priskyrimo ESMA kuo greičiau informuoja lyginamojo indekso administratorių apie savo ketinimą ir paprašo to administratoriaus per 15 darbo dienų pateikti ESMA motyvuotą pareiškimą,

kuriame būtų pateikta visa informacija, svarbi atliekant vertinimą, susijusį su lyginamojo indekso priskyrimu svarbiems lyginamiesiems indeksams.

Kai taikoma, ESMA kuo greičiau paragina jurisdikcijos, kurioje yra administratorius, kompetentingą instituciją pateikti bet kokią informaciją, svarbią atliekant vertinimą, susijusį su lyginamojo indekso priskyrimu.

ESMA motyvuoja bet kokią sprendimą dėl priskyrimo atsižvelgdama į tai, ar yra pakankamai įrodymų, kad šios dalies pirmoje pastraipoje nurodytos sąlygos yra įvykdytos, atsižvelgiant į būdingas atitinkamo lyginamojo indekso ypatybes.

ESMA savo svetainėje paskelbia savo motyvuotą sprendimą ir nepagrįstai nedelsdama apie jį praneša prašančiajai kompetentingai institucijai ar institucijoms.

7. Komisijai pagal 49 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus siekiant patikslinti skaičiavimo metodą, taikytiną šio straipsnio 1 dalies a punkte nurodytai ribai nustatyti atsižvelgiant į rinkos, kainų ir reglamentavimo pokyčius.

(12) Įterpiamas 24a straipsnis:

„24a straipsnis

Svarbių lyginamųjų indeksų administratoriams taikomi reikalavimai

- (1) Per 60 darbo dienų nuo 24 straipsnio 2 dalyje nurodyto pranešimo lyginamojo indekso, atitinkančio to straipsnio 1 dalies a punkte nurodytą kriterijų, administratorius kreipiasi į valstybės narės, kurioje jis yra, kompetentingą instituciją dėl veiklos leidimo arba registracijos. Jei tas administratorius yra trečiojoje šalyje ir jei atitinkamam lyginamajam indeksui netaikomas pagal 30 straipsnį priimtas lygiavertiškumo sprendimas, tas administratorius per 60 darbo dienų nuo 24 straipsnio 2 dalyje nurodyto pranešimo kreipiasi dėl vieno iš toliau nurodytų veiksmų:
 - (a) ESMA pripažinimo 32 straipsnyje nustatyta tvarka;
 - (b) patvirtinimo 33 straipsnyje nustatyta tvarka.
- (2) Per 60 darbo dienų nuo 24 straipsnio 3 dalyje nurodyto priskyrimo atitinkamo lyginamojo indekso administratorius, jei jis dar neturi veiklos leidimo arba registracijos, kreipiasi į priskiriančiąją kompetentingą instituciją dėl veiklos leidimo arba registracijos pagal 34 straipsnį.
- (3) Per 60 darbo dienų nuo 24 straipsnio 6 dalyje nurodyto priskyrimo atitinkamo lyginamojo indekso administratorius, jei atitinkamam lyginamajam indeksui netaikomas pagal 30 straipsnį priimtas lygiavertiškumo sprendimas, kreipiasi dėl vieno iš toliau nurodytų veiksmų:
 - (a) ESMA pripažinimo 32 straipsnyje nustatyta tvarka;
 - (b) patvirtinimo 33 straipsnyje nustatyta tvarka.
- (4) ESMA arba kompetentingos institucijos naudojasi pagal šį reglamentą joms suteiktais priežiūros ir sankcijų skyrimo įgaliojimais, kad užtikrintų, jog atitinkami administratoriai vykdytų savo pareigas.
- (5) Kompetentinga institucija arba ESMA paskelbia viešą pranešimą, kuriame nurodo, kad administratoriaus teikiamas svarbus lyginamasis indeksas

neatitinka šio reglamento ir kad naudotojai turėtų susilaikyti nuo to lyginamojo indekso naudojimo, jei yra įvykdyta kuri nors iš toliau nurodytų sąlygų:

- (a) per 60 darbo dienų nuo 24 straipsnio 2 dalyje nurodyto pranešimo, 24 straipsnio 3 dalyje nurodyto priskyrimo arba 24 straipsnio 6 dalyje nurodyto priskyrimo atitinkamas administratorius nepradėjo procedūrų, kad būtų laikomasi šio straipsnio 2 dalies;
- (b) leidimo išdavimo, registracijos, pripažinimo ar patvirtinimo procedūros nedavė rezultato;
- (c) ESMA panaikino administratoriaus registraciją pagal 31 straipsnį;
- (d) ESMA atšaukė arba sustabdė atitinkamo administratoriaus pripažinimą pagal 34 straipsnio 6 dalį;
- (e) nustojo galioti atitinkamo administratoriaus patvirtinimas;
- (f) kompetentinga institucija atšaukė arba sustabdė atitinkamo administratoriaus veiklos leidimo arba registracijos galiojimą.

Kompetentingos institucijos nepagrįstai nedelsdamos praneša ESMA apie visus paskelbtus viešus pranešimus. Visus paskelbtus viešus pranešimus ESMA skelbia savo svetainėje. ESMA arba kompetentinga institucija nepagrįstai nedelsdama pašalina viešą pranešimą, kai tik išnyksta priežastis, dėl kurios jis buvo paskelbtas.

(13) III antraštinės dalies 6 skyrius išbraukiamas;

(14) 29 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

(a) pavadinimas pakeičiamas taip:

„Svarbių lyginamųjų indeksų, ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų naudojimas“;

(b) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Prižiūrimas subjektas nesusieja naujų sutarčių su svarbiais lyginamaisiais indeksais arba jų deriniais Sąjungoje, jei dėl to lyginamojo indekso arba lyginamųjų indeksų derinio ESMA arba kompetentinga institucija yra paskelbusi viešą pranešimą pagal 24a straipsnio 5 dalį. Prižiūrimas subjektas nesusieja naujų sutarčių su ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamuoju indeksu arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintu lyginamuoju indeksu ar tokių lyginamųjų indeksų deriniu Sąjungoje, jei tų lyginamųjų indeksų administratorius nėra įtrauktas į 36 straipsnyje nurodytą registrą.

Prižiūrimi subjektai reguliariai naudojami 28a straipsnyje nurodytu Europos bendru prieigos punktu (ESAP) arba 36 straipsnyje nurodytu ESMA registru, kad patikrintų svarbių lyginamųjų indeksų, ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų, kuriuos jie ketina naudoti, administratorių reglamentavimo statusą.

Nukrypstant nuo pirmos pastraipos, atitinkamai ESMA arba kompetentinga institucija gali leisti naudoti lyginamąjį indeksą, dėl kurio pagal 24a straipsnio 5 dalį paskelbtas viešas pranešimas, šešis mėnesius nuo viešo pranešimo paskelbimo, šį laikotarpį pratęsiant vieną kartą, jei tai būtina siekiant išvengti didelio rinkos sutrikimo.“

(c) įterpiama nauja 1a dalis:

„1a. Prižiūrimas subjektas, kuris esamose finansinėse sutartyse ar finansinėse priemonėse naudoja lyginamąjį indeksą, dėl kurio pagal 24a straipsnio 5 dalį paskelbtas viešas pranešimas, per šešis mėnesius nuo to pranešimo paskelbimo pakeičia tą lyginamąjį indeksą tinkama alternatyva arba parengia ir savo svetainėje paskelbia pareiškimą, kuriuo informuoja klientus apie tinkamos alternatyvos nebuvimą.“;

(15) 32 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

(a) 1 dalis išbraukiama;

(b) 2 ir 3 dalys pakeičiamos taip:

„2. Trečiojoje šalyje esantis ir pripažinimą, kaip nurodyta 24a straipsnio 1 ir 3 dalyse, ketinantis gauti administratorius turi laikytis šio reglamento, išskyrus 11 straipsnio 4 dalį ir 16, 20, 21 ir 23 straipsnius. Trečiojoje šalyje esantis administratorius gali tą sąlygą įvykdyti taikydamas IOSCO finansinių lyginamųjų indeksų principus arba, jei taikoma, IOSCO NKNA principus, su sąlyga, kad toks taikymas prilygsta šio reglamento, išskyrus 11 straipsnio 4 dalį ir 16, 20, 21 ir 23 straipsnius, laikymuisi.

