



European Securities and
Markets Authority

Pamatnostādnes

par metodoloģiju, uzraudzības funkciju un informācijas glabāšanu
saskaņā ar Etalonu regulu



Satura rādītājs

1. Piemērošanas joma	2
2. Normatīvās atsauces	3
3. Mērķis	4
4. Atbilstība un ziņošanas pienākumi	5
5. Pamatnostādnes par metodoloģiju, uzraudzības funkciju un informācijas glabāšanu. 6	
5.1 Pamatnostādnes par metodoloģiju, kas izmantojama ārkārtas apstākļos kritiski svarīga etalona vai nozīmīga etalona noteikšanai saskaņā ar Etalonu regulas 13. panta 1. punkta a) apakšpunktu un Metodoloģijas deleģētās regulas 2. panta 1. punkta l) apakšpunktu.....	6
5.2 Pamatnostādnes par būtiskām izmaiņām metodoloģijā, kas izmantojama kritiski svarīga vai nozīmīga etalona noteikšanai saskaņā ar Etalonu regulas 13. panta 1. punkta c) apakšpunktu un 2. punktu un Metodoloģijas deleģētās regulas 4. panta 1. punkta c) apakšpunktu.....	6
5.3 Pamatnostādnes par uzraudzības funkciju attiecībā uz kritiski svarīgiem un nozīmīgiem etaloniem saskaņā ar Etalonu regulas 5. pantu un Uzraudzības funkcijas deleģētās regulas 1. panta 3. punktu.....	7
5.4 Pamatnostādnes par informācijas glabāšanu saskaņā ar Etalonu regulas 8. panta 1. punkta e) apakšpunktu	7
6. Grozījumi Pamatnostādnēs par maznozīmīgiem etaloniem	8



1. Piemērošanas joma

Kam ir paredzētas šīs pamatnostādnes?

1. Šīs pamatnostādnes attiecas uz kompetentajām iestādēm, kas izraudzītas saskaņā ar Etalonu regulas 40. panta 2. un 3. punktu, un administratoriem, kas definēti Etalonu regulas 3. panta 1. punkta 6. apakšpunktā.

Ko nosaka šīs pamatnostādnes?

2. 5. sadaļā izklāstītās pamatnostādnes ir piemērojamas attiecībā uz Etalonu regulas 5. pantu, 8. panta 1. punkta e) apakšpunktu, 13. panta 1. punkta a) apakšpunktu, 13. panta 1. punkta c) apakšpunktu un 2. punktu, Metodoloģijas deleģētās regulas 2. panta 1. punkta l) apakšpunktu un 4. panta 1. punkta c) apakšpunktu un Uzraudzības funkcijas deleģētās regulas 1. panta 3. punktu.
3. 6. sadaļā izklāstītās pamatnostādnes groza EVTI pamatnostādņu par maznozīmīgiem etaloniem ("Pamatnostādnes par maznozīmīgiem etaloniem") 12. punktu un 27. punkta i) apakšpunktu¹.

Kad šīs pamatnostādnes piemēros?

4. Šīs pamatnostādnes piemēros no 2022. gada 31. maija.

¹ Pamatnostādnes par maznozīmīgiem etaloniem saskaņā ar Etalonu regulu, publicētas 2018. gada 20. decembrī, ESMA70-145-1209.

2. Normatīvās atsauces

<i>Etalonu regula</i>	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 ²
<i>EVTI regula</i>	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 ³
<i>Metodoloģijas deleģētā regula</i>	Komisijas Deleģētā regula (ES) 2018/1641 (2018. gada 13. jūlijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2016/1011 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros konkretizēta informācija, kas kritiski svarīgu vai nozīmīgu etalonu administratoriem jāsniedz par etalona noteikšanā izmantoto metodoloģiju, par metodoloģijas iekšējo pārskatīšanu un apstiprināšanu un par kārtību, kādā veicamas būtiskas izmaiņas metodoloģijā ⁴
<i>Uzraudzības funkcijas deleģētā regula</i>	Komisijas Deleģētā regula (ES) 2018/1637 (2018. gada 13. jūlijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2016/1011 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par uzraudzības funkcijas procedūrām un tā iezīmēm ⁵

² OV L 171, 29.6.2016., 1. lpp.

³ OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.

⁴ OV L 274, 5.11.2018., 21. lpp.

⁵ OV L 274, 5.11.2018., 1. lpp.

3. Mērķis

5. 5. sadaļā izklāstītās pamatnostādnes ir sagatavotas, pamatojoties uz EVTI regulas 16. panta 1. punktu. Šo pamatnostādņu mērķi ir izveidot konsekventu, efektīvu un nodrošīgu uzraudzības praksi Eiropas finanšu uzraudzības sistēmā (EFUS) un nodrošināt vienotu, vienādu un konsekventu prasību piemērošanu attiecībā uz būtiskām izmaiņām metodoloģijā, alternatīvas metodoloģijas izmantošanu izņēmuma apstākļos un uzraudzības funkciju. Jo īpaši šīs pamatnostādnes īsteno šos mērķus, nosakot pārredzamu sistēmu kritiski svarīgu un nozīmīgu etalonu administratoriem, apspriežoties par metodoloģijas būtiskām izmaiņām vai izmantojot alternatīvu metodoloģiju izņēmuma apstākļos, līdz ar atbilstīgu uzraudzības funkciju. Turklāt šo pamatnostādņu mērķis ir arī nodrošināt vienotu un konsekventu informācijas glabāšanas prasību piemērošanu attiecībā uz alternatīvas metodoloģijas izmantošanu visiem etalonu administratoriem.

