



European Securities and
Markets Authority

Iránymutatások

a referenciamutatókról szóló rendelet szerinti nem jelentős referenciamutatókról



Tartalomjegyzék

I. Hatály.....	3
II. Jogszabályi hivatkozások, rövidítések és fogalommeghatározások.....	3
III. Cél	5
IV. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek	5

I. Hatály

Alanyi hatály

1. Ezek az iránymutatások a referenciamutatókról szóló rendelet 40. cikkében megnevezett illetékes hatóságokra, a rendelet 3. cikkének (1) és (6) bekezdésében meghatározott referenciamutató-kezelőkre, valamint a rendelet 3. cikkének (1) és (10) bekezdésében meghatározott felügyelt adatszolgáltatókra vonatkoznak.

Tárgyi hatály

2. Ezeket az iránymutatásokat a nem jelentős referenciamutatók szolgáltatására és a nem jelentős referenciamutatókhoz történő adatszolgáltatásra vonatkozóan kell alkalmazni (a referenciamutatókról szóló rendelet 5., 11., 13. és 16. cikke).

Időbeli hatály

3. Ezek az iránymutatások az ESMA honlapján valamennyi hivatalos uniós nyelven történő közzétételük időpontját követő 2 hónaptól lesznek alkalmazandók.

II. Jogszabályi hivatkozások, rövidítések és fogalom meghatározások

Jogszabályi hivatkozások

ESMA-rendelet: Az Európai Parlament és a Tanács 2010. november 24-i 1095/2010/EU rendelete az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapír-piaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről¹

BMR Az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 rendelete a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról.

Rövidítések

NSB-k Nem jelentős referenciamutatók (angolul: non-significant benchmarks)

¹ HL L 331., 2010.12.15., 84. o.

Fogalommeghatározások

4. Eltérő rendelkezés hiányában a referenciamutatókról szóló rendeletben alkalmazott fogalmak ezekben az iránymutatásokban is azonos értelemben szerepelnek. Ezen túlmenően a következő fogalommeghatározások alkalmazandók:

Illetékes hatóság A referenciamutatókról szóló rendelet 40. cikkében megnevezett hatóság.

III. Cél

5. Az iránymutatások célja, hogy a nem jelentős referenciamutatók vonatkozásában biztosítsa a referenciamutatókról szóló rendelet 5. cikkében megnevezett, felügyeleti funkciókkal kapcsolatos követelmények, a 11. cikkében meghatározott bemenetiadat-szolgáltatás, a 13. cikkének rendelkezése szerinti módszertani átláthatóság, valamint a 16. cikkében szereplő, felügyelt adatszolgáltatókra vonatkozó irányítási és kontrollkövetelmények közös, egységes és következetes alkalmazását.

IV. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek

Az iránymutatások jogállása

6. Ez a dokumentum az ESMA-rendelet 16. cikkének megfelelően kibocsátott iránymutatásokat tartalmaz. Az ESMA-rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban az illetékes hatóságoknak és a pénzügyi piaci szereplőknek minden erőfeszítést meg kell tenniük azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
7. Az iránymutatás hatálya alá tartozó illetékes hatóságoknak saját felügyeleti gyakorlataik részévé kell tenniük az iránymutatást, ideértve azokat az eseteket is, amikor a dokumentum adott iránymutatásai elsősorban a pénzügyi piaci szereplőkre irányulnak.

Beszámolási követelmények

8. Két hónapon belül azt követően, hogy az iránymutatásokat az ESMA honlapján, az Unió valamennyi hivatalos nyelvén közzétették, a jelen iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságoknak értesíteniük kell az ESMA-t arról, hogy (i) megfelelnek, (ii) nem felelnek meg, de szándékukban áll megfelelni, avagy (iii) nem felelnek meg és nem áll szándékukban megfelelni az iránymutatásoknak. Meg nem felelés esetén az illetékes hatóságoknak – két hónapon belül azt követően, hogy az iránymutatásokat az ESMA honlapján, az Unió valamennyi hivatalos nyelvén közzétették – arról is értesíteniük kell az ESMA-t, hogy miért nem felelnek meg az iránymutatásoknak.
9. Amennyiben e határidőn belül nem érkezik válasz, úgy tekintik, hogy az illetékes hatóság nem felel meg az iránymutatásoknak. Az értesítésekhez használandó sablon az ESMA honlapján található. A kitöltést követően az értesítési nyomtatványt el kell küldeni az ESMA-nak az alábbi email-címre: bmr@esma.europa.eu.
10. A nem jelentős referenciamutatók kezelői és a bemeneti adatokat szolgáltató felügyelt adatszolgáltatók nem kötelesek bejelenteni, hogy megfelelnek-e ezeknek az iránymutatásoknak.

