

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2018/65

z dnia 29 września 2017 r.

uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 poprzez doprecyzowanie technicznych elementów definicji określonych w art. 3 ust. 1 tego rozporządzenia

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014⁽¹⁾, w szczególności jego art. 3 ust. 2,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Aby wartość można było uznać za „indeks”, zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2016/1011 musi ona zostać opublikowana lub udostępniona ogółowi społeczeństwa. Definicja indeksu stanowi z kolei podstawę definicji wskaźnika referencyjnego, o którym mowa w rozporządzeniu (UE) 2016/1011.
- (2) Należy zatem określić, w jakich sytuacjach uznaje się, że wartość jest udostępniana ogółowi społeczeństwa, w celu uniknięcia arbitrażu regulacyjnego w różnych jurysdykcjach UE.
- (3) Należy uznać, że jednostka będąca podmiotem opracowującym indeks (udostępniającym wartość) nie zalicza się do ogółu społeczeństwa do celów rozporządzenia (UE) 2016/1011, gdyż w przeciwnym razie nie będzie istniała różnica między pojęciami „udostępnianie” a „udostępnianie ogółowi społeczeństwa”. Z tych samych powodów ściśle określonej liczby odbiorców również nie należy kwalifikować jako ogół społeczeństwa.
- (4) Należy uznać, że wartość udostępniana jest ogółowi społeczeństwa, jeśli ma do niej bezpośredni lub pośredni dostęp szersza grupa osób. Stosowanie wskaźnika referencyjnego zapewniające użytkownikowi dostęp do wartości, do której wskaźnik ten odnosi się, należy uznać za pośredni dostęp do tego wskaźnika.
- (5) Udostępnianie wartości może przybierać różne formy i odbywać się jednocześnie lub później za pośrednictwem podmiotu opracowującego indeks (udostępniającego wartość) lub poprzez przekazanie wartości przez któregośkolwiek z pierwotnych odbiorców.
- (6) W celu zapewnienia stosowania definicji terminu „opracowywanie wskaźnika referencyjnego” w jednolity sposób należy doprecyzować, że zarządzanie mechanizmami dotyczącymi wyznaczania wskaźnika referencyjnego, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 5 lit. a), obejmuje bieżące zarządzanie opracowywaniem wskaźnika referencyjnego oraz ustalenie, dostosowanie i bieżące utrzymanie metody jego wyznaczania,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Udostępnianie ogółowi społeczeństwa

1. Uznaje się, że wartość jest udostępniana ogółowi społeczeństwa do celów rozporządzenia (UE) 2016/1011, jeżeli wartość ta zostaje udostępniona potencjalnie nieokreślonej liczbie osób fizycznych i prawnych innych niż podmiot opracowujący indeks lub innych niż określona liczba odbiorców mających związki lub powiązanych z podmiotem opracowującym indeks.
2. Wartość jest udostępniana ogółowi społeczeństwa, jeśli osoby te mogą uzyskać bezpośredni lub pośredni dostęp, między innymi, w wyniku wykorzystania jej przez jeden lub więcej nadzorowanych podmiotów jako odniesienie dla emitowanego przez siebie instrumentu finansowego lub do określenia kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego lub umowy finansowej bądź do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego lub też do oferowania stopy oprocentowania obliczonej jako spread lub marża ponad tę wartość.

⁽¹⁾ Dz.U. L 171 z 29.6.2016, s. 1.

3. Dostęp może mieć miejsce za pośrednictwem różnych mediów i metod określonych przez podmiot opracowujący indeks lub uzgodnionych między tym podmiotem a odbiorcami, bezpłatnie lub za opłatą, w tym m.in. za pośrednictwem telefonu, protokołu przesyłania plików, internetu, otwartego dostępu, wiadomości, mediów, za pomocą instrumentów finansowych, umów finansowych lub funduszy inwestycyjnych stosujących tę wartość jako odniesienie lub na żądanie użytkowników.

Artykuł 2

Zarządzanie mechanizmami dotyczącymi wyznaczania wskaźnika referencyjnego

Do celów rozporządzenia (UE) 2016/1011 zarządzanie mechanizmami dotyczącymi wyznaczania wskaźnika referencyjnego obejmuje oba poniższe aspekty:

- a) bieżące zarządzanie strukturami podmiotu opracowującego indeks i jego pracownikami, którzy uczestniczą w procesie wyznaczania wskaźnika referencyjnego;
- b) ustalenie, dostosowanie i bieżące utrzymanie konkretnej metody wyznaczania wskaźnika referencyjnego.

Artykuł 3

Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 29 września 2017 r.

W imieniu Komisji
Jean-Claude JUNCKER
Przewodniczący
