



Eiropas Savienības
Padome

Briselē, 2023. gada 30. oktobrī
(OR. en)

14833/23

Starpiestāžu lieta:
2023/0379 (COD)

EF 322
ECOFIN 1106
CODEC 2003

PAVADVĒSTULE

Sūtītājs:	Eiropas Komisijas ģenerālsekretāre, parakstījusi direktore <i>Martine DEPREZ</i>
Saņemšanas datums:	2023. gada 17. oktobris
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsekretāre <i>Thérèse BLANCHET</i>
K-jas dok. Nr.:	COM(2023) 660 final
Temats:	Priekšlikums EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA, ar ko Regulu (ES) 2016/1011 groza attiecībā uz etalonu noteikumu tvērumu, tādu etalonu izmantošanu Savienībā, kurus izstrādā administrators, kas atrodas trešā valstī, un konkrētām ziņošanas prasībām

Pielikumā ir pievienots dokuments COM(2023) 660 *final*.

Pielikumā: COM(2023) 660 *final*



Briselē, 17.10.2023.
COM(2023) 660 final

2023/0379 (COD)

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA,

ar ko Regulu (ES) 2016/1011 groza attiecībā uz etalonu noteikumu tvērumu, tādu etalonu izmantošanu Savienībā, kurus izstrādā administrators, kas atrodas trešā valstī, un konkrētām ziņošanas prasībām

(Dokuments attiecas uz EEZ)

PASKAIDROJUMA RAKSTS

1. PRIEKŠLIKUMA KONTEKSTS

• Priekšlikuma pamatojums un mērķi

Šis priekšlikums ir daļa no pasākumu kopuma, ar ko paredzēts racionalizēt ziņošanas prasības. Tā mērķis ir racionalizēt atļauju piešķiršanu un reģistrāciju un mazināt slogu ES uzņēmumiem, jo īpaši mazajiem un vidējiem uzņēmumiem ("MVU", proti, mazākiem etalonu administratoriem un etalonu lietotājiem). Šiem uzņēmumiem piemērojama tiesiskais regulējums ir sadalīts vairākos līmeņos. Atkarībā no to izstrādātā etalona veida tiem piemēro atšķirīgus noteikumus un ziņošanas prasības. Regulas (ES) 2016/1011 ("Etalonu regula") mērķis ir kļiedēt bažas par etalonu precizitāti un integritāti neatkarīgi no šādu etalonu lieluma un sistēmiskā rakstura. Jautājums ir par to, vai dažas Etalonu regulas prasības ir samērīgas, jo īpaši administratoriem, kas piedāvā etalonus, kuru atsauces vērtība instrumentos, līgumos vai fondos ir zema, vai kuri sniedz indeksus tikai ierobežotam skaitam etalonu lietotāju saskaņā ar divpusējiem līgumiem (individuāli noteikti indeksi). Tirgus dalībnieki ir aicinājuši pārskatīt Etalonu regulas satvaru un padarīt regulatīvās prasības atkarīgas no etalona sistēmiskās nozīmes vai etalona nozīmīguma tirgu darbībā dalībvalstī vai visā ES.

Paziņojumā "ES ilgtermiņa konkurētspēja: skatījums pēc 2030. gada" ⁽¹⁾, Komisija uzsvēra, cik svarīga ir regulatīvā sistēma, kas nodrošina, ka mērķi tiek sasniegti ar minimālām izmaksām. Tāpēc tā ir apņēmusies dot jaunu impulsu, lai racionalizētu un vienkāršotu ziņošanas prasības ar galīgo mērķi samazināt administratīvo slogu par 25 %, neapdraudot saistītos politikas mērķus.

Ziņošanas prasībām ir liela nozīme pienācīgas uzraudzības nodrošināšanā un pareizas tiesību aktu izpildes panākšanā. To izmaksas lielā mērā kompensē ieguvumi, ko tās sniedz, jo īpaši attiecībā uz atbilstības nodrošināšanu galvenajiem politikas pasākumiem un to uzraudzību. Tomēr ir svarīgi minētās prasības racionalizēt, lai nodrošinātu, ka tās atbilst mērķim, kādam tās bija paredzētas, un lai ierobežotu administratīvo slogu. Ziņošanas prasības var radīt nesamērīgu slogu ieinteresētajām personām, tostarp MVU un mikrouzņēmumiem, ņemot vērā arī organizatoriskās un tehnoloģiskās pārmaiņas, kuru dēļ ir jāpielāgo sākotnējās ziņošanas prasības.

Tāpēc prioritāte ir racionalizēt ziņošanas pienākumus un samazināt administratīvo slogu.

Šā tiesību akta priekšlikuma mērķis ir pārskatīt Etalonu regulas tvērumu un novērst tās trūkumus, kā arī veikt mērķtiecīgus uzlabojumus Etalonu regulas darbībā.

• Politiskais un juridiskais konteksts

Etalons ir indekss ⁽²⁾, ko izmanto kā atsauci, lai noteiktu finanšu instrumenta vai finanšu līguma cenu vai izmērītu ieguldījumu fonda darbības rezultātus. Pašlaik tiek izstrādāts plašs etalonu klāsts, tostarp procentu likmju etaloni, piemēram, *EURIBOR*, kapitāla vērtspapīru etaloni, piemēram, *CAC 40*, *DAX* vai *S&P 500* indeksi un preču etaloni, piemēram, enerģijas etaloni, piemēram, *West Texas Intermediate* vai *Brent*. Etalonu regula aptver vairākas atšķirīgas pamatā esošo aktīvu kategorijas, kas ietver kapitāla vērtspapīrus (un pašu kapitālam

¹ COM(2023) 168.

² Indekss ir statistisks rādītājs, parasti attiecībā uz cenu vai daudzumu, ko aprēķina vai nosaka, izmantojot pamatā esošu reprezentatīvu datu kopu.

līdzīgus instrumentus, piemēram, biržā tirgotus fondus), fiksēta ienākuma instrumentus, procentu likmes, kredītu vai ārvalstu valūtas kursus, kā arī dažādas preces.

1.–3. tabulā parādīts, kā pašreizējā Etalonu regulā ir sakārtoti galvenie etalonu veidi, kas aptver galvenās aktīvu klases, atkarībā no trim aspektiem: 1) to aktīvu summa, kuros kā atsauci izmanto etalonu; 2) pamatā esošo aktīvu klase un 3) etalona aprēķināšanai izmantoto ievades datu veidi.

1.tabula: Spēkā esošie tiesību akti: etalonu sadalījums, pamatojoties uz izmantošanas apjomu ES

Kategorija	Kvantitatīvie kritēriji ³	Intervence, ko nepieciešams šādi kvalificēt	Juridiskās sekas	Pašreizējie izmantošanā esošie etaloni
Kritiski svarīgi etaloni	<ul style="list-style-type: none"> - 500 miljardi EUR vai - 400 miljardi EUR+ 2 kvalitatīvie kritēriji 20. panta 1. punkta c) apakšpunktā, vai - etalona pamatā ir informācija, ko iesnieguši datu sniedzēji, no kuriem lielākā daļa atrodas vienā dalībvalstī, un šajā dalībvalstī tas ir atzīts par kritiski svarīgu. 	Komisija pieņem Īstenošanas aktus saskaņā ar Etalonu regulas 20. panta 1. punktu (Komisijas Īstenošanas akts ⁴)	Piemēro papildu noteikumus (20.–23. pants), tostarp obligātu pārvaldību (kompetentā iestāde ir pilnvarota likt administratoram turpināt etalona publicēšanu) un obligāto datu sniegšanu (ja administrators ir paziņojis kompetentajai iestādei par datu sniedzēja nodomu pārtraukt ievades datu sniegšanu, kompetentajai iestādei ir pilnvaras pieprasīt datu sniedzējam turpināt sniegt ievades datus).	EURIBOR, WIBOR, STIBOR, NIBOR
Nozīmīgi etaloni	<ul style="list-style-type: none"> - Etalons nav kritiski svarīgs etalons <p>un atbilst vienam no šādiem kritērijiem:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50 miljardi EUR vai - etalonam vispār nav vai ir ļoti maz atbilstīgu tirgus darbībā balstītu aizstājēju un ja etalonu vairs neizstrādātu vai to izstrādātu, pamatojoties uz ievades datiem, kas vairs pilnībā reprezentabli neatspoguļo pamatā esošo tirgus vai ekonomisko realitāti, vai pamatojoties uz nedrošiem ievades datiem, tas būtiski un nelabvēlīgi ietekmētu tirgus integritāti, finanšu stabilitāti, patērētājus, reālo ekonomiku vai mājsaimniecību vai uzņēmumu finansēšanu vienā vai vairākās dalībvalstīs. 	Kompetentā iestāde, kas atbild par administratora uzraudzību, nolemj klasificēt etalonu kā nozīmīgu vai maznozīmīgu.	<ul style="list-style-type: none"> - Mērķtiecīgi Etalonu regulas II sadaļas prasību atvieglojumi, pamatojoties uz principu “ievēro vai paskaidro” (sk. Etalonu regulas 25. pantu) - Lai pārvaldītu nozīmīgus etalonus, vienībām, kuras jau tiek uzraudzītas, ir tikai jāreģistrējas. 	2022. gada septembrī Etalonu regulas ⁵ tvērumā ietilpa aptuveni 50 nozīmīgu etalonu, ko piedāvāja seši administratori.
Maznozīmīgi etaloni ⁶	Etalons, kas nav uzskatāms par kritiski svarīgu vai nozīmīgu		<ul style="list-style-type: none"> - Papildinoši Etalonu regulas II sadaļas prasību atvieglojumi, pamatojoties uz principu “ievēro vai paskaidro” (sk. Etalonu regulas 26. pantu) - Lai pārvaldītu maznozīmīgu etalonu, ir tikai jāreģistrējas. 	Visi pārējie etaloni

³ Aprēķins, kura pamatā ir to finanšu instrumentu, finanšu līgumu vai ieguldījumu fondu kopējā vērtība Savienībā, kuros par atsauci tiek izmantots etalons, ko noteicis attiecīgais etalona administrators.

⁴ Komisijas Īstenošanas regula (ES) 2016/1368, kurā izdarīti grozījumi.

⁵ Tas neietver nezināmu skaitu nozīmīgu etalonu, ko piedāvājuši trešo valstu administratori, kuri tobrīd vēl nebija saņēmuši atzīšanu vai etalona apstiprinājumu.

⁶ Ieēnotajā laukā norādīti etaloni, attiecībā uz kuriem administratoram vairs netiktu pieprasīts reģistrēties; sk. turpmāk.

2.tabula: Spēkā esošie tiesību akti: etalonu sadalījums, pamatojoties uz pamatā esošo aktīvu klasi

Pamatā esošo aktīvu klase	Definīcija	Intervence, ko nepieciešams kvalificēt šādi	Juridiskās sekas
Procentu likmju etaloni	“etalons, ko nosaka [...], pamatojoties uz likmi, ar kādu bankas naudas tirgū var izsniegt aizdevumus citām bankām vai aģentiem, kas nav bankas, vai saņemt no tiem aizdevumus”	Intervence nav vajadzīga. Kompetentā iestāde, kas atbild par administratora uzraudzību, nolemj klasificēt etalonu saskaņā ar aktīvu klasi, kuru mēra ar etalonu.	Uz procentu likmju etaloniem attiecas īpašs režīms, kas izklāstīts Etalonu regulas I pielikumā.
Preču etaloni	“etalons, ja pamatā esošie aktīvi [...] ir prece [...], izņemot [...] emisiju kvotas.”		Uz preču etaloniem, izņemot: <ul style="list-style-type: none"> - preču etalonus, kuru ievades datus sniedz lielākā daļa uzraudzīto vienību, - preču etalonus, kas ir arī regulētu datu etaloni, - kritiski svarīgus preču etalonus, kuru pamatā esošais instruments ir zelts, sudrabs vai platīns, attiecas īpašs režīms, kas izklāstīts Etalonu regulas II pielikumā.
Citi (ietver: kapitāla vērtspapīrus, fiksētu ienākumu, parādu, valūtas kursu...)	[jebkurš cits etalons]		Saskaņā ar Etalonu regulas vispārējo režīmu

3.tabula: Spēkā esošie tiesību akti: etalonu sadalījums, pamatojoties uz ievades datu veidu

Ievades datu veids	Definīcija	Intervence, ko nepieciešams kvalificēt šādi	Juridiskās sekas
Regulētu datu etaloni	Etaloni, ko nosaka, piemērojot formulu, kurā izmanto: <ol style="list-style-type: none"> a) ievades datus, kurus pilnībā sniedz: <ol style="list-style-type: none"> i) tirdzniecības vieta [...] vai tirdzniecības vieta trešā valstī, attiecībā uz kuru Komisija ir pieņēmusi [lēmumu par līdzvērtību][...]; ii) apstiprināta publicēšanas struktūra (APS) [...] vai konsolidētu datu lentes nodrošinātājs [...]; iii) apstiprināta ziņošanas sistēma (AZS) [...]; iv) elektroenerģijas birža [...]; v) dabasgāzes birža [...]; vi) izsoles platforma; vii) pakalpojumu sniedzējs, kam etalona administrators kā ārpalpojumu ir uzticējis datu vākšanu [...], ar noteikumu, ka šis pakalpojumu sniedzējs attiecīgos datus pilnībā saņem no šā apakšpunkta i) līdz vi) punktā minētas vienības; b) ieguldījumu fondu tīrās aktīvu vērtības. 	Intervence nav vajadzīga. Kompetentā iestāde, kas atbild par administratora uzraudzību, nolemj klasificēt etalonu saskaņā ar izmantoto ievades datu veidu.	Regulētu datu etaloniem piemēro būtiskus prasību atvieglojumus attiecībā uz ievades datu kontroli, ziņošanu par pārkāpumiem un ievades datu sniegšanu (sk. 17. pantu). Regulētu datu etalonus nevar klasificēt par kritiski svarīgiem etaloniem, pat ja tie pārsniedz 20. pantā noteiktās kvantitatīvās robežvērtības.
Jebkuri citi	Jebkuri ievades dati, kas nav uzskatāmi par regulētiem		Saskaņā ar Etalonu regulas

etaloni	datiem		vispārējo režīmu
---------	--------	--	------------------

Finanšu tirgi ir globāli tirgi, un etaloni tiek izstrādāti un izmantoti starptautiskā mērogā. Eiropas bankas, ieguldījumu fondi un citi etalonu lietotāji⁽⁷⁾ atsaucas uz ES un trešo valstu etaloniem dažādu iemeslu dēļ, sākot no pašu riska (cīkstarp procentu likmes riska, kredītriska un ārvalstu valūtas riska) ierobežošanas un produktu piedāvāšanas savu klientu riska ierobežošanai līdz ieguldījumu portfeļa izveidei, izmantojot etalonu kā ieguldījumu shēmu vai kā etalonu ieguldījumu portfeļa darbības rezultātu mērīšanai. Etalonu regulā ietverto izmantošanas gadījumu saraksts ir noteikts šādi:

- (a) tāda finanšu instrumenta emitēšana, kurā kā atsauce izmantots indekss vai indeksu kombinācija;
- (b) saistībā ar finanšu instrumentu vai finanšu līgumu maksājamās summas noteikšana, par atsauci izmantojot indeksu vai indeksu kombināciju;
- (c) dalība līgumslēdzējas puses statusā finanšu līgumā, kurā kā atsauce izmantots indekss vai indeksu kombinācija;
- (d) aizņēmuma likmes noteikšana [...], kura aprēķināta kā starpība vai uzcenojums indeksam vai indeksu kombinācijai [...];
- (e) ieguldījumu fonda darbības rezultātu mērīšana, izmantojot indeksu vai indeksu kombināciju [...].

