



ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2025/914

z dnia 7 maja 2025 r.

w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) 2016/1011 w odniesieniu do zakresu stosowania przepisów dotyczących wskaźników referencyjnych, stosowania w Unii wskaźników referencyjnych opracowywanych przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim oraz niektórych wymogów sprawozdawczych

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

PARLAMENT EUROPEJSKI I RADA UNII EUROPEJSKIEJ,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności jego art. 114,

uwzględniając wniosek Komisji Europejskiej,

po przekazaniu projektu aktu ustawodawczego parlamentom narodowym,

po konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym,

uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego ⁽¹⁾,

stanowiąc zgodnie ze zwykłą procedurą ustawodawczą ⁽²⁾,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Wymogi sprawozdawcze odgrywają kluczową rolę w zapewnieniu właściwego monitorowania i prawidłowego egzekwowania przepisów. Dlatego należy uprościć te wymogi, tak by ograniczyć obciążenie administracyjne i zapewnić spełnianie przez nie celu, który im przyświecał.
- (2) Zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 ⁽³⁾ wszyscy administratorzy wskaźników referencyjnych, bez względu na znaczenie systemowe tych wskaźników referencyjnych lub wartość instrumentów finansowych lub umów, w których stosuje się te wskaźniki referencyjne jako stopy referencyjne lub jako punkty odniesienia dla wyników, muszą spełniać szereg bardzo szczegółowych wymogów, w tym wymogów w zakresie ich organizacji, zarządzania i konfliktów interesów, jednostek nadzorczych, danych wejściowych, kodeksów postępowania, zgłaszania naruszeń oraz ujawniania informacji na temat zastosowanej metody i ujawniania oświadczeń dotyczących wskaźnika referencyjnego. Te wymogi nałożyły nieproporcjonalne obciążenie regulacyjne na administratorów mniejszych wskaźników referencyjnych w Unii, jeżeli wziąć pod uwagę cele rozporządzenia (UE) 2016/1011, tj. ochronę stabilności finansowej i uniknięcie negatywnych skutków gospodarczych wynikających z niewiarygodności wskaźników referencyjnych. Konieczne jest zatem zmniejszenie tego obciążenia regulacyjnego przez skoncentrowanie się na wskaźnikach referencyjnych o największym znaczeniu gospodarczym dla rynku Unii, tj. na istotnych i kluczowych wskaźnikach referencyjnych, oraz na wskaźnikach, które przyczyniają się do promowania kluczowych polityk Unii, tj. na unijnych wskaźnikach referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźnikach referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego. Z tego powodu zakres stosowania tytułów II, III, IV, V i VI rozporządzenia (UE) 2016/1011 należy ograniczyć do tych konkretnych wskaźników referencyjnych. Niemniej jednak przepisy szczegółowe zawarte w art. 23a, 23b i 23c mają na celu zagwarantowanie pewności prawa i stabilności gospodarczej w przypadku likwidacji wskaźnika referencyjnego, a zatem w dalszym ciągu powinny mieć zastosowanie do wszystkich wskaźników referencyjnych.
- (3) Administratorzy, którzy zostaliby wyłączeni z zakresu stosowania rozporządzenia (UE) 2016/1011 w związku ze zmianami wprowadzonymi niniejszym rozporządzeniem zmieniającym, a którzy chcą być objęci tymi uregulowaniami, powinni mieć możliwość zwrócenia się do swojego właściwego organu z uzasadnionym wnioskiem o wyznaczenie co najmniej jednego wskaźnika referencyjnego, który administratorzy ci oferują, jako istotnego. Wniosek ten powinien zawierać wystarczające informacje, by właściwy organ mógł ocenić, czy dany

⁽¹⁾ Opinia z dnia 14 lutego 2024 r. (dotychczas nieopublikowana w Dzienniku Urzędowym).

⁽²⁾ Stanowisko Parlamentu Europejskiego z dnia 22 kwietnia 2024 r. (dotychczas nieopublikowane w Dzienniku Urzędowym) oraz stanowisko Rady w pierwszym czytaniu z dnia 24 marca 2025 r. (dotychczas nieopublikowane w Dzienniku Urzędowym). Stanowisko Parlamentu Europejskiego z dnia 6 maja 2025 r. (dotychczas nieopublikowane w Dzienniku Urzędowym).

⁽³⁾ 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 (Dz.U. L 171 z 29.6.2016, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj>).

wskaźnik referencyjny spełnia wymogi pozwalające na wyznaczenie go jako istotny w ramach systemu dobrowolnego poddania się przepisom rozporządzenia (UE) 2016/1011. Jeżeli informacje zawarte we wniosku są niedokładne lub wprowadzające w błąd, właściwy organ powinien odmówić wyznaczenia tego wskaźnika referencyjnego. Administratorzy wskaźników referencyjnych, którym zezwolono na dobrowolne poddanie się przepisom rozporządzenia (UE) 2016/1011, powinni spełniać wszystkie wymogi mające zastosowanie do administratorów istotnych wskaźników referencyjnych określone w tym rozporządzeniu.

- (4) Rozporządzenie (UE) 2016/1011 uprawnia Komisję do wyłączenia – na określonych warunkach – walutowych wskaźników referencyjnych z zakresu stosowania tego rozporządzenia. Aby unijnym użytkownikom wskaźników referencyjnych zapewnić dostęp do instrumentów zabezpieczających opartych na walutowych wskaźnikach referencyjnych w przypadkach, gdy zastosowanie mają kontrole walutowe, należy wprowadzić przepis, zgodnie z którym Komisja powinna wyznaczyć walutowe wskaźniki referencyjne jako wyłączone, gdy odnoszą się one do kursów kasowych waluty państwa trzeciego, do której mają zastosowanie takie kontrole walutowe. Kontrole walutowe zazwyczaj obejmują przepisy o charakterze prawnym lub regulacyjnym, które zakazują swobodnego przeliczania danej waluty na inną lub wprowadzają ograniczenia lub restrykcje w tym zakresie. Różnią się one pod względem konkretnych restrykcji, jakie nakładają, i stale ewoluują. Dlatego przy wykazywaniu, że spełnione zostało odpowiednie kryterium, należy uwzględnić różnorodność i ewolucję kontroli walutowych, aby zapewnić możliwość jego stosowania w praktyce. Aby zapewnić jednolite stosowanie warunków, na podstawie których dany walutowy wskaźnik referencyjny spot powinien zostać wyłączony z zakresu stosowania rozporządzenia (UE) 2016/1011, Komisja powinna być uprawniona do przyjmowania aktów wykonawczych w celu ustanowienia i prowadzenia wykazu wyłączonych wskaźników referencyjnych.
- (5) Zgodnie z art. 19d rozporządzenia (UE) 2016/1011 administratorzy istotnych wskaźników referencyjnych mają obowiązek podejmować starania w celu opracowywania unijnego wskaźnika referencyjnego transformacji klimatycznej lub unijnego wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego. W związku z tym, że egzekwowanie tego przepisu okazało się trudne, należy go uchylić. Uchylenie tego przepisu nie należy jednak rozumieć jako zmniejszenia zaangażowania Unii w realizację celów transformacji klimatycznej i porozumienia paryskiego. A zatem, by promować stosowanie wspólnych norm dotyczących wskaźników referencyjnych związanych z klimatem i zapewnić ich odpowiednie dostarczanie w Unii, zachęca się administratorów wskaźników referencyjnych do opracowywania takich wskaźników referencyjnych w Unii.
- (6) Administratorzy wskaźników referencyjnych powinni monitorować stosowanie w Unii wskaźników referencyjnych, które opracowują, oraz powiadomić odpowiedni właściwy organ lub Europejski Urząd Nadzoru (Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) (ESMA) ustanowiony rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 (*) – w zależności od tego, gdzie dany administrator ma siedzibę lub miejsce zamieszkania – gdy zagregowane stosowanie jednego z ich wskaźników referencyjnych osiągnie próg 50 mld EUR określony w art. 24 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) 2016/1011. Administratorzy wskaźników referencyjnych często oferują różne warianty wskaźnika referencyjnego, aby zaspokoić szczególne potrzeby użytkowników tych wskaźników referencyjnych, w tym warianty dotyczące okresów zapadalności, walut i obliczania stopy zwrotu. Jeżeli takie warianty istnieją, ich stosowanie należy zagregować.
- (7) Aby zapewnić administratorom wskaźników referencyjnych wystarczająco dużo czasu na dostosowanie się do wymogów mających zastosowanie do istotnych wskaźników referencyjnych, powinni oni podlegać tym wymogom dopiero po upływie 60 dni roboczych od złożenia takiego powiadomienia. Administratorzy wskaźników referencyjnych powinni ponadto przekazywać odpowiedniemu właściwemu organowi lub ESMA – na ich wniosek – wszelkie informacje niezbędne do oceny zagregowanego stosowania wskaźnika referencyjnego w Unii.
- (8) W przypadku gdy administrator wskaźnika referencyjnego nie powiadomi odpowiedniego właściwego organu lub ESMA o tym, że stosowanie jednego z jego wskaźników referencyjnych osiągnęło próg określony w art. 24 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) 2016/1011, oraz jeżeli odpowiedni właściwy organ lub ESMA mają wyraźne i możliwe do wykazania powody, by uznać, że próg ten został osiągnięty, odpowiedni właściwy organ lub ESMA powinny mieć możliwość stwierdzenia, że próg ten został osiągnięty, po uprzednim umożliwieniu administratorowi przedstawienia swojego stanowiska. Takie stwierdzenie powinno wiązać się z nałożeniem na administratora wskaźnika referencyjnego takich samych obowiązków jak w przypadku powiadomienia dokonanego przez administratora wskaźnika referencyjnego. Powinno to pozostawać bez uszczerbku dla możliwości nakładania przez właściwe organy lub ESMA sankcji administracyjnych na tych administratorów, którzy nie powiadomią o tym, że jeden z ich wskaźników referencyjnych osiągnął określony próg.
- (9) W wyjątkowych przypadkach mogą jednak istnieć wskaźniki referencyjne o zagregowanym stosowaniu poniżej progu określonego w art. 24 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) 2016/1011, które ze względu na szczególną sytuację na rynku danego państwa członkowskiego mają jednak dla tego państwa członkowskiego takie znaczenie, że brak ich wiarygodności miałby wpływ porównywalny z wpływem wskaźnika referencyjnego, którego stosowanie osiągnęło ten próg. A zatem, w przypadku wskaźników referencyjnych opracowywanych przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w Unii, właściwy organ tego państwa członkowskiego powinien mieć

(*) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

możliwość wyznaczenia takiego wskaźnika referencyjnego jako istotnego na podstawie zestawu kryteriów jakościowych. W przypadku wskaźników referencyjnych opracowywanych przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania poza Unią, to ESMA – na wniosek właściwego organu lub z własnej inicjatywy – powinna wyznaczyć taki wskaźnik referencyjny jako istotny.

