



European Securities and
Markets Authority

Κατευθυντήριες γραμμές

σχετικά με μη σημαντικούς δείκτες αναφοράς στο πλαίσιο του



Πίνακας περιεχομένων

I. Πεδίο εφαρμογής.....	3
II. Νομοθετικές παραπομπές, συντομογραφίες και ορισμοί	3
III. Σκοπός.....	5
IV. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις γνωστοποίησης	5

I. Πεδίο εφαρμογής

Ποιος;

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για τις αρμόδιες αρχές που ορίζονται βάσει του άρθρου 40 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, τους διαχειριστές όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 6) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς και τους εποπτευόμενους συνεισφέροντες όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 10) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.

Τι;

2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σε σχέση με την παροχή μη σημαντικών δεικτών αναφοράς και τη συνεισφορά σε μη σημαντικούς δείκτες αναφοράς (άρθρο 5, άρθρο 11, άρθρο 13, άρθρο 16 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς).

Πότε;

3. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται δύο μήνες μετά την ημερομηνία δημοσίευσής τους στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ.

II. Νομοθετικές παραπομπές, συντομογραφίες και ορισμοί

Νομοθετικές παραπομπές

Κανονισμός ESMA

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ¹

Κανονισμός για τους δείκτες αναφοράς

Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014.

¹ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84.

Συντομογραφίες

NSB

Μη σημαντικοί δείκτες αναφοράς

Ορισμοί

4. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς. Επιπλέον, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

Αρμόδια αρχή

Αρχή που έχει οριστεί δυνάμει του άρθρου 40 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.

III. Σκοπός

5. Σκοπός αυτών των κατευθυντήριων γραμμών είναι η διασφάλιση κοινής, ομοιόμορφης και συνεπούς εφαρμογής, για τους NSB, των απαιτήσεων της εποπτικής λειτουργίας του άρθρου 5 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, της παροχής δεδομένων εισόδου του άρθρου 11 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, της διάταξης για τη διαφάνεια της μεθοδολογίας του άρθρου 13 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς και της διάταξης για τις απαιτήσεις διακυβέρνησης και ελέγχου για εποπτευόμενους συνεισφέροντες του άρθρου 16 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.

IV. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις γνωστοποίησης

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

6. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές, οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού ESMA. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές και οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές πρέπει να καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφώνονται με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.
7. Οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να συμμορφώνονται ενσωματώνοντάς τες στις εποπτικές πρακτικές τους, ακόμη και όταν συγκεκριμένες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται πρωτίστως σε συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές.

Υποχρεώσεις γνωστοποίησης

8. Εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ, οι αρμόδιες αρχές που καλούνται να εφαρμόσουν τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές πρέπει να ενημερώσουν την ESMA εάν (i) συμμορφώνονται, (ii) δεν συμμορφώνονται, αλλά προτίθενται να συμμορφωθούν ή (iii) δεν συμμορφώνονται και δεν προτίθενται να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές. Στην περίπτωση μη συμμόρφωσης, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να κοινοποιήσουν στην ESMA τους λόγους μη συμμόρφωσης με τις κατευθυντήριες γραμμές, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ.
9. Εφόσον η ως άνω προθεσμία παρέλθει άπρακτη, οι αρμόδιες αρχές θεωρείται ότι δεν συμμορφώνονται. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον δικτυακό τόπο της ESMA. Το έντυπο κοινοποίησης αποστέλλεται συμπληρωμένο στην ESMA χρησιμοποιώντας την ακόλουθη διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου: bmr@esma.europa.eu.

10. Οι διαχειριστές NSB και οι εποπτευόμενοι συνεισφέροντες σε NSB δεν υποχρεούνται να γνωστοποιούν αν συμμορφώνονται ή όχι προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

V. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά τους μη σημαντικούς δείκτες αναφοράς

V.I. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με διαδικασίες και χαρακτηριστικά της εποπτικής λειτουργίας (άρθρο 5 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς)

Πεδίο εφαρμογής

11. Κατά παρέκκλιση της απαίτησης του άρθρου 26 παράγραφος 4 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, οι παράγραφοι 20 και 21 δεν εφαρμόζονται σε διαχειριστές NSB που επέλεξαν να μην εφαρμόσουν το άρθρο 5 παράγραφος 2 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.