Etalonu regula arī reglamentē etalona izmantošanu ES⁽⁸⁾. Tāpēc Etalonu regulas mērķis ir nodrošināt ES tirgu pienācīgu darbību un patērētāju un ieguldītāju augstu aizsardzības līmeni attiecībā uz etaloniem ES līmenī, kā uzsvērts Etalonu regulas 6) apsvērumā. Attiecīgi Etalonu regulas 29. pantā ir reglamentēta etalonu izmantošana Savienībā.

Etalonu regulu sāka piemērot 2018. gada 1. janvārī ar pārejas periodu esošajiem etaloniem un trešo valstu etaloniem līdz 2019. gada 31. decembrim. Termins trešo valstu etaloniem vēlāk tika divas reizes atlikts; Komisija 2023. gada jūlijā, pamatojoties uz Etalonu regulu, pieņēma deleģētās regulas projektu, lai pārejas periodu attiecībā uz trešo valstu etaloniem, ko izmanto ES uzraudzītās vienības, vēlreiz pagarinātu līdz 2025. gada 31. decembrim⁽⁹⁾.

Etalonu regulas pamatā ir Starptautiskās Vērtspapīru komisiju organizācijas principi attiecībā uz finanšu etaloniem (*IOSCO* principi) un Starptautiskās Vērtspapīru komisiju organizācijas principi attiecībā uz naftas cenu ziņošanas aģentūrām (*IOSCO PRA* principi). Starptautiskā līmenī šie divi principu kopumi tika izstrādāti 2012.–2013. gadā, reaģējot uz dažādiem atklājumiem par manipulācijām ar etaloniem, un tie visā pasaulē ir svarīgs etalonu regulējuma atskaites punkts. Tos ievēro lielākā daļa profesionālo etalonu administratoru, galvenokārt uz pašsertifikācijas pamata.

- **Priekšlikuma pārskats**

⁷ Uzraudzītās vienības ir definētas Etalonu regulas 3. panta 1. punkta 17) apakšpunktā.

⁸ Etalonu regulas 2. panta 1. punkts. Etalonu regula reglamentē to, kā etalonu izmanto ES uzraudzītās vienības, kuras dēvē par “etalonu lietotājiem”. Šo uzraudzīto vienību klientus, proti, ieguldītājus un uzņēmumus, kas vēlas izmantot etalonu kādā no iepriekš minētajiem izmantošanas gadījumiem, dēvē par etalonu “galalietotājiem”.

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

Saskaņā ar divkāršo mērķi — racionalizēt ziņošanu un vispārējo regulatīvo slogu un reaģēt uz pilnvarojumu pārskatīt Etalonu regulu attiecībā uz tās tvērumu un noteikumiem par trešo valstu etalonu izmantošanu — šā priekšlikuma mērķis ir novērst šādus divus trūkumus:

- (1) nepietiekama proporcionalitāte pašreizējā Etalonu regulā, jo īpaši tāpēc, ka uz maznozīmīgu etalonu administratoriem attiecas prasība reģistrēties, sākot no to piedāvātā etalona pirmās izmantošanas;
- (2) prasības iegūt atzīšanu vai etalona apstiprinājumu iespējamā atturošā ietekme uz trešo valstu administratoru gatavību piedāvāt etalonus ES. Trešo valstu etalonu administratori, kas bieži vien netiek uzraudzīti savā jurisdikcijā, saskaras ar ievērojamu papildu atbilstības nodrošināšanas slogu, meklējot piekļuvi ES tirgum, mēģinot iegūt atzīšanu vai etalona apstiprinājumu. Tas rada risku, ka var samazināties ES etalonu lietotājiem pieejamo etalonu skaits un daudzveidība.

Etalonu regulas politikas mērķi joprojām būtu jāsasniedz, ja tā koncentrējas uz kritiski svarīgiem etaloniem, nozīmīgiem etaloniem, ES klimata pārejas etaloniem un Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem. Tāpēc saskaņā ar šo priekšlikumu tikai minēto etalonu kategoriju administratoriem arī turpmāk būtu jāpiemēro reģistrācijas vai atļaujas piešķiršanas prasība un lielākā daļa pamatprasību.

Racionalizēšanas priekšrocības

Ar šo priekšlikumu tiek mainīts Etalonu regulas tvēruma. Lai gan pamatnoteikumi paliek nemainīgi, tie būs piemērojami mazākam skaitam tirgus dalībnieku, ievērojot pieeju, kuras pamatā ir etalonu sistēmiskā nozīme. Turklāt priekšlikums paredz procedūras noteikumu pakāpeniskus uzlabojumus, precizējot dažus aspektus, kas praksē ir veicinājuši juridisko nenoteiktību, jo īpaši attiecībā uz etalonu lietotājiem.

Šis priekšlikums samazinās slogu, kas saistīts ar maznozīmīgu etalonu administratoru reģistrāciju un to attiecīgo uzraudzību. Šie administratori veido lielāko daļu (aptuveni 90 %) no kopējā administratoru skaita, tomēr to etalonu izmantošana ir mazāk ekonomiski nozīmīga.

Etalonu regulas piemērošanas rezultāti liecina arī par to, ka četros piemērošanas gados tikai vienā gadījumā valsts kompetentā iestāde ir uzlikusi naudas sodu. Šo naudas sodu 2021. gadā uzlika Vācijas Finanšu pakalpojumu uzraudzības iestāde *BaFin* par uzraudzītās vienības kontrolēm attiecībā uz tās datu sniegšanu kritiski svarīga etalona izstrādē⁽¹⁰⁾. Saskaņā ar šo priekšlikumu arī turpmāk tiks veikta tāda pati uzraudzības pārbaude attiecībā uz datu sniegšanu kritiski svarīga etalona izstrādei.

Attiecībā uz ES uzraudzītajām vienībām, kas izmanto etalonus, ar šo priekšlikumu tiktu atcelti izmantošanas ierobežojumi, kas ietverti pašreizējās Etalonu regulas nodaļā par trešo valstu etaloniem un kas tika identificēti kā šķērslis lielākās daļas trešo valstu etalonu izmantošanai⁽¹¹⁾. Šā priekšlikuma mērķis ir arī racionalizēt pašreizējo atbilstības nodrošināšanas slogu ES etalonu lietotājiem, piemēram, nepieciešamību individuāli pārbaudīt (apskatot tūmekļa vietnes un publiskos reģistrus) to indeksu regulatīvo statusu, kurus tie vēlas izmantot kā etalonus. Pašlaik šis slogs ir samazināts, pateicoties tam, ka etalonus pēc noklusējuma ir jāapstiprina, lai tos varētu izmantot. Saskaņā ar priekšlikumu būtu pietiekami apskatīt 36. pantā minēto reģistru, lai pārbaudītu, vai uz etalonu neattiecas publisks paziņojums, kas aizliedz tā izmantošanu. Lai nodrošinātu pilnīgu pārredzamību, visi attiecīgie uzraudzības iestāžu

¹⁰ Sk. EVTI 2021. gada ziņojumu par sankcijām, kas noteiktas saskaņā ar Etalonu regulu <https://www.esma.europa.eu/document/report-sanctions-imposed-under-benchmarks-regulation-in-2021>.

¹¹ COM(2023) 455 final.

lēmumi būtu jāpublisko un jāapkopo 36. pantā minētajā reģistrā, kā arī saskaņā ar regulu par Eiropas vienoto piekļuves punktu (*ESAP*) izveidotajā datubāzē. Turklāt, ja kompetentā iestāde vai EVTI secina, ka etalona administrators nav izpildījis savus pienākumus, tā ar publisku paziņojumu brīdinātu ES etalonu lietotājus, ka konkrēts etalons nav piemērots izmantošanai Savienībā un minētā etalona turpmāka izmantošana būtu aizliegta.

Citi apsvērtie politikas risinājumi

Alternatīvi politikas risinājumi varēja ietvert tvēruma pārkalibrēšanu tikai attiecībā uz trešo valstu etaloniem vai būtisku prasību samazināšanu visiem administratoriem, negrozot regulas tvērumu. Pirmais no tiem tika noraidīts, pamatojoties uz to, ka tas būtu mainījis konkurences apstākļus, kaitējot ES reģistrētiem administratoriem; pēdējais minētais risinājums, iespējams, būtu samazinājis slogu ES administratoriem, bet nebūtu pienācīgi novērsis pārmērīgo administratīvo slogu maznozīmīgu etalonu ES administratoriem un risku, ko trešo valstu noteikumi rada ES lietotāju piekļuvei trešo valstu etaloniem, un tas būtu varējis apdraudēt politikas mērķi nodrošināt drošus un augstas kvalitātes etalonus.

Visbeidzot, ja pašreizējā tiesiskajā regulējumā netiktu veiktas izmaiņas, Etalonu regula arī turpmāk attiektos uz visiem etaloniem, ko izmanto ES finanšu tirgus dalībnieki, tostarp trešo valstu etaloniem. Kā aprakstīts Komisijas 2023. gada 14. jūlijā publicētajā ziņojumā⁽¹²⁾, noteikumi par trešo valstu etalonu izmantošanu arī turpmāk atturētu no trešo valstu etalonu piedāvāšanas ES klientiem, un tas varētu ierobežot piemērotu etalonu pieejamību un, iespējams, palielināt izmaksas ES galalietotājiem. Tā rezultātā ES etalonu lietotāji, piemēram, bankas un ieguldījumu sabiedrības, riskētu zaudēt piekļuvi lielai daļai pasaules indeksu, ko tie izmanto kā etalonus finanšu instrumentiem vai kā atsauces likmes finanšu līgumos. Tas nozīmētu, ka tie vairs nespētu piedāvāt ieguldījumu vai riska ierobežošanas produktus, kuros par atsauci izmanto pat ļoti izplatītus trešo valstu indeksus. Tad ES ieguldītājiem un uzņēmumiem būtu jāvērsas pie starpniekiem ārpus ES, lai saņemtu šos pamatpakalpojumus, un riskētu maksāt papildu maksu. Mazāka trešo valstu etalonu pieejamība ES varētu radīt ierobežotu konkurenci un iespējamu sistēmisku risku.

¹² Turpat.

4. tabula. Ierosinātās reformas kopsavilkums

<i>Nozīmīgu etalonu veidi</i>	
<p>Nozīmīgi etaloni pēc tiesību aktiem — etaloni, par kuriem administrators ir secinājis, ka konkrēto indeksu par atsauci izmanto finanšu instrumentos un līgumos vai ka tas tiek izmantots kā darbības rezultātu etalons atsaucēs aktīvos, kuru kopējā vērtība pārsniedz 50 miljardus EUR.</p>	<p>Nozīmīgi etaloni pēc klasifikācijas — etaloni, kas nav sasnieguši 50 miljardu EUR robežvērtību, bet kuriem ir būtiska nozīme viena vai vairāku valsts (neliela apjoma finanšu darījumu) tirgu darbībā ⁽¹³⁾.</p>
<i>Kas klasificē etalonu?</i>	
<p>Šādus etalonus automātiski uzskata par nozīmīgiem (nav vajadzības pēc to klasificēšanas). Administratoriem ir jāpaziņo savai valsts kompetentajai iestādei, kad etaloni sasniedz šo robežvērtību.</p> <p>EVTI un valstu kompetentās iestādes var izdot paziņojumu, kurā norādīts, ka etalons ir pārsniedzis iepriekš minēto robežvērtību, bet tā administrators nav to paziņojis savai kompetentajai iestādei.</p>	<p>ES etaloni: valsts kompetentā iestāde</p> <p>Pirms klasificēšanas notiek apspriešanās ar EVTI, un tā sniedz konsultācijas par klasificēšanu, ko plāno veikt kompetentā iestāde, lai nodrošinātu etalonu klasificēšanas konsekvenci valsts mērogā.</p> <p>Trešo valstu etaloni: EVTI pēc valsts kompetentās iestādes pieprasījuma (Etalonu regulas 24. pants)</p>
<i>Reglamentējošie pienākumi</i>	
<ul style="list-style-type: none"> • administratoriem, kas atrodas ES: atļauja vai reģistrācija saskaņā ar Etalonu regulas 34. pantu; • administratoriem, kas atrodas trešā valstī: atzīšana EVTI saskaņā ar Etalonu regulas 32. pantu vai apstiprinājums saskaņā ar Etalonu regulas 33. pantu, izņemot gadījumus, kad attiecībā uz konkrētu trešo valsti ir pieņemts lēmums par līdzvērtību. 	
<i>Pārredzamība etalonu lietotājiem</i>	
<p><i>Kas publicē informāciju par klasificēšanu?</i></p> <p>Oficiāla klasificēšana nenotiek.</p> <p>Valstu kompetentās iestādes un EVTI izdod publisku paziņojumu, ar ko administrators paziņo par savu etalonu kā nozīmīgu vai ja minētajai kompetentajai iestādei vai EVTI ir skaidrs un pierādāms pamats uzskatīt etalonu par nozīmīgu.</p> <p>EVTI reģistrā publicē to etalonu nosaukumus, uz kuriem attiecas abu veidu paziņojumi, kā arī saiti uz šādu paziņojumu.</p>	<p><i>Kas publicē informāciju par klasificēšanu?</i></p> <p>Valsts kompetentās iestādes lēmums par klasificēšanu tiek publicēts saskaņā ar minētās iestādes valsts tiesību aktiem. EVTI tiek informēta par šo klasificēšanu un publicē attiecīgā etalona nosaukumu un saiti uz lēmumu par klasificēšanu 36. pantā minētajā reģistrā.</p> <p>EVTI lēmumu par klasificēšanu publicē EVTI tīmekļa vietnē. Etalona nosaukums un saite uz lēmumu par klasificēšanu ir iekļauta 36. pantā minētajā reģistrā.</p>
<i>Informācija par nozīmīgu etalonu administratoru regulatīvo statusu</i>	
<p>Reģistrā, ko EVTI uztur saskaņā ar 36. pantu⁽¹⁴⁾, uzrāda:</p> <ul style="list-style-type: none"> - administratorus, kas saņēmuši atļauju vai reģistrēti ES; - trešo valstu administratorus, kuri ir atzīti vai kuru etaloni apstiprināti ES; 	

¹³ Būtiska neliela apjoma finanšu darījumu tirgus piemērs varētu būt hipotēkas vai ļoti populāri ieguldījumu fondī.