- (10) Aby zapewnić spójność i koordynację krajowych wyznaczeń wskaźników referencyjnych jako istotnych wskaźników referencyjnych, właściwe organy, które zamierzają wyznaczyć wskaźnik referencyjny jako istotny, powinny konsultować się z ESMA. Z tego samego powodu właściwy organ państwa członkowskiego, który zamierza wyznaczyć jako istotny wskaźnik referencyjny opracowywany przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w innym państwie członkowskim, powinien również skonsultować się z właściwym organem tego innego państwa członkowskiego. W przypadku gdy właściwe organy nie zgadzają się co do tego, który z nich powinien wyznaczyć i nadzorować dany wskaźnik referencyjny, ESMA powinien rozstrzygnąć ten spór zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. Właściwy organ państwa członkowskiego, w którym administrator ma siedzibę lub miejsce zamieszkania, może zawsze zawrzeć porozumienia o współpracy w sprawie delegowania zadań na podstawie rozporządzenia (UE) 2016/1011 z wyznaczającym właściwym organem albo z ESMA.
- (11) W celu poszanowania prawa do bycia wysłuchanym właściwy organ lub ESMA powinny, przed wyznaczeniem wskaźnika referencyjnego jako istotnego, umożliwić administratorowi tego wskaźnika referencyjnego dostarczenie wszelkich użytecznych informacji istotnych dla jego wyznaczenia.
- (12) Aby wyznaczenie wskaźnika referencyjnego jako istotnego było jak najbardziej przejrzyste, właściwe organy lub ESMA powinny wydać decyzję o wyznaczeniu określającą powody, dla których ten wskaźnik referencyjny uznaje się za istotny. Właściwe organy powinny opublikować na swojej stronie internetowej decyzję o wyznaczeniu i powiadomić o niej ESMA. Z tych samych powodów, w przypadku gdy ESMA wyznacza wskaźnik referencyjny jako istotny na wniosek właściwego organu lub z własnej inicjatywy, ESMA powinien opublikować na swojej stronie internetowej decyzję o wyznaczeniu i powiadomić o niej wnioskujący właściwy organ.
- (13) Komisja powinna być uprawniona do przyjęcia – po zasięgnięciu opinii ESMA – aktu delegowanego w celu doprecyzowania metody obliczania progu, o którym mowa w art. 24 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) 2016/1011, kryteriów do oceny, czy stosowanie wskaźnika referencyjnego osiągnęło ten próg, informacji, które należy przekazać ESMA w ramach procesu wyznaczania wskaźnika referencyjnego, który nie osiąga tego progu, oraz kryteriów oceny skutków zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego. Biorąc pod uwagę przyszłe zmiany cen i zmiany regulacyjne, Komisja powinna ocenić adekwatność progu przed upływem trzech lat od daty rozpoczęcia stosowania niniejszego rozporządzenia zmieniającego i przedstawić Parlamentowi Europejskiemu i Radzie stosowne sprawozdanie. W przypadku gdy ESMA uzyska informacje o problemach dotyczących progu przed datą przedstawienia sprawozdania lub po tej dacie, oczekuje się, że odpowiednio poinformuje o tym Komisję.
- (14) Unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej i unijne wskaźniki referencyjne dostosowane do porozumienia paryskiego to szczególne kategorie wskaźników referencyjnych, które określa się na podstawie ich zgodności z przepisami regulującymi ich metodę i ujawnianie powiązanych informacji. Z tego powodu oraz aby zapobiec deklaracjom, które mogłyby skłonić użytkowników do myślenia, że niektóre wskaźniki referencyjne są zgodne ze standardami przypisanymi do tych oznaczeń, konieczne jest poddanie tych wskaźników referencyjnych i ich administratorów, stosownie do przypadku, obowiązkowi rejestracji, uzyskania zezwolenia, uznania lub zatwierdzenia, oraz nadzorowi.
- (15) Podejście regulacyjne do towarowych wskaźników referencyjnych powinno być dostosowane do ich szczególnych właściwości. Towarowe wskaźniki referencyjne podlegające ogólnym zasadom dotyczącym finansowych wskaźników referencyjnych należy traktować tak samo jak inne finansowe wskaźniki referencyjne; powinny one być objęte rozporządzeniem (UE) 2016/1011 tylko wtedy, gdy są istotnymi lub kluczowymi wskaźnikami referencyjnymi i gdy nie zostały wyłączone z zakresu stosowania tego rozporządzenia. Towarowe wskaźniki referencyjne oparte na łatwo dostępnych danych nie mają tych samych właściwości co towarowe wskaźniki referencyjne oparte w większości na danych przekazywanych przez podmioty nieregulowane, a zatem nie powinny one podlegać ogólnym zasadom dotyczącym finansowych wskaźników referencyjnych. Towarowe wskaźniki referencyjne oparte na danych wejściowych przekazywanych w większości przez podmioty nienadzorowane powinny być objęte zakresem stosowania rozporządzenia (UE) 2016/1011 zawsze wtedy, gdy ich wartość referencyjna osiąga próg minimalny, aby zapewnić solidność i wiarygodność ich ocen.
- (16) Aby zapewnić terminowe rozpoczęcie nadzoru nad istotnymi wskaźnikami referencyjnymi, administratorzy wskaźników referencyjnych, które zostały uznane za istotne, powinni wystąpić w terminie 60 dni roboczych od przyznania tego statusu danym wskaźnikom referencyjnym o zezwolenie lub rejestrację lub – w przypadku wskaźników referencyjnych opracowywanych przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim – o zatwierdzenie lub uznanie.
- (17) Aby ograniczyć ryzyko związane ze stosowaniem wskaźników referencyjnych, które potencjalnie nie są bezpieczne do stosowania w Unii, oraz aby ostrzec potencjalnych użytkowników, właściwe organy i ESMA powinny mieć możliwość wydania ostrzeżenia w formie publicznego ogłoszenia, że administrator istotnego wskaźnika

referencyjnego nie spełnia mających zastosowanie wymogów, w szczególności jeżeli chodzi o spełnienie przez tego administratora obowiązku posiadania zezwolenia, bycia zarejestrowanym, zatwierdzającym lub uznanym w odniesieniu do danego wskaźnika referencyjnego, stosownie do przypadku. Po wydaniu takiego ostrzeżenia podmioty nadzorowane nie powinny już mieć możliwości dodawania nowych odniesień do takich wskaźników referencyjnych lub zestawu wskaźników referencyjnych. Jeżeli wskaźnik referencyjny będący przedmiotem ostrzeżenia jest stosowany w istniejących instrumentach finansowych, umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, użytkownicy wskaźników referencyjnych powinni w ograniczonym czasie zastąpić ten wskaźnik referencyjny alternatywnym rozwiązaniem. Podobnie, aby zapobiec ryzyku związanemu ze stosowaniem wskaźników referencyjnych, które deklarują zgodność z oznaczeniami związanymi z unijnym wskaźnikiem referencyjnym transformacji klimatycznej i unijnym wskaźnikiem referencyjnym dostosowanym do porozumienia paryskiego, lecz nie są objęte odpowiednim nadzorem, podmioty nadzorowane nie powinny mieć możliwości dodawania nowych odniesień do unijnego wskaźnika referencyjnego transformacji klimatycznej ani unijnego wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego, ani zestawu takich wskaźników referencyjnych w Unii, jeżeli administrator tych wskaźników referencyjnych nie jest wpisany do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych prowadzonego przez ESMA.

- (18) Aby uniknąć potencjalnie nadmiernych zakłóceń rynku w następstwie zakazu stosowania wskaźnika referencyjnego, właściwe organy lub ESMA powinny mieć możliwość zezwolenia na tymczasowe dalsze stosowanie takiego wskaźnika referencyjnego. Aby uwzględnić różnicowany wpływ zaprzestania stosowania takiego wskaźnika referencyjnego, jak również różny stopień złożoności działań w celu znalezienia odpowiedniego rozwiązania alternatywnego, właściwe organy lub ESMA powinny określić – w każdym indywidualnym przypadku – okres, w trakcie którego stosowanie tego wskaźnika referencyjnego jest nadal dozwolone, mając na uwadze szczególne okoliczności, w tym stopień i sposób wykorzystania tego wskaźnika. Aby zapewnić inwestorom końcowym wystarczający poziom przejrzystości i ochrony, użytkownicy tych wskaźników referencyjnych, które są przedmiotem ostrzeżenia w formie publicznego ogłoszenia, powinni określić odpowiednie rozwiązanie alternatywne dla tych wskaźników referencyjnych w terminie sześciu miesięcy od opublikowania tego publicznego ogłoszenia lub w inny sposób zapewnić, aby klienci byli odpowiednio informowani o braku alternatywnego wskaźnika referencyjnego.
- (19) Zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2016/1011 uznanie administratorów wskaźników referencyjnych mających siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim stanowi tymczasowy środek dostępu do rynku Unii do czasu przyjęcia przez Komisję decyzji dotyczącej równoważności. Z uwagi na bardzo ograniczoną liczbę wskaźników referencyjnych z państw trzecich, które to wskaźniki są objęte decyzjami dotyczącymi równoważności, takie uznanie powinno stać się stałym środkiem dostępu do rynku Unii w przypadku takich administratorów wskaźników referencyjnych.
- (20) Administratorzy wskaźników referencyjnych mający siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwach trzecich, którzy mają dostęp do rynku Unii w ramach systemu uznawania, są obecnie nadzorowani centralnie przez ESMA. Dostosowanie nadzoru w ramach kompetencji ESMA zarówno w odniesieniu do systemu zatwierdzania, jak i systemu uznawania zapewniłoby równe traktowanie wszystkich administratorów z państw trzecich. Umożliwiłoby też ustanowienie ESMA jako jedynego odpowiedniego partnera w Unii dla administratorów wskaźników referencyjnych mających siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwach trzecich, dzięki czemu zwiększyłaby się efektywność i skuteczność współpracy transgranicznej.
- (21) Wskaźniki referencyjne objęte decyzją dotyczącą równoważności uznaje się za regulowane i nadzorowane na poziomie równoważnym do tego, jakiemu podlegają unijne wskaźniki referencyjne. Obowiązek wystąpienia o zatwierdzenie lub uznanie nie powinien zatem mieć zastosowania do administratorów istotnych wskaźników referencyjnych mających siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim, którzy korzystają z decyzji dotyczącej równoważności.
- (22) W interesie przejrzystości i w celu zapewnienia pewności prawa właściwe organy, które wyznaczają wskaźnik referencyjny jako istotny, powinny określić potencjalne ograniczenia stosowania, które pojawiają się w przypadku, gdy administrator takiego wskaźnika referencyjnego nie uzyska zezwolenia lub nie zostanie zarejestrowany lub też nie spełni wymogów zatwierdzenia lub uznania, stosownie do przypadku.
- (23) Użytkownicy wskaźników referencyjnych polegają na przejrzystości w odniesieniu do statusu regulacyjnego wskaźników referencyjnych, które stosują lub zamierzają stosować. W związku z tym ESMA powinien wprowadzić do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych te wskaźniki referencyjne, które podlegają najbardziej szczegółowym wymogom określonym w rozporządzeniu (UE) 2016/1011 ze względu na to, że ich stosowanie w Unii przekracza ustalony próg dla istotnych wskaźników referencyjnych, ze względu na to, że zostały wyznaczone jako istotne przez krajowy właściwy organ lub ESMA lub ze względu na to, że są kluczowymi wskaźnikami referencyjnymi. Z tego samego powodu ESMA powinien również wprowadzić do tego rejestru unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej oraz unijne wskaźniki referencyjne dostosowane do porozumienia paryskiego opracowywane przez administratorów, którzy posiadają zezwolenie lub zostali zarejestrowani. Ponadto ESMA powinien też wprowadzić do rejestru wskaźniki referencyjne, w odniesieniu do których właściwy organ lub ESMA wydały publiczne ogłoszenie zakazujące dalszego stosowania tych wskaźników referencyjnych. Aby jeszcze

bardziej zmniejszyć obciążenie użytkowników, wszystkie takie informacje powinny być także łatwo dostępne w europejskim pojedynczym punkcie dostępu (ESAP) ustanowionym na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2859 ⁽⁵⁾.