Σύνθεση της εποπτικής λειτουργίας

12. Η εποπτική λειτουργία θα πρέπει να απαρτίζεται από ένα ή περισσότερα μέλη τα οποία από κοινού διαθέτουν τις δεξιότητες και την εμπειρογνωμοσύνη που ενδείκνυται για την εποπτεία της παροχής ενός συγκεκριμένου δείκτη αναφοράς και για τα καθήκοντα που απαιτείται να εκπληρώνει η εποπτική λειτουργία. Τα μέλη της εποπτικής λειτουργίας θα πρέπει να διαθέτουν κατάλληλες γνώσεις σχετικά την υποκείμενη αγορά ή την οικονομική πραγματικότητα για τη μέτρηση της οποίας προορίζεται ο δείκτης αναφοράς.
13. Οι διαχειριστές δεικτών αναφοράς ρυθμιζόμενων δεδομένων θα πρέπει να εξετάζουν τη συμπερίληψη, ως μελών της εποπτικής λειτουργίας, αντιπροσώπων από τις οντότητες που απαριθμούνται στον ορισμό ενός δείκτη αναφοράς ρυθμιζόμενων δεδομένων του άρθρου 3 παράγραφος 1 σημείο 24) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.
14. Όταν ένας δείκτης αναφοράς βασίζεται σε συνεισφορές και είναι μέλη της εποπτικής λειτουργίας αντιπρόσωποι των συνεισφερόντων σε αυτόν ή των εποπτευόμενων οντοτήτων που χρησιμοποιούν τον δείκτη αναφοράς, ο διαχειριστής θα πρέπει να εξασφαλίζει ότι ο αριθμός των μελών με συγκρούσεις συμφερόντων δεν ισούται με την απλή πλειοψηφία ούτε την υπερβαίνει. Πριν από τον διορισμό των μελών, οι διαχειριστές θα πρέπει να εντοπίζουν επίσης και να λαμβάνουν υπόψη τις συγκρούσεις που προκύπτουν από τις σχέσεις μεταξύ των δυνητικών μελών και άλλων εξωτερικών ενδιαφερομένων, και ιδίως εκείνες που απορρέουν από δυνητικό συμφέρον στο επίπεδο των σχετικών δεικτών αναφοράς.
15. Τα πρόσωπα που εμπλέκονται άμεσα στην παροχή του δείκτη αναφοράς, τα οποία μπορεί να είναι μέλη της εποπτικής λειτουργίας, δεν θα πρέπει να διαθέτουν δικαίωμα ψήφου. Οι εκπρόσωποι του διοικητικού οργάνου δεν θα πρέπει να είναι μέλη ούτε παρατηρητές, αλλά μπορούν να προσκαλούνται να συμμετέχουν σε συνεδριάσεις της εποπτικής λειτουργίας, χωρίς δικαίωμα ψήφου.

16. Μέλη της εποπτικής λειτουργίας δεν θα πρέπει να είναι πρόσωπα στα οποία έχουν επιβληθεί κυρώσεις διοικητικού ή ποινικού χαρακτήρα που συνδέονται με χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, και ιδίως με χειραγώγηση ή απόπειρα χειραγώγησης σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014.

Χαρακτηριστικά και θέση της εποπτικής λειτουργίας

17. Η εποπτική λειτουργία θα πρέπει να είναι μέρος της οργανωτικής δομής του διαχειριστή, ή της μητρικής εταιρείας του ομίλου στον οποίο ανήκει, αλλά να είναι χωριστή από το διοικητικό όργανο και άλλες λειτουργίες διακυβέρνησης του διαχειριστή του δείκτη αναφοράς.
18. Η εποπτική λειτουργία θα πρέπει να αξιολογεί, και κατά περίπτωση να αμφισβητεί, τις αποφάσεις του διοικητικού οργάνου του διαχειριστή όσον αφορά την τήρηση των απαιτήσεων του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς. Με την επιφύλαξη του άρθρου 5 παράγραφος 3 στοιχείο θ) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, η εποπτική λειτουργία θα πρέπει να απευθύνει όλες τις συστάσεις σχετικά με την εποπτεία του δείκτη αναφοράς στο διοικητικό όργανο.
19. Όταν η εποπτική λειτουργία αντιληφθεί ότι το διοικητικό όργανο ενήργησε ή σκοπεύει να ενεργήσει αντίθετα προς τις συστάσεις ή αποφάσεις της εποπτικής λειτουργίας, θα πρέπει να καταγράφει σαφώς το γεγονός αυτό στα πρακτικά της επόμενης συνεδρίασής της, ή στο αρχείο των αποφάσεών της.