¹⁴ Visa 36. panta reģistrā iekļautā informācija būs pieejama arī Eiropas vienotajā piekļuves punktā (ESAP).

- etalonus, uz kuriem attiecas kompetentās iestādes vai EVTI publisks paziņojums, ar ko aizliedz to izmantošanu ES, kā arī saites uz šādiem paziņojumiem;
- sarakstu ar ES klimata pārejas etaloniem un Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem, kas pieejami izmantošanai ES.

Saskaņā ar priekšlikumu regulā galvenā uzmanība tiktu pievērsta kritiski svarīgiem etaloniem, nozīmīgiem etaloniem, Parīzes nolīgumam pielāgotiem etaloniem un klimata pārejas etaloniem neatkarīgi no tā, vai administrators atrodas Savienībā vai trešā valstī⁽¹⁵⁾.

Etalona nozīmīgums vispirms ir atkarīgs no tā ekonomiskās nozīmes ES tirgū, kur visatbilstošākais rādītājs ir šā etalona kopējais izmantojums. Robežvērtība nozīmīguma noteikšanai visos gadījumos būtu jāaprēķina, pamatojoties uz etalona izmantošanu “Savienībā”, nenodalot ES un trešo valstu etalonus⁽¹⁶⁾. Minētā robežvērtība arī turpmāk būtu jānosaka 50 miljardu EUR apmērā, proti, tāda pati robežvērtība, kas saskaņā ar pašreizējo Etalonu regulu nodala maznozīmīgus un nozīmīgus etalonus.

Atkāpjoties no vispārējā noteikuma, lai ņemtu vērā konkrētas situācijas, kompetentajām iestādēm (attiecībā uz ES etaloniem) un EVTI (attiecībā uz trešo valstu etaloniem) vajadzētu būt iespējai klasificēt etalonus, kas nesasniedz kvantitatīvo robežvērtību, ja tie atbilst noteiktiem kvalitatīviem kritērijiem, kas pierāda to ietekmi Savienībā.

¹⁵ Lai aizsargātu saistītā ES marķējuma integritāti un reputāciju, Parīzes nolīgumam pielāgoti ES etaloni un ES klimata pārejas etaloni netiktu izslēgti no regulas tvēruma, un tos varētu sniegt tikai Savienībā atļauju saņēmuši vai reģistrēti administratori.

¹⁶ Saskaņā ar “etalona izmantošanas” definīciju Etalonu regulas 2. panta 1. punktā.

Lai nodrošinātu saskaņotu klasificēšanu valsts mērogā, bet saglabātu pietiekamu elastību, šajā priekšlikumā ir paredzēta sistēma koordinācijai starp valstu iestāžu un EVTI veikto klasificēšanu. Tās galvenie principi ir šādi:

- Kompetentā iestāde var klasificēt etalonu par nozīmīgu tikai tad, ja neviena cita kompetentā iestāde to iepriekš nav klasificējusi.
- Pirms klasificēšanas kompetentajai iestādei būtu jālūdz administratoram un — pārrobežu etalonu klasificēšanas gadījumā — administratora dalībvalsts kompetentajai iestādei sniegt jebkādu noderīgu informāciju.
- Pirms klasificēšanas kompetentajai iestādei būtu jāapspriežas ar EVTI.
- EVTI būtu jāsniedz konsultācijas par kritēriju pareizu piemērošanu attiecībā uz klasificēšanu valsts līmenī un jāpārbauda, vai konkrēto etalonu varētu uzskatīt par nozīmīgu citās dalībvalstīs.
- Ja etalonu varētu klasificēt vairāk nekā viena iestāde, tām būtu jāvienojas par to, kura iestāde to darīs.
- Ja vienošanās netiek panākta, EVTI ir pilnvarota izšķirt domstarpības.

Visbeidzot, šajā priekšlikumā ir ņemta vērā ES klimata pārejas etalonu un Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu specifika. Etalonu izstrādātāji var brīvprātīgi izvēlēties marķēt etalonus kā ES klimata pārejas etalonus vai Parīzes nolīgumam pielāgotus ES etalonus, bet to darot, ir jāievēro Etalonu regulā noteiktās īpašas prasības. Tāpēc ES klimata pārejas etalonus vai Parīzes nolīgumam pielāgotus ES etalonus var nodrošināt tikai ES etalonu administratori, kas ir saņēmuši atļauju vai ir reģistrēti. Turklāt ES klimata pārejas etalonu vai Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu izstrāde neatkarīgi no to lieluma būtu jāreglamentē identiski nozīmīgu etalonu izstrādei saskaņā ar Etalonu regulu.

- **Racionalizēšanas ietekme**

Ierosināto grozījumu mērķis ir racionalizēt Etalonu regulu, pamatojoties uz priekšnoteikumu, ka pašreizējais regulatīvais slogs ir vienmērīgi sadalīts uz visiem administratoriem, uz kuriem attiecas Etalonu regula, neatkarīgi no to ekonomiskās nozīmes. Savukārt to administratoru apakšgrupa, kuri izstrādā ekonomiski visnozīmīgākos etalonus, ir ierobežota. Proti, etalonu administratoriem ir pienākums pieteikties reģistrācijai no brīža, kad finanšu instrumentā vai līgumā tiek izmantots viens etalons.

Ar priekšlikumu prasība iegūt atļauju vai reģistrēties (ES administratoriem) vai iegūt apstiprinājumu vai atzīšanu (trešo valstu administratoriem) tiktu atcelta tikai maznozīmīgu etalonu administratoriem. Maznozīmīgu etalonu atsauces aktīvu apjoms ir zems, tāpēc šāda veida etaloni nerada sistēmisku risku. Rezultātā obligātā atbilstība organizatoriskajām prasībām attiecībā uz i) pārvaldību un interešu konfliktiem, ii) pārraudzības funkciju un ievades datu hierarhiju un uzraudzību; iii) rīcības kodeksu izstrādi attiecībā uz ievades datiem; iv) ziņošanu par pārkāpumiem un v) informācijas atklāšanu par metodoloģiju un etaloniem vairs nebūtu piemērojama maznozīmīgu etalonu administratoriem. Tomēr būtu jāatgādina, ka Regulā (ES) Nr. 596/2014 ("Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regula") noteiktās prasības tiktu piemērotas arī turpmāk⁽¹⁷⁾. Visbeidzot, būtu arī jāatzīst, ka pastāv stingri iedibināta tirgus prakse etalonu administratoru darbībai saskaņā ar attiecīgajiem *IOSCO* principiem.

1. ierāmējums

Nozīmīgi un maznozīmīgi etaloni

EVTI reģistrā pašlaik ir ietverti 73 ES etalonu administratori. No pašlaik ES izmantotajiem etaloniem tikai viens (EURIBOR) ir klasificēts par kritiski svarīgu etalonu, kas atrodas EVTI uzraudzībā⁽¹⁸⁾. Trīs — Stokholmas starpbanku kredītu procentu likme (STIBOR), Norvēģijas starpbanku kredītu procentu likme (NIBOR) un Varšavas starpbanku kredītu procentu likme (WIBOR) — ir valstu uzraudzībā esoši kritiski svarīgi etaloni⁽¹⁹⁾. Visi šie kritiski svarīgie etaloni ir procentu likmju etaloni, un katru no tiem pārvalda cits ES administrators.

EVTI rīkotā neoficiālā valstu uzraudzības iestāžu aptaujā tika konstatēts, ka 2022. gada septembrī seši Eiropas uzraudzībā esoši etalonu administratori (trīs ES un trīs trešo valstu administratori⁽²⁰⁾) piedāvāja vienu vai vairākus nozīmīgus etalonus⁽²¹⁾. Atlikušie 66 administratori izstrādā tikai maznozīmīgus etalonus.

¹⁷ Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regula attiecas uz rīcību saistībā ar etaloniem saskaņā ar 2. pantu. Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regulas 12. pantā ir noteikts, ka tirgus manipulācijas ietver arī nepareizas vai maldinošas informācijas nosūtīšanu vai nepatiesu vai maldinošu datu sniegšanu saistībā ar etalonu, ja persona, kas veikusi nosūtīšanu vai sniegusi datus, zināja vai tai būtu bijis jāzina, ka tie ir nepareizi vai maldinoši, vai jebkāda cita rīcība, kas manipulē ar etalona aprēķināšanu. Tiesību akta priekšlikumā "Listing Act" (tiesību akts par iekļaušanu biržas sarakstā) Komisija ierosināja grozīt Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regulu (grozot tās 30. panta 2. punkta e) līdz g) apakšpunktu) nolūkā iekļaut etalonu administratorus un datu sniedzējus administratīvo sankciju režīma darbības jomā. Ierosinātie 23. panta grozījumi arī palielina kompetento iestāžu pilnvaras attiecībā uz etalonu administratoriem.

¹⁸ Etalonu regulas 20. panta 1. punkta a) apakšpunkts, kurā noteikts, ka uz etalonu ir jāattiecina finanšu līgumu un finanšu instrumentu kopsumma vismaz 500 miljardi EUR.

¹⁹ Etalonu regulas 20. panta 1. punkta b) apakšpunkts.

²⁰ Piekļuve ES tirgum ir iegūta, saņemot atzīšanu vai etalona apstiprinājumu. Turklāt nezina skaitis trešo valstu administratoru piedāvā nozīmīgus etalonus ES saskaņā ar pārejas noteikumiem.

²¹ Etaloni, kuri ir atsauce finanšu līgumu un finanšu instrumentu kopējā apjomā, kas pārsniedz 50 miljardus EUR, vai [kuriem nav] piemērotu vai ir ļoti maz piemērotu tirgus darbībā balstītu aizstājēju un kuri [varētu radīt] būtisku un negatīvu ietekmi uz tirgus integritāti, finanšu stabilitāti,

Šīs racionalizēšanas rezultātā uzraudzības centieni tiks mērķtiecīgāk virzīti uz attiecīgajām kritiski svarīgu vai nozīmīgu etalonu kategorijām, kas definētas kā etaloni, kuri ir atsauce finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondos par kopējo summu, kas pārsniedz 500 miljardus EUR (kritiski svarīgi etaloni) vai 50 miljardus EUR (nozīmīgi etaloni), vai etaloni, kuriem, pamatojoties uz valsts vai ES mēroga novērtējumu, ir būtiska nozīme (neliela apjoma finanšu darījumu) tirgū konkrētā dalībvalstī vai vairāku dalībvalstu tirgū.

Paredzams, ka priekšlikums samazinās to ES vienību skaitu, uz kurām attiecas Etalonu regulas tvērums. No 73 ES administratoriem, kas pašlaik tiek uzraudzīti, 66 administratori neietilptu regulas tvērumā, ja vien tie nav īpaši izraudzīti kā nozīmīgi. Tas atbilst to etalonu skaita samazinājumam līdz pat 90 % apmērā, uz kuriem attiecas obligātā atbilstība. Attiecībā uz ietekmi uz izmaksām skatīt turpmāk sadaļu par *REFIT*.

- **Ietekme uz trešo valstu administratoriem**

Viens no šā priekšlikuma pamatprincipiem ir nodrošināt vienlīdzīgu attieksmi pret administratoriem neatkarīgi no viņu atrašanās vietas. Tāpēc Etalonu regulas piemērošanas tvērumam attiecībā uz ES administratoriem vajadzētu būt identiskam tam, ko piemēro trešo valstu administratoriem.

Tiek lēsts, ka ir aptuveni 273 trešo valstu etalonu administratori⁽²²⁾. Saskaņā ar spēkā esošajiem noteikumiem no 2026. gada 1. janvāra tiem visiem būtu jānodrošina piekļuve ES tirgum, izmantojot līdzvērtību, atzīšanu vai apstiprināšanu, lai to etaloni aizvien būtu pieejami izmantošanai ES uzraudzītajām vienībām. Pašlaik no šā skaita uz diviem attiecas lēmums par līdzvērtību⁽²³⁾, vēl divus ir atzinusi ES uzraudzītā vienība⁽²⁴⁾ un desmit ir atzinusi EVTI⁽²⁵⁾. Atlikušie 259 administratori saskaņā ar pārejas periodu, kas noteikts Etalonu regulas 51. panta 5. punktā, savus etalonus ES var bez ierobežojumiem piedāvāt līdz 2026. gada 1. janvārim. Tas nozīmē, ka tikai aptuveni 5 % trešo valstu administratoru ir sekmīgi izmantojuši vienu no trim pieejamajiem “piekļuves ceļiem” ES tirgum.

Attiecībā uz nozīmīgiem etaloniem tiek lēsts, ka vismaz seši trešo valstu administratori izstrādā vismaz vienu etalonu, kas pārsniedz 50 miljardu EUR izmantošanas robežvērtību ES. No šīm sešām valstīm trīs pašlaik ir saņēmušas atzīšanu vai etalona apstiprinājumu Eiropas Savienībā. Ņemot vērā to, ka šajā priekšlikumā ir paredzēta iespēja EVTI klasificēt papildu trešo valstu etalonus kā nozīmīgus, šie seši nozīmīgu etalonu trešo valstu administratori būtu jāuzskata par minimālo datu kopu, uz kuru joprojām attieksies trešām valstīm piemērojams režīms.

- **Saskanība ar pašreizējiem noteikumiem konkrētajā politikas jomā**

Šis priekšlikums ir daļa no pasākumu kopuma, ar ko paredzēts racionalizēt ziņošanas prasības. Tas ir solis pastāvīgā procesā, kurā pašreizējās ziņošanas prasības tiek cieši aplūkotas, lai novērtētu, vai tās joprojām ir relevantas, un padarītu tās efektīvākas.

patērētājiem, reālo ekonomiku vai māsjaizniecību vai uzņēmumu finansēšanu vienā vai vairākās dalībvalstīs.

²² Visus datus šajā iedaļā sniedza EVTI, tostarp pamatojoties uz komerciālo datubāzi (www.rimes.com).

²³ *ABS Benchmarks Administration CO PTE. LTD.* (Singapūra) un *ASX Benchmarks Limited* (Austrālija).

²⁴ *S&P Dow Jones Indices, LLC* (ASV) un *SIX Index AG* (Šveice).

²⁵ *Hedge Fund Research, Inc.* (ASV), *ICAP information Services Limited* (Apvienotā Karaliste), *Invesco Indexing LLC* (ASV), *JPX Market Innovation & Research, Inc.* (Japāna), *Leonteq Securities AG* (Šveice), *LPX AG* (Šveice), *Nikkei Inc.* (Japāna), *Scientific Infra Pte Ltd.* (Singapūra), *STOXX Ltd.* (Šveice), *WisdomTree, Inc.* (ASV).