- (24) Aby zwiększyć przejrzystość w zakresie stosowania wskaźników referencyjnych w Unii, administratorów wskaźników referencyjnych zachęca się – ale nie zobowiązuje – do uzyskania identyfikatora podmiotu prawnego (LEI), a także międzynarodowego kodu identyfikującego papier wartościowy (kodu ISIN) dla opracowywanych przez nich wskaźników referencyjnych. Gdy administratorzy uzyskają LEI lub ISIN, należy je zgłosić odpowiednim właściwym organom i wpisać do rejestru ESMA. Gdy administratorzy wskaźników referencyjnych zgłoszą te identyfikatory do właściwych organów lub ESMA, ESMA powinien wpisać je do swojego rejestru. Aby promować dostęp do LEI i ISIN oraz korzystanie z nich, oczekuje się, że podmioty odpowiedzialne za ich wydawanie będą wykonywać to zadanie w sposób sprawiedliwy i niedyskryminujący.
- (25) Aby zapewnić płynne przejście przez ESMA zadań w zakresie nadzoru, należy przedsięwziąć środki umożliwiające zarówno przekazanie nadzoru nad administratorami zatwierdzającymi wskaźniki referencyjne z państw trzecich, którzy obecnie są pod nadzorem właściwego organu państwa członkowskiego, jak również przekazanie wniosków o zatwierdzenie otrzymanych zbyt późno, by właściwe organy były w stanie podjąć decyzję w sprawie wniosków przed datą przekazania nadzoru.
- (26) Aby ESMA mógł skutecznie wykonywać swoje uprawnienia nadzorcze, musi on być w stanie podejmować środki nadzorcze również w przypadku niepodjęcia współpracy lub niepoddania się czynnościom postępowania wyjaśniającego lub kontroli. W związku z tym ESMA powinien mieć możliwość przyjmowania decyzji o nałożeniu grzywny w takich przypadkach.
- (27) W rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2089 ⁽⁶⁾ wszystkie wskaźniki referencyjne inne niż wskaźniki referencyjne stóp procentowych i walutowe wskaźniki referencyjne objęto zasadami przejrzystości w odniesieniu do tego, czy i w jaki sposób wskaźniki referencyjne uwzględniają czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego; wprowadzono w nim też dwie kategorie wskaźników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, które są objęte wymogiem zgodności z dalszymi minimalnymi standardami określonymi w prawie Unii, a mianowicie unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej oraz unijne wskaźniki referencyjne dostosowane do porozumienia paryskiego. Aby utrzymać wysoki poziom przejrzystości w odniesieniu do deklaracji z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego oraz odpowiedni poziom ochrony użytkowników, administratorzy wskaźników referencyjnych objętych zakresem stosowania rozporządzenia (UE) 2016/1011 powinni – w odniesieniu do każdego wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych, którymi administrują i w przypadku których deklaruje się uwzględnienie czynników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w dokumentacji prawnej lub marketingowej – w dalszym ciągu ujawniać niezbędne informacje. Aby zapobiec obchodzeniu obowiązku ujawniania informacji z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego przez administratorów wskaźników referencyjnych objętych zakresem stosowania rozporządzenia (UE) 2016/1011, wszyscy administratorzy opracowujący wskaźniki referencyjne w ramach tej samej grupy powinni podlegać tym samym wymogom dotyczącym ujawniania informacji. Do dnia 30 czerwca 2029 r. Komisja, po zasięgnięciu opinii ESMA, powinna przygotować sprawozdanie służące ocenie, czy obecny zakres wskaźników referencyjnych, w przypadku których deklaruje się uwzględnienie czynników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego i które podlegają wymogom dotyczącym ujawniania informacji na podstawie rozporządzenia (UE) 2016/1011, jest odpowiedni i czy umożliwia on użytkownikom tych wskaźników referencyjnych odpowiednie przestrzeganie nałożonych na nich wymogów dotyczących ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem. Aby zapewnić spójność w zakresie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem, sprawozdanie to powinno również ocenić, czy treść informacji z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego ujawnianych na podstawie rozporządzenia (UE) 2016/1011 jest spójna z treścią informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem ujawnianych na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 ⁽⁷⁾ i z odpowiednimi wytycznymi ESMA. Do sprawozdania tego należy dołączyć, w stosownych przypadkach, wniosek ustawodawczy.
- (28) Aby zapewnić płynne przejście do stosowania przepisów wprowadzonych niniejszym rozporządzeniem zmieniającym, istniejące rejestracje, zezwolenia, uznania lub zatwierdzenia dotyczące administratorów obecnie nadzorowanych na podstawie rozporządzenia (UE) 2016/1011 pozostaną ważne przez 9 miesięcy od daty

⁽⁵⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2859 z dnia 13 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia europejskiego pojedynczego punktu dostępu zapewniającego scentralizowany dostęp do publicznie dostępnych informacji mających znaczenie dla usług finansowych, rynków kapitałowych i zrównoważonego rozwoju (Dz.U. L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).

⁽⁶⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2089 z dnia 27 listopada 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) 2016/1011 w odniesieniu do unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej oraz unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego, a także ujawniania informacji dotyczących wskaźników referencyjnych w związku z kwestiami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 17, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2089/oj>).

⁽⁷⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>).

rozpoczęcia stosowania niniejszego rozporządzenia zmieniającego. Okres ten powinien dać właściwym organom i ESMA wystarczający czas na podjęcie decyzji, czy obecnie nadzorowanych administratorów należy uznać za administratorów wskaźników referencyjnych wyznaczonych zgodnie z niniejszym rozporządzeniem zmieniającym. W takim przypadku administratorzy uprzednio posiadający zezwolenie, zarejestrowani, zatwierdzający lub uznani lub administratorzy wskaźników referencyjnych, które zostały wyznaczone na wniosek, powinni móc zachować poprzedni status bez konieczności występowania o niego ponownie. Administratorzy istotnych wskaźników referencyjnych powinni w każdym przypadku móc zachować status posiadających zezwolenie, zarejestrowanych, zatwierdzających lub uznanych administratorów wskaźników referencyjnych. W przypadku niewyznaczenia, osoby lub podmioty posiadające zezwolenie, zarejestrowane, uznane lub zatwierdzone powinny mieć pewność prawa co do tego, że okres wyznaczenia upłynął i że ich imiona i nazwiska lub nazwy można bezpiecznie wykreślić z rejestru ESMA, przy czym podmioty nadzorowane będą mogły nadal stosować te indeksy. Fakt niewyznaczenia w trakcie tego 9-miesięcznego okresu oznacza też, że właściwy organ nie jest już zobowiązany do utrzymania istniejącego zezwolenia, rejestracji, uznania lub zatwierdzenia.

- (29) Aby umożliwić dalsze stosowanie walutowych wskaźników referencyjnych spot do czasu przeprowadzenia przez Komisję wymaganych konsultacji publicznych i przyjęcia przez nią aktu wykonawczego w celu wyłączenia w razie potrzeby pewnych wskaźników referencyjnych, należy odroczyć datę rozpoczęcia stosowania wszelkich ograniczeń w wykorzystywaniu walutowych wskaźników referencyjnych spot opracowywanych przez administratorów mających siedzibę lub miejsce zamieszkania poza Unią.
- (30) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (UE) 2016/1011.
- (31) Aby zapewnić właściwym organom i ESMA niezbędny czas na zebranie informacji na temat potencjalnych istotnych wskaźników referencyjnych oraz na dostosowanie istniejącej infrastruktury do nowych ram przewidzianych w niniejszym rozporządzeniu zmieniającym, należy odroczyć datę rozpoczęcia stosowania niniejszego rozporządzenia zmieniającego,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu (UE) 2016/1011

W rozporządzeniu (UE) 2016/1011 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 2 wprowadza się następujące zmiany:

- a) dodaje się ustępy w brzmieniu:

„1a. Tytuły II, III, z wyjątkiem art. 23a, 23b i 23c, IV, V i VI stosuje się wyłącznie w odniesieniu do kluczowych wskaźników referencyjnych, istotnych wskaźników referencyjnych, unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego.

1b. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1a niniejszego artykułu, art. 13 ust. 1 lit. d) i art. 27 ust. 2a mają zastosowanie do wszystkich wskaźników referencyjnych stosowanych w Unii opracowanych przez administratorów:

- a) wpisanych do rejestru, o którym mowa w art. 36; lub

- b) należących do grupy, w której co najmniej jeden z administratorów jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 36.

1c. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1a niniejszego artykułu, art. 19 ma zastosowanie do towarowych wskaźników referencyjnych, które opierają się na przekazanych danych wejściowych, chyba że spełniony jest którykolwiek z następujących warunków:

- a) jest to wskaźnik referencyjny danych regulowanych;
- b) jest to wskaźnik referencyjny opierający się na danych pochodzących od podmiotów przekazujących dane, z których większość stanowią podmioty nadzorowane;
- c) jest to kluczowy wskaźnik referencyjny, a składnikiem aktywów bazowych jest złoto, srebro lub platyna.”;

- b) ust. 2 lit. g) otrzymuje brzmienie:

„g) towarowego wskaźnika referencyjnego opierającego się na danych pochodzących od podmiotów przekazujących dane, z których większość stanowią podmioty nienadzorowane, i w odniesieniu do którego całkowita średnia wartość nominalna instrumentów finansowych stosujących ten wskaźnik referencyjny jako odniesienie, w okresie 12 miesięcy nie przekracza 200 mln EUR.”;

- 2) w art. 3 ust. 1 wprowadza się następujące zmiany:
- a) pkt 17 lit. m) otrzymuje brzmienie:
„m) administrator posiadający zezwolenie lub zarejestrowany zgodnie z art. 34;”;
 - b) pkt 24 lit. a) ppkt (ii) oraz (iii) otrzymują brzmienie:
„(ii) z zatwierdzonego podmiotu publikującego zdefiniowanego w art. 2 ust. 1 pkt 34 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 lub od dostawcy informacji skonsolidowanych zdefiniowanego w art. 2 ust. 1 pkt 35 rozporządzenia (UE) nr 600/2014, zgodnie z obowiązkowymi potransakcyjnymi wymogami przejrzystości, ale tylko w odniesieniu do danych dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie w systemie obrotu;
 - (iii) z zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego zdefiniowanego w art. 2 ust. 1 pkt 36 rozporządzenia (UE) nr 600/2014, ale tylko w odniesieniu do danych dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie w systemie obrotu i podlegających obowiązkowi ujawniania zgodnie z obowiązkowymi potransakcyjnymi wymogami dotyczącymi przejrzystości;”;
- c) uchyla się pkt 27;
- 3) w art. 5 wprowadza się następujące zmiany:
- a) w ust. 5 akapit drugi uchyla się ostatnie zdanie;
 - b) uchyla się ust. 6;
- 4) w art. 11 wprowadza się następujące zmiany:
- a) w ust. 5 akapit pierwszy uchyla się ostatnie zdanie;
 - b) uchyla się ust. 6;
- 5) w art. 13 wprowadza się następujące zmiany:
- a) ust. 1 akapit pierwszy lit. d) otrzymuje brzmienie:
„d) w przypadku gdy w swojej dokumentacji prawnej lub marketingowej wskaźnik referencyjny lub rodzina wskaźników referencyjnych zawiera wzmiankę o uwzględnieniu czynników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego – wyjaśnienie, w jaki sposób kluczowe elementy metody odzwierciedlają czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, w odniesieniu do każdego z tych wskaźników referencyjnych lub każdej rodziny wskaźników referencyjnych, z wyjątkiem wskaźników referencyjnych stopy procentowej i walutowych wskaźników referencyjnych;”;
 - b) uchyla się ust. 1 akapit drugi;
 - c) uchyla się ust. 3 akapit pierwszy ostatnie zdanie;
 - d) uchyla się ust. 4;
- 6) w art. 16 wprowadza się następujące zmiany:
- a) uchyla się ust. 5 akapit drugi ostatnie zdanie;
 - b) uchyla się ust. 6;
- 7) art. 18 akapit drugi otrzymuje brzmienie:
„Art. 25 nie stosuje się do opracowywania wskaźników referencyjnych stóp procentowych i przekazywania danych na ich potrzeby.”;
- 8) art. 18a otrzymuje brzmienie:
„Artykuł 18a

Walutowe wskaźniki referencyjne spot

1. Komisja wyznacza jako wyłączony walutowy wskaźnik referencyjny spot administrowany przez administratorów mających siedzibę lub miejsce zamieszkania poza Unią, jeżeli spełniono oba następujące kryteria:

- a) walutowy wskaźnik referencyjny spot zawiera odniesienie do kursu kasowego waluty państwa trzeciego, do której mają zastosowanie kontrole walutowe; oraz
- b) walutowy wskaźnik referencyjny spot:
 - (i) stosuje się w sposób częsty, systematyczny i regularny, aby zabezpieczyć się przed niekorzystnymi zmianami kursu walutowego; lub
 - (ii) nie ma równoważnego alternatywnego wskaźnika referencyjnego opracowanego przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w Unii.