6. 6. sadaļā izklāstītās pamatnostādnes ir sagatavotas, pamatojoties uz Etalonu regulas 5. panta 6. punktu un 13. panta 4. punktu. Šo pamatnostādņu nolūks ir grozīt esošās Pamatnostādnes par maznozīmīgiem etaloniem atbilstoši jaunajām pamatnostādnēm, kas izveidotas kritiski svarīgu un nozīmīgu etalonu administratoriem, attiecībā uz uzraudzības funkciju un alternatīvas metodoloģijas izmantošanu izņēmuma apstākļos.



4. Atbilstība un ziņošanas pienākumi

Pamatnostādņu statuss

7. Saskaņā ar EVTI regulas 16. panta 3. punktu kompetentajām iestādēm un finanšu tirgu dalībniekiem ir jā dara viss iespējams, lai ievērotu šīs pamatnostādnes.
8. Kompetentajām iestādēm, uz kurām šīs pamatnostādnes attiecas, jānodrošina atbilstība tām, iekļaujot šīs pamatnostādnes savās uzraudzības sistēmās, tostarp gadījumos, kad konkrētās pamatnostādnes ir vērstas galvenokārt uz finanšu tirgus dalībniekiem. Šajā gadījumā kompetentām iestādēm, veicot uzraudzību, būtu jānodrošina, ka finanšu tirgus dalībnieki ievēro pamatnostādnes.

Ziņošanas prasības

9. Divu mēnešu laikā no dienas, kad šīs pamatnostādnes publicētas EVTI tīmekļa vietnē visās ES oficiālajās valodās, kompetentās iestādes, uz kurām attiecas šīs pamatnostādnes, paziņo EVTI, vai tās i) ievēro, ii) neievēro, bet paredz ievērot, vai iii) neievēro un neparedz ievērot šīs pamatnostādnes.
10. Neievērošanas gadījumā kompetentās iestādes divu mēnešu laikā no dienas, kad šīs pamatnostādnes publicētas EVTI tīmekļa vietnē visās ES oficiālajās valodās, paziņo EVTI arī pamatnostādņu neievērošanas iemeslus.

Paziņojumu veidne ir pieejama EVTI tīmekļa vietnē. Pēc veidnes aizpildīšanas to nosūta EVTI.
11. Administratoriem nav jāziņo, vai tie ievēro šīs pamatnostādnes.

5. Pamatnostādnes par metodoloģiju, uzraudzības funkciju un informācijas glabāšanu

5.1 Pamatnostādnes par metodoloģiju, kas izmantojama ārkārtas apstākļos kritiski svarīga etalona vai nozīmīga etalona noteikšanai saskaņā ar Etalonu regulas 13. panta 1. punkta a) apakšpunktu un Metodoloģijas deleģētās regulas 2. panta 1. punkta l) apakšpunktu

1. Kritiski svarīgu vai nozīmīgu etalonu vai attiecīgā gadījumā etalonu grupas administrators, sniedzot ziņas par metodoloģiju, kas izmantojama ārkārtas apstākļos, ietver vismaz šādus elementus, ciktāl tie ir nozīmīgi šim etalonam vai etalonu grupai vai to noteikšanā izmantotajiem ievades datiem:

(i) vispārējos principus ārkārtas apstākļu noteikšanai, ja iespējams, papildus sniedzot šādu apstākļu piemērus. Kā dažus no iespējamajiem ārkārtas apstākļu piemēriem var minēt šādas: tirdzniecības notikumi, piemēram, pārtraukumi tirdzniecībā vai neparedzēta tirgus slēgšana, kas izraisa neparastu tirgus nelikviditāti vai tirgus nestabilitāti; valūtas konvertējamības izmaiņas, kas var novest pie situācijas, kurā darījumu datu avoti ir nepietiekami, neprecīzi vai neuzticami; valsts paziņoti kapitāla plūsmu ierobežojumi, biržu slēgšana, valdības iejaukšanās, pandēmija vai dabas katastrofa, kas izraisa ārkārtas stresa periodus;

(ii) ciktāl tas ir iespējams, alternatīvus veidus, kā aprēķināt etalonu izņēmuma apstākļos vai jebkuru metodoloģijas pamatelementu, ko var nebūt iespējams veikt šādos apstākļos;

(iii) ciktāl tas ir iespējams, jebkādas izņēmuma apstākļos izmantojamās metodoloģijas piemērošanas jomu, ņemot vērā izstrādātā etalona pamatā esošo aktīvu veidu;

(iv) ciktāl tas ir iespējams, iepriekš iii) punktā minētās metodoloģijas izmantošanas pamatojumu, ņemot vērā šādas metodoloģijas piemērošanas jomu;

(v) ciktāl tas ir iespējams, laika periodu, kurā iepriekš iii) punktā minēto metodoloģiju ir paredzēts izmantot etalona aprēķināšanai;

(vi) to, vai ir paredzams, ka iepriekš iii) punktā minētās metodoloģijas izmantošana ietekmēs etalona vērtību.