Šā priekšlikuma mērķis ir ievērojami samazināt etalonu skaitu, uz kuriem attiecas ES tiesību akti, un līdz ar to arī regulatīvo slogu lielākajai daļai etalonu administratoru un lietotāju. Tajā pašā laikā atbilstības un uzraudzības centienu pastiprināta koncentrēšana uz tiem etaloniem, kas ir ekonomiski visnozīmīgākie, nodrošinās to politikas mērķu sasniegšanu, kas ir Etalonu regulas pamatā.

Turklāt šī Etalonu regulas reforma palīdzēs sasniegt ES finanšu pakalpojumu politikas vispārējos mērķus, proti, nodrošināt finanšu stabilitāti. Priekšlikums arī palīdzēs sasniegt kapitāla tirgu savienības rīcības plāna mērķus, proti, padziļināt ES kapitāla tirgus un padarīt Eiropas ekonomiku un Eiropas uzņēmumus konkurētspējīgākus.

Šajā priekšlikumā izmantotā pieeja būtu jāatšķir no pieejas, ko Komisija ierosinājusi savā priekšlikumā par vidisko, sociālo un pārvaldības (VSP) reitingu noteikšanas darbību pārredzamību un integritāti⁽²⁶⁾. VSP reitingu noteikšanas iniciatīva ir balstīta uz principiem un lielā mērā balstīta uz *IOSCO* 2021. gada novembrī publicētajiem ieteikumiem. Arī citas jurisdikcijas, kas strādā pie VSP reitingu noteikšanas pārredzamības un integritātes uzlabošanas, savu darbu balsta uz *IOSCO* ieteikumiem, kā rezultātā visā pasaulē būtu jāpanāk plaša vienprātība attiecībā uz attieksmi pret šiem reitingu sniedzējiem. Pamatojoties uz iepriekšminēto, priekšlikumā par VSP reitingiem ir izmantota visaptveroša pieeja VSP reitingu noteikšanas darbību regulēšanai, ietverot trešo valstu režīmu, bet tas būtiski atšķiras no Etalonu regulas tādā ziņā, ka tas nereglamentē VSP reitingu izmantošanu. Turklāt VSP reitingu tirgus ir mazāk attīstīts, un VSP reitingu lietotāji ir mazāk pakļauti konkrētu pakalpojumu sniedzēju tirgus ietekmei, ņemot vērā arī to, ka VSP reitingu lietotāji galvenokārt ir institucionālie ieguldītāji, kas var papildināt saņemtos datus ar savu analīzi, pirms tiek lemts par konkrētu ieguldījumu stratēģiju. Šā iemesla dēļ paredzams, ka VSP reitingu režīms nenodarīs tādu pašu kaitējumu lietotājiem, ko būtu izraisījis Etalonu regulā noteiktais trešām valstīm piemērojamais režīms, ja nebūtu notikusi leģislatīvas iejaukšanās.

- **Saskanība ar citām Savienības politikas jomām**

Saskaņā ar Normatīvās atbilstības un izpildes programmu (*REFIT*) Komisija nodrošina, ka tās tiesību akti atbilst paredzētajam mērķim, ir vērsti uz ieinteresēto personu vajadzībām un samazina slogus, bet savus mērķus sasniedz. Tāpēc šie priekšlikumi ir daļa no *REFIT* programmas un mazina no ES tiesiskās vides izrietošo ziņošanas prasību sarežģītību.

Lai gan dažas ziņošanas prasības ir būtiskas, tām jābūt pēc iespējas efektīvākām. Tām būtu jāizvairās no pārklāšanās, jālikvidē nevajadzīgs slogs un pēc iespējas jāizmanto digitāli un sadarbspējīgi risinājumi.

2. JURIDISKAIS PAMATS, SUBSIDIARITĀTE UN PROPORCIONALITĀTE

- **Juridiskais pamats**

Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 114. pants.

Ar Regulu (ES) 2016/1011 ir novērsti šķēršļi tirdzniecībai, pamatojoties uz LESD 114. pantu. Tāpēc Savienības likumdevēji var balsīties uz to pašu juridisko pamatu, lai tagad pielāgotu Regulu (ES) 2016/1011. Tas atbilst Tiesas argumentācijai lietā *C-58/08 Vodafone u. c.* [2010], I-04999, 34. punkts, kurā Tiesa norādīja: “Ja ar tiesību aktu, kura pamatā ir EKL 95. pants, jau ir novērsti visi šķēršļi tirdzniecībai jomā, ko ar šo aktu saskaņo, Kopienas likumdevējam nevar liegt iespēju šo aktu pielāgot apstākļu izmaiņām vai jaunām zināšanām,

²⁶ COM(2023) 314 final. VSP reitingi ir reitingu sniedzēja “viedokļi”, ko nevajadzētu interpretēt kā marķējuma vai sertifikācijas veidu.

ņemot vērā viņa uzdevumu uzraudzīt vispārējo Līgumā paredzēto interešu aizsardzību (šajā ziņā skat. iepriekš minēto spriedumu lietā *British American Tobacco (Investments)* un *Imperial Tobacco*, 77. un 78. punkts).”

- **Subsidiaritāte (neekskluzīvas kompetences gadījumā)**

Šajā priekšlikumā ir ievērots subsidiaritātes princips. Tādu etalonu klasificēšana, kas ir būtiski tirgum dalībvalstī, ir jāveic kompetentajai iestādei, kas ir vistuvāk attiecīgajam tirgum. Piemēram, ja konkrētā (valsts) tirgus dalībnieki visbiežāk izmanto konkrētu etalonu, šai kompetentajai iestādei ir jāklasificē etalons kā nozīmīgs neatkarīgi no tā, kur atrodas etalona administratora domicils. Ja minēto etalonu pārvalda citā dalībvalstī, kompetento iestāžu sadarbībai būtu jānodrošina šāda etalona nevainojama uzraudzība. Ņemot vērā finanšu stabilitātes riskus un procedūru sarežģītību un zaudējumus, kas varētu rasties finanšu nestabilitātes apstākļos, šis uzraudzības izmaksas uzskata par samērīgām. Turklāt pasākumi, kuru mērķis ir izvairīties no sadrumstalotības un juridiskās nenoteiktības, ietver EVTI koordinējošo un starpnieka lomu pirms etalona klasificēšanas valsts līmenī un noteikumus par tiesībām saglabāt iepriekš spēkā esošos nosacījumus attiecībā uz etalonu administratoriem, kuri jau ir saņēmuši atļauju vai ir reģistrēti valsts kompetentajā iestādē.

- **Proporcionalitāte**

Ar šo priekšlikumu tiek ieviesta racionālāka un samērīgāka pieeja etalonu regulējumam. Priekšlikums attiecas tikai uz tām izmaiņām, kas vajadzīgas, lai izveidotu satvaru, kas der ES tirgus dalībniekiem. Priekšlikums paredz tikai darbības, kas ir absolūti nepieciešamas tajā paredzēto mērķu sasniegšanai. Tas ir saderīgs ar proporcionalitātes principu, ņemot vērā pareizo līdzsvaru starp finanšu stabilitātes saglabāšanu un Eiropas tirgu integritāti un pasākuma rentabilitāti.

Ierosinātie regulatīvie grozījumi samazinās juridisko nenoteiktību ES uzraudzītajām vienībām un nodrošinās, ka tās var izmantot pēc iespējas plašāku ES un trešo valstu etalonu klāstu. Turklāt ir skaidrs kompetenču sadalījums starp attiecīgajām valstu iestādēm, EVTI un Komisiju attiecībā uz etalona klasificēšanu par kritiski svarīgu vai nozīmīgu. Priekšlikumā ir arī skaidri noteiktas juridiskās sekas, kas skar administratorus, kuri izstrādā etalonus, kas ir klasificēti kā kritiski svarīgi vai nozīmīgi.

Salīdzinājumā ar spēkā esošo Etalonu regulu šis priekšlikums arī palielina juridisko noteiktību attiecībā uz to etalonu regulatīvo statusu, kuri ir klasificēti kā nozīmīgi — klasificējošajām struktūrām (kompetentajām iestādēm) ir pilnvaras skaidri paziņot klasificētā etalona regulatīvo statusu. Turklāt šie lēmumi būs viegli pieejami Eiropas vienotajā piekļuves punktā un EVTI uzturētajā reģistrā.

- **Juridiskā instrumenta izvēle**

Ar priekšlikumu tiek ieviesti grozījumi spēkā esošajā regulā, pamatojoties uz LESD 114. pantu, un tāpēc tam arī vajadzētu būt regulai.

3. **EX POST IZVĒRTĒJUMU, APSPRIEŠANOS AR IEINTERESĒTAJĀM PERSONĀM UN IETEKMES NOVĒRTĒJUMU REZULTĀTI**

- **Ex post izvērtējumi / spēkā esošo tiesību aktu atbilstības pārbaudes**

Šis mērķtiecīgās pārskatīšanas mērķis ir:

- nodrošināt, ka ES etalonu lietotāji var izmantot pēc iespējas plašāku ES un trešo valstu etalonu klāstu un saglabāt konkurētspēju pasaules kapitāla tirgos;
- samazināt regulatīvo slogu tādu ES etalonu administratoriem, kuriem ir ierobežota ekonomiskā ietekme, vienlaikus saglabājot kritiski svarīgu un nozīmīgu etalonu, ES klimata pārejas etalonu un Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu pienācīgu uzraudzību.

Komisijas dienesti ir savākuši datus arī tieši no tirgus dalībniekiem un rīkojuši sanāksmes ar ieinteresētajām personām, lai apspriestu pašreizējo situāciju, bažas un idejas par to, kā uzlabot un reformēt Etalonu regulu, un jo īpaši nodaļu, kas attiecas uz trešām valstīm. Tā arī publicēja uzaicinājumu iesniegt atsauksmes 4 nedēļas un apkopoja tirgus dalībnieku viedokļus.

- **Apspriešanās ar dalībvalstīm**

Komisijas dienesti apspriedās ar dalībvalstu ekspertiem par Eiropas etalonu regulas turpmāko saturu Eiropas Vērtspapīru komitejas ekspertu grupas sanāksmēs attiecīgi 2023. gada 22. jūnijā un 2023. gada 21. septembrī.

Lielākā daļa dalībvalstu piekrita, ka regulas tvērumā būtu jāiekļauj tikai nozīmīgi etaloni un ka etaloniem, kas pārsniedz 50 miljardu EUR izmantošanas robežvērtību, vajadzētu tajā tikt ietvertiem automātiski. Tajā pašā laikā dažas dalībvalstis atbalstīja vajadzību pēc valsts rīcības brīvības dažus indeksus uzskatīt par nozīmīgiem, pat ja šis etalons galvenokārt tiek izmantots vienā dalībvalstī vai ja nav sasniegtas saskaņotās robežvērtības etalona klasificēšanai par nozīmīgu ES. Turpmākajās diskusijās par etalona valsts mēroga klasificēšanas sistēmas satvaru lielākā daļa dalībvalstu norādīja, ka tās apsvērtu iespēju klasificēt ierobežotu skaitu etalonu, kurus galvenokārt izstrādā administratori, kas atrodas šajā dalībvalstī.

Lielākā daļa dalībvalstu uzskata, ka ir lietderīgi piemērot etalona atzīšanas robežvērtību vai kritērijus vienādi gan etaloniem, ko pārvalda ES, gan tiem, kurus pārvalda ārpus ES.

Neatkarīgi no izvēlētās pieejas, lai noteiktu robežvērtību etalona klasificēšanai par nozīmīgu, lielākā daļa dalībvalstu, kuras puda viedokli par šo jautājumu, vēlas preču etalonus, ko izstrādājušas cenu ziņošanas aģentūras, saglabāt Etalonu regulas tvērumā un šai etalonu kategorijai piemērot Etalonu regulas II pielikuma noteikumus.

- **Apspriešanās ar ieinteresētajām personām**

No 2022. gada 20. maija līdz 12. augustam notika mērķorientēta apspriešanās par režīmu, kas piemērojams trešā valstī pārvaldītu etalonu izmantošanai. Tiešsaistes anketā tika saņemtas 64 atbildes. Sīki izstrādāts kopsavilkums par saņemtajām atbildēm tika iekļauts Komisijas ziņojumā par trešo valstu etalonu izmantošanu ES⁽²⁷⁾.

- **Ekspertu atzinumu pieprasīšana un izmantošana**

Šie priekšlikumi radušies iekšējā pastāvošo ziņošanas pienākumu pārbaudes procesā un pamatojas uz pieredzi, kas gūta, īstenojot saistītos tiesību aktus. Tā kā tas ir viens solis no ES tiesību aktiem izrietošo ziņošanas prasību nepārtrauktas novērtēšanas procesā, turpināsies šāda sloga un tā ietekmes uz ieinteresētajām personām pārbaude.

²⁷ COM(2023) 455 final.

- **Ietekmes novērtējums**

Šim priekšlikumam ietekmes novērtējums netika sagatavots, jo:

- Priekšlikums atbilst diviem konkrētiem politikas mērķiem, kas lielā mērā nosaka šajā priekšlikumā izklāstīto politikas risinājumu.
- Šis priekšlikums ietver mērķtiecīgu Etalonu regulas tvēruma pārkalibrēšanu un proporcionalitātes elementu uzlabošanu; tas nemaina pamatnoteikumus vai uzraudzības veidu. Lai gan tajā saglabāts nošķīrums starp maznozīmīgiem etaloniem un citiem etaloniem, kā tas jau ir paredzēts Etalonu regulā, tas ciešāk saskaņo tiesisko regulējumu ar etalonu regulējumu citās jurisdikcijās, kas parasti balstās uz ekonomiski ietekmīgāko indeksu klasificēšanu.
- Turklāt šā priekšlikuma pamatā bija 2020. gadā veiktais ietekmes novērtējums⁽²⁸⁾ un Komisijas ziņojums, kas likumdevējiem tika iesniegts 2023. gadā⁽²⁹⁾, tostarp divas sabiedriskās apspriešanas⁽³⁰⁾. Nodoms turpināt šīs iniciatīvas īstenošanu bez ietekmes novērtējuma tika paziņots uzaicinājumā iesniegt atsauksmes, kas bija publicēts no 2023. gada 1. marta līdz 29. martam⁽³¹⁾.

- **Normatīvā atbilstība un vienkāršošana**

Šis ir *REFIT* priekšlikums, kura mērķis ir vienkāršot tiesību aktus un samazināt slogu ieinteresētajām personām. Paredzams, ka šis tiesību akta priekšlikums ļaus ietaupīt izmaksas ES etalonu izstrādātājiem, kuri neizstrādā nozīmīgus etalonus, kā arī visiem Eiropas etalonu lietotājiem.