2. Komisja przeprowadza konsultacje publiczne w celu zidentyfikowania walutowych wskaźników referencyjnych spot, które spełniają kryteria określone w ust. 1.

3. Po zakończeniu tych konsultacji publicznych, do dnia 9 czerwca 2026 r. Komisja przyjmie akt wykonawczy w celu sporządzenia wykazu walutowych wskaźników referencyjnych spot, które spełniają kryteria określone w ust. 1. Komisja w stosownych przypadkach uaktualnia ten wykaz.”;

9) tytuł III rozdział 3 otrzymuje brzmienie:

„ROZDZIAŁ 3

Towarowe wskaźniki referencyjne oparte na przekazanych danych wejściowych

Artykuł 19

Towarowe wskaźniki referencyjne oparte na przekazanych danych wejściowych

Towarowe wskaźniki referencyjne oparte na przekazanych danych wejściowych muszą spełniać wymogi zawarte w art. 10, tytułach IV, V i VI oraz wymogi szczególne określone w załączniku II.”;

10) w art. 19a dodaje się ustępy w brzmieniu:

„4. Administratorzy niewpisani do rejestru, o którym mowa w art. 36, nie mogą:

a) opracowywać ani zatwierdzać unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej ani unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego;

b) wskazywać ani sugerować w nazwie wskaźników referencyjnych, które udostępniają do stosowania w Unii, lub w dokumentacji prawnej lub marketingowej dotyczącej tych wskaźników referencyjnych, że udostępniane przez nich wskaźniki referencyjne spełniają wymogi mające zastosowanie do opracowywania unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej lub unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego.

5. Administratorzy umieszczają akronim »CTB« w nazwie unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej oraz akronim »PAB« w nazwie unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego.”;

11) art. 24 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 24

Istotne wskaźniki referencyjne

1. Wskaźnik referencyjny, który nie jest kluczowym wskaźnikiem referencyjnym, jest istotny, jeżeli spełniony jest którykolwiek z następujących warunków:

a) jest on wykorzystywany pośrednio lub bezpośrednio w zestawie wskaźników referencyjnych stosowanych w Unii jako odniesienie dla instrumentów finansowych lub umów finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, o całkowitej uśrednionej wartości wynoszącej co najmniej 50 mld EUR szacowanej na podstawie następujących właściwości tego wskaźnika referencyjnego za okres 6 miesięcy:

(i) okresy zapadalności wskaźnika referencyjnego, w stosownych przypadkach;

(ii) wszystkie waluty lub inne jednostki pomiaru wskaźnika referencyjnego, w stosownych przypadkach; oraz

(iii) wszystkie metody obliczania stopy zwrotu, w stosownych przypadkach;

b) wskaźnik referencyjny wyznaczono jako istotny zgodnie z procedurą określoną w ust. 3, 4 i 5, procedurą określoną w ust. 6 lub procedurą określoną w ust. 7.

2. Administrator natychmiast powiadamia właściwy organ państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania, lub ESMA, w przypadku gdy administrator ma siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim, jeżeli co najmniej jeden ze wskaźników referencyjnych tego administratora osiągnął próg, o którym mowa w ust. 1 lit. a). Po otrzymaniu tego powiadomienia właściwy organ lub ESMA, stosownie do przypadku, publikują na swojej stronie internetowej oświadczenie stwierdzające, że dany wskaźnik referencyjny jest istotny.

Administrator na wniosek właściwego organu państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania, lub na wniosek ESMA, w przypadku gdy administrator ma siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim, przekazuje temu właściwemu organowi lub ESMA, stosownie do przypadku, informacje, czy próg, o którym mowa w ust. 1 lit. a), został osiągnięty.

Jeżeli właściwy organ lub, w przypadku administratora z państwa trzeciego, ESMA ma wyraźne i możliwe do wykazania powody, by uznać, że wskaźnik referencyjny osiągnął próg, o którym mowa w ust. 1 lit. a), właściwy organ lub ESMA może wydać powiadomienie stwierdzające ten fakt. Takie powiadomienie powoduje nałożenie na administratora wskaźnika referencyjnego takich samych obowiązków jak w przypadku powiadomienia, o którym mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu. Co najmniej 10 dni roboczych przed wydaniem takiego powiadomienia właściwy organ lub ESMA, stosownie do przypadku, informuje administratora danego wskaźnika referencyjnego o swoich ustaleniach i zwraca się do administratora o przedstawienie uwag.

3. Właściwy organ może, po skonsultowaniu się z ESMA zgodnie z ust. 4 i z uwzględnieniem jego porady, wyznaczyć jako istotny wskaźnik referencyjny opracowany przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w Unii, który to wskaźnik nie osiąga progu, o którym mowa w ust. 1 lit. a), jeżeli ten wskaźnik referencyjny spełnia następujące warunki:

- a) wskaźnik referencyjny nie ma żadnych lub ma bardzo niewiele odpowiednich rynkowych zastępczych wskaźników referencyjnych;
- b) w przypadku gdyby zaprzestano opracowywania wskaźnika referencyjnego lub gdyby był on opracowywany na podstawie danych wejściowych, które przestały być w pełni reprezentatywne dla danego rynku lub danych realiów gospodarczych lub które są niewiarygodne, miałyby to znaczący i negatywny wpływ na integralność rynku, stabilność finansową, konsumentów, gospodarkę realną lub finansowanie gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w państwie członkowskim tego właściwego organu; oraz
- c) wskaźnik referencyjny nie został wyznaczony jako istotny przez właściwy organ innego państwa członkowskiego.

W przypadku gdy właściwy organ stwierdzi, że wskaźnik referencyjny spełnia warunki określone w akapicie pierwszym, przygotowuje projekt decyzji o wyznaczeniu wskaźnika referencyjnego jako istotnego i powiadamia o tym projekcie decyzji danego administratora oraz, w stosownych przypadkach, właściwy organ państwa członkowskiego, w którym administrator ma siedzibę lub miejsce zamieszkania. Wyznaczający właściwy organ konsultuje się z ESMA w sprawie projektu decyzji.

Administrator i, w stosownych przypadkach, właściwy organ państwa członkowskiego, w którym administrator ma siedzibę lub miejsce zamieszkania, mają 15 dni roboczych od daty powiadomienia o projekcie decyzji wyznaczającego właściwego organu na przedstawienie spostrzeżeń i uwag na piśmie. Wyznaczający właściwy organ informuje ESMA o otrzymanych spostrzeżeniach i uwagach oraz należyście uwzględnia te spostrzeżenia i uwagi przed przyjęciem ostatecznej decyzji.

Wyznaczający właściwy organ niezwłocznie powiadamia ESMA o swojej ostatecznej decyzji i publikuje ją na swojej stronie internetowej, wraz z jej uzasadnieniem i obowiązkami prawnymi wynikającymi z niej dla administratora. W przypadku gdy właściwy organ wyznaczy wskaźnik referencyjny jako istotny wbrew poradzie wydanej przez ESMA na podstawie ust. 4, niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej powiadomienie szczegółowo wyjaśniające przyczyny takiego postępowania.

4. W przypadku gdy właściwy organ konsultuje się z ESMA w sprawie zamierzonego wyznaczenia wskaźnika referencyjnego jako istotnego zgodnie z ust. 3 akapit pierwszy, ESMA w terminie 3 miesięcy od tej konsultacji wydaje poradę, w której uwzględnia następujące czynniki w świetle szczególnych właściwości danego wskaźnika referencyjnego:

- a) czy konsultujący się właściwy organ w wystarczającym stopniu uzasadnił swoją ocenę, że warunki, o których mowa w ust. 3 akapit pierwszy, są spełnione;
- b) czy w przypadku gdyby zaprzestano opracowywania wskaźnika referencyjnego lub gdyby był on opracowywany na podstawie danych wejściowych, które przestały być w pełni reprezentatywne dla danego rynku lub danych realiów gospodarczych lub które są niewiarygodne, miałyby to znaczący i negatywny wpływ na integralność rynku, stabilność finansową, konsumentów, gospodarkę realną lub finansowanie gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w państwach członkowskich innych niż państwo członkowskie konsultującego się organu właściwego.

Do celów lit. b) niniejszego ustępu ESMA uwzględnia wszelkie informacje przekazane przez konsultujący się właściwy organ na podstawie ust. 3 akapit trzeci.

5. Jeżeli ESMA stwierdzi, że wskaźnik referencyjny spełnia warunki określone w ust. 3 akapit pierwszy w więcej niż jednym państwie członkowskim, informuje o tym właściwe organy danych państw członkowskich. Właściwe organy tych państw członkowskich uzgadniają, który z nich ma wyznaczyć wskaźnik referencyjny jako istotny. W przypadku gdy właściwe organy nie mogą dojść do porozumienia w tej kwestii, przekazują sprawę ESMA, która rozstrzyga ten spór zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

6. Na wniosek właściwego organu lub z własnej inicjatywy ESMA może wyznaczyć jako istotny wskaźnik referencyjny opracowywany przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim, który to wskaźnik nie osiąga progu, o którym mowa w ust. 1 lit. a), jeżeli ten wskaźnik referencyjny spełnia następujące warunki:

- a) wskaźnik referencyjny nie ma żadnych lub ma bardzo niewiele odpowiednich rynkowych zastępczych wskaźników referencyjnych; oraz
- b) w przypadku gdyby zaprzestano opracowywania wskaźnika referencyjnego lub gdyby był on opracowywany na podstawie danych wejściowych, które przestały być w pełni reprezentatywne dla danego rynku lub danych realiów gospodarczych lub które są niewiarygodne, miałyby to znaczący i negatywny wpływ na integralność rynku, stabilność finansową, konsumentów, gospodarkę realną lub finansowanie gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w co najmniej jednym państwie członkowskim.