Nustatydama, ar pirmoje pastraipoje nurodyta sąlyga įvykdyta, ir vertindama, ar laikomasi IOSCO finansinių lyginamųjų indeksų principų arba, kai taikoma, IOSCO NKNA principų, ESMA gali atsižvelgti į:

(a) nepriklausomo išorės auditoriaus atliktą trečiojoje šalyje esančio administratoriaus vertinimą;

(b) trečiosios šalies, kurioje yra tas administratorius, kompetentingos institucijos suteiktą patvirtinimą.

Kai trečiosios šalies administratorius gali įrodyti ir tiek, kiek jis gali įrodyti, kad jo teikiamas lyginamasis indeksas grindžiamas reguliuojamais duomenimis arba yra biržos prekių lyginamasis indeksas, kuris nėra grindžiamas subjektų, kurių dauguma yra prižiūrimi subjektai, teikiamais duomenimis, administratorius neprivalo atitikti reikalavimų, kurie pagal 17 straipsnį ir 19 straipsnio 1 dalį nėra taikomi reguliuojamais duomenimis grindžiamų lyginamųjų indeksų ir biržos prekių lyginamųjų indeksų teikimui.

3. Trečiojoje šalyje esantis ir pripažinimą ketinantis gauti administratorius turi teisinį atstovą. Teisinis atstovas yra fizinis arba juridinis asmuo, esantis Sąjungoje, kurį tas administratorius aiškiai paskyrė veikti jo vardu kiek tai susiję su administratoriaus prievolėmis pagal šį reglamentą. Teisinis atstovas kartu su administratoriumi vykdo priežiūros funkciją, susijusią su administratoriaus vykdomu lyginamųjų indeksų teikimu pagal šį reglamentą, ir šiuo atžvilgiu atsiskaito ESMA.“;

(c) 5 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip:

„Trečiojoje šalyje esantis ir pripažinimą, kaip nurodyta 2 dalyje, ketinantis gauti administratorius paraišką dėl pripažinimo teikia ESMA. Paraišką teikiantis administratorius pateikia visą informaciją, būtiną ESMA įtikinti, kad pripažinimo metu jis bus nustatęs būtiną tvarką, kad įvykdytų 2 dalyje nurodytus reikalavimus, susijusius su jo lyginamuoju indeksu ar

lyginamaisiais indeksais, kurie buvo priskirti svarbiems lyginamiesiems indeksams pagal 24 straipsnį. Kai taikoma, paraišką teikiantis administratorius nurodo už jo priežiūrą trečiojoje šalyje atsakingą kompetentingą instituciją.

Gavusi paraišką, ESMA per 15 darbo dienų patikrina, ar paraiška yra išsami, ir atitinkamai apie tai informuoja pareiškėją. Jeigu paraiška yra neišsami, pareiškėjas pateikia papildomą ESMA prašomą informaciją. Šioje pastraipoje nurodytas terminas taikomas nuo dienos, kurią pareiškėjas pateikė tokią papildomą informaciją.“;

(16) 34 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

(a) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Sąjungoje esantis fizinis arba juridinis asmuo, kuris vykdo administratoriaus veiklą arba ketina jos imtis, pateikia paraišką pagal 40 straipsnį paskirtai kompetentingai institucijai toje valstybėje narėje, kurioje yra to asmens buvimo vieta, kad gautų:

- (a) veiklos leidimą, kai jis teikia arba ketina teikti indeksus, kurie yra naudojami arba kuriuos ketinama naudoti kaip ypatingos svarbos lyginamuosius indeksus, svarbius lyginamuosius indeksus, ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamuosius indeksus arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintus lyginamuosius indeksus;
- (b) registravimo patvirtinimą, kai jis yra prižiūrimas subjektas, bet nėra administratorius, teikiantis ar ketinantis teikti indeksus, kurie yra naudojami arba kuriuos ketinama naudoti kaip svarbius lyginamuosius indeksus, ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamuosius indeksus arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintus lyginamuosius indeksus, jeigu lyginamojo indekso teikimo veiklos neriboja prižiūrimam subjektui taikoma sektoriaus tvarka ir nėra vienas iš teikiamų indeksų nebūtų laikomas ypatingos svarbos lyginamuoju indeksu.“;

(b) 3 dalis pakeičiama taip:

„3. 1 dalyje nurodyta paraiška pateikiama atitinkamai per 30 darbo dienų nuo prižiūrimo subjekto sudaryto susitarimo naudoti pareiškėjo pateiktą indeksą, susiejant jį su finansine priemone arba finansine sutartimi arba siekiant jį naudoti investicinio fondo veiklos rezultatams vertinti, arba per 24a straipsnio 2 ir 3 dalyse nustatytus terminus.“;

(17) 36 straipsnio 1 dalis papildoma e–j punktais:

- „e) lyginamieji indeksai, dėl kurių ESMA arba kompetentinga institucija yra paskelbusi pareiškimą pagal 24 straipsnio 2 dalį, ir saitai į tokius pareiškimus;
- f) lyginamieji indeksai, apie kurių priskyrimą kompetentinga institucija informavo ESMA pagal 24 straipsnio 4 dalį, ir saitai į tokius priskyrimus;
- g) lyginamieji indeksai, kuriuos priskyrė ESMA, ir saitai į tokius priskyrimus;
- h) lyginamieji indeksai, dėl kurių ESMA arba kompetentinga institucija yra paskelbusi viešą pranešimą pagal 24 straipsnio 5 dalį, ir saitai į tokius pranešimus;

- i) ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų ir ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų, kuriuos galima naudoti Sąjungoje, sąrašas;
 - j) ypatingos svarbos lyginamųjų indeksų sąrašas.“;
- (18) 41 straipsnio 1 dalis papildoma k ir l punktais:
- „k) priskirti lyginamąjį indeksą svarbiems lyginamiesiems indeksams pagal 24 straipsnio 3 dalį;
 - l) jei yra tinkamas pagrindas įtarti, kad pažeistas kuris nors iš 3A skyriuje nustatytų reikalavimų, pareikalauti, kad administratorius ne ilgesnį kaip 12 mėnesių laikotarpį:
 - i) nebeteiktų ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų;
 - ii) lyginamųjų indeksų, kuriuos jis teikia naudoti Sąjungoje, pavadinimuose arba tų lyginamųjų indeksų teisiniuose ar rinkodaros dokumentuose nebenurodytų ES prisitaikymo prie klimato kaitos lyginamųjų indeksų arba ES su Paryžiaus susitarimu suderintų lyginamųjų indeksų;
 - iii) lyginamųjų indeksų, kuriuos jis teikia naudoti Sąjungoje, pavadinimuose arba tų lyginamųjų indeksų teisiniuose ar rinkodaros dokumentuose nebenurodytų, kad yra laikomasi tokių lyginamųjų indeksų teikimui taikomų reikalavimų;“;
- (19) 42 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
- (a) 1 dalies a punktas pakeičiamas taip:
 - „a) bet kuriuo 4–16, 19a, 19b, 19c ir 21 straipsnių, 23–29 straipsnių arba 34 straipsnio, kai šie straipsniai taikomi, pažeidimu ir“;
 - (b) 2 dalis iš dalies keičiama taip:
 - i) g punkto i papunktis pakeičiamas taip:
 - „i) jeigu pažeisti 4–10 straipsniai, 11 straipsnio 1 dalies a, b, c ir e punktai, 11 straipsnio 2 ir 3 dalys, 12–16 straipsniai, 21 straipsnis, 23–29 straipsniai ir 34 straipsnis, 500 000 EUR, o tose valstybėse narėse, kurių oficiali valiuta nėra euro – atitinkama suma nacionaline valiuta 2023 m. gruodžio 31 d., arba“;
 - ii) h punkto i papunktis pakeičiamas taip:
 - „i) jeigu pažeisti 4–10 straipsniai, 11 straipsnio 1 dalies a, b, c ir e punktai, 11 straipsnio 2 ir 3 dalys, 12–16 straipsniai, 21 straipsnis, 23–29 straipsniai ir 34 straipsnis, 1 000 000 EUR arba valstybėse narėse, kurių oficiali valiuta nėra euro – atitinkama suma nacionaline valiuta 2023 m. gruodžio 31 d., arba 10 % bendros metinės to juridinio asmens apyvartos, nustatytos pagal paskutines turimas valdymo organo patvirtintas ataskaitas, atsižvelgiant į tai, kuri suma yra didesnė, arba“;
- (20) 49 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
- (a) 2 ir 3 dalys pakeičiamos taip:
 - „2. 3 straipsnio 2 dalyje, 13 straipsnio 2a dalyje, 19a straipsnio 2 dalyje, 19c straipsnio 1 dalyje, 20 straipsnio 6 dalyje, 24 straipsnio 7 dalyje, 27 straipsnio 2b