Lai gan nebija iespējams sagatavot precīzas aplēses⁽³²⁾, paredzams, ka šis priekšlikums radīs izmaksu ietaupījumus etalonu administratoriem, etalonu lietotājiem un valstu kompetentajām iestādēm, kuru uzdevums ir uzraudzīt etalonu administratorus.

- Etalonu administratori visos gadījumos ietaupīs atbilstības nodrošināšanas izmaksas, jo īpaši izmaksas, ko rada ziņošanas prasības. Tie administratori, kas izstrādā tikai maznozīmīgus etalonus, ietaupīs gan atbilstības nodrošināšanas izmaksas, lai nodrošinātu to organizatorisko struktūru, gan to, ka etalonu izstrāde atbilst Etalonu regulā sīki izstrādātajām papildu prasībām, kas pārsniedz *IOSCO* principos⁽³³⁾

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/public-consultation_lv un 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-Etalonu-regula-darbibas-jomas-un-rezima-parskatisana-attieciba-uz-treso-valstu-etaloniem_lv.

³² Mērķorientētā apspriešana 2022. gada vasarā ietvēra jautājumus par izmaksām, bet tika saņemta tikai neoficiāla informācija.

³³ Viens no lielākajiem etalona administratoriem lēsa, ka visaptverošas izmaksas par ES atļauju saņēmuša etalona administrators izveidi ir 2–3 miljoni EUR, un ikgadējās pastāvīgās uzraudzības izmaksas ir no 1,5 līdz 2 miljoniem EUR.

noteiktās prasības, kā arī gada uzraudzības maksas⁽³⁴⁾. Turklāt jaunpienācēji ietaupīs attiecībā uz sākotnējo reģistrācijas maksu. Attiecībā uz administratoriem, kas izstrādā etalonus, kuri ir nozīmīgi, kritiski svarīgi vai ES klimata pārejas etaloni, vai Parīzes nolīgumam pielāgoti ES etaloni, izmaksu ietaupījums ir maz ticams. Tomēr šie administratori var gūt labumu arī no ietaupījumiem, ciktāl tie nodrošina arī maznozīmīgus etalonus.

- Paredzams, ka etalonu lietotāji gūs labumu no lielākas ES un trešo valstu etalonu pieejamības, no normatīvās vides, kas, racionalizējot regulatīvās prasības, ir atvērtāka inovācijai, un no lielākas konkurences etalonu tirgū. Protams, trešo valstu etalonu turpmāka pieejamība varētu būt nozīmīgs izmaksu ietaupījums. Kāda liela kredītiestāde sniedza aplēsi, ka ieņēmumi, kas saistīti ar pakalpojumu sniegšanu, izmantojot trešo valstu etalonus, ir no 100 līdz 150 miljoniem EUR. Tie ir ieņēmumi, kas būtu apdraudēti, ja daži vai visi trešo valstu etaloni kļūtu nepieejami izmantošanai ES.
- Kompetentās iestādes ES saskarsies ar to, ka ievērojami samazināsies etalonu skaits un ES kompetento iestāžu uzraudzībā esošais etalonu administratoru skaits. Lai gan nevar pieņemt, ka ietaupījumi būs lineāri uzraudzībā esošo etalonu skaita samazinājumam, jo administratori, kurus turpinās uzraudzīt, būs atbildīgi par ekonomiski ietekmīgākiem etaloniem, izmaksām būtu ievērojami jāsamazinās, kā arī vajadzētu rasties iespējai uzraudzības spēju koncentrēt uz kritiski svarīgiem etaloniem, nozīmīgiem etaloniem, ES klimata pārejas etaloniem vai Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem.

- **Pamattiesības**

Priekšlikumā ir ievērotas pamattiesības un principi, kas atzīti ES Pamattiesību hartā, jo īpaši darījumdarbības brīvība (16. pants). Ar šo iniciatīvu centīsies nodrošināt, ka ES etalonu lietotāji var izmantot pēc iespējas plašāku ES un trešo valstu etalonu klāstu, un radīs tirgus vidi ES etalonu lietotājiem, lai tie varētu konkurēt ar etalonu lietotājiem ārpus ES. Tādējādi tas palīdzēs uzlabot tiesības brīvi veikt uzņēmējdarbību. Nav paredzams, ka ierosinātajiem Etalonu regulas grozījumiem būs negatīva ietekme uz patērētāju aizsardzību, jo pārskatīšanā tiks saglabāti kritiski svarīgi un nozīmīgi etaloni, kas ir visplašāk izmantotie un būtiskākie patērētāju un ieguldītāju aizsardzībai.

4. IETEKME UZ BUDŽETU

Ir sagaidāms, ka šai iniciatīvai nebūs finansiālas ietekmes uz ES budžetu. Sākotnējās norādes ir tādas, ka EVTI uzraudzībā esošo etalonu un etalonu administratoru skaits samazinātos vai — atkarībā no klasificēšanas pilnvaru īstenošanas — nemainītos. Tas nozīmētu, ka EVTI atkarībā no klasificēšanas pilnvaru īstenošanas būtu vajadzīgs mazāk darbinieku, lai tā varētu tieši uzraudzīt etalonu administratorus.

³⁴ Šīs maksas ievērojami atšķiras, sākot no nemainīgām gada maksām, kas ir daži simti euro, ko iekasē dažas valsts iestādes, līdz maksām, kuru pamatā ir faktiskie izdevumi par uzraudzības laiku.

5. CITI ELEMENTI

• **Īstenošanas plāni un uzraudzības, izvērtēšanas un ziņošanas kārtība**

Izvērtēšanu ir paredzēts veikt piecus gadus pēc šā pasākuma īstenošanas un saskaņā ar Komisijas labāka regulējuma vadlīnijām. Izvērtēšanas mērķis cita starpā ir novērtēt, cik efektīva un lietderīga ir bijusi regula politikas mērķu sasniegšanā, un izlemt, vai ir vajadzīgi jauni pasākumi vai grozījumi.

• **Detalizēts konkrētu priekšlikuma noteikumu skaidrojums**

1. pants. Etalonu regulas grozījumi

Etalonu regulas 2. panta 1. punktā ir noteikts regulas tvērums. Ar priekšlikumu groza 1. panta 1. punktu, lai atspoguļotu jauno pieeju, un pievieno jaunu 1.a punktu. Tajā ir arī noteikts to etalonu veids, uz kuriem attiecas Regulas (ES) 2016/1011 konkrētas sadaļas. Tie ir kritiski svarīgie etaloni, nozīmīgi etaloni, Parīzes nolīgumam pielāgoti ES etaloni un ES klimata pārejas etaloni. Tādu etalonu administratori, kurus neuzskata par kritiski svarīgiem saskaņā ar regulas 20. panta 1. punktu, ietilpst regulas tvērumā, ja tie piedāvā vienu vai vairākus etalonus, kas saskaņā ar jauno 24. pantu ir klasificēti kā nozīmīgi. Tāpēc maznozīmīgiem etaloniem vairs nav jāpiemēro prasības, kas noteiktas II sadaļā (Etalonu integritāte un uzticamība), III sadaļā (Prasība attiecībā uz dažādiem etalonu veidiem), IV sadaļā (Pārredzamība un patērētāju aizsardzība) un VI sadaļā (Atļaujas piešķiršanas administratoriem, administratoru reģistrācija un to uzraudzība) (jauns 3. punkts 2. pantā).

Direktīvas 3. panta 1. punkta 26. apakšpunktā ir grozīta definīcija par to, kas ir nozīmīgs etalons.

Lai aizsargātu marķējuma integritāti un nodrošinātu efektīvu uzraudzību, Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu vai ES klimata pārejas etalonu administratoriem turpinās piemērot Etalonu regulas tvērumu neatkarīgi no to nozīmīguma, ja tie ir saņēmuši atļauju vai reģistrējušies ES.

Saskaņā ar pielāgoto tvērumu īpašie “negatīvās klasificēšanas” noteikumi attiecībā uz ārvalstu valūtas etaloniem un maznozīmīgiem etaloniem ir lieki un tos var atcelt.

Parīzes nolīgumam pielāgoti ES etaloni un ES klimata pārejas etaloni

Regulas 19.a pantā pievieno jaunu 4. punktu, lai aizsargātu marķējuma integritāti un nodrošinātu efektīvu uzraudzību. Uz Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu vai ES klimata pārejas etalonu administratoriem turpina attiekties Etalonu regulas tvērums neatkarīgi no to nozīmīguma, ja tie ir saņēmuši atļauju vai reģistrējušies ES.

Nozīmīgi etaloni

Šā priekšlikuma pamatā ir 24. panta grozījumi. Tā pirmajā punktā ir reglamentēta etalona nozīmīguma noteikšana, pamatojoties uz vienkāršu skaitlisku robežvērtību: vai šādus etalonus izmanto kā atsauci aktīviem, kuru kumulatīvā vērtība pārsniedz 50 miljardus EUR.

24. panta 2. punktā ir noteikts pienākums visiem to etalonu administratoriem, kurus izmanto uzraudzītās vienības ES, paziņot Komisijai, ja viens vai vairāki to pārvaldītie etaloni pārsniedz 50 miljardu EUR izmantošanas robežvērtību. Šis pienākums attiecas gan uz administratoru, kas atrodas Savienībā, gan uz administratoru, kas atrodas trešā valstī. Saskaņā ar Etalonu regulas 2. panta 1. punktu izmantošanas robežvērtība būtu jāaprēķina, pamatojoties uz etalona izmantošanu ES.

Pēc paziņojuma saņemšanas šādus etalonus uzskata par nozīmīgiem, un tiem jāatbilst prasībām, kas piemērojamas nozīmīgiem etaloniem (24.a panta 1. punkts).

Saskaņā ar 24. pantu valsts kompetentā iestāde var arī izdot lēmumu, kurā paziņo, ka etalons, kura izmantošana ES nepārsniedz 50 miljardus EUR, atbilst 24. panta 1. punkta b) apakšpunktā izklāstītajiem kvalitatīvajiem nozīmīguma nosacījumiem attiecībā uz tā dalībvalsti (“valsts kompetentās iestādes veikta klasificēšana”). Šādai etalonu klasificēšanai arī turpmāk vajadzētu būt ierobežota apjoma un balstītai uz kompetentās iestādes pamatotu lēmumu, skaidri izklāstot iemeslus, kāpēc etalons ir nozīmīgs saskaņā ar b) apakšpunktu minētajā dalībvalstī.

Kompetentajām iestādēm būtu jāpublicē lēmumi par etalonu klasificēšanu, un EVTI būtu jāapkopo visi to izdotie šādi lēmumi. Tas ļauj lietotājiem viegli pārbaudīt to etalonu klasifikācijas statusu, kurus tie plāno izmantot. Uzraudzītajām vienībām vajadzētu būt pienākumam regulāri apskatīt šos avotus, lai pārbaudītu to etalonu klasifikācijas statusu, kurus tās plāno izmantot.

Paralēla sistēma trešo valstu etalonu klasificēšanai par nozīmīgiem saskaņā ar kvalitatīvajiem kritērijiem ir noteikta 24. panta 6. punktā. Šajā gadījumā atbildība tiek uzticēta EVTI, rīkojoties pēc vienas vai vairāku kompetento iestāžu pieprasījuma. Kvalitatīvie kritēriji ir līdzīgi ES etalonu klasificēšanas kritērijiem, kā arī pasākumi, lai nodrošinātu klasificēšanas pārredzamību.

2. pantā ir paredzēts, ka stāšanās spēkā notiek divdesmitajā dienā pēc publicēšanas. Šā akta piemērošana ir atlikta līdz 2026. gada 1. janvārim.

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA,

ar ko Regulu (ES) 2016/1011 groza attiecībā uz etalonu noteikumu tvērumu, tādu etalonu izmantošanu Savienībā, kurus izstrādā administrators, kas atrodas trešā valstī, un konkrētām ziņošanas prasībām

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS PARLAMENTS UN EIROPAS SAVIENĪBAS PADOME,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 114. pantu,

ņemot vērā Eiropas Komisijas priekšlikumu,

pēc leģislatīvā akta projekta nosūtīšanas valstu parlamentiem,

ņemot vērā Eiropas Centrālās bankas atzinumu³⁵,

ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinumu³⁶,

saskaņā ar parasto likumdošanas procedūru³⁷,

tā kā:

- (1) Ziņošanas prasībām ir liela nozīme pienācīgas pārraudzības nodrošināšanā un pareizas tiesību aktu izpildes panākšanā. Lai nodrošinātu, ka minētās prasības atbilst paredzētajam mērķim, un lai mazinātu administratīvo slogu, ir svarīgi tās racionalizēt.
- (2) Saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2016/1011³⁸ visiem etalonu administratoriem neatkarīgi no šo etalonu sistēmiskā nozīmīguma vai to finanšu instrumentu vai līgumu apjoma, kuri šos etalonus izmanto kā atsauces likmes vai kā etalonus darbības rezultātu mērīšanai, ir jāievēro vairākas ļoti detalizētas prasības, tostarp prasības par to organizāciju, pārvaldību un interešu konfliktiem, uzraudzības funkcijām, ievades datiem, rīcības kodeksiem, ziņošanu par pārkāpumiem, par metodoloģiju un paziņojumiem par etalonu. Šīs ļoti detalizētās prasības ir radījušas nesamērīgu regulatīvo slogu mazākiem etalonu administratoriem Savienībā, ņemot vērā Regulas (ES) 2016/1011 mērķus, proti, aizsargāt finanšu stabilitāti un izvairīties no negatīvām ekonomiskām sekām, ko rada etalonu nedrošums. Tāpēc minētais regulatīvais slogs ir jāsamazina, koncentrējoties uz tiem etaloniem, kuriem ir vislielākā ekonomiskā nozīme Savienības tirgū, t. i., nozīmīgiem un kritiski svarīgiem etaloniem,

³⁵ OV C [...], [...], [...]. lpp.

³⁶ OV C [...], [...], [...]. lpp.

³⁷ OV C [...], [...], [...]. lpp.

³⁸ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/1011 (2016. gada 8. jūnijs) par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un ar kuru groza Direktīvu 2008/48/EK, Direktīvu 2014/17/ES un Regulu (ES) Nr. 596/2014 (OV L 171, 29.6.2016., 1. lpp.).

un uz tiem etaloniem, kas palīdz veicināt galvenās Savienības politikas jomas, t. i., ES klimata pārejas un Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem. Šā iemesla dēļ Regulas (ES) 2016/1011 II, III, IV un VI sadaļas tvērums būtu jāsašaurina, attiecinot to tikai uz minētajiem konkrētajiem etaloniem.