Διαδικασίες που διέπουν την εποπτική λειτουργία

20. Μια εποπτική λειτουργία ενός διαχειριστή NSB θα πρέπει να διαθέτει διαδικασίες τουλάχιστον όσον αφορά τα ακόλουθα:
- α. τα κριτήρια επιλογής των μελών της·
 - β. την εκλογή, τον διορισμό ή την παύση και την αναπλήρωση των μελών της·
 - γ. την αναστολή του δικαιώματος ψήφου των εξωτερικών μελών για αποφάσεις που θα έχουν άμεσο επιχειρηματικό αντίκτυπο στους οργανισμούς που εκπροσωπούν·
 - δ. την απαίτηση από τα μέλη να κοινοποιούν την ουσιώδη σύγκρουση συμφερόντων πριν από τη συζήτηση ενός σημείου της ημερήσιας διάταξης κατά τις συνεδριάσεις της εποπτικής λειτουργίας·
 - ε. τον αποκλεισμό μελών από συγκεκριμένες συζητήσεις σε σχέση με τις οποίες βρίσκονται σε σύγκρουση συμφερόντων·

- στ. την πρόσβασή της σε όλα τα έγγραφα που είναι απαραίτητα για την εκτέλεση των καθηκόντων της·
- ζ. τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται όσον αφορά παραβάσεις του κώδικα δεοντολογίας·
- η. τη γνωστοποίηση στην αρμόδια αρχή κάθε υπόνοιας κατάχρησης της αγοράς από τους συνεισφέροντες ή τον διαχειριστή·
- θ. την πρόληψη αθέμιτης αποκάλυψης εμπιστευτικών ή ευαίσθητων πληροφοριών που λήφθηκαν, προήλθαν ή συζητήθηκαν από την εποπτική λειτουργία·
- ι. τη δημοσιοποίηση της δήλωσης των ουσιωδών συγκρούσεων συμφερόντων των μελών.

21. Όταν η εποπτική λειτουργία ασκείται από ένα φυσικό πρόσωπο, τα στοιχεία γ) και ε) της προηγούμενης παραγράφου δεν εφαρμόζονται, και ο διαχειριστής θα πρέπει να διορίζει εναλλακτικό κατάλληλο όργανο ή φυσικό πρόσωπο, ώστε να διασφαλίζεται ότι τα καθήκοντα της εποπτικής λειτουργίας μπορούν να εκτελούνται αδιαλείπτως, σε περίπτωση απουσίας του προσώπου που είναι αρμόδιο για την εποπτική λειτουργία.

Μη εξαντλητικός κατάλογος ρυθμίσεων διακυβέρνησης της εποπτικής λειτουργίας

22. Η δομή και η σύνθεση της εποπτικής λειτουργίας θα πρέπει να καθορίζονται, κατά περίπτωση, σύμφωνα με μία ή περισσότερες κατάλληλες ρυθμίσεις διακυβέρνησης του ακόλουθου μη εξαντλητικού καταλόγου:

- α. Πλην αντιθέτου ένδειξης λόγω της πολυπλοκότητας ή του ευάλωτου χαρακτήρα των NSB, ένα ή περισσότερα φυσικά πρόσωπα που είναι μέλη του προσωπικού του διαχειριστή ή κάθε άλλο φυσικό πρόσωπο του οποίου οι υπηρεσίες τίθενται στη διάθεση του διαχειριστή ή υπό τον έλεγχο του διαχειριστή, το οποίο δεν εμπλέκεται άμεσα στην παροχή οποιουδήποτε σχετικού δείκτη αναφοράς και είναι απαλλαγμένο από συγκρούσεις συμφερόντων, και ιδίως εκείνες που απορρέουν από δυνητικό συμφέρον στο επίπεδο του δείκτη αναφοράς·
- β. Ανεξάρτητη επιτροπή εποπτείας, αποτελούμενη από ισόρροπη εκπροσώπηση των ενδιαφερόμενων μερών, μεταξύ των οποίων εποπτευόμενες οντότητες που χρησιμοποιούν τον δείκτη αναφοράς, συνεισφέροντες στους δείκτες αναφοράς και άλλα εξωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη, όπως οι διαχειριστές υποδομών της αγοράς και άλλες πηγές δεδομένων εισόδου, καθώς και ανεξάρτητα μέλη και προσωπικό του διαχειριστή που δεν εμπλέκονται άμεσα στην παροχή των σχετικών δεικτών αναφοράς ή σε συναφείς δραστηριότητες·