V. Iránymutatások a nem jelentős referenciamutatókról

V.I. Iránymutatások a felügyeleti funkcióra vonatkozó eljárásokról és jellemzőkről (a referenciamutatókról szóló rendelet 5. cikke)

Hatály

11. A referenciamutatókról szóló rendelet 26. cikkének (4) bekezdésében szereplő követelménytől eltérően a (20) és (21) bekezdés nem vonatkozik a nem jelentős referenciamutatók azon kezelőire, akik úgy döntöttek, hogy az említett rendelet 5. cikkének (2) bekezdését nem alkalmazzák.

A felügyeleti funkció összetétele

12. A felügyeleti funkciónak egy vagy több olyan tagból kell állnia, akik együttesen rendelkeznek egy konkrét referenciamutató szolgáltatásának felügyeletéhez, valamint a felügyeleti funkcióval járó felelősségi kör betöltéséhez megfelelő készségekkel és szakértelemmel. A felügyeleti funkció tagjainak megfelelő tudással kell rendelkezniük a referenciamutató által mérendő mögöttes piaci vagy gazdasági valóságról.
13. A szabályozott adatokon alapuló referenciamutatók kezelőinek fontolóra kell venniük, hogy a felügyeleti funkció tagjaiként bevonnak a referenciamutatókról szóló rendelet 3. cikkének (1) és (24) bekezdésében szereplő, szabályozott adatokon alapuló referenciamutató meghatározásában felsorolt szervezetekből származó képviselőket.
14. Amikor egy referenciamutató adatszolgáltatásokon alapul, valamint az adatszolgáltatók vagy a referenciamutatót használó felügyelt szervezetek képviselői tagjai a felügyeleti funkciónak, a referenciamutató-kezelőnek biztosítania kell, hogy az összeférhetetlenséggel bíró tagok száma ne legyen egyenlő az egyszerű többséggel, illetve ne haladja meg azt. A tagok kinevezése előtt a referenciamutató-kezelőknek szintén azonosítaniuk kell és figyelembe kell venniük a lehetséges tagok és egyéb külső érdekeltek közötti kapcsolatból eredő összeférhetetlenséget, főként a releváns referenciamutatók szintjében fennálló potenciális érdekből eredő összeférhetetlenséget.
15. A referenciamutató szolgáltatásában közvetlenül érintett azon személyek, akik tagjai lehetnek a felügyeleti funkciónak, nem rendelkezhetnek szavazati jogokkal. A vezető testület képviselői nem lehetnek tagok vagy megfigyelők, de a felügyeleti funkció meghívhatja őket az ülésekre szavazati jog biztosítása nélkül.
16. A felügyeleti funkció tagjai közé nem tartozhatnak olyan személyek, akikre pénzügyi szolgáltatásokkal kapcsolatos közigazgatási vagy büntetőjogi, különösen az 596/2014/EU rendelet szerinti manipulációra vagy manipuláció kísérletére vonatkozó szankciók vannak érvényben.

A felügyeleti funkció jellemzői és helye

17. A felügyeleti funkció része kell legyen a referenciamutató-kezelő vagy a saját csoportjához tartozó anyavállalat szervezeti struktúrájának, de el kell különülnie a vezető testülettől és a referenciamutató-kezelő egyéb irányítási funkcióitól.
18. A felügyeleti funkciónak értékelnie és adott esetben vitatnia kell a referenciamutató-kezelő vezető testületének határozatait a referenciamutatókról szóló rendelet követelményeinek teljesítésére vonatkozóan. A referenciamutatókról szóló rendelet 5. cikke (3) bekezdésének i) pontja sérelme nélkül a felügyeleti funkciónak minden, a referenciamutató felügyeletére vonatkozó ajánlást a vezető testülethez kell intéznie.
19. Ha a felügyeleti funkció tudomására jut, hogy a vezető testület a felügyeleti funkció ajánlásaival vagy határozataival ellentétesen járt el vagy kíván eljárni, ezt a tényt egyértelműen rögzítenie kell a következő ülése jegyzőkönyvében vagy a határozatainak nyilvánartásában.