- (3) Saskaņā ar Regulas (ES) 2016/1011 18.a pantu Komisija var atbrīvot konkrētus tūlītējus ārvalstu valūtas maiņas etalonus no minētās regulas tvēruma, lai nodrošinātu to turpmāku pieejamību izmantošanai Savienībā. Ņemot vērā nepieciešamību pārskatīt un sašaurināt Regulas (ES) 2016/1011 tvērumu attiecībā uz kritiski svarīgiem etaloniem, nozīmīgiem etaloniem, ES klimata pārejas etaloniem un Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem, vairs nav vajadzīgs īpašs atbrīvojuma režīms attiecībā uz tūlītējiem ārvalstu valūtas maiņas etaloniem.
- (4) Saskaņā ar Regulas (ES) 2016/1011 19.d pantu nozīmīgu etalonu administratoriem ir jācenšas līdz 2022. gada 1. janvārim izstrādāt ES klimata pārejas etalonu vai Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu. Tā kā šis datums ir pagājis, ir lietderīgi svītrot šo noteikumu.
- (5) Kritēriji, pēc kuriem novērtē, vai etalons ir nozīmīgs etalons, pašlaik ir noteikti Regulas (ES) 2016/1011 24. pantā. Etalonus uzskatīs par nozīmīgiem, cita starpā, ja tie atbilst minētās regulas 24. panta 1. punkta a) apakšpunktā noteiktajai robežvērtībai.
- (6) Etalonu administratori ir vislabākajā situācijā, lai uzraudzītu savu izstrādāto etalonu izmantošanu Savienībā. Tāpēc tiem, atkarībā no tā, kur atrodas minētais administrators, būtu jāpaziņo attiecīgajai kompetentajai iestādei vai Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei (EVTI), ka viena no to etaloniem kopējā izmantošana ir pārsniegusi Regulas (ES) 2016/1011 24. panta 1. punkta a) apakšpunktā noteikto robežvērtību. Lai nodrošinātu, ka etalonu administratoriem ir pietiekami daudz laika pielāgoties prasībām, kas attiecas uz nozīmīgiem etaloniem, minētās prasības tiem būtu jāpiemēro no brīža, kad būs pagājušas 60 darbdienas pēc šāda paziņojuma iesniegšanas. Turklāt etalonu administratoriem pēc pieprasījuma būtu jāsniedz attiecīgajām kompetentajām iestādēm vai EVTI visa informācija, kas vajadzīga, lai novērtētu minētā etalona kopējo izmantošanu Savienībā. Ja etalona administrators nav paziņojis vai atsakās paziņot, ka kāda tā etalona izmantošana ir pārsniegusi Regulas (ES) 2016/1011 24. panta 1. punkta a) apakšpunktā noteikto robežvērtību, un ja kompetentajām iestādēm ir skaidrs un pierādāms pamats uzskatīt, ka robežvērtība ir pārsniegta, attiecīgajām kompetentajām iestādēm vai attiecīgā gadījumā EVTI, vispirms dodot administratoram iespēju tikt uzklausītam, vajadzētu būt iespējai paziņot, ka šī robežvērtība ir pārsniegta. Šādam paziņojumam vajadzētu nozīmēt to, ka etalona administratoram ir jāpiemēro tādi paši pienākumi kā tie, ko rada etalona administratora paziņojums. Tam nebūtu jāskar EVTI vai kompetento iestāžu spēja piemērot administratīvas sankcijas tiem administratoriem, kuri nepaziņo, ka kāds no to etaloniem ir pārsniedzis piemērojamo robežvērtību.
- (7) Tirgi, cenas un normatīvā vide laika gaitā mainās. Lai ņemtu vērā šīs pārmaiņas, Komisija būtu jāpilnvaro sīkāk precizēt metodiku, kas administratoriem un kompetentajām iestādēm jāizmanto, lai aprēķinātu tādu finanšu instrumentu, finanšu līgumu vai ieguldījumu fondu kopējo vērtību, kuros kā atsauci izmanto etalonu.
- (8) Tomēr izņēmuma gadījumos var būt tādi etaloni, kuru kopējais izmantojums ir mazāks par Regulas (ES) 2016/1011 24. panta 1. punkta a) apakšpunktā noteikto robežvērtību un kuri dalībvalsts tirgus īpašās situācijas dēļ tomēr ir tik svarīgi minētajai dalībvalstij, ka to nedrošumam būtu salīdzināma ietekme kā tādām etalonam, kura izmantošana pārsniedz minēto robežvērtību. Šā iemesla dēļ minētās dalībvalsts kompetentajai

iestādei vajadzētu būt iespējai, pamatojoties uz kvalitatīvu kritēriju kopumu, klasificēt šādu etalonu par nozīmīgu, ja minēto etalonu izstrādā ES administrators. Attiecībā uz etaloniem, ko izstrādā trešās valsts administrators, EVTI pēc vienas vai vairāku kompetento iestāžu pieprasījuma šādu etalonu klasificē par nozīmīgu etalonu.

- (9) Lai nodrošinātu konsekvenci un koordināciju attiecībā uz valstīs veiktu etalonu klasificēšanu par nozīmīgiem etaloniem, kompetentajām iestādēm, kas plāno etalonu klasificēt par nozīmīgu, būtu jāapspriežas ar EVTI. Tā paša iemesla dēļ dalībvalsts kompetentajai iestādei, kas plāno kā nozīmīgu klasificēt etalonu, ko izstrādā administrators, kurš atrodas citā dalībvalstī, būtu jāapspriežas arī ar minētās citas dalībvalsts kompetento iestādi. Ja kompetentās iestādes nav vienisprātis par to, kurai no tām būtu jāklasificē un jāuzrauga etalons, EVTI šīs domstarpības būtu jārisina saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010³⁹ 19. pantu.
- (10) Lai ievērotu tiesības tikt uzklautam, kompetentajai iestādei vai EVTI pirms etalona klasificēšanas par nozīmīgu būtu jāļauj minētā etalona administratoram sniegt jebkādu noderīgu informāciju, kas attiecas uz tā klasificēšanu.
- (11) Lai klasificēšana par nozīmīgu etalonu būtu pēc iespējas pārredzamāka, kompetentajām iestādēm vai EVTI būtu jāpieņem lēmums par klasificēšanu, norādot iemeslus, kāpēc minētais etalons tiek uzskatīts par nozīmīgu. Kompetentajām iestādēm lēmums par klasificēšanu būtu jāpublicē savā tīmekļa vietnē, un minētais lēmums būtu jāpaziņo EVTI. To pašu iemeslu dēļ, ja EVTI pēc kompetentās iestādes pieprasījuma etalonu klasificē kā nozīmīgu, EVTI lēmums par klasificēšanu būtu jāpublicē savā tīmekļa vietnē un par to jāpaziņo pieprasījuma iesniedzējai kompetentajai iestādei.
- (12) ES klimata pārejas etaloni un Parīzes nolīgumam pielāgoti ES etaloni ir konkrētas etalonu kategorijas, ko nosaka to atbilstība noteikumiem, kas reglamentē to metodiku, un informācija, kas jāsniedz to administratoram. Šā iemesla dēļ un lai novērstu apgalvojumus, kas varētu likt lietotājiem domāt, ka šādi etaloni atbilst minētajiem marķējumiem pievienotajiem standartiem, šiem etaloniem ir jāpiemēro noteikumi par obligātu reģistrāciju vai atļaujas saņemšanu, kā arī uzraudzību.
- (13) Lai nodrošinātu, ka nozīmīgu etalonu uzraudzība tiek sākta laikus, tādu etalonu administratoriem, kuri kļuvuši nozīmīgi, sasniedzot piemērojamo kvantitatīvo robežvērtību vai to klaisificēšanas rezultātā, būtu jāprasa 60 darbdienu laikā lūgt saņemt atļauju vai reģistrēties, vai, ja etalonus izstrādā administrators, kas atrodas trešā valstī, saņemt apstiprinājumu vai etalona atzīšanu.
- (14) Lai mazinātu riskus, kas saistīti ar tādu etalonu izmantošanu, kuri, iespējams, nav droši lietošanai Savienībā, un brīdinātu potenciālos lietotājus, kompetentajām iestādēm un EVTI vajadzētu būt iespējai izdot brīdinājumu publiska paziņojuma veidā par to, ka nozīmīga etalona administrators neievēro piemērojamās prasības, jo īpaši attiecībā uz atbilstību etalona administratora pienākumam attiecīgi saņemt atļauju, reģistrēties, tikt apstiprinātam vai panākt etalona atzīšanu. Tiklīdz šāds brīdinājums ir izdots, uzraudzītajām vienībām vairs nevajadzētu būt iespējai pievienot jaunas atsauces uz šādiem etaloniem vai etalonu kombināciju. Tāpat, lai novērstu riskus, ko rada tādu etalonu izmantošana, par kuriem apgalvo, ka ir panākta atbilstība ES klimata pārejas un Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES marķējumiem, bet kuriem netiek piemērota

³⁹ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

pienācīga uzraudzība, uzraudzītajām vienībām nevajadzētu būt iespējai pievienot jaunas atsauces uz ES klimata pārejas etalonu vai Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu vai šādu etalonu kombināciju Savienībā, ja minēto etalonu administrators nav iekļauts EVTI administratoru un etalonu reģistrā.

- (15) Lai izvairītos no iespējamiem pārmērīgiem tirgus traucējumiem pēc etalona izmantošanas aizlieguma, kompetentajām iestādēm vai EVTI vajadzētu būt iespējai atļaut šāda etalona pagaidu turpmāku izmantošanu. Lai nodrošinātu pietiekamu pārredzamības un aizsardzības līmeni attiecībā uz individuālajiem ieguldītājiem, to etalonu lietotājiem, uz kuriem attiecas brīdinājums publiska paziņojuma veidā, sešu mēnešu laikā pēc minētā publiskā paziņojuma publicēšanas būtu jānosaka piemērota alternatīva minēto etalonu aizstāšanai vai citādi jānodrošina, ka klienti ir pienācīgi informēti par alternatīva etalona trūkumu.
- (16) Saskaņā ar Regulas (ES) 2016/1011 32. pantu trešā valstī esošu etalonu administratoru atzīšana ir pagaidu līdzeklis piekļuvei Savienības tirgum, kamēr Komisija nav pieņēmusi lēmumu par līdzvērtību. Tomēr, ņemot vērā trešo valstu etalonu, uz kuriem attiecas lēmumi par līdzvērtību, ļoti ierobežoto skaitu, šādai atzīšanai būtu jāklūst par pastāvīgu līdzekli šādu etalonu administratoru piekļuvei Savienības tirgum.
- (17) Etalonus, uz kuriem attiecas lēmums par līdzvērtību, uzskata par līdzvērtīgiem Savienībā regulētiem un uzraudzītiem etaloniem. Tāpēc pienākums lūgt apstiprinājumu vai atzīšanu nebūtu jāpiemēro tādu nozīmīgu etalonu administratoriem, kuri atrodas trešā valstī un uz kuriem attiecas lēmums par līdzvērtību.
- (18) Pārredzamības labad un lai nodrošinātu juridisko noteiktību, kompetentajām iestādēm, kas etalonu klasificē kā nozīmīgu, būtu jāprecizē iespējamie izmantošanas ierobežojumi, kas rodas, ja šāda etalona administrators nav saņēmis atļauju vai nav reģistrējies, vai attiecīgā gadījumā neizpilda apstiprināšanas vai atzīšanas prasības.
- (19) Lai mazinātu riskus, kas saistīti ar nepietiekami uzraudzītu nozīmīgu etalonu izmantošanu, ja etalona, kas kļūst nozīmīgs, administrators noteiktajā termiņā nelūdz atļauju, reģistrāciju, atzīšanu vai apstiprināšanu, vai ja šāda etalona administratora atļauja, reģistrācija, atzīšana vai apstiprināšana netiek veikta, vai ja administratoram ir atsaukta tā atļauja, reģistrācija, apstiprināšana vai atzīšana, kompetentajai iestādei vai attiecīgā gadījumā EVTI būtu jāizdod publisks paziņojums, norādot, ka minētā administratora izstrādātie nozīmīgie etaloni nav piemēroti izmantošanai Savienībā.
- (20) Etalonu lietotāji paļaujas uz pārredzamību attiecībā uz to etalonu regulatīvo statusu, kurus tie izmanto vai plāno izmantot. Šā iemesla dēļ EVTI administratoru un etalonu reģistrā būtu jāiekļauj tie etaloni, uz kuriem attiecas visdetalizētākās prasības, kas noteiktas Regulā (ES) 2016/1011, vai nu tāpēc, ka to izmantošana Savienībā pārsniedz robežvērtību, kas noteikta nozīmīgiem etaloniem, jo valsts uzraudzības iestāde vai EVTI tos ir klasificējusi par nozīmīgiem, vai tāpēc, ka tie ir kritiski svarīgi etaloni. Tā paša iemesla dēļ EVTI minētajā reģistrā būtu jāiekļauj arī ES klimata pārejas etaloni un Parīzes nolīgumam pielāgoti ES etaloni, ko izstrādājuši administratori, kuri ir saņēmuši atļauju vai ir reģistrēti. Visbeidzot, EVTI reģistrā būtu arī jāietver etaloni, par kuriem kompetentā iestāde vai EVTI ir izdevusi publisku paziņojumu, aizliedzot minētā etalona turpmāku izmantošanu. Lai vēl vairāk samazinātu slogu lietotājiem, visai šādai informācijai vajadzētu būt viegli pieejamai arī Eiropas vienotajā piekļuves punktā (*ESAP*).
- (21) Lai nodrošinātu netraucētu pāreju uz noteikumiem, kas ieviesti saskaņā ar šo regulu, un izvairītos no tā, ka administratoriem reģistrācijas vai atļaujas piešķiršanas

procedūra ir jāveic vairāk nekā vienu reizi, kompetentajām iestādēm un EVTI divu gadu laikā no šīs grozošās regulas piemērošanas dienas būtu jāparedz mazāk apgrūtināšas pieteikumu iesniegšanas procedūras administratoriem, kuri jau ir saņēmuši atļauju, ir reģistrēti, apstiprināti vai atzīti un kuri piesakās uz jaunu atļauju, reģistrāciju, apstiprināšanu vai atzīšanu.