- γ. Σε περίπτωση που ο διαχειριστής δεν ανήκει ή ελέγχεται εξολοκλήρου από συνεισφέροντες στον δείκτη αναφοράς ή εποπτευόμενες οντότητες που τον χρησιμοποιούν, και δεν υπάρχουν άλλες συγκρούσεις συμφερόντων στο επίπεδο της εποπτικής λειτουργίας, η εποπτική επιτροπή που περιλαμβάνει μέλη του προσωπικού που εκπροσωπούν τμήματα της οργάνωσης του διαχειριστή, τα οποία δεν εμπλέκονται άμεσα στην παροχή των σχετικών δεικτών αναφοράς ή σε συναφείς δραστηριότητες ή ανεξάρτητα μέλη, όταν δεν διατίθενται τέτοια κατάλληλα μέλη.
- δ. Μια λειτουργία εποπτείας που αποτελείται από πολλές επιτροπές, κάθε μία από τις οποίες είναι αρμόδια για:
 - i. την εποπτεία ενός NSB, ενός είδους NSB ή οικογένειας NSB, ή
 - ii. ένα υποσύνολο των εποπτικών υποχρεώσεων και αρμοδιοτήτων, υπό την προϋπόθεση ότι ένα μόνο πρόσωπο ή μια επιτροπή ορίζεται ως υπεύθυνο/-η για τη συνολική διαχείριση και τον συντονισμό της εποπτικής λειτουργίας και για συναλλαγές με το διοικητικό όργανο του διαχειριστή του δείκτη αναφοράς και με την αρμόδια αρχή.

V.II. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τα δεδομένα εισόδου (άρθρο 11 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς)

Πεδίο εφαρμογής

- 23. Κατά παρέκκλιση της απαίτησης του άρθρου 26 παράγραφος 4 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, τα στοιχεία α) και β) της παραγράφου 25 δεν εφαρμόζονται σε διαχειριστές NSB που επιλέγουν να μην εφαρμόσουν το άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.
- 24. Κατά παρέκκλιση της απαίτησης του άρθρου 26 παράγραφος 4 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, η παράγραφος 26 δεν εφαρμόζεται σε διαχειριστές NSB που είναι δείκτες αναφοράς ρυθμιζόμενων δεδομένων και σε διαχειριστές NSB που επιλέγουν να μην εφαρμόσουν το άρθρο 11 παράγραφος 3 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.

Εξασφάλιση της καταλληλότητας και της επαληθευσιμότητας των δεδομένων εισόδου

- 25. Για τον σκοπό του άρθρου 11 παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, ο διαχειριστής ενός NSB θα πρέπει να διασφαλίζει ότι διαθέτει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες, ώστε να μπορεί να ελέγξει τα ακόλουθα θέματα σε σχέση με τυχόν δεδομένα εισόδου τα οποία χρησιμοποιεί για τον δείκτη αναφοράς, κατά περίπτωση:
 - α. εάν ο υποβάλλων είναι εξουσιοδοτημένος να συνεισφέρει τα δεδομένα εισόδου για λογαριασμό του συνεισφέροντος, σύμφωνα με οποιαδήποτε απαίτηση για

αδειοδότηση, βάσει του άρθρου 15 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς:

- β. εάν τα δεδομένα εισόδου παρέχονται από τον συνεισφέροντα ή επιλέγονται από πηγή που προσδιορίζεται από τον διαχειριστή, εντός ενός χρονικού διαστήματος που καθορίζεται από τον διαχειριστή·
- γ. εάν τα δεδομένα εισόδου πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στη μεθοδολογία του δείκτη αναφοράς.