Przed podjęciem decyzji o wyznaczeniu i tak szybko, jak to możliwe, ESMA informuje administratora wskaźnika referencyjnego o swoim zamiarze i zwraca się do niego o przedstawienie ESMA w terminie 15 dni roboczych uzasadnionego oświadczenia zawierającego wszelkie stosowne informacje na potrzeby oceny związanej z wyznaczeniem wskaźnika referencyjnego jako istotnego.

W stosownych przypadkach ESMA zwraca się tak szybko, jak to możliwe, do właściwego organu państwa trzeciego, w którym administrator ma siedzibę lub miejsce zamieszkania, o przekazanie wszelkich stosownych informacji na potrzeby oceny związanej z wyznaczeniem danego wskaźnika referencyjnego jako istotnego.

ESMA przedstawia powody decyzji o wyznaczeniu, biorąc pod uwagę, czy istnieją wystarczające dowody na to, że warunki, o których mowa w akapicie pierwszym, są spełnione w świetle szczególnych właściwości danego wskaźnika referencyjnego.

ESMA publikuje swoją decyzję wraz z uzasadnieniem na swojej stronie internetowej i niezwłocznie powiadamia o niej wnioskujący właściwy organ.

7. Właściwy organ może wyznaczyć jako istotny wskaźnik referencyjny opracowywany przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w Unii, który to wskaźnik nie spełnia warunku określonego w ust. 1 lit. a), jeżeli ten wskaźnik referencyjny spełnia następujące warunki:

- a) jego administrator złożył do tego właściwego organu pisemny wniosek o wyznaczenie tego wskaźnika referencyjnego jako istotnego, jasno określając powody takiego wniosku; oraz
- b) wskaźnik referencyjny jest wykorzystywany pośrednio lub bezpośrednio w zestawie wskaźników referencyjnych stosowanych w Unii jako odniesienie dla instrumentów finansowych lub umów finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych o całkowitej uśrednionej wartości wynoszącej co najmniej 20 mld EUR za okres ostatnich sześciu miesięcy.

Właściwy organ odmawia wyznaczenia wskaźnika referencyjnego jako istotnego, gdy ma powody, by uznać, że wniosek o jego wyznaczenie jest niedokładny lub wprowadzający w błąd.

Wyznaczający właściwy organ niezwłocznie powiadamia ESMA o decyzji o wyznaczeniu wskaźnika referencyjnego jako istotnego i publikuje ją na swojej stronie internetowej, wraz z uzasadnieniem i obowiązkami prawnymi wynikającymi z niej dla administratora.

8. W przypadku gdy administrator wskaźnika referencyjnego wyznaczonego zgodnie z ust. 7 chce, by wyznaczenie to zostało wycofane, kieruje on pisemny wniosek w tej sprawie do swojego właściwego organu najwcześniej 4 lata od daty wyznaczenia tego wskaźnika referencyjnego.

Właściwy organ cofa wyznaczenie, chyba że spełniony jest warunek określony w ust. 1 lit. a) lub spełnione są warunki określone w ust. 3.

Decyzję o cofnięciu wyznaczenia podejmuje się nie później niż 3 miesiące od daty złożenia wniosku.

Właściwy organ publikuje decyzję o cofnięciu wyznaczenia na swojej stronie internetowej. W decyzji określa się datę, z którą staje się ona skuteczna, przy czym nie może nastąpić to później niż 12 miesięcy od opublikowania.

9. Komisja jest uprawniona, po zasięgnięciu opinii ESMA, do uzupełniania niniejszego rozporządzenia w drodze aktów delegowanych zgodnie z art. 49 w celu określenia:

- a) metody wyliczania stosowanej do ustalania progu, o którym mowa w ust. 1 lit. a) niniejszego artykułu, w tym potencjalnych źródeł danych;
- b) kryteriów służących do oceny tego, kiedy wskaźnik referencyjny osiągnął próg, o którym mowa w ust. 1 lit. a) niniejszego artykułu;

c) informacji, które właściwe organy są zobowiązane przekazać, gdy konsultują się z ESMA, zgodnie z wymogiem zawartym w ust. 3 niniejszego artykułu;

d) kryteriów, o których mowa w ust. 4 lit. b) niniejszego artykułu, z uwzględnieniem danych pozwalających na ocenę tego, czy wpływ zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego lub jego niewiarygodności na integralność rynku, stabilność finansową, konsumentów, gospodarkę realną lub finansowanie gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w co najmniej jednym państwie członkowskim, jest znaczący i negatywny;

10. Do dnia 31 grudnia 2028 r. Komisja, we współpracy z ESMA, przedstawi Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie na temat adekwatności prognozy, o którym mowa w ust. 1 lit. a), w świetle zmian rynkowych, rozwoju cen i zmian regulacyjnych. Do tego sprawozdania dołącza się, w stosownych przypadkach, wnioski ustawodawczy.”;

12) dodaje się artykuł w brzmieniu:

„Artykuł 24a

Wymogi dotyczące administratorów istotnych wskaźników referencyjnych

1. W terminie 60 dni roboczych od powiadomienia, o którym mowa w art. 24 ust. 2, administrator wskaźnika referencyjnego spełniającego warunek, o którym mowa w art. 24 ust. 1 lit. a), występuje o zezwolenie lub rejestrację do właściwego organu państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania. W przypadku gdy administrator ten ma siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim i o ile dany wskaźnik referencyjny nie jest objęty decyzją dotyczącą równoważności przyjętą na podstawie art. 30, administrator ten w terminie 60 dni roboczych od powiadomienia, o którym mowa w art. 24 ust. 2, występuje o jedno z poniższych:

a) uznanie przez ESMA zgodnie z procedurą określoną w art. 32;

b) zatwierdzenie zgodnie z procedurą określoną w art. 33, w którym to przypadku administrator ma wybrać zatwierdzającego administratora w Unii, który składa wniosek do ESMA.

2. W terminie 60 dni roboczych od wyznaczenia, o którym mowa w art. 24 ust. 3, administrator danego wskaźnika referencyjnego występuje o zezwolenie lub rejestrację do właściwego organu państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania, zgodnie z art. 34, chyba że posiada on już zezwolenie lub został już zarejestrowany.

3. W terminie 60 dni roboczych od wyznaczenia, o którym mowa w art. 24 ust. 6, administrator danego wskaźnika referencyjnego, o ile dany wskaźnik referencyjny nie jest objęty decyzją dotyczącą równoważności przyjętą na podstawie art. 30, występuje o jedno z poniższych:

a) uznanie przez ESMA zgodnie z procedurą określoną w art. 32;

b) zatwierdzenie zgodnie z procedurą określoną w art. 33, w którym to przypadku administrator ma wybrać zatwierdzającego administratora w Unii, który składa wniosek do ESMA.

4. W terminie 60 dni roboczych od wyznaczenia, o którym mowa w art. 24 ust. 7, administrator danego wskaźnika referencyjnego występuje o zezwolenie lub rejestrację do wyznaczającego właściwego organu zgodnie z art. 34, chyba że posiada on już zezwolenie lub został już zarejestrowany.

5. ESMA i właściwe organy korzystają z uprawnień w zakresie nadzoru i nakładania sankcji, które powierzono im na podstawie niniejszego rozporządzenia, w celu zapewnienia, aby administratorzy wypełniali swoje obowiązki.

6. Właściwy organ lub ESMA, stosownie do przypadku, wydaje publiczne ogłoszenie stwierdzające, że istotny wskaźnik referencyjny opracowywany przez administratora nie jest zgodny z niniejszym rozporządzeniem oraz że użytkownicy mają powstrzymać się od stosowania tego wskaźnika referencyjnego, jeżeli spełniony jest którykolwiek z następujących warunków:

a) w terminie 60 dni roboczych od powiadomienia, o którym mowa w art. 24 ust. 2, wyznaczenia, o którym mowa w art. 24 ust. 3, lub wyznaczenia, o którym mowa w art. 24 ust. 6, dany administrator nie wszczął procedur w celu zapewnienia zgodności z, odpowiednio, ust. 1, 2 lub 3 niniejszego artykułu;

b) postępowanie w sprawie uzyskania zezwolenia, rejestracji, uznania lub zatwierdzenia zakończyło się niepowodzeniem;

- c) ESMA cofnął rejestrację danego administratora zgodnie z art. 31;
- d) ESMA cofnął lub zawiesił uznanie danego administratora zgodnie z art. 32 ust. 8;
- e) dany administrator zaprzestał zatwierdzania zgodnie z art. 33 ust. 6;
- f) właściwy organ cofnął lub zawiesił zezwolenie udzielone danemu administratorowi lub rejestrację danego administratora zgodnie z art. 35.

Właściwe organy niezwłocznie powiadamiają ESMA o wszystkich wydanych publicznych ogłoszeniach. ESMA publikuje wszystkie wydane publiczne ogłoszenia na swojej stronie internetowej. ESMA i właściwy organ niezwłocznie usuwają publiczne ogłoszenie, gdy tylko powód, dla którego je wydano, utraci ważność.”;

- 13) w art. 25 dodaje się ustęp w brzmieniu:

„10. Niniejszy artykuł nie ma zastosowania do towarowych wskaźników referencyjnych.”;

- 14) w tytule III uchyla się rozdział 6;

- 15) w art. 27 wprowadza się następujące zmiany:

- a) ust. 2a otrzymuje brzmienie:

„2a. W odniesieniu do istotnych wskaźników referencyjnych dla akcji i obligacji, a także unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej oraz unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego, administratorzy wskaźników referencyjnych ujawniają w swoich oświadczeniach dotyczących wskaźnika referencyjnego szczegółowe informacje dotyczące tego, czy i w jakim zakresie zapewniony jest stopień ogólnego dostosowania do celu redukcji emisji dwutlenku węgla lub informacje dotyczące osiągnięcia celów porozumienia paryskiego, zgodnie z zasadami ujawniania informacji o produktach finansowych określonymi w art. 9 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 (*).

(*) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>).”;

- b) dodaje się ustęp w brzmieniu:

„2aa. W przypadku gdy dokumentacja prawna lub marketingowa wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych zawiera wzmiankę o uwzględnieniu czynników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, administrator publikuje – w sposób zapewniający sprawiedliwy i łatwy dostęp – wyjaśnienie, w jaki sposób czynniki z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego są odzwierciedlone w odniesieniu do każdego z elementów, o których mowa w ust. 2.