dalyje, 33 straipsnio 7 dalyje, 51 straipsnio 6 dalyje ir 54 straipsnio 3 dalyje nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami penkerių metų laikotarpiui nuo 2024 m. birželio 30 d. Ne vėliau kaip 2028 m. gruodžio 31 d. Komisija parengia naudoti deleguotaisiais įgaliojimais ataskaitą. Deleguoti įgaliojimai savaime pratęsimi tokios pačios trukmės laikotarpiams, išskyrus atvejus, kai Europos Parlamentas arba Taryba pareiškia prieštaravimų dėl tokio pratęsimo likus ne mažiau kaip trimis mėnesiais iki kiekvieno laikotarpio pabaigos.

„3. Europos Parlamentas arba Taryba gali bet kada atšaukti 3 straipsnio 2 dalyje, 13 straipsnio 2a dalyje, 19a straipsnio 2 dalyje, 19c straipsnio 1 dalyje, 20 straipsnio 6 dalyje, 24 straipsnio 7 dalyje, 27 straipsnio 2b dalyje, 30 straipsnio 2a ir 3a dalyse, 33 straipsnio 7 dalyje, 48i straipsnio 10 dalyje, 48l straipsnio 3 dalyje, 51 straipsnio 6 dalyje ir 54 straipsnio 3 dalyje nurodytus deleguotuosius įgaliojimus. Sprendimu dėl įgaliojimų atšaukimo nutraukiami tame sprendime nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus. Sprendimas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje arba vėlesnę jame nurodytą dieną. Jis nedaro poveikio jau galiojančių deleguotųjų aktų galiojimui.“;

(b) 6 dalis pakeičiama taip:

„6. Pagal 3 straipsnio 2 dalį, 13 straipsnio 2a dalį, 19a straipsnio 2 dalį, 19c straipsnio 1 dalį, 20 straipsnio 6 dalį, 24 straipsnio 7 dalį, 27 straipsnio 2b dalį, 30 straipsnio 2a dalį, 30 straipsnio 3a dalį, 33 straipsnio 7 dalį, 48i straipsnio 10 dalį, 48l straipsnio 3 dalį, 51 straipsnio 6 dalį arba 54 straipsnio 3 dalį priimtas deleguotasis aktas įsigalioja tik tuo atveju, jeigu per tris mėnesius nuo pranešimo Europos Parlamentui ir Tarybai apie šį aktą dienos nei Europos Parlamentas, nei Taryba nepareiškia prieštaravimų arba jeigu dar nepasibaigus šiam laikotarpiui ir Europos Parlamentas, ir Taryba praneša Komisijai, kad prieštaravimų nereikš. Europos Parlamento arba Tarybos iniciatyva šis laikotarpis pratęsiamas trimis mėnesiais.“;

(21) 51 straipsnyje įterpiama 4c dalis:

„4c. Kompetentingos institucijos ir ESMA užtikrina, kad lyginamųjų indeksų administratoriai, kuriems veiklos leidimas išduotas, kurie yra įregistruoti, patvirtinti ar pripažinti [LB: įrašykite datą = šio iš dalies keičiančio reglamento taikymo pradžios data], galėtų pasinaudoti supaprastinta procedūra, kai jie atitinkamai pagal 24a straipsnio 1, 2 ar 3 dalį kreipiasi dėl veiklos leidimo išdavimo, registracijos, pripažinimo ar patvirtinimo iki ... [LB: įrašykite datą = šio iš dalies keičiančio reglamento taikymo pradžios data + dveji metai]“;

2 straipsnis

Įsigaliojimas ir taikymas

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Jis taikomas nuo 2026 m. sausio 1 d.

Šis reglamentas yra privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje

Europos Parlamento vardu
Pirmininkas / Pirmininkė

Tarybos vardu
Pirmininkas / Pirmininkė