A felügyeleti funkciót szabályozó eljárások

20. A nem jelentős referenciamutatók kezelője felügyeleti funkciójának legalább az alábbi területekkel kapcsolatban kell eljárásokkal rendelkeznie:
 - a. tagjai kiválasztásának kritériumai;
 - b. tagjainak megválasztása, kinevezése, illetve elmozdítása és leváltása;
 - c. a külső tagok szavazati jogának felfüggesztése olyan határozatok esetén, amelyek közvetlen üzleti hatással lennének az általuk képviselt szervezetekre;
 - d. követelmény, miszerint a tagoknak fel kell tárniuk minden lényeges összeférhetlenséget, mielőtt a felügyeleti funkció ülésein megvitátnának egy napirendi pontot;
 - e. tagok kizárása olyan konkrét vitákból, amelyek tekintetében részükről összeférhetlenség áll fenn;
 - f. hozzáférése a feladatai ellátáshoz szükséges dokumentációhoz;
 - g. a magatartási kódex megsértésével kapcsolatban tett intézkedések;
 - h. az illetékes hatóság értesítése bármely gyanítható piaci visszaélésről az adatszolgáltatók vagy referenciamutató-kezelő által;
 - i. a felügyeleti funkció által fogadott, előállított vagy megvitatott bizalmas vagy érzékeny információk helytelen közzétételének megelőzése;

- j. a tagok lényeges összeférhetlenséggel kapcsolatos nyilatkozatának nyilvános közzététele.

21. Ha a felügyeleti funkciót egy természetes személy látja el, az előző bekezdés c) és e) pontjai nem érvényesek, és a referenciamutató-kezelőnek ki kell jelölnie egy helyettes megfelelő szervezet vagy természetes személyt annak biztosítására, hogy a felügyeleti funkció feladatait következetesen végre lehessen hajtani a felügyeleti funkcióért felelős személy távolléte esetén.

A felügyeleti funkció irányítási rendszereinek nem kimerítő jegyzéke

22. Meg kell határozni a felügyeleti funkció szerkezetét és összetételét, adott esetben az alábbi, nem kielégítő jegyzékben szereplő egy vagy több tétel szerint:

- a. Hacsak a nem jelentős referenciamutatók összetettsége vagy sebezhetősége másként nem jelzi, a referenciamutató-kezelő személyzeti állományába tartozó egy vagy több természetes személy, vagy bármely más, szolgáltatásai tekintetében a referenciamutató-kezelő rendelkezésére vagy ellenőrzése alatt álló természetes személyek, akik közvetlenül nem vesznek részt bármely releváns referenciamutató szolgáltatásában, és személyükkel kapcsolatban nem áll fenn elsősorban olyan összeférhetlenség, amely a referenciamutató szintjében jelentkező potenciális érdekből ered;
- b. Egy független felügyelő bizottság, amely az érdekelt felek, köztük a referenciamutatót használó felügyelt szervezetek, az adatszolgáltatók és más külső érdekelt felek, például piaciinfrastruktúra-üzemeltetők, valamint más bemenetiadat-források, illetve független tagok és a referenciamutató-kezelő releváns referenciamutatók szolgáltatásában vagy bármely kapcsolódó tevékenységben közvetlenül nem érintett alkalmazottainak kiegyensúlyozott képviselőiből áll;
- c. Ha a referenciamutató-kezelőt nem teljes egészében az adatszolgáltatók vagy a referenciamutatót használó felügyelt szervezetek birtokolják vagy ellenőrzik, illetve nem áll fenn más összeférhetlenség a felügyeleti funkció szintjén, egy felügyelő bizottság, amelyben részt vesznek a referenciamutató-kezelő szervezetének részeit képviselő alkalmazottak, akik közvetlenül nem vesznek részt a releváns referenciamutató szolgáltatásában vagy bármely kapcsolódó tevékenységben, illetve – amennyiben nem állnak rendelkezésre ilyen megfelelő alkalmazottak – független tagok.
- d. Az alábbi felelősségi körökkel rendelkező több bizottságból álló felügyeleti funkció:
 - i. a nem jelentős referenciamutatók, nem jelentős referenciamutatók típusának vagy családjának felügyelete, vagy
 - ii. a felügyeleti felelősségi körök és feladatok részhalmaza,

feltéve, hogy egyetlen személyt vagy bizottságot jelölnek ki a felügyeleti funkció általános irányítására és koordinálására, valamint a referenciamutató-kezelő vezető testületével és az illetékes hatósággal folytatott interakcióra.