Εσωτερικές διαδικασίες εποπτείας και επαλήθευσης ενός συνεισφέροντος σε NSB

26. Οι εσωτερικές διαδικασίες εποπτείας και επαλήθευσης ενός συνεισφέροντος για την εφαρμογή των οποίων πρέπει να μεριμνά ο διαχειριστής ενός NSB, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα εξής:

- α. διαδικασίες που διέπουν:
 - i. τη γνωστοποίηση πληροφοριών στον διαχειριστή, κατόπιν αιτήματός του·
 - ii. την τακτική υποβολή αναφορών προς τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του συνεισφέροντος σχετικά με τα καθήκοντα που εκτελέστηκαν από αυτά τα τρία επίπεδα λειτουργιών ελέγχου·
 - iii. τα μέσα συνεργασίας και τη ροή πληροφοριών μεταξύ των τριών επιπέδων λειτουργιών ελέγχου.
- β. τη δημιουργία και τη διατήρηση μιας εσωτερικής λειτουργίας προκειμένου να χρησιμεύει ως το πρώτο επίπεδο ελέγχου για τη συνεισφορά των δεδομένων εισόδου και να είναι υπεύθυνη για την εκτέλεση των εξής καθηκόντων:
 - i. τη διενέργεια αποτελεσματικού ελέγχου των δεδομένων εισόδου πριν από τη συνδρομή του·
 - ii. την πραγματοποίηση ελέγχου σχετικά με το εάν ο υποβάλλων είναι εξουσιοδοτημένος να συνεισφέρει δεδομένα εισόδου για λογαριασμό του συνεισφέροντος, σύμφωνα με οποιαδήποτε απαίτηση επιβάλλεται βάσει του άρθρου 15 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς·
 - iii. τη διασφάλιση ότι η πρόσβαση σε συνεισφορές δεδομένων εισόδου περιορίζεται στα πρόσωπα που συμμετέχουν στη διαδικασία της συνεισφοράς, εκτός εάν η πρόσβαση είναι αναγκαία για σκοπούς λογιστικού ελέγχου, έρευνας ή για σκοπούς που προβλέπονται από τον νόμο.

- γ. τη δημιουργία και διατήρηση μιας εσωτερικής λειτουργίας προκειμένου να χρησιμεύει ως το δεύτερο επίπεδο ελέγχου για τη συνεισφορά των δεδομένων εισόδου και να είναι υπεύθυνη για την εκτέλεση των εξής καθηκόντων:
- i. τη δημιουργία και διατήρηση μιας διαδικασίας καταγγελίας δυσλειτουργιών, η οποία περιλαμβάνει κατάλληλες διασφαλίσεις για τους υπαλλήλους που καταγγέλλουν δυσλειτουργίες·
 - ii. τη δημιουργία και διατήρηση διαδικασιών για την εσωτερική αναφορά τυχόν παραποίησης ή απόπειρας παραποίησης των δεδομένων εισόδου, για κάθε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τις πολιτικές του ίδιου του συνεισφέροντος όσον αφορά τους δείκτες αναφοράς και για τη διερεύνηση τέτοιων γεγονότων, μόλις αυτά καταστούν αντιληπτά·
 - iii. την εποπτεία των σχετικών επικοινωνιών μεταξύ του προσωπικού της μονάδας διαπραγμάτευσης που εμπλέκεται άμεσα στη συνεισφορά δεδομένων εισόδου, καθώς και των σχετικών επικοινωνιών μεταξύ του προσωπικού αυτού και άλλων εσωτερικών λειτουργιών ή εξωτερικών οργάνων, όταν οι έλεγχοι που διενεργούνται από αυτό το δεύτερο επίπεδο λειτουργίας εγείρουν ανησυχίες·
 - iv. τη δημιουργία, διατήρηση και λειτουργία μιας πολιτικής σχετικά με τη σύγκρουση συμφερόντων όσον αφορά την πραγματική ή ενδεχόμενη ουσιώδη σύγκρουση συμφερόντων, η οποία εξασφαλίζει:
 - 1. τον εντοπισμό και τη γνωστοποίηση στον διαχειριστή των πραγματικών ή δυνητικών ουσιωδών συγκρούσεων συμφερόντων σε σχέση με οποιοδήποτε μέλος του προσωπικού της μονάδας διαπραγμάτευσης του συνεισφέροντος, που εμπλέκεται στη διαδικασία της συνεισφοράς·
 - 2. την απουσία οποιασδήποτε άμεσης ή έμμεσης σύνδεσης μεταξύ της αμοιβής του υποβάλλοντος και της τιμής του δείκτη αναφοράς, της τιμής των συγκεκριμένων υποβληθέντων στοιχείων ή της απόδοσης οποιασδήποτε δραστηριότητας που ασκείται από τον συνεισφέροντα, η οποία ενδέχεται να προκαλέσει σύγκρουση συμφερόντων που σχετίζεται με τη συνεισφορά δεδομένων εισόδου στον δείκτη αναφοράς·
 - 3. μια σαφή διάκριση των καθηκόντων ανάμεσα στο προσωπικό της μονάδας διαπραγμάτευσης που συμμετέχει στη συνεισφορά δεδομένων εισόδου και άλλου προσωπικού της λειτουργίας της μονάδας διαπραγμάτευσης, κατά περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη: το επίπεδο διακριτικής ευχέρειας που περιλαμβάνεται στη διαδικασία συνεισφοράς· τον χαρακτήρα, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του συνεισφέροντος· το κατά πόσον ενδέχεται να προκύψουν συγκρούσεις συμφερόντων ανάμεσα στη συνεισφορά δεδομένων εισόδου στον δείκτη αναφοράς και σε εμπορικές ή άλλες δραστηριότητες που ασκεί ο συνεισφέρων.