- (22) Lai kompetentajām iestādēm un EVTI dotu vajadzīgo laiku informācijas apkopošanai par potenciāliem nozīmīgiem etaloniem un lai esošo infrastruktūru pielāgotu jaunajam regulējumam, kas ierosināts saskaņā ar šo grozošo regulu, šīs regulas piemērošanas diena būtu jāatliek.
- (23) Tādēļ Regula (ES) 2016/1011 būtu attiecīgi jāgroza,
- IR PIENĒMUŠI ŠO REGULU.**

1. pants

Grozījumi Regulā (ES) 2016/1011

Regulu (ES) 2016/1011 groza šādi:

- (1) regulas 2. pantu groza šādi:
- (a) pantā iekļauj šādu 1. a punktu:
- “1 a. II, III, IV un VI sadaļu piemēro tikai kritiski svarīgiem etaloniem, nozīmīgiem etaloniem, ES klimata pārejas etaloniem un Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem.”;
- (b) 2. punktā svītrot g) un i) apakšpunktu;
- (2) regulas 3. panta 1. punktu groza šādi:
- (a) punkta 22.a) apakšpunktu svītrot;
- (b) punkta 27) apakšpunktu svītrot;
- (3) regulas 5. pantu groza šādi:
- (a) panta 5. punkta otrajā daļā pēdējo teikumu svītrot;
- (b) panta 6. punktu svītrot;
- (4) regulas 11. pantu groza šādi:
- (a) panta 5. punkta pirmajā daļā pēdējo teikumu svītrot;
- (b) panta 6. punktu svītrot;
- (5) regulas 13. pantu groza šādi:
- (a) panta 3. punkta pirmajā daļā pēdējo teikumu svītrot;
- (b) panta 4. punktu svītrot;
- (6) regulas 16. pantu groza šādi:
- (a) panta 5. punkta otrajā daļā pēdējo teikumu svītrot;
- (b) panta 6. punktu svītrot;
- (7) regulas III sadaļas 2. nodaļas virsrakstu aizstāj ar šādu:
- “Procentu likmju etaloni”;**

- (8) regulas 18.a pantu svītros;
- (9) regulas 19.a pantam pievieno šādu 4. punktu:

“4. Administratori, kas nav saņēmuši atļauju vai reģistrēti saskaņā ar 34. pantu:

a) neizstrādā ES klimata pārejas etalonus vai Parīzes nolīgumam pielāgotus ES etalonus;

b) to etalonu nosaukumā, kurus tie dara pieejamus izmantošanai Savienībā, vai šo etalonu juridiskajā vai tirdzniecības dokumentācijā nenorāda vai neierosina, ka etaloni, ko tie dara pieejamus, atbilst prasībām, kas piemērojamas ES klimata pārejas etalonu vai Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu izstrādei.”;

- (10) regulas 19.d pantu svītros;
- (11) regulas 24. pantu aizstāj ar šādu:

“24. pants

Nozīmīgi etaloni

1. Etalons, kas nav kritiski svarīgs etalons, ir nozīmīgs, ja ir izpildīts kāds no šādiem nosacījumiem:

a) to tieši vai netieši kombinācijā ar citiem etaloniem Savienībā izmanto kā atsauci tādos finanšu instrumentos vai finanšu līgumos vai tādu ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, kuru kopējā vidējā vērtība ir vismaz 50 miljardi EUR, kas noteikta, ņemot vērā pilnu etalona beigu termiņu vai darbības laikposmu diapazonu attiecīgā gadījumā sešu mēnešu laikposmā;

b) etalons ir atzīts par nozīmīgu saskaņā ar 3., 4. un 5. punktā noteikto procedūru vai 6. punktā noteikto procedūru.

2. Ja viens vai vairāki minētā administratora etaloni pārsniedz 1. punkta a) apakšpunktā minēto robežvērtību, administrators nekavējoties informē tās dalībvalsts kompetento iestādi, kurā tas atrodas, vai, ja tas atrodas trešā valstī, EVTI. Pēc minētā paziņojuma saņemšanas kompetentā iestāde vai attiecīgā gadījumā EVTI savā tīmekļa vietnē publicē paziņojumu, kurā norādīts, ka minētais etalons ir nozīmīgs.

Administrators pēc pieprasījuma tās dalībvalsts kompetentajai iestādei, kurā tas atrodas, vai, ja tas atrodas trešā valstī, EVTI sniedz informāciju par to, vai 1. punkta a) apakšpunktā minētā robežvērtība ir faktiski pārsniegta.

Ja kompetentajai iestādei vai — trešās valsts administratora gadījumā — EVTI ir skaidrs un pierādāms pamats uzskatīt, ka etalons pārsniedz 1. punkta a) apakšpunktā minēto robežvērtību, kompetentā iestāde vai EVTI var izdot paziņojumu, kurā norāda šo faktu. Šā paziņojuma rezultātā etalona administratoram piemēro tāds pašus pienākumus kā šā punkta pirmajā daļā minētā paziņojuma rezultātā. Vismaz 10 darbdienu pirms šāda paziņojuma izdošanas kompetentā iestāde vai EVTI informē attiecīgā etalona administratoru par saviem konstatējumiem un aicina minēto administratoru iesniegt komentārus.

3. Kompetentā iestāde, apspriedusies ar EVTI, saskaņā ar 4. punktu un ņemot vērā tās ieteikumu, etalonu, ko izstrādā administrators, kurš atrodas Savienībā, un kas neatbilst 1. punkta a) apakšpunktā paredzētajam nosacījumam, var klasificēt kā nozīmīgu, ja minētais etalons atbilst visiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:

a) etalonam nav vai ir ļoti maz piemērotu tirgus darbībā balstītu aizstājēju,

b) ja etalona izstrāde tiek pārtraukta vai etalons tiek izstrādāts, pamatojoties uz ievades datiem, kas vairs reprezentabli neatspoguļo pamatā esošo tirgus vai ekonomisko realitāti, vai pamatojoties uz nedrošiem ievades datiem, tiktu būtiski un nelabvēlīgi ietekmēta tirgus integritāte, finanšu stabilitāte, patērētāji, reālā ekonomika vai mājsaimniecību un uzņēmumu finansēšana tās dalībvalstī;

c) etalonu nav klasificējusi citas dalībvalsts kompetentā iestāde.

Ja kompetentā iestāde secina, ka etalons atbilst pirmajā daļā noteiktajiem kritērijiem, kompetentā iestāde sagatavo lēmuma projektu par etalona klasificēšanu par nozīmīgu un paziņo šo lēmuma projektu attiecīgajam administratoram un attiecīgā gadījumā administratora piederības dalībvalsts kompetentajai iestādei. Attiecīgā kompetentā iestāde par lēmuma projektu apspriežas arī ar EVTI.

Attiecīgajiem administratoriem un administratora piederības dalībvalsts kompetentajai iestādei ir 15 darbdienu no dienas, kad attiecīgā klasificējošā kompetentā iestāde ir paziņojusi par lēmuma projektu, lai sniegtu rakstiskus apsvērumus un komentārus. Attiecīgā klasificējošā kompetentā iestāde informē EVTI par saņemtajiem apsvērumiem un komentāriem unpirms galīgā lēmuma pieņemšanas pienācīgi ņem vērā šos apsvērumus un komentārus.

Attiecīgā klasificējošā kompetentā iestāde par savu lēmumu paziņo EVTI un bez liekas kavēšanās publicē lēmumu, tostarp tā pieņemšanas iemeslus un šīs klasificēšanas sekas.”;

4. Pēc tam, kad kompetentā iestāde ir apspriedusies par plānoto etalona klasificēšanu par nozīmīgu saskaņā ar 3. punkta pirmo daļu, EVTI trīs mēnešu laikā sniedz ieteikumu, kurā, ievērojot attiecīgā etalona specifiskās iezīmes, ņemti vērā šādi faktori:

a) vai apspriešanos pieprasījusi kompetentā iestāde ir pietiekami pamatojusi savu novērtējumu, ka ir izpildīti 3. punkta pirmajā daļā minētie nosacījumi;

b) vai, ja etalona izstrāde tiek pārtraukta vai etalons tiek izstrādāts, pamatojoties uz ievades datiem, kas vairs reprezentabli neatspoguļo pamatā esošo tirgus vai ekonomisko realitāti, vai pamatojoties uz nedrošiem ievades datiem, tiktu būtiski un nelabvēlīgi ietekmēta tirgus integritāte, finanšu stabilitāte, patērētāji, reālā ekonomika vai mājsaimniecību un uzņēmumu finansēšana tajās dalībvalstīs, kas nav kompetentās iestādes, kura pieprasījusi apspriešanos, dalībvalsts.

Šā punkta b) apakšpunktā EVTI attiecīgā gadījumā pienācīgi ņem vērā informāciju, ko sniegusi apspriešanos pieprasījusi iestāde saskaņā ar 3. punkta trešo daļu.

5. Ja EVTI konstatē, ka etalons atbilst 3. punkta pirmās daļas a)–c) apakšpunkta nosacījumiem vairāk nekā vienā dalībvalstī, tā par to informē attiecīgo dalībvalstu kompetentās iestādes. Tās vienojas, kura no tām attiecīgo etalonu klasificē par nozīmīgu etalonu.

Ja kompetentās iestādes nespēj vienoties par pirmajā daļā minēto jautājumu, tās nodod šo jautājumu izskatīšanai EVTI, kura izšķir šīs domstarpības saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 19. pantu.

6. EVTI pēc kompetentās iestādes pieprasījuma var etalonu, ko izstrādā administrators, kurš atrodas trešā valstī, un kas neatbilst 1. punkta a) apakšpunktā

paredzētajam nosacījumam, klasificēt par nozīmīgu, ja minētais etalons atbilst visiem turpmāk minētajiem nosacījumiem:

- a) etalonam nav vai ir ļoti maz piemērotu tirgus darbībā balstītu aizstājēju,
- b) ja etalona izstrāde tiktu pārtraukta vai to izstrādātu, pamatojoties uz ievades datiem, kas vairs reprezentabli neatspoguļo pamatā esošo tirgus vai ekonomisko realitāti, vai pamatojoties uz nedrošiem ievades datiem, tiktu būtiski un nelabvēlīgi ietekmēta tirgus integritāte, finanšu stabilitāte, patērētāji, reālā ekonomika vai mājsaimniecību un uzņēmumu finansēšana vienā vai vairākās dalībvalstīs.

Pirms lēmuma par klasificēšanu pieņemšanas EVTI pēc iespējas drīzāk informē etalona administratoru par savu nodomu un aicina minēto administratoru 15 darbdienu laikā iesniegt EVTI pamatotu paziņojumu, kurā ietverta visa būtiskā informācija novērtējuma vajadzībām saistībā ar etalona klasificēšanu par nozīmīgu.

Attiecīgā gadījumā EVTI pēc iespējas drīzāk aicina tās jurisdikcijas kompetento iestādi, kurā atrodas administrators, sniegt jebkādu būtisku informāciju novērtējuma vajadzībām saistībā ar etalona klasificēšanu.

EVTI pamato jebkuru lēmumu par klasificēšanu, ņemot vērā to, vai ir pietiekami pierādījumi, ka ir izpildīti šā punkta pirmajā daļā minētie nosacījumi, ņemot vērā attiecīgā etalona specifiskās iezīmes.

EVTI savu pamatoto lēmumu publicē savā tīmekļa vietnē un bez liekas kavēšanās par to paziņo pieprasījuma iesniedzējai kompetentajai iestādei vai iestādēm.

7. Komisija tiek pilnvarota pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 49. pantu, lai sīkāk precizētu aprēķina metodi, kas jāizmanto, lai noteiktu šā panta 1. punkta a) apakšpunktā minēto robežvērtību, ņemot vērā tirgus, cenu un regulatīvās norises.”

(12) regulā iekļauj šādu 24.a pantu:

“24.a pants

Prasības nozīmīgu etalonu administratoriem

- (1) 60 darbdienu laikā pēc 24. panta 2. punktā minētā paziņojuma tāda etalona administrators, kas atbilst minētā panta 1. punkta a) apakšpunktā minētajam kritērijam, lūdz dalībvalsts, kurā tas atrodas, kompetentajai iestādei tam piešķirt atļauju vai to reģistrēt. Ja minētais administrators atrodas trešā valstī un ja vien uz attiecīgo etalonu neattiecas lēmums par līdžvērtību, kas pieņemts saskaņā ar 30. pantu, minētais administrators 60 darbdienu laikā pēc 24. panta 2. punktā minētā paziņojuma cenšas iegūt vienu no turpmāk minētajiem:
 - (a) atzīšanu EVTI saskaņā ar 32. pantā noteikto procedūru;
 - (b) apstiprinājumu saskaņā ar 33. pantā noteikto procedūru.
- (2) 60 darbdienu laikā pēc 24. panta 3. punktā minētās klasificēšanas attiecīgā etalona administrators, ja vien minētais administrators jau nav saņēmis atļauju vai ir reģistrēts, lūdz klasificējošajai kompetentajai iestādei tam piešķirt atļauju vai to reģistrēt saskaņā ar 34. pantu.

- (3) 60 darbdienu laikā pēc 24. panta 6. punktā minētās klasificēšanas attiecīgā etalona administrators, ja vien uz attiecīgo etalonu neattiecas lēmums par līdzvērtību, kas pieņemts saskaņā ar 30. pantu, cenšas iegūt vienu no turpmāk minētajiem:
- (a) atzīšanu EVTI saskaņā ar 32. pantā noteikto procedūru;
 - (b) apstiprinājumu saskaņā ar 33. pantā noteikto procedūru.
- (4) Lai nodrošinātu, ka attiecīgie administratori pilda savus pienākumus, EVTI vai kompetentās iestādes izmanto uzraudzības un sankciju pilnvaras, kas tām uzticētas saskaņā ar šo regulu.
- (5) Kompetentā iestāde vai EVTI izdod publisku paziņojumu, norādot, ka administratora izstrādāts nozīmīgs etalons neatbilst šai regulai un ka lietotājiem būtu jāatturas no minētā etalona izmantošanas, ja ir izpildīts kāds no šādiem nosacījumiem:
- (a) 60 darbdienu laikā pēc 24. panta 2. punktā minētā paziņojuma, 24. panta 3. punktā minētās klasificēšanas vai 24. panta 6. punktā minētās klasificēšanas attiecīgais administrators nav uzsācis procedūras, lai nodrošinātu atbilstību šā panta 2. punktam;
 - (b) atļaujas, reģistrācijas, atzīšanas vai apstiprināšanas procedūras nav bijušas sekmīgas;
 - (c) EVTI ir atsaukusi administratora reģistrāciju saskaņā ar 31. pantu;
 - (d) EVTI ir atsaukusi vai apturējusi attiecīgā administratora atzīšanu saskaņā ar 32. panta 8. punktu;
 - (e) attiecīgā administratora apstiprinājuma termiņš ir beidzies;
 - (f) kompetentā iestāde ir atsaukusi vai apturējusi attiecīgā administratora atļauju vai reģistrāciju.

Kompetentās iestādes bez liekas kavēšanās paziņo EVTI par visiem izdotajiem publiskajiem paziņojumiem. EVTI publicē visus publiskos paziņojumus savā tīmekļa vietnē. EVTI vai kompetentā iestāde publisko paziņojumu bez liekas kavēšanās atsauc, tiklīdz vairs nav spēkā iemesls, kura dēļ tas tika izdots.

(13) direktīvas III sadaļas 6. nodaļu svīturo;

(14) regulas 29. pantu groza šādi:

(a) nosaukumu aizstāj ar šādu:

“Nozīmīgu etalonu, ES klimata pārejas etalonu un Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu izmantošana”;

(b) panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Uzraudzītā vienība nepievienu jaunas atsauces uz nozīmīgu etalonu vai šādu etalonu kombināciju Savienībā, ja uz minēto etalonu vai etalonu kombināciju attiecas publisks paziņojums, ko EVTI vai kompetentā iestāde izdevusi saskaņā ar 24.a panta 5. punktu. Uzraudzītā vienība Savienībā nepievienu jaunas atsauces uz ES klimata pārejas etalonu vai Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu, vai šādu etalonu kombināciju, ja minēto etalonu administrators nav iekļauts 36. pantā minētajā reģistrā.”