5.2 Pamatnostādnes par būtiskām izmaiņām metodoloģijā, kas izmantojama kritiski svarīga vai nozīmīga etalona noteikšanai saskaņā ar Etalonu regulas 13. panta 1. punkta c) apakšpunktu un 2. punktu un Metodoloģijas deleģētās regulas 4. panta 1. punkta c) apakšpunktu

2. Kritiski svarīgu vai nozīmīgu etalonu vai attiecīgā gadījumā etalonu grupas administrators, ciktāl iespējams, nodrošina, ka īsākais laikposms, kurā var notikt apspriešanās par ierosinātām būtiskām izmaiņām administratora metodoloģijā, tomēr ir pietiekams, lai etalona lietotāji un potenciālie lietotāji varētu novērtēt ierosinātās būtiskās izmaiņas.

3. Lai noteiktu to, vai 2. punktā minētais īsākais laikposms ir pietiekams, administrators ņem vērā ierosināto izmaiņu sarežģītību un raksturu, ietekmi, ko tās radītu uz etalonu, un to īstenošanas steidzamību.
4. Kārtību, kādā veicama apspriešanās īsākā laikposmā, nosaka pietiekami skaidri, lai etalona lietotāji un potenciālie lietotāji izprastu apspriešanās procesa posmus.
- 5.3 Pamatnostādnes par uzraudzības funkciju attiecībā uz kritiski svarīgiem un nozīmīgiem etaloniem saskaņā ar Etalonu regulas 5. pantu un Uzraudzības funkcijas deleģētās regulas 1. panta 3. punktu
5. Lai nodrošinātu, ka uzraudzības funkciju veido locekļi, kuriem kopā ir tādas prasmes un speciālās zināšanas, kas ir atbilstīgas konkrēta etalona izstrādes uzraudzībai un uzraudzības funkcijai pildāmajiem uzdevumiem, kritiski svarīgu un nozīmīgu etalonu administrators nodrošina, ka, ciktāl iespējams atkarībā no uzraudzības funkcijas pārvaldības, uzraudzības funkcijas locekļiem kopā ir atbilstīgs pārskats un izpratne par dažādajiem etalona lietotāju un datu sniedzēju veidiem un tie attiecīgi spēj pildīt uzraudzības funkcijas pienākumus.
6. Gadījumos, kad uzraudzības funkciju veic fiziska persona, 5. punktu nepiemēro.
- 5.4 Pamatnostādnes par informācijas glabāšanu saskaņā ar Etalonu regulas 8. panta 1. punkta e) apakšpunktu
7. Par jebkuru atkāpi no standarta metodoloģijas kritiski svarīgu, nozīmīgu un maznozīmīgu etalonu administrators glabā informāciju par:
 - (i) atkāpes laikposmu;
 - (ii) lēmuma par atkāpi pamatojumu;
 - (iii) lēmuma par atkāpi apstiprināšanas procesu.

6. Grozījumi Pamatnostādņēs par maznozīmīgiem etaloniem

8. Pamatnostādnes par maznozīmīgiem etaloniem groza šādi:

(1) Pievieno šādu pamatnostādni:

(27a) 27. pamatnostādnes i) punkta nolūkiem maznozīmīga etalona vai maznozīmīgu etalonu grupas administrators attiecīgā gadījumā norāda šādu informāciju:

(i) vispārējos principus ārkārtas apstākļu noteikšanai;

(ii) ciktāl tas ir iespējams, kopsavilkumu par alternatīviem veidiem, kā aprēķināt etalonu izņēmuma apstākļos vai jebkuru metodoloģijas pamatelementu, ko var nebūt iespējams veikt šādos apstākļos;

(iii) ciktāl tas ir iespējams, jebkādas izņēmuma apstākļos izmantojamas metodoloģijas piemērošanas jomu, ņemot vērā izstrādātā etalona pamatā esošos aktīvus;

(iv) ciktāl tas ir iespējams, iepriekš iii) punktā minētās metodoloģijas izmantošanas pamatojumu, ņemot vērā šādas metodoloģijas piemērošanas jomu.

(2) 12. pamatnostādne tiek aizstāta ar šādu tekstu:

Uzraudzības funkciju veido viens vai vairāki locekļi, kuriem kopā ir tādas prasmes un speciālās zināšanas, kas ir atbilstīgas konkrēta etalona izstrādes uzraudzībai un uzraudzības funkcijas pildāmajiem uzdevumiem. Uzraudzības funkcijas locekļiem ir atbilstīgas zināšanas par pamatā esošo tirgus vai ekonomisko realitāti, ko cenšas izmērīt ar etalonu, un, ciktāl tas ir iespējams, arī par dažādajiem etalona lietotāju veidiem un tā datu sniedzējiem.