- δ. τη δημιουργία και διατήρηση μιας εσωτερικής λειτουργίας, ανεξάρτητης από το πρώτο και το δεύτερο επίπεδο ελέγχου, προκειμένου να χρησιμεύει ως το τρίτο επίπεδο ελέγχου για τη συνεισφορά των δεδομένων εισόδου και να είναι υπεύθυνη για την εκτέλεση ελέγχων, σε τακτική βάση, σχετικά με τους ελέγχους που ασκούνται από τις άλλες δύο λειτουργίες ελέγχου.

V.III. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη διαφάνεια της μεθοδολογίας (άρθρο 13 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς)

Βασικά στοιχεία της μεθοδολογίας που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό ενός NSB

27. Οι πληροφορίες που πρέπει να παράσχει ένας διαχειριστής ενός NSB ή μιας οικογένειας NSB, σύμφωνα με την απαίτηση που ορίζεται στο άρθρο 13 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία, κατά περίπτωση:
 - α. ορισμό και περιγραφή του δείκτη αναφοράς ή της οικογένειας NSB και της αγοράς ή της οικονομικής πραγματικότητας για τη μέτρηση της οποίας προορίζεται·
 - β. το νόμισμα ή άλλη μονάδα μέτρησης του δείκτη αναφοράς ή της οικογένειας NSB·
 - γ. το είδος των δεδομένων εισόδου που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του δείκτη αναφοράς ή της οικογένειας NSB και την προτεραιότητα που δίδεται σε κάθε είδος·
 - δ. περιγραφή των συνιστωσών του δείκτη αναφοράς ή μιας οικογένειας NSB και τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την επιλογή και στάθμισή τους·
 - ε. τυχόν ελάχιστες απαιτήσεις για την ποσότητα των δεδομένων εισόδου, και τυχόν ελάχιστες προδιαγραφές για την ποιότητα των δεδομένων εισόδου που χρησιμοποιούνται·
 - στ. τους σαφείς κανόνες που ορίζουν πώς και πότε δύναται να ασκηθεί η διακριτική ευχέρεια κατά τον προσδιορισμό του δείκτη αναφοράς ή της οικογένειας NSB·
 - ζ. τη σύνθεση τυχόν ομάδας συνεισφερόντων και τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της επιλεξιμότητας για συμμετοχή στην ομάδα·
 - η. εάν στον δείκτη αναφοράς ή την οικογένεια NSB λαμβάνεται υπόψη τυχόν επανεπένδυση των μερισμάτων ή τοκομεριδίων που καταβάλλονται από τις εκάστοτε συνιστώσες·

- θ. τους δυνητικούς περιορισμούς της μεθοδολογίας, και ενδείξεις σχετικά με τυχόν μεθοδολογία που πρόκειται να χρησιμοποιείται σε εξαιρετικές περιστάσεις, μεταξύ άλλων, σε περίπτωση αγοράς χαμηλής ρευστότητας ή σε περιόδους πίεσης ή όταν οι πηγές για τα δεδομένα των συναλλαγών ενδέχεται να είναι ανεπαρκείς, ανακριβείς ή αναξιόπιστες·
- ι. εάν η μεθοδολογία μπορεί να αλλάξει περιοδικά για να διασφαλιστεί ότι ο δείκτης αναφοράς ή η οικογένεια NSB παραμένουν αντιπροσωπευτικά της σχετικής πραγματικής κατάστασης της αγοράς ή οικονομικής κατάστασης, τυχόν κριτήρια που πρέπει να χρησιμοποιούνται για να προσδιοριστεί πότε είναι απαραίτητη μια τέτοια αλλαγή.