V.II. Iránymutatások a bemeneti adatokról (a referenciamutatókról szóló rendelet 11. cikke)

Hatály

23. A referenciamutatókról szóló rendelet 26. cikkének (4) bekezdésében szereplő követelménytől eltérően a (25) bekezdés a) és b) pontja nem vonatkozik a nem jelentős referenciamutatók azon kezelőire, akik úgy döntöttek, hogy az említett rendelet 11. cikke (1) bekezdésének b) pontját nem alkalmazzák.
24. A referenciamutatókról szóló rendelet 26. cikkének (4) bekezdésében szereplő követelménytől eltérően a (26) bekezdés nem vonatkozik a szabályozott adatokon alapuló referenciamutatókként megjelenő nem jelentős referenciamutatók kezelőire, valamint a nem jelentős referenciamutatók azon kezelőire, akik úgy döntöttek, hogy az említett rendelet 11. cikkének (3) bekezdését nem alkalmazzák.

A bemeneti adatok megfelelőségének és igazolhatóságának biztosítása

25. A referenciamutatókról szóló rendelet 11. cikke (3) bekezdésének a) és b) pontja alkalmazásában a nem jelentős referenciamutató kezelőjének biztosítania kell, hogy rendelkezésére áll minden olyan szükséges információ, amely adott esetben lehetővé teszi bármely, általa a referenciamutatóhoz használt bemeneti adattal kapcsolatos alábbi kérdés ellenőrzését:
 - a. az adatközlő jogosult-e az adatszolgáltató nevében bemeneti adatokat szolgáltatni a referenciamutatókról szóló rendelet 15. cikke (2) bekezdésének b) pontja szerinti felhatalmazásra vonatkozó bármely követelménynek megfelelően;
 - b. a bemeneti adatokat az adatszolgáltató szolgáltatja-e, vagy a referenciamutató-kezelő által meghatározott forrásból választják ki a kezelő által előírt határidőn belül;
 - c. a bemeneti adatok megfelelnek-e a referenciamutató módszertanában meghatározott követelményeknek.

A nem jelentős referenciamutató adatszolgáltatójának belső felügyeleti és ellenőrzési eljárásai

26. Az adatszolgáltatói belső felügyeleti és ellenőrzési eljárásoknak – melyek megléte a nem jelentős referenciamutató kezelője által biztosítandó a referenciamutatókról szóló rendelet 11. cikke (3) bekezdése b) pontjának megfelelően – legalább az alábbiakat kell magukban foglalniuk:

- a. a következőket szabályozó eljárások:
 - i. kérése esetén az információk közlése a referenciamutató-kezelővel;
 - ii. rendszeres jelentéstétel az adatszolgáltató felső vezetői számára az ellenőrzési funkciók három szintje által végrehajtott feladatokról;
 - iii. az ellenőrzési funkciók három szintje közötti együttműködés és információáramlás eszközei.
- b. a bemeneti adatok szolgáltatása első ellenőrzési szintjeként szolgáló, valamint az alábbi feladatok ellátásáért felelős belső funkció létrehozása és fenntartása:
 - i. a bemeneti adatok szolgáltatásuk előtti hatékony ellenőrzésének vállalása;
 - ii. annak ellenőrzése, hogy az adatközlő jogosult-e az adatszolgáltató nevében bemeneti adatokat szolgáltatni a referenciamutatókról szóló rendelet 15. cikke (2) bekezdésének b) pontja szerint kiszabott bármely követelménynek megfelelően;
 - iii. annak biztosítása, hogy a bemeneti adatok szolgáltatásaihoz való hozzáférés olyan személyekre korlátozódik, akik részt vesznek a szolgáltatási folyamatban, kivéve amikor a hozzáférésre ellenőrzési, vizsgálati vagy jogszabály által előírt célból van szükség.
- c. a bemeneti adatok szolgáltatása második ellenőrzési szintjeként szolgáló, valamint az alábbi feladatok ellátásáért felelős belső funkció létrehozása és fenntartása:
 - i. visszaélés-bejelentési eljárás létrehozása és fenntartása, amely magában foglalja a visszaélést bejelentő személy számára kialakított megfelelő biztosítékokat;
 - ii. eljárások létrehozása és fenntartása a bemeneti adatok megkísérelt vagy tényleges manipulálásának belső jelentésére, az adatszolgáltató saját, referenciamutatóval kapcsolatos politikáinak való megfelelés elmulasztására, valamint az ilyen események kiderülésük időpontjában történő vizsgálatára vonatkozóan;
 - iii. a bemeneti adatok szolgáltatásában közvetlenül részt vevő front office egység alkalmazottai közötti releváns kommunikáció, valamint az ilyen alkalmazottak és más belső funkciók vagy külső szervek közötti releváns kommunikáció felügyelete, amikor a második szintű funkció által végzett ellenőrzések aggodalomra adnak okot;