W odniesieniu do wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych, w przypadku których publikuje się oświadczenie dotyczące wskaźnika referencyjnego na podstawie ust. 1, wyjaśnienie to powinno być zawarte w tym oświadczeniu.”;

- c) ust. 2b otrzymuje brzmienie:

„2b. Komisja jest uprawniona do przyjmowania aktów delegowanych zgodnie z art. 49 w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia poprzez doprecyzowanie informacji, które mają być przekazywane zgodnie z ust. 2a i 2aa niniejszego artykułu, a także standardowego formatu, który ma być stosowany do odniesień do czynników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, aby umożliwić uczestnikom rynku podejmowanie świadomych decyzji oraz zapewnić techniczną wykonalność zapewnienia zgodności z tymi ustępami.”;

- 16) art. 28 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Podmioty nadzorowane, inne niż administrator, o którym mowa w ust. 1, które stosują wskaźnik referencyjny, sporządzają na piśmie i zachowują rzetelne plany, określające działania, które podjęłyby na wypadek istotnej zmiany lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego. Jeżeli jest to możliwe i zasadne, plany takie wyznaczają jeden lub kilka alternatywnych wskaźników referencyjnych, do których można by się odnieść w celu zastąpienia wskaźników referencyjnych, których opracowywania zaprzestano, wskazując powody, dlaczego takie wskaźniki referencyjne mogłyby być odpowiednią alternatywą. Podmioty nadzorowane na wniosek niezwłocznie przekazują te plany i ich ewentualne aktualizacje odpowiedniemu właściwemu organowi oraz uwzględniają je w klauzulach awaryjnych mających zastosowanie do umów finansowych, instrumentów finansowych i funduszy inwestycyjnych.”;

17) w art. 29 wprowadza się następujące zmiany:

a) tytuł otrzymuje brzmienie:

„Stosowanie kluczowych wskaźników referencyjnych, istotnych wskaźników referencyjnych, towarowych wskaźników referencyjnych objętych załącznikiem II, unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego”;

b) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Podmiot nadzorowany nie dodaje nowych odniesień do istotnego wskaźnika referencyjnego lub zestawu takich wskaźników referencyjnych w Unii, jeżeli ten wskaźnik referencyjny lub zestaw wskaźników referencyjnych jest przedmiotem publicznego ogłoszenia wydanego przez właściwy organ lub ESMA zgodnie z art. 24a ust. 6. Podmiot nadzorowany nie dodaje nowych odniesień do kluczowego wskaźnika referencyjnego, towarowego wskaźnika referencyjnego objętego załącznikiem II, unijnego wskaźnika referencyjnego transformacji klimatycznej, unijnego wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego, ani zestawu zawierającego dowolne z tych wskaźników referencyjnych w Unii, jeżeli administrator tych wskaźników referencyjnych nie jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 36.

Podmioty nadzorowane regularnie sprawdzają informacje w ESAP lub rejestrze, o którym mowa w art. 36, w celu weryfikacji statusu regulacyjnego administratorów kluczowych wskaźników referencyjnych, istotnych wskaźników referencyjnych, towarowych wskaźników referencyjnych objętych załącznikiem II, unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej lub unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego, które zamierzają stosować.

Na zasadzie odstępstwa od akapitu pierwszego i jeżeli jest to konieczne w celu uniknięcia poważnych zakłóceń rynku, ESMA lub właściwy organ, stosownie do przypadku, mogą zezwolić na stosowanie wskaźnika referencyjnego będącego przedmiotem publicznego ogłoszenia wydanego zgodnie z art. 24a ust. 6 przez okres od 6 do 24 miesięcy od daty opublikowania publicznego ogłoszenia.

ESMA lub właściwy organ określają długość okresu, o którym mowa w akapicie trzecim, biorąc pod uwagę:

- a) łączną wartość instrumentów finansowych lub umów finansowych w Unii, dla których wskaźnik referencyjny jest stosowany jako odniesienie, oraz funduszy inwestycyjnych w Unii, dla których wskaźnik ten jest stosowany do pomiaru wyników;
- b) dostępność alternatywnych wskaźników referencyjnych;
- c) złożoność działań służących zastąpieniu wskaźnika referencyjnego oraz czas potrzebny na zmniejszenie, zabezpieczenie lub skompensowanie istniejących ekspozycji.”;

c) dodaje się ustęp w brzmieniu:

„1b. Podmiot nadzorowany, który w istniejących umowach finansowych lub instrumentach finansowych stosuje wskaźnik referencyjny będący przedmiotem publicznego ogłoszenia na podstawie art. 24a ust. 6, zastępuje ten wskaźnik referencyjny odpowiednią alternatywą w terminie 6 miesięcy od publikacji tego ogłoszenia lub wydaje i publikuje na swojej stronie internetowej oświadczenie dla klientów z uzasadnieniem, dlaczego nie jest w stanie tego zrobić.”;

d) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Jeżeli przedmiotem prospektu, który ma zostać opublikowany na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 (*) lub dyrektywy 2009/65/WE, są zbywalne papiery wartościowe lub inne produkty inwestycyjne, które stosują jako odniesienie kluczowy wskaźnik referencyjny, istotny wskaźnik referencyjny, towarowy wskaźnik referencyjny objęty załącznikiem II do niniejszego rozporządzenia, unijny wskaźnik referencyjny transformacji klimatycznej lub unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do porozumienia paryskiego, emitent, oferent lub osoba ubiegająca się o zezwolenie na prowadzenie działalności handlowej na rynku regulowanym zapewnia, aby prospekt zawierał również jasną i widoczną informację o tym, czy dany wskaźnik referencyjny został opracowany przez administratora wpisanego do rejestru, o którym mowa w art. 36 niniejszego rozporządzenia.

Jeżeli przedmiotem prospektu, który ma zostać opublikowany na podstawie rozporządzenia (UE) 2017/1129 lub dyrektywy 2009/65/WE, są zbywalne papiery wartościowe lub inne produkty inwestycyjne, które stosują jako odniesienie kluczowy wskaźnik referencyjny, istotny wskaźnik referencyjny, towarowy wskaźnik referencyjny objęty załącznikiem II do niniejszego rozporządzenia, unijny wskaźnik referencyjny transformacji klimatycznej lub unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do porozumienia paryskiego, emitent, oferent lub osoba ubiegająca się o zezwolenie na prowadzenie działalności handlowej na rynku regulowanym zapewnia, aby w przypadku umieszczenia w rejestrze, o którym mowa w art. 36 niniejszego rozporządzenia, publicznego ogłoszenia na podstawie art. 24a ust. 6 niniejszego rozporządzenia dotyczącego wykorzystywanego wskaźnika referencyjnego, niezwłocznie po opublikowaniu tego publicznego ogłoszenia informacja ta została zawarta w sposób jasny i widoczny w prospekcie.

(*) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U. L 168 z 30.6.2017. s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2017/1129/oj>).”;

18) w art. 32 wprowadza się następujące zmiany:

a) uchyla się ust. 1;

b) ust. 2 i 3 otrzymują brzmienie:

„2. Administrator istotnego wskaźnika referencyjnego, unijnego wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego, unijnego wskaźnika referencyjnego transformacji klimatycznej lub towarowego wskaźnika referencyjnego objętego załącznikiem II, mający siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim, który zamierza wystąpić o uznanie, musi spełniać wymogi niniejszego rozporządzenia, z wyjątkiem art. 11 ust. 4 oraz art. 16, 20, 21 i 23. Administrator może spełnić ten warunek, stosując, stosownie do przypadku, zasady IOSCO dotyczące finansowych wskaźników referencyjnych lub zasady IOSCO dotyczące agencji zgłaszających ceny ropy naftowej, pod warunkiem że takie stosowanie jest równoważne ze spełnianiem wymogów niniejszego rozporządzenia, z wyjątkiem art. 11 ust. 4 oraz art. 16, 20, 21 i 23.

Przy ustalaniu, czy warunek, o którym mowa w akapicie pierwszym, jest spełniony, oraz przy ocenie zgodności, stosownie do przypadku, z zasadami IOSCO dotyczącymi finansowych wskaźników referencyjnych lub zasadami IOSCO dotyczącymi agencji zgłaszających ceny ropy naftowej, ESMA może uwzględnić:

a) ocenę tego administratora przeprowadzoną przez niezależnego audytora zewnętrznego;

b) zaświadczenie wystawione przez organ właściwy dla administratora w państwie trzecim, w którym administrator ma siedzibę lub miejsce zamieszkania.

Jeżeli i w zakresie, w jakim administrator mający siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim jest w stanie wykazać, że opracowywany przez niego wskaźnik referencyjny jest wskaźnikiem referencyjnym danych regulowanych lub towarowym wskaźnikiem referencyjnym objętym załącznikiem II, administrator nie jest zobowiązany do spełniania wymogów, które zgodnie z art. 17 i 19 nie mają zastosowania do opracowywania wskaźników referencyjnych danych regulowanych i towarowych wskaźników referencyjnych objętych załącznikiem II.

3. Administrator mający siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim zamierzający wystąpić o uznanie musi posiadać przedstawiciela prawnego. Przedstawiciel prawny jest osobą prawną mającą siedzibę w Unii, którą wspomniany administrator wyraźnie wyznaczył do podejmowania w jego imieniu czynności w związku z obowiązkami administratora wynikającymi z niniejszego rozporządzenia. Przedstawiciel prawny wykonuje, wraz z administratorem, zadania jednostki nadzorczej w stosunku do opracowywania wskaźników referencyjnych prowadzonego przez administratora na podstawie niniejszego rozporządzenia i ponosi odpowiedzialność wobec ESMA. ESMA może zastosować wobec administratora lub przedstawiciela prawnego środek nadzorczy zgodnie z art. 48e lub nałożyć grzywnę zgodnie z art. 48f za naruszenie wymienione w art. 42 ust. 1 lit. a) lub niepodjęcie współpracy lub niepoddanie się czynnościom postępowania wyjaśniającego lub kontroli, lub wezwaniu zgodnie z rozdziałem 4 sekcja 1, stosownie do przypadku.”;

c) ust. 5 akapity pierwszy i drugi zastępuje się następującymi akapitami:

„Administrator mający siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim zamierzający wystąpić o uznanie, o którym mowa w ust. 2, występuje z wnioskiem o uznanie do ESMA. Wnioskujący administrator przekazuje wszelkie informacje niezbędne do stwierdzenia przez ESMA, że administrator na dzień uznania ustanowił wszelkie rozwiązania niezbędne do spełnienia wymogów określonych w ust. 2 w odniesieniu do jego wskaźników referencyjnych, które są istotne zgodnie z art. 24, są unijnymi wskaźnikami referencyjnymi dostosowanymi do porozumienia paryskiego, unijnymi wskaźnikami referencyjnymi transformacji klimatycznej lub towarowymi wskaźnikami referencyjnymi objętymi załącznikiem II. W stosownych przypadkach wnioskujący administrator wskazuje właściwy organ w państwie trzecim odpowiedzialny za nadzór nad nim.

W terminie 15 dni roboczych od otrzymania wniosku ESMA sprawdza kompletność wniosku i powiadamia o tym odpowiednio wnioskodawcę. Jeżeli wniosek jest niekompletny, ESMA zwraca się do wnioskodawcy o przedłożenie brakujących informacji. Po przedłożeniu przez wnioskodawcę żądanych informacji ESMA, w terminie 15 dni roboczych od otrzymania dodatkowych informacji, ponownie ocenia, czy wniosek jest kompletny i powiadamia o tym odpowiednio wnioskodawcę.

W terminie 90 dni roboczych od otrzymania kompletnego wniosku ESMA sprawdza, czy spełnione są warunki określone w ust. 2 i 3.”;

19) w art. 33 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 1 akapit pierwszy zdanie wprowadzające otrzymuje brzmienie:

„1. Administrator mający siedzibę lub miejsce zamieszkania w Unii i posiadający zezwolenie lub zarejestrowany zgodnie z art. 34, z jasno i precyzyjnie określoną rolą w ramach dotyczących kontroli lub odpowiedzialności administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim, który jest w stanie skutecznie monitorować opracowywanie wskaźnika referencyjnego, może zwrócić się do ESMA z wnioskiem o zatwierdzenie wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych opracowywanych w państwie trzecim w celu ich stosowania w Unii, pod warunkiem że spełnione są wszystkie następujące warunki.”;

b) ust. 2–7 otrzymują brzmienie:

„2. Administrator występujący z wnioskiem o zatwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, przekazuje wszelkie informacje niezbędne do stwierdzenia przez ESMA, że na chwilę składania wniosku spełniane są wszystkie warunki, o których mowa w tym ustępie.