Uzraudzītās vienības regulāri izmanto 28.a pantā minēto Eiropas vienoto piekļuves punktu (*ESAP*) vai 36. pantā minēto EVTI izveidoto reģistru, lai pārbaudītu to nozīmīgo etalonu, ES klimata pārejas etalonu vai Parīzes nolīgumam pielāgotu ES etalonu administratoru regulatīvo statusu, kurus tās plāno izmantot.

Atkāpjoties no pirmās daļas, EVTI vai attiecīgā gadījumā kompetentā iestāde var atļaut izmantot etalonu, uz kuru attiecas saskaņā ar 24.a panta 5. punktu izdots publiskais paziņojums, sešu mēnešu periodā pēc publiskā paziņojuma publicēšanas, ko var vienreiz atjaunot, ja tas nepieciešams, lai izvairītos no nopietniem tirgus traucējumiem.”

(c) iekļauj jaunu 1.a punktu:

“1 a. Uzraudzītā vienība, kas izmanto etalonu esošajos finanšu līgumos vai finanšu instrumentos, uz kuriem attiecas 24.a panta 5. punktā minētais publiskais paziņojums, sešu mēnešu laikā pēc minētā paziņojuma publicēšanas aizstāj minēto etalonu ar piemērotu alternatīvu vai publicē paziņojumu savā tīmekļa vietnē, informējot klientus par piemērotas alternatīvas trūkumu.”;

(15) regulas 32. pantu groza šādi:

(a) panta 1. punktu svītrot;

(b) panta 2. un 3. punktu aizstāj ar šādiem:

“2. Administrators, kas atrodas trešā valstī un plāno saņemt atzīšanu, kā minēts 24.a panta 1. un 3. punktā, ievēro šo regulu, izņemot 11. panta 4. punktu un 16., 20., 21. un 23. pantu. Administrators, kas atrodas trešā valstī, minēto nosacījumu var izpildīt, attiecīgi piemērojot vai nu *IOSCO* principus par finanšu etaloniem, vai *IOSCO* principus par naftas cenu ziņošanas aģentūrām ar noteikumu, ka šāda piemērošana ir līdzvērtīga šajā regulā noteikto prasību izpildei, izņemot 11. panta 4. punktu un 16., 20., 21. un 23. pantu.

Nosakot, vai ir izpildīts pirmajā daļā minētais nosacījums, un novērtējot atbilstību attiecīgi *IOSCO* principiem attiecībā uz finanšu etaloniem vai *IOSCO* principiem attiecībā uz naftas cenu ziņošanas aģentūrām, EVTI var ņemt vērā:

(a) trešā valstī esoša administratora novērtējumu, ko veic neatkarīgs ārējais revidents;

(b) tās trešās valsts kompetentās iestādes izsniegtu sertifikātu, kurā atrodas minētais administrators.

Ja un ciktāl trešās valsts administrators spēj pierādīt, ka tā izstrādātais etalons ir regulēto datu etalons vai preču etalons, kas nav balstīts uz datu sniedzēju iesniegtajiem datiem, no kuriem lielākā daļa ir uzraudzītas vienības, administratoram nav pienākuma ievērot prasības, kas saskaņā ar 17. pantu un 19. panta 1. punktu nav piemērojamas regulētu datu etalonu un preču etalonu izstrādei.

3. Administratoram, kurš atrodas trešā valstī un vēlas saņemt atzīšanu, ir likumīgais pārstāvis. Likumīgais pārstāvis ir fiziska vai juridiska persona, kas atrodas Savienībā un kurš pēc tam, kad to nepārprotami iecēlis administrators, šāda administratora vārdā rīkojas, pildot administratora

pienākumus saskaņā ar šo regulu. Likumīgais pārstāvis kopā ar administratoru pilda uzraudzības funkciju saistībā ar etalonu izstrādi, ko administrators veic saskaņā ar šo regulu, un šajā ziņā likumīgais pārstāvis ir atbildīgs EVTI.”;

(c) panta 5. punkta pirmo daļu aizstāj ar šādu:

“Administrators, kurš atrodas trešā valstī un vēlas saņemt atzīšanu, kā norādīts 2. punktā, pieteikumu par atzīšanu iesniedz EVTI. Administrators, kas iesniedzis pieteikumu, sniedz visu informāciju, kas vajadzīga, lai pārliecinātu EVTI, ka tas atzīšanas brīdī ir veicis visus nepieciešamos pasākumus, lai izpildītu 2. punktā noteiktās prasības attiecībā uz tā etalonu vai etaloniem, kas atzīti saskaņā ar 24. pantu. Attiecīgā gadījumā administrators, kas iesniedzis pieteikumu, norāda trešās valsts kompetento iestādi, kas ir atbildīga par tā uzraudzību.

EVTI 15 darbdiēnās pēc pieteikuma saņemšanas izvērtē, vai pieteikums ir pilnīgs, un par to attiecīgi informē pieteikuma iesniedzēju. Ja pieteikums ir nepilnīgs, pieteikuma iesniedzējs sniedz papildu informāciju, ko pieprasījusi EVTI. Šajā daļā minēto termiņu piemēro no dienas, kad pieteikuma iesniedzējs ir sniedzis šādu papildu informāciju.”;

(16) regulas 34. pantu groza šādi:

(a) panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Fiziska vai juridiska persona, kas atrodas Savienībā un kas darbojas vai vēlas darboties kā administrators, vēršas pie kompetentās iestādes, kura saskaņā ar šīs regulas 40. pantu ir izraudzīta dalībvalstī, kurā atrodas minētā persona, un iesniedz pieteikumu, lai saņemtu:

- (a) atļauju, ja tā izstrādā vai plāno izstrādāt indeksus, ko izmanto vai ko paredzēts izmantot kā kritiski svarīgus etalonus, kā nozīmīgus etalonus, kā ES klimata pārejas etalonus vai Parīzes nolīgumam pielāgotus ES etalonus;
- (b) reģistrāciju, ja tā ir uzraudzīta vienība, kas nav administrators, un izstrādā vai ir iecerējusi izstrādāt indeksus, kurus izmanto vai kurus ir iecerēts izmantot kā nozīmīgus etalonus, kā ES klimata pārejas etalonus vai Parīzes nolīgumam pielāgotus ES etalonus, ar nosacījumu, ka nozares disciplīna, ko piemēro šai uzraudzītajai vienībai, neliedz tai veikt etalona izstrādes darbību un neviens no izstrādātajiem indeksiem nekvalificētos kā kritiski svarīgs etalons.”;

(b) panta 3. punktu aizstāj ar šādu:

“3. Pieteikumu, kas minēts 1. punktā, iesniedz 30 darbdiēnās pēc tam, kad uzraudzītā vienība ir panākusi vienošanos, saskaņā ar kuru pieteikuma iesniedzēja izstrādāto indeksu var izmantot kā atsauci finanšu instrumentā vai finanšu līgumā vai lai izmērītu ieguldījumu fonda darbības rādītājus, vai attiecīgi 24.a panta 2 un 3. punktā noteiktajos termiņos.”;

(17) regulas 36. panta 1. punktam pievieno šādu e)–j) apakšpunktu:

“e) etaloni, uz kuriem attiecas EVTI vai kompetentās iestādes saskaņā ar 24. panta 2. punktu publicētais paziņojums, un hipersaites uz šādiem paziņojumiem;

- f) etaloni, uz kuriem attiecas kompetento iestāžu veikta klasificēšana, par ko EVTI paziņots saskaņā ar 24. panta 4. punktu, un hipersaites uz šādām klasifikācijām;
 - g) etaloni, uz kuriem attiecas EVTI veikta klasifikācija, un hipersaites uz šādām klasifikācijām;
 - h) etaloni, uz kuriem attiecas EVTI un kompetentās iestādes saskaņā ar 24. panta 5. punktu publicētie publiskie paziņojumi, un hipersaites uz šādiem publiskiem paziņojumiem;
 - i) saraksts ar ES klimata pārejas etaloniem un Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem, kas pieejami izmantošanai ES;
 - j) kritiski svarīgo etalonu saraksts.”;
- (18) regulas 41. panta 1. punktu papildina ar šādu k) un l) punktu:
- “k) klasificēt etalonu par nozīmīgu saskaņā ar 24. panta 3. punktu;
 - l) ja ir pamatots iemesls aizdomām, ka ir pārkāpta kāda no 3.A nodaļā noteiktajām prasībām, pieprasīt, lai administrators uz laiku, kas nepārsniedz 12 mēnešus, pārtrauc:
 - i) izstrādāt ES klimata pārejas etalonus vai Parīzes nolīgumam pielāgotus ES etalonus;
 - ii) atsaukties uz ES klimata pārejas etaloniem vai Parīzes nolīgumam pielāgotiem ES etaloniem to etalonu nosaukumā, kurus tie dara pieejamus izmantošanai Savienībā, vai šo etalonu juridiskajā vai tirdzniecības dokumentācijā;
 - iii) atsaukties uz atbilstību prasībām, kas piemērojamas šādu etalonu izstrādei to etalonu nosaukumā, kurus tie dara pieejamus izmantošanai Savienībā, vai minēto etalonu juridiskajā vai tirdzniecības dokumentācijā.”;
- (19) regulas 42. pantu groza šādi:
- (a) panta 1. punkta a) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“a) jebkurš 4. līdz 16. panta, 19.a, 19.b, 19.c un 21. panta, 23. līdz 29. panta vai 34. panta, ja piemēro minētos pantus, pārkāpums; un”;
 - (b) panta 2. punktu groza šādi:
 - i) punkta g) apakšpunkta i) punktu aizstāj ar šādu:

“i) ja ir pārkāpts 4. līdz 10. pants, 11. panta 1. punkta a), b), c) un e) apakšpunkts, 11. panta 2. un 3. punkts, 12. līdz 16. pants, 21. pants, 23. līdz 29. pants un 34. pants – 500 000 EUR vai dalībvalstīs, kuru oficiālā valūta nav euro, – atbilstīga summa valsts valūtā, kas konvertēta 2023. gada 31. decembrī; vai”;
 - ii) punkta h) apakšpunkta i) punktu aizstāj ar šādu:

“i) ja ir pārkāpts 4. līdz 10. pants, 11. panta 1. punkta a), b), c) un e) apakšpunkts, 11. panta 2. un 3. punkts un 12. līdz 16. pants, 21. pants, 23. līdz 29. pants un 34. pants – 1 000 000 vai dalībvalstīs, kuru oficiālā valūta nav euro, – atbilstīga summa valsts valūtā, kas konvertēta 2023. gada 31. decembrī, vai 10 % no gada kopējā apgrozījuma summas saskaņā ar jaunāko vadības

struktūras apstiprināto pieejamo pārskatu, atkarībā no tā, kura summa ir lielāka; vai”;

(20) regulas 49. pantu groza šādi:

(a) panta 2. un 3. punktu aizstāj ar šādiem:

“2. Pilnvaras pieņem 3. panta 2. punktā, 13. panta 2.a punktā, 19.a panta 2. punktā, 19.c panta 1. punktā, 20. panta 6. punktā, 24. panta 7. punktā, 27. panta 2.b punktā, 33. panta 7. punktā, 51. panta 6. punktā un 54. panta 3. punktā minētos deleģētos aktus Komisijai piešķir uz piecu gadu laikposmu no 2024. gada 30. jūnija. Komisija sagatavo ziņojumu par pilnvaru deleģēšanu vēlākais 2028. gada 31. decembrī. Pilnvaru deleģēšana tiek automātiski pagarināta uz tāda paša ilguma turpmākiem laikposmiem, ja vien Eiropas Parlaments vai Padome neiebilst pret šādu pagarinājumu vēlākais trīs mēnešus pirms katra laikposma beigām.

3. Eiropas Parlaments vai Padome jebkurā laikā var atsaukt 3. panta 2. punktā, 13. panta 2.a punktā, 19.a panta 2. punktā, 19.c panta 1. punktā, 20. panta 6. punktā, 24. panta 7. punktā, 27. panta 2.b punktā, 30. panta 2.a punktā, 30. panta 3.a punktā, 33. panta 7. punktā, 48.i panta 10. punktā, 51. panta 6. punktā un 54. panta 3. punktā minēto pilnvaru deleģēšanu. Ar lēmumu par atsaukšanu izbeidz tajā norādīto pilnvaru deleģēšanu. Lēmums stājas spēkā nākamajā dienā pēc tā publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī* vai vēlākā dienā, kas tajā norādīta. Tas neskar jau spēkā esošos deleģētos aktus.”;

(b) panta 6. punktu aizstāj ar šādu:

“6. Saskaņā ar 3. panta 2. punktu, 13. panta 2.a punktu, 19.a panta 2. punktu, 19.c panta 1. punktu, 20. panta 6. punktu, 24. panta 7. punktu, 27. panta 2.b punktu, 30. panta 2.a punktu, 30. panta 3.a punktu, 33. panta 7. punktu, 48.i panta 10. punktu, 48.l panta 3. punktu, 51. panta 6. punktu vai 54. panta 3. punktu pieņemts deleģētais akts stājas spēkā tikai tad, ja trijos mēnešos no dienas, kad minētais akts paziņots Eiropas Parlamentam un Padomei, ne Eiropas Parlaments, ne Padome nav izteikuši iebildumus vai ja pirms minētā laikposma beigām gan Eiropas Parlaments, gan Padome ir informējuši Komisiju par savu nodomu neizteikt iebildumus. Pēc Eiropas Parlamenta vai Padomes iniciatīvas šo laikposmu pagarina par trim mēnešiem.”;

(21) regulas 51. pantā iekļauj šādu 4.c punktu:

“4.c Kompetentās iestādes un EVTI nodrošina, ka etalonu administratori, kuri bija saņēmuši atļauju, reģistrēti, apstiprināti vai atzīti [PB: lūgums ievietot datumu = šīs grozošās regulas piemērošanas diena] var izmantot vienkāršotu procedūru, ja tie saskaņā ar attiecīgi 24.a panta 1., 2. vai 3. punktu iesniedz pieteikumu atļaujas saņemšanai, reģistrēšanai, atzīšanai vai apstiprināšanai līdz [PB: lūgums ievietot datumu = šīs grozošās regulas piemērošanas diena + divi gadi].”.

2. pants

Stāšanās spēkā un piemērošana

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

To piemēro no 2026. gada 1. janvāra.

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē,

*Eiropas Parlamenta vārdā —
priekšsēdētāja*

*Padomes vārdā —
priekšsēdētājs*