iv. egy, a tényleges vagy potenciális lényeges összeférhetlenségekre vonatkozó összeférhetlenségi politika létrehozása, fenntartása és működtetése, amely biztosítja az alábbiakat:

1. a tényleges vagy potenciális lényeges összeférhetlenségek azonosítása és közlése a referenciamutató-kezelővel az adatszolgáltató bármely, front office egységben dolgozó olyan alkalmazottai tekintetében, akik részt vesznek az adatszolgáltatási folyamatban;
2. bármely közvetlen vagy közvetett kapcsolat hiánya az adatközlő javadalmazása és a referenciamutató értéke, az adatszolgáltató által eszközölt konkrét adatszolgáltatások értéke és a referenciamutatóhoz szolgáltatott bemeneti adatokkal kapcsolatos összeférhetlenségre okot adható, adatszolgáltató által végzett bármely tevékenység között;
3. adott esetben a bemeneti adatok szolgáltatásában részt vevő front office alkalmazottak, valamint más, front office egységben dolgozó alkalmazottak feladatainak egyértelmű elkülönítése, a következők figyelembevételével: az adatszolgáltatás folyamatában alkalmazott mérlegelési szint; az adatszolgáltató tevékenységeinek jellege, mértéke és összetettsége; annak kérdése, hogy felmerülhet-e összeférhetlenség a referenciamutatóra vonatkozó bemeneti adatok szolgáltatása, valamint az adatszolgáltató általi kereskedelem vagy egyéb tevékenységek között.

d. az ellenőrzési funkciók első és második szintjétől független belső funkció létrehozása és fenntartása, amely az ellenőrzés harmadik szintjeként szolgál a bemeneti adatok szolgáltatása terén, és amely a másik két ellenőrzési funkció által gyakorolt ellenőrzések rendszeres ellenőrzésének végrehajtásáért felel.

V.III. Iránymutatások a módszertan átláthatóságáról (a referenciamutatókról szóló rendelet 13. cikke)

A nem jelentős referenciamutató meghatározására alkalmazott módszertan alapvető elemei

27. A nem jelentős referenciamutató vagy referenciamutató-család kezelője által a referenciamutatókról szóló rendelet 13. cikke (1) bekezdésének a) pontjában meghatározott követelménynek megfelelően biztosítandó információknak adott esetben legalább az alábbi elemeket kell magukban foglalniuk:

- a. a referenciamutató vagy a nem jelentős referenciamutatók családjának, valamint a piac vagy a referenciamutató által mérni hivatott gazdasági valóság meghatározása és leírása;