3. W terminie 90 dni roboczych od otrzymania wniosku o zatwierdzenie, o którym mowa w ust. 1, ESMA rozpatruje wniosek i wydaje decyzję o zezwoleniu na zatwierdzenie lub odmowie zatwierdzenia. W przypadku gdy ESMA zezwoli na zatwierdzenie, kompetencje w odniesieniu do zezwolenia wydanego administratorowi, który wystąpił o zatwierdzenie, lub jego rejestracji, stosownie do przypadku, są przekazywane do ESMA w terminie 6 miesięcy od udzielenia zezwolenia na zatwierdzenie.

4. Zatwierdzony wskaźnik referencyjny lub zatwierdzona rodzina wskaźników referencyjnych są uznawane za wskaźnik referencyjny lub rodzinę wskaźników referencyjnych opracowywane przez zatwierdzającego administratora. Zatwierdzający administrator nie może wykorzystywać zatwierdzenia w celu uniknięcia spełnienia wymogów niniejszego rozporządzenia.

5. Administrator, który zatwierdził wskaźnik referencyjny lub rodzinę wskaźników referencyjnych opracowywane w państwie trzecim, pozostaje w pełni odpowiedzialny za taki wskaźnik referencyjny lub rodzinę wskaźników referencyjnych i za wypełnianie obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia.

6. W przypadku gdy ESMA ma uzasadnione powody, aby uznać, że warunki określone w ust. 1 niniejszego artykułu nie są już spełniane, ma prawo żądać od zatwierdzającego administratora zaprzestania zatwierdzania. W przypadku zaprzestania zatwierdzania zastosowanie ma art. 28.

7. Komisja jest uprawniona do przyjmowania aktów delegowanych zgodnie z art. 49 dotyczących środków służących określeniu warunków, zgodnie z którymi ESMA może ocenić, czy istnieje obiektywny powód opracowywania wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych w państwie trzecim i ich zatwierdzenia w celu ich stosowania w Unii. Komisja uwzględnia elementy, takie jak specyfika danego rynku lub danych realiów gospodarczych, których pomiar jest celem wskaźnika referencyjnego, potrzeba powiązania opracowywania wskaźnika referencyjnego z takim rynkiem lub realiami gospodarczymi, potrzeba powiązania opracowywania wskaźnika referencyjnego z podmiotami przekazującymi dane, rzeczywista dostępność danych wejściowych ze względu na różne strefy czasowe oraz szczególne umiejętności wymagane przy opracowywaniu wskaźnika referencyjnego.”;

20) w art. 34 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 1 i 1a otrzymują brzmienie:

„1. Osoba fizyczna lub prawna mająca siedzibę lub miejsce zamieszkania w Unii, która działa lub zamierza działać jako administrator, składa wniosek do właściwego organu wyznaczonego na podstawie art. 40, w państwie członkowskim, w którym osoba ta ma siedzibę lub miejsce zamieszkania, lub do ESMA w przypadkach, o których mowa w ust. 1a niniejszego artykułu, w celu uzyskania:

- a) zezwolenia, jeżeli opracowuje lub zamierza opracowywać indeksy, które są stosowane lub przeznaczone do stosowania jako kluczowe wskaźniki referencyjne, jako istotne wskaźniki referencyjne, jako towarowe wskaźniki referencyjne objęte załącznikiem II, jako unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej lub jako unijne wskaźniki referencyjne dostosowane do porozumienia paryskiego;
- b) rejestracji, jeżeli jest podmiotem nadzorowanym, innym niż administrator, który opracowuje lub zamierza opracowywać indeksy, które są stosowane lub przeznaczone do stosowania jako istotne wskaźniki referencyjne, jako unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej lub jako unijne wskaźniki referencyjne dostosowane do porozumienia paryskiego, pod warunkiem że działalności polegającej na opracowywaniu wskaźnika referencyjnego nie uniemożliwiają przepisy sektorowe mające zastosowanie do podmiotu nadzorowanego i że żaden z opracowywanych indeksów nie mógłby zostać uznany za kluczowy wskaźnik referencyjny.

1a. Jeżeli indeks lub indeksy opracowywane przez osobę, o której mowa w ust. 1, mogłyby zostać uznane za kluczowe wskaźniki referencyjne, o których mowa w art. 20 ust. 1 lit. a) i c), lub jeżeli dana osoba w tym samym czasie złoży do ESMA wniosek o zatwierdzenie wskaźnika referencyjnego lub rodziny wskaźników referencyjnych na podstawie art. 33 ust. 1, wniosek ten kieruje się do ESMA.”;

- b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, składa się w terminie 30 dni roboczych od zawarcia przez podmiot nadzorowany umowy o stosowaniu indeksu opracowywanego przez wnioskodawcę jako odniesienie w ramach instrumentu finansowego lub umowy finansowej lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego lub w terminach określonych w art. 24a ust. 2 i 3, stosownie do przypadku.”;

- 21) w art. 36 ust. 1 wprowadza się następujące zmiany:

- a) lit. a)–d) otrzymują brzmienie:

- „a) tożsamość, w tym – o ile jest dostępny – identyfikator podmiotu prawnego (LEI), administratorów posiadających zezwolenie lub zarejestrowanych zgodnie z art. 34 oraz właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad nimi;
- b) tożsamość, w tym – o ile jest dostępny – LEI, administratorów spełniających warunki określone w art. 30 ust. 1, wykaz wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 30 ust. 1 lit. c), wraz z – o ile są dostępne – ich międzynarodowymi kodami identyfikującymi papier wartościowy (zwanymi dalej »kodami ISIN«), oraz właściwe organy w państwie trzecim odpowiedzialne za nadzór nad nimi;
- c) tożsamość, w tym – o ile jest dostępny – LEI, administratorów, którzy zostali uznani zgodnie z art. 32, wykaz wskaźników referencyjnych opracowywanych przez tych administratorów, które mogą być stosowane w Unii, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN, oraz, w stosownych przypadkach, właściwe organy w państwie trzecim odpowiedzialne za nadzór nad nimi;
- d) wskaźniki referencyjne, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN, zatwierdzone zgodnie z procedurą określoną w art. 33, tożsamość ich administratorów oraz tożsamość, w tym – o ile jest dostępny – LEI, zatwierdzających administratorów”;

- b) dodaje się litery w brzmieniu:

- „e) wskaźniki referencyjne, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN, będące przedmiotem oświadczenia opublikowanego przez ESMA lub właściwy organ zgodnie z art. 24 ust. 2 oraz hiperłącza do takich oświadczeń;
- f) wskaźniki referencyjne, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN, będące przedmiotem wyznaczenia przez właściwe organy, o którym powiadomiono ESMA zgodnie z art. 24 ust. 3 lub 7, oraz hiperłącza do takich wyznaczeń;
- g) wskaźniki referencyjne, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN, będące przedmiotem wyznaczenia przez ESMA oraz hiperłącza do takich wyznaczeń;
- h) wskaźniki referencyjne, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN, będące przedmiotem publicznych ogłoszeń wydanych przez ESMA i właściwe organy zgodnie z art. 24a ust. 6 oraz hiperłącza do takich publicznych ogłoszeń;
- i) wykaz unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego dostępnych do stosowania w Unii, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN;

- j) wykaz kluczowych wskaźników referencyjnych, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN;
 - k) wykaz towarowych wskaźników referencyjnych objętych załącznikiem II dostępnych do stosowania w Unii, wraz z – o ile są dostępne – ich kodami ISIN.”;
- 22) w art. 40 ust. 1 dodaje się literę w brzmieniu:
- „c) administratorów zatwierdzających wskaźniki referencyjne opracowywane w państwie trzecim zgodnie z art. 33.”;
- 23) w art. 41 ust. 1 dodaje się litery w brzmieniu:
- „k) mogą wyznaczać wskaźnik referencyjny jako istotny zgodnie z art. 24 ust. 3;
- l) w przypadku uzasadnionych podstaw, by podejrzewać naruszenie wymogów określonych w tytule III rozdział 3a, mogą żądać, aby administrator zaprzestał na okres nieprzekraczający 12 miesięcy:
- (i) opracowywania unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej lub unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego;
 - (ii) stosowania terminów »unijne wskaźniki referencyjne transformacji klimatycznej« lub »unijne wskaźniki referencyjne dostosowane do porozumienia paryskiego« w nazwach wskaźników referencyjnych, które udostępnia do stosowania w Unii, lub w dokumentacji prawnej lub marketingowej dotyczącej tych wskaźników referencyjnych;
 - (iii) sugerowania zgodności z wymogami mającymi zastosowanie do opracowywania takich wskaźników referencyjnych w nazwie wskaźników referencyjnych, które udostępnia do stosowania w Unii, lub w dokumentacji prawnej lub marketingowej dotyczącej tych wskaźników referencyjnych.”;
- 24) w art. 42 wprowadza się następujące zmiany:
- a) w ust. 1 lit. a) między odniesieniami do art. 24 i 25 dodaje się odniesienie do art. 24a;
- b) w ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:
- (i) w lit. g) ppkt (i) między odniesieniami do art. 24 i 25 dodaje się odniesienie do art. 24a;
 - (ii) w lit. h) ppkt (i) między odniesieniami do art. 24 i 25 dodaje się odniesienie do art. 24a;
- 25) art. 48f ust. 1 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:
- „Jeżeli zgodnie z art. 48i ust. 5 ESMA stwierdzi, że dowolna osoba, umyślnie lub w wyniku zaniedbania, dopuściła się jednego z naruszeń wymienionych w art. 42 ust. 1 lit. a) lub większej ich liczby lub nie podjęła współpracy, lub nie poddała się czynnościom postępowania wyjaśniającego lub kontroli, lub wezwaniu zgodnie z sekcją 1 niniejszego rozdziału, przyjmuje decyzję o nałożeniu grzywny zgodnie z ust. 2 niniejszego artykułu.”;
- 26) w art. 48i wprowadza się następujące zmiany:
- a) w ust. 1 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:
- „1. Jeżeli w trakcie wykonywania swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia ESMA stwierdzi, że istnieją wiarygodne przesłanki świadczące o możliwości istnienia okoliczności, które stanowią naruszenie lub naruszenia wymienione w art. 42 ust. 1 lit. a), lub o niepodjęciu współpracy lub niepoddaniu się czynnościom postępowania wyjaśniającego lub kontroli, lub wezwaniu zgodnie z rozdziałem 4 sekcja 1, ESMA wyznacza w swoich strukturach niezależnego urzędnika dochodzeniowego, który wyjaśnia daną sprawę.”;
- b) ust. 8 otrzymuje brzmienie:
- „8. Na podstawie akt sprawy zawierających ustalenia urzędnika dochodzeniowego oraz – na wniosek zainteresowanych osób – po zapoznaniu się ze stanowiskiem tych osób zgodnie z art. 48j, ESMA decyduje, czy osoby, które są przedmiotem dochodzenia, popełniły naruszenie lub naruszenia wymienione w art. 42 ust. 1 lit. a) lub nie podjęły współpracy lub nie poddały się czynnościom postępowania wyjaśniającego lub kontroli, lub wezwaniu zgodnie z rozdziałem 4 sekcja 1, a jeżeli tak – stosuje środek nadzorczy zgodnie z art. 48e i nakłada grzywnę zgodnie z art. 48f, stosownie do przypadku.”;
- 27) art. 48n otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 48n

Środki przejściowe dotyczące ESMA

1. Wszelkie kompetencje i obowiązki związane z działalnością z zakresu nadzoru i egzekwowania przepisów w odniesieniu do administratorów, o których mowa w art. 40 ust. 1 lit. a) i b), powierzone właściwym organom, o których mowa w art. 40 ust. 2, wygasają w dniu 1 stycznia 2022 r. Te kompetencje i obowiązki przejmuje ESMA w tym samym dniu.