Λεπτομέρειες σχετικά με την εσωτερική επανεξέταση και την έγκριση της μεθοδολογίας

- 28. Οι πληροφορίες που πρέπει να παράσχει ένας διαχειριστής ενός NSB ή μιας οικογένειας NSB, σύμφωνα με την απαίτηση που ορίζεται στο άρθρο 13 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον μια περιγραφή των πολιτικών και διαδικασιών που σχετίζονται με την εσωτερική επανεξέταση και έγκριση της μεθοδολογίας.

Ουσιώδεις αλλαγές της μεθοδολογίας

- 29. Οι πληροφορίες που πρέπει να παράσχει ένας διαχειριστής ενός NSB ή μιας οικογένειας NSB, σύμφωνα με την απαίτηση που ορίζεται στο άρθρο 13 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον μια περιγραφή των πληροφοριών που πρέπει να δημοσιοποιούνται από τον διαχειριστή κατά την έναρξη κάθε άσκησης διαβούλευσης, συμπεριλαμβανομένης της απαίτησης γνωστοποίησης των βασικών στοιχείων της μεθοδολογίας που, κατά την κρίση του, θα επηρεαστούν από την προτεινόμενη ουσιώδη αλλαγή.

V.IV. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις απαιτήσεις διακυβέρνησης και ελέγχου για εποπτευόμενους συνεισφέροντες (άρθρο 16 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς)

Πεδίο εφαρμογής

- 30. Κατά παρέκκλιση της απαίτησης του άρθρου 26 παράγραφος 4 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, οι παράγραφοι 33, 34, 35 και 36 δεν ισχύουν για τη συνεισφορά σε NSB για την οποία οι διαχειριστές επέλεξαν να μην εφαρμόσουν το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.
- 31. Κατά παρέκκλιση της απαίτησης του άρθρου 26 παράγραφος 4 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, η παράγραφος 37 δεν ισχύει για τη συνεισφορά σε NSB για την οποία

οι διαχειριστές επέλεξαν να μην εφαρμόσουν το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς.

Πλαίσιο ελέγχου για εποπτευόμενους συνεισφέροντες σε NSB

32. Το πλαίσιο ελέγχου το οποίο υποχρεούνται να εφαρμόζουν οι εποπτευόμενοι συνεισφέροντες σε NSB, δυνάμει του άρθρου 16 παράγραφος 1 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνει τη θέσπιση και τη διατήρηση τουλάχιστον των ακόλουθων ελέγχων:

- α. του αποτελεσματικού εποπτικού μηχανισμού για την εποπτεία της διαδικασίας συνεισφοράς δεδομένων εισόδου που περιλαμβάνει σύστημα διαχείρισης κινδύνων, τον προσδιορισμό των ανώτερων στελεχών του προσωπικού που είναι αρμόδια για τη διαδικασία συνεισφοράς δεδομένων και την ένταξη τυχόν καθηκόντων συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου στην οργανωτική δομή του συνεισφέροντος·
- β. της πολιτικής σχετικά με την καταγγελία δυσλειτουργιών, συμπεριλαμβανομένων κατάλληλων διασφαλίσεων για τους υπαλλήλους που καταγγέλλουν δυσλειτουργίες·
- γ. μιας διαδικασίας εντοπισμού και διαχείρισης παραβιάσεων του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς. Η διαδικασία για τη διαχείριση των παραβιάσεων θα πρέπει να περιλαμβάνει τον έλεγχο οποιασδήποτε εντοπισθείσας παραβίασης ή σφάλματος και την καταγραφή των μέτρων που λαμβάνονται συνεπεία αυτών·

Έλεγχοι για εποπτευόμενους συνεισφέροντες σε NSB

33. Τα συστήματα και οι έλεγχοι που υποχρεούνται να εφαρμόζουν οι εποπτευόμενοι συνεισφέροντες σε NSB, δυνάμει του άρθρου 16 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνουν μια τεκμηριωμένη και αποτελεσματική διαδικασία για τη συνεισφορά δεδομένων και να προβλέπουν τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- α. μια διαδικασία για τον καθορισμό των υποβαλλόντων και τον καθορισμό των αναπληρωτών·
- β. διαδικασίες και συστήματα παρακολούθησης των δεδομένων τα οποία χρησιμοποιούνται για τις συνεισφορές, καθώς και των ίδιων των συνεισφορών, που έχουν τη δυνατότητα να παράγουν προειδοποιήσεις σύμφωνα με τις παραμέτρους που καθορίζονται εκ των προτέρων από τον συνεισφέροντα.

Διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων για εποπτευόμενους συνεισφέροντες σε NSB

34. Τα μέτρα διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων τα οποία υποχρεούνται να εφαρμόζουν οι εποπτευόμενοι συνεισφέροντες σε NSB, δυνάμει του άρθρου 16 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα ακόλουθα μέτρα:

- α. ένα μητρώο ουσιωδών συγκρούσεων συμφερόντων που θα πρέπει να επικαιροποιείται και να χρησιμοποιείται για να καταγράφονται τυχόν ουσιώδεις συγκρούσεις συμφερόντων και τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για τη διαχείρισή τους. Στο μητρώο θα πρέπει να έχουν πρόσβαση οι εσωτερικοί ή εξωτερικοί ελεγκτές·
- β. φυσικό διαχωρισμό των υποβαλλόντων από τους υπόλοιπους υπαλλήλους του συνεισφέροντος, στις περιπτώσεις που αυτός ο διαχωρισμός είναι κατάλληλος, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο διακριτικής ευχέρειας που περιλαμβάνεται στη διαδικασία συνεισφοράς· τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του εποπτευόμενου συνεισφέροντος· κατά πόσον ενδέχεται να προκύψουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ της συνεισφοράς δεδομένων εισόδου στον δείκτη αναφοράς και τυχόν εμπορικών ή άλλων δραστηριοτήτων που ασκεί ο συνεισφέρων. Εναλλακτικά, κανόνες που διέπουν την αλληλεπίδραση των υποβαλλόντων με εργαζόμενους της μονάδας διαπραγμάτευσης.

35. Τα μέτρα για τη διαχείριση σύγκρουσης συμφερόντων θα πρέπει να περιλαμβάνουν επίσης πολιτικές σε θέματα αποδοχών σχετικά με τους υποβάλλοντες που διασφαλίζουν ότι οι αποδοχές ενός υποβάλλοντα ενός εποπτευόμενου συνεισφέροντα σε NSB δεν συνδέονται με τα εξής:

- α. την τιμή του δείκτη αναφοράς·
- β. τις συγκεκριμένες τιμές των υποβληθέντων στοιχείων· και
- γ. τις επιδόσεις οποιασδήποτε συγκεκριμένης δραστηριότητας του εποπτευόμενου συνεισφέροντος οι οποίες μπορούν να δημιουργήσουν σύγκρουση συμφερόντων με τη συνεισφορά δεδομένων εισόδου στον NSB.

Απαιτήσεις τήρησης αρχείων για εποπτευόμενους συνεισφέροντες σε NSB

36. Τα αρχεία των κοινοποιήσεων που τηρούνται, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, σχετικά με την παροχή δεδομένων εισροής από τον εποπτευόμενο συνεισφέροντα NSB θα πρέπει να περιλαμβάνουν αρχεία των συνεισφορών που πραγματοποιούνται (δηλ. το αριθμητικό στοιχείο που υποβάλλεται στους διαχειριστές) και τα ονόματα των υποβαλλόντων.

Πολιτικές σχετικά με την κρίση εμπειρογνώμονα εποπτευόμενων συνεισφερόντων σε NSB

37. Στην περίπτωση που τα δεδομένα εισόδου βασίζονται σε κρίση εμπειρογνώμονα, οι πολιτικές τις οποίες υποχρεούνται να καταρτίζουν οι εποπτευόμενοι συνεισφέροντες σε NSB, δυνάμει του άρθρου 16 παράγραφος 3 του κανονισμού για τους δείκτες αναφοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:

- α. πλαίσιο για την εξασφάλιση συνέπειας μεταξύ των διαφόρων υποβαλλόντων, και συνέπειας με την πάροδο του χρόνου, όσον αφορά τον τρόπο χρησιμοποίησης κρίσης εμπειρογνώμονα ή της άσκησης διακριτικής ευχέρειας·
- β. διαδικασίες για τον έλεγχο του τρόπου χρησιμοποίησης κρίσης ή άσκησης διακριτικής ευχέρειας σε τακτική βάση.