- b. a referenciamutatóra vagy a nem jelentős referenciamutatók családjára vonatkozó pénznem vagy egyéb mértékegység;
- c. a referenciamutató vagy a nem jelentős referenciamutatók családjának meghatározásához használt bemeneti adatok típusai, valamint az egyes típusokhoz rendelt prioritás;
- d. a referenciamutató vagy a nem jelentős referenciamutatók családja összetevőinek leírása, valamint a kiválasztásukhoz és súlyozásukhoz alkalmazott kritériumok;
- e. a bemeneti adatok mennyiségére vonatkozó bármely minimális követelmény, valamint a használt bemeneti adatok minőségére vonatkozó bármely minimális standard;
- f. az azt azonosító egyértelmű szabályok, hogy hogyan és mikor lehet mérlegelést alkalmazni a referenciamutató vagy nem jelentős referenciamutatók családjának meghatározásában;
- g. az adatszolgáltatók paneljének összetétele, valamint a paneltagságra való jogosultság meghatározására alkalmazott kritériumok;
- h. annak meghatározása, hogy a referenciamutató vagy a nem jelentős referenciamutatók családja figyelembe vesz-e bármilyen osztalék-újrabefektetést vagy az összetevői révén fizetett kuponokat;
- i. a módszertan potenciális korlátozásai, valamint bármely módszertanra vonatkozó jelzés, amely kivételes körülmények között alkalmazandó, beleértve az illikvid piacot vagy a stresszidőszakokat, illetve azt az esetet, amikor az ügyleti adatforrások hiányosak, pontatlanok vagy nem megbízhatóak;
- j. ha a módszertan időszakosan módosítható azért, hogy a referenciamutató vagy nem jelentős referenciamutatók családja továbbra is a releváns piacot vagy a gazdasági valóságot képviselje, bármely kritérium, amely arra használatos, hogy meghatározza, mikor van szükség az említett módosításra.

A módszertan belső felülvizsgálatára és jóváhagyására vonatkozó részletes információk

28. A nem jelentős referenciamutató vagy referenciamutató-család kezelője által a referenciamutatókról szóló rendelet 13. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott követelménynek megfelelően biztosítandó információknak legalább a módszertan belső felülvizsgálatára és jóváhagyására vonatkozó politikák és eljárások leírását kell magukban foglalniuk.

A módszertan lényeges módosításai

29. A nem jelentős referenciamutató vagy referenciamutató-család kezelője által a referenciamutatókról szóló rendelet 13. cikke (1) bekezdésének c) pontjában meghatározott követelménynek megfelelően biztosítandó információknak magukban kell foglalniuk legalább a referenciamutató-kezelő által az egyes konzultációs gyakorlatok kezdetén közzéteendő információk leírását, beleértve a módszertan azon alapvető elemei közzétételére vonatkozó követelményt, amelyekre – meglátása szerint – kihatással lehet a javasolt lényeges módosítás.

V.IV. Iránymutatások a felügyelt adatszolgáltatókra vonatkozó irányítási és kontrollkövetelményekről (a referenciamutatókról szóló rendelet 16. cikke)

Hatály

30. A referenciamutatókról szóló rendelet 26. cikkének (4) bekezdésében szereplő követelménytől eltérően a (33), (34), (35) és (36) bekezdés nem vonatkozik azon nem jelentős referenciamutatók szolgáltatására, amelyek tekintetében a referenciamutató-kezelők úgy döntöttek, hogy az említett rendelet 16. cikkének (2) bekezdését nem alkalmazzák.
31. A referenciamutatókról szóló rendelet 26. cikkének (4) bekezdésében szereplő követelménytől eltérően a (37) bekezdés nem vonatkozik azon nem jelentős referenciamutatók szolgáltatására, amelyek tekintetében a referenciamutató-kezelők úgy döntöttek, hogy az említett rendelet 16. cikkének (3) bekezdését nem alkalmazzák.

A nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatóinak ellenőrzési rendszere

32. Az ellenőrzési rendszernek, amellyel a nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatójának a referenciamutatókról szóló rendelet 16. cikkének (1) bekezdése szerint rendelkeznie kell, legalább az alábbi ellenőrzések létrehozását és fenntartását magában kell foglalnia:
- egy hatékony felügyeleti mechanizmus a bemeneti adatok szolgáltatási folyamatának felügyeletére, amely magában foglal egy kockázatkezelési rendszert, az adatszolgáltatási folyamatért felelős vezető alkalmazottak azonosítását, valamint az adatszolgáltató szervezetén belül bármely, megfelelési és belső ellenőrzést végző egység bevonását;
 - egy visszaélés-bejelentési politika, beleértve a visszaélést bejelentő személy számára kialakított megfelelő biztosítékokat;
 - a referenciamutatókról szóló rendelet megszegésének észlelésére és kezelésére vonatkozó eljárás. A megszegések kezelésére vonatkozó eljárásnak magában kell foglalnia bármely felderített megszegés vagy hiba

felülvizsgálatát, valamint az ennek következményeként tett intézkedések rögzítését.

A nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatói által alkalmazott adatközlőkre vonatkozó kontrollok

33. A rendszereknek és kontrolloknak, amelyekkel a nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatójának a referenciamutatókról szóló rendelet 16. cikke (2) bekezdésének a) pontja szerint rendelkeznie kell, magukban kell foglalniuk egy, az adatszolgáltatásra vonatkozó dokumentált és hatékony folyamatot, valamint legalább az alábbiakat:

- a. az adatközlők kijelölésére és a helyettesek kijelölésére vonatkozó folyamat;
- b. az adatszolgáltatáshoz használt adatok, valamint maguk az adatszolgáltatások figyelemmel kísérésére szolgáló eljárások és rendszerek, amelyek képesek arra, hogy riasztásokat hozzanak létre az adatszolgáltató által előre meghatározott paraméterek alapján.

A nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatói összeférhetlenségeinek kezelése

34. Az összeférhetlenség kezelésére vonatkozó intézkedéseknek, amelyekkel a nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatójának a referenciamutatókról szóló rendelet 16. cikke (2) bekezdésének c) pontja szerint rendelkeznie kell, legalább az alábbi intézkedéseket magukban kell foglalniuk:

- a. lényeges összeférhetlenségeket tartalmazó nyilvántartás, amelyet naprakészen kell tartani, és rögzíteni kell benne az azonosított lényeges összeférhetlenségeket, valamint a kezelésükre vonatkozó intézkedéseket. A nyilvántartásnak mind a belső, mind a külső ellenőrök számára hozzáférhetőnek kell lennie;
- b. az adatközlők fizikai elkülönítése az adatszolgáltató más alkalmazottaitól, amennyiben az ilyen elkülönítés helyénvaló, a következők figyelembevételével: az adatszolgáltatás folyamatában alkalmazott mérlegelési szint; a felügyelt adatszolgáltató tevékenységeinek jellege, mértéke és összetettsége; annak kérdése, hogy felmerülhet-e összeférhetlenség a referenciamutatóra vonatkozó bemeneti adatok szolgáltatása, valamint az adatszolgáltató általi kereskedelem vagy egyéb tevékenységek között. Vagy alternatívaként olyan szabályok, amelyek irányítják az adatközlők front office alkalmazottakkal folytatott interakcióját.

35. Az összeférhetlenség kezelésére vonatkozó intézkedéseknek olyan, az adatközlőkkel kapcsolatos javadalmazási politikákat is magukban kell foglalniuk, amelyek biztosítják, hogy a nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatója által alkalmazott adatközlő javadalmazása nem kapcsolódik az alábbiakhoz:

- a. a referenciamutató értéke;
- b. az adatszolgáltatások konkrét értékei; és
- c. bármely olyan konkrét tevékenység felügyelt adatszolgáltató általi végrehajtása, amely összeférhetlenséget eredményezhet a nem jelentős referenciamutatóra vonatkozó bemeneti adatok szolgáltatásával kapcsolatban.

A nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatóira vonatkozó nyilvántartás-vezetési követelmények

36. A referenciamutatókról szóló rendelet 16. cikke (2) bekezdésének d) pontja szerint, a nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatói általi bemenetiadat-szolgáltatással kapcsolatos kommunikációról vezetendő nyilvántartásnak tartalmaznia kell az adatszolgáltatásokról készült feljegyzéseket (azaz a referenciamutató-kezelőhöz benyújtott számot), valamint az adatközlők nevét.

A nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatóinak szakértői megítélésére vonatkozó politikák

37. A referenciamutatókról szóló rendelet 16. cikkének (3) bekezdése alapján a nem jelentős referenciamutatók felügyelt adatszolgáltatója által létrehozandó politikáknak – amennyiben a bemeneti adatok szakértői megítélésen alapulnak – legalább az alábbi elemeket kell magukban foglalniuk:

- a. a szakértői megítélés vagy mérlegelés alkalmazásával kapcsolatos, a különböző adatközlők közötti konzisztencia, valamint a hosszú távú következetesség biztosítására szolgáló keretrendszer;
- b. bármely megítélés vagy mérlegelés rendszeres felülvizsgálatára vonatkozó eljárások.