1a. Wszelkie kompetencje i obowiązki związane z działalnością z zakresu nadzoru i egzekwowania przepisów w odniesieniu do administratorów zatwierdzających wskaźniki referencyjne opracowywane w państwie trzecim, o których mowa w art. 40 ust. 1 lit. c), powierzone właściwym organom, o których mowa w art. 40 ust. 2, wygasają w dniu 1 stycznia 2026 r. Te kompetencje i obowiązki przejmuje ESMA w tym samym dniu.

2. Wszelkie akta spraw i dokumenty robocze dotyczące działalności z zakresu nadzoru i egzekwowania przepisów w odniesieniu do administratorów, o których mowa w art. 40 ust. 1 lit. a) i b), w tym dotyczące wszelkich toczących się kontroli i czynności z zakresu egzekwowania przepisów, bądź ich uwierzytelnione kopie, przejmuje ESMA w dniu, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu.

Wniosków o zezwolenie złożonych przez administratorów kluczowych wskaźników referencyjnych, o których mowa w art. 20 ust. 1 lit. a) i c), oraz wniosków o uznanie zgodnie z art. 32, które wpłynęły do właściwych organów przed dniem 1 października 2021 r., nie przekazuje się jednak ESMA, a decyzję o udzieleniu zezwolenia lub o uznaniu podejmuje odpowiedni właściwy organ.

2a. Wszelkie akta spraw i dokumenty robocze dotyczące działalności z zakresu nadzoru i egzekwowania przepisów w odniesieniu do administratorów zatwierdzających wskaźniki referencyjne opracowywane w państwie trzecim, o których mowa w art. 40 ust. 1 lit. c), w tym dotyczące wszelkich toczących się kontroli i czynności z zakresu egzekwowania przepisów, bądź ich uwierzytelnione kopie, przejmuje ESMA w dniu, o którym mowa w ust. 1a niniejszego artykułu.

Wniosków o zatwierdzenie, które wpłynęły do właściwych organów przed dniem 1 października 2025 r., nie przekazuje się jednak do ESMA, a decyzję o udzieleniu zezwolenia lub o uznaniu podejmuje odpowiedni właściwy organ.

3. Właściwe organy zapewniają, aby wszelkie istniejące dokumenty i opracowania robocze lub ich uwierzytelnione kopie dotyczące administratorów, o których mowa w art. 40 ust. 1 lit. a) i b), przekazano ESMA jak najszybciej, a w każdym razie do dnia 1 stycznia 2022 r. Te właściwe organy służą również ESMA wszelką niezbędną pomocą i radą w celu ułatwienia skutecznego i sprawnego przekazania i podjęcia działalności z zakresu nadzoru i egzekwowania przepisów w odniesieniu do administratorów, o których mowa w art. 40 ust. 1 lit. a) i b).

3a. Właściwe organy zapewniają, aby wszelkie istniejące dokumenty i opracowania robocze lub ich uwierzytelnione kopie dotyczące administratorów, o których mowa w art. 40 ust. 1 lit. c), przekazano ESMA jak najszybciej, a w każdym razie do dnia 1 stycznia 2026 r. Te właściwe organy służą również ESMA wszelką niezbędną pomocą i radą w celu ułatwienia skutecznego i sprawnego przekazania i podjęcia działalności z zakresu nadzoru i egzekwowania przepisów w odniesieniu do administratorów, o których mowa w art. 40 ust. 1 lit. c).

4. ESMA występuje jako następca prawny właściwych organów, o których mowa w ust. 1 i 1a, we wszelkich postępowaniach administracyjnych lub sądowych wynikających z działalności w zakresie nadzoru i egzekwowania przepisów prowadzonej przez te właściwe organy w odniesieniu do spraw objętych zakresem stosowania niniejszego rozporządzenia.

5. Zezwolenia dla administratorów kluczowych wskaźników referencyjnych, o których mowa w art. 20 ust. 1 lit. a) i c), uznania zgodnie z art. 32 oraz zezwolenia lub rejestracje dla administratorów, którzy zatwierdzają lub zamierzają zatwierdzać wskaźniki referencyjne opracowywane w państwie trzecim, udzielone przez właściwy organ, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, zachowują ważność po przekazaniu kompetencji ESMA.”;

28) w art. 49 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:

- (i) w zdaniu pierwszym słowa „art. 24 ust. 2” zastępuje się słowami „art. 24 ust. 9”;
 - (ii) w zdaniu pierwszym datę „10 grudnia 2019 r.” zastępuje się datą „30 czerwca 2024 r.”;
 - (iii) w zdaniu drugim datę „11 marca 2024 r.” zastępuje się datą „31 grudnia 2029 r.”;
 - b) w ust. 2b słowa „art. 18a ust. 3 i art. 54 ust. 7” zastępuje się słowami „art. 54 ust. 7”;
 - c) w ust. 3 zdanie pierwsze słowa „art. 24 ust. 2” zastępuje się słowami „art. 24 ust. 9”;
 - d) w ust. 3a zdanie pierwsze słowa „art. 18a ust. 3 i art. 54 ust. 7” zastępuje się słowami „art. 54 ust. 7”;
 - e) w ust. 6 zdanie pierwsze słowa „art. 24 ust. 2” zastępuje się słowami „art. 24 ust. 9”;
 - f) w ust. 6a słowa „art. 18a ust. 3 lub art. 54 ust. 7” zastępuje się słowami „art. 54 ust. 7”;
- 29) w art. 51 wprowadza się następujące zmiany:
- a) dodaje się ustęp w brzmieniu:

„4c. W przypadku gdy właściwe organy lub ESMA zamierzają wyznaczyć – jako istotny – wskaźnik referencyjny opracowywany przez administratora, który w dniu 31 grudnia 2025 r. jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 36, lub gdy ESMA zamierza wyznaczyć – jako istotny – wskaźnik referencyjny, który w dniu 31 grudnia 2025 r. jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 36, właściwe organy lub ESMA, stosownie do przypadku, muszą to uczynić do dnia 30 września 2026 r.

Administratorzy wskaźników referencyjnych, którzy w dniu 31 grudnia 2025 r., są wpisani do rejestru, o którym mowa w art. 36, jako osoby posiadające zezwolenie, zarejestrowane lub uznane lub jako zatwierdzający administratorzy, zachowują ten status do dnia 30 września 2026 r. oraz:

 - a) jeżeli co najmniej jeden z ich wskaźników referencyjnych jest istotny zgodnie z art. 24 ust. 1 lit. a), administratorzy ci nie są zobowiązani do ponownego występowania o zezwolenie, rejestrację, uznanie lub zatwierdzenie na podstawie art. 24a ust. 1;
 - b) jeżeli co najmniej jeden z ich wskaźników referencyjnych jest unijnym wskaźnikiem referencyjnym dostosowanym do porozumienia paryskiego, unijnym wskaźnikiem referencyjnym transformacji klimatycznej lub towarowym wskaźnikiem referencyjnym objętym załącznikiem II, administratorzy ci nie są zobowiązani do ponownego występowania o zezwolenie, rejestrację, uznanie lub zatwierdzenie na podstawie art. 34;
 - c) jeżeli co najmniej jeden z ich wskaźników referencyjnych był wyznaczony jako istotny zgodnie z art. 24 ust. 3 lub 6 w dniu 30 września 2026 r. lub przed tą datą, administratorzy ci nie są zobowiązani do ponownego występowania o zezwolenie, rejestrację, uznanie lub zatwierdzenie na podstawie art. 24a ust. 2 lub 3, stosownie do przypadku;
 - d) jeżeli w dniu 30 września 2026 r. żaden z ich wskaźników referencyjnych nie jest istotny zgodnie z art. 24, nie jest unijnym wskaźnikiem referencyjnym dostosowanym do porozumienia paryskiego, unijnym wskaźnikiem referencyjnym transformacji klimatycznej ani towarowym wskaźnikiem referencyjnym objętym załącznikiem II, a administratorzy ci do dnia 1 stycznia 2027 r. wystąpią z wnioskiem o wyznaczenie co najmniej jednego z ich wskaźników referencyjnych jako istotnego zgodnie z art. 24 ust. 7, nie są oni zobowiązani do ponownego występowania o zezwolenie lub rejestrację, jeżeli złożony wniosek będzie skutkował wyznaczeniem.

Walutowy wskaźnik referencyjny spot opracowywany przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim może być stosowany w odniesieniu do istniejących i nowych instrumentów finansowych i umów finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego do dnia wejścia w życie aktu wykonawczego, o którym mowa w art. 18a ust. 3.”;
- b) w ust. 5 dodaje się akapit w brzmieniu:

„Jeżeli ESMA otrzyma do dnia 31 grudnia 2025 r. wniosek o uznanie zgodnie z art. 32 ust. 5 od administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim, który opracowuje unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do porozumienia paryskiego, unijny wskaźnik referencyjny transformacji klimatycznej lub towarowy wskaźnik referencyjny objęty załącznikiem II, lub wniosek o zatwierdzenie zgodnie z art. 33 ust. 1 unijnego wskaźnika referencyjnego dostosowanego do porozumienia paryskiego, unijnego wskaźnika referencyjnego transformacji klimatycznej lub towarowego wskaźnika referencyjnego objętego załącznikiem II, opracowywanego przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim, dany wskaźnik referencyjny może być stosowany w odniesieniu do istniejących i nowych instrumentów finansowych oraz umów finansowych, do czasu odmowy przez ESMA uznania lub zatwierdzenia jego administratora, o ile taka nastąpi.”;

30) uchyla się art. 53 ust. 1;

31) w art. 54 dodaje się ustęp w brzmieniu:

„8. Do dnia 30 czerwca 2029 r. Komisja, po zasięgnięciu opinii ESMA, przedstawi Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie oceniające, czy zakres stosowania niniejszego rozporządzenia w odniesieniu do wskaźników referencyjnych, w przypadku których deklaruje się uwzględnienie czynników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, a w szczególności w odniesieniu do ujawniania informacji na temat tych czynników przez administratorów tych wskaźników referencyjnych, jest odpowiedni. W ocenie tej Komisja weźmie pod uwagę dostępność w Unii wskaźników referencyjnych, w przypadku których deklaruje się uwzględnienie czynników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, oraz ich wykorzystanie, z uwzględnieniem – w miarę możliwości – kosztów tych wskaźników referencyjnych oraz zmieniającego się charakteru wskaźników z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego i metod stosowanych do ich pomiaru. Sprawozdanie będzie również zawierać ocenę tego, czy treść informacji, które mają być ujawniane na podstawie niniejszego rozporządzenia, jest spójna z treścią informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem ujawnianych na podstawie rozporządzenia (UE) 2019/2088 i z odpowiednimi wytycznymi ESMA. Do sprawozdania tego dołącza się, w stosownych przypadkach, wnioski ustawodawczy.”.

Artykuł 2

Wejście w życie i rozpoczęcie stosowania

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

Stosuje się je od dnia 1 stycznia 2026 r.

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

Sporządzono w Strasburgu dnia 7 maja 2025 r.

W imieniu Parlamentu Europejskiego

Przewodnicząca

R. METSOLA

W imieniu Rady

Przewodniczący

A. SZŁAPKA