



European Securities and
Markets Authority

Linji gwida

Dwar punti ta' riferiment mhux sinifikanti skont ir-Regolament dwar il-Punti ta' Riferiment



Werrej

| | |
|--|---|
| I. Kamp ta' applikazzjoni..... | 3 |
| II. Referenzi leġislattivi, taqsiriet u definizzjonijiet | 3 |
| III. Għan | 4 |
| IV. Obbligi ta' konformità u ta' rapportar..... | 4 |

I. Kamp ta' applikazzjoni

Min?

1. Dawn il-linji gwida japplikaw għall-awtoritajiet kompetenti maħtura skont l-Artikolu 40 tar-Regolament dwar il-Punti ta' Riferiment, amministraturi kif definiti fl-Artikolu 3(1)(6) tar-Regolament dwar il-Punti ta' Riferiment u għall-kontributori sorveljati kif definiti fl-Artikolu 3(1)(10) tar-Regolament dwar il-Punti ta' Riferiment.

Xiex?

2. Dawn il-linji gwida japplikaw għall-għoti ta' punti ta' riferiment mhux sinifikanti u għall-kontribuzzjoni ta' punti ta' riferiment mhux sinifikanti (Artikolu 5, Artikolu 11, Artikolu 13, Artikolu 16 tal-BMR).

Meta?

3. Dawn il-linji gwida japplikaw minn xahrejn wara d-data tal-pubblikazzjoni tal-linji gwida fuq il-websajt tal-ESMA fil-lingwi uffiċjali kollha tal-UE.

II. Referenzi legiżlattivi, taqsiriet u definizzjonijiet

Referenzi legiżlattivi

Ir-Regolament tal-ESMA Ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jstabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq), u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE¹

BMR Ir-Regolament (EU) 2016/1011 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2016 dwar l-indiċi li jintużaw bħala punti ta' riferiment fl-istrumenti finanzjarji u fil-kuntratti finanzjarji jew ikejlu l-prestazzjoni ta' fondi ta' investiment u jemendaw Direttivi 2008/48/KE u 2014/17/UE u r-Regolament (UE) Nru 596/2014.

Taqsiriet

NSBs Punti ta' riferiment mhux sinifikanti

¹ ĠUL 331, 15.12.2010, p. 84.

Definizzjonijiet

4. Sakemm ma jiġix speċifikat mod ieħor, it-termini użati fir-Regolament dwar il-Punti ta' Riferiment għandhom l-istess tifsira f'dawn il-linji gwida. Barra minn hekk, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

Awtorità kompetenti: Awtorità maħtura skont l-Artikolu 40 tar-Regolament dwar il-Punti ta' Riferiment.

III. Għan

5. L-għan ta' dawn il-linji gwida hu li tiġi żgurata applikazzjoni komuni, uniformi u konsistenti, għall-NSBs, tar-rekwiżiti tal-funzjoni ta' sorveljanza fl-Artikolu 5 tal-BMR, tad-dispożizzjoni tal-input tad-dejta fl-Artikolu 11 tal-BMR, tad-dispożizzjoni tat-trasparenza tal-metodoloġija fl-Artikolu 13 tal-BMR u tad-dispożizzjoni tar-rekwiżiti tal-governanza u tal-kontroll għal kontributori sorveljati fl-Artikolu 16 tal-BMR.

IV. Obbligi ta' konformità u ta' rapportar

Status tal-linji gwida

6. Dan id-dokument jinkludi l-linji gwida maħruġa skont l-Artikolu 16 tar-Regolament tal-ESMA. B'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament ESMA, l-awtoritajiet kompetenti u l-partecipanti fis-swieq finanzjarji għandhom jagħmlu kull sforz sabiex jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida.
7. L-awtoritajiet kompetenti li għalihom japplikaw il-linji gwida għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiċi superviżorji tagħhom, inkluż fejn ċerti linji gwida partikolari fid-dokument huma primarjament indirizzati lill-partecipanti fis-swieq finanzjarji.

Rekwiżiti ta' rapportar

8. Fi żmien xahrejn mid-data tal-pubblikazzjoni tal-linji gwida fuq il-websajt tal-ESMA fil-lingwi uffiċjali kollha tal-UE, l-awtoritajiet kompetenti li għalihom japplikaw dawn il-linji gwida għandhom jinnotifikaw lill-ESMA jekk huma (i) jikkonformawx, jew (ii) ma jikkonformawx, iżda għandhom l-intenzjoni li jikkonformaw, jew (iii) ma jikkonformawx u m'għandhomx l-intenzjoni li jikkonformaw mal-linji gwida. F'każ ta' nuqqas ta' konformità, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ukoll jinnotifikaw lill-ESMA fi żmien xahrejn mid-data tal-pubblikazzjoni tal-linji gwida fuq il-websajt tal-ESMA fil-lingwi uffiċjali kollha tal-UE bir-raġunijiet tagħhom għaliex ma jikkonformawx mal-linji gwida.

9. Fin-nuqqas ta' rispons sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti jitqiesu b'hala mhux konformi. Mudell għan-notifiki huwa disponibbli mis-sit web tal-ESMA. Ladarba tkun lesta, il-formola tan-notifika għandha tintbagħat lill-ESMA fl-indirizz tal-emejl li ġej: bmr@europa.eu
10. L-amministraturi tal-NSBs u l-kontributori sorveljati għall-NSBs mhumiex mitluba jirrapportaw jekk jikkonformawx ma' dawn il-linji gwida.

V. Linji gwida dwar punti ta' riferiment mhux sinifikanti

V.I. Linji gwida dwar il-proċeduri u l-karatteristiċi tal-funzjoni ta' sorveljanza (Artikolu 5 tal-BMR)

Kamp ta' applikazzjoni

11. Minkejja r-rekwiżit tal-Artikolu 26(4) tal-BMR, il-paragrafi 20 u 21 mhumiex applikabbli għall-amministraturi tal-NSBs li għażlu li ma japplikawx Artikolu 5(2) tal-BMR.

Kompożizzjoni tal-funzjoni ta' sorveljanza

12. Il-funzjoni ta' sorveljanza għandha tkun komposta minn wieħed jew aktar membri li flimkien għandhom il-ħiliet u l-kompetenzi xierqa għas-sorveljanza tal-ghoti ta' punt ta' riferiment partikolari u għar-responsabbiltajiet li l-funzjoni ta' sorveljanza hi meħtieġa tissodisfa. Membri tal-funzjoni ta' sorveljanza għandu jkollhom għarfien xieraq tas-suq sottostanti jew tar-realtà ekonomika li l-punt ta' riferiment ifittex li jkejjel.
13. L-amministraturi ta' punti ta' riferiment tad-dejta regolata għandhom iqisu li jinkludu, b'hala membri tal-funzjoni ta' sorveljanza, rappreżentanti mill-entitajiet elenkati fid-definizzjoni ta' punt ta' riferiment tad-dejta regolata tal-Artikolu 3(1)(24) tal-BMR.
14. Fejn punt ta' riferiment huwa bbażat fuq kontribuzzjonijiet u rappreżentattivi tal-kontributori tiegħu jew ta' entitajiet sorveljati li jużaw il-punt ta' riferiment huma membri tal-funzjoni ta' sorveljanza, l-amministratur għandu jiżgura li n-numru ta' membri b'kunflitti ta' interess ma jammontax għal jew jaqbeż maġġoranza sempliċi. Qabel il-ħatra tal-membri, l-amministraturi għandhom ukoll jidentifikaw u jqisu l-kunflitti li jinholqu mir-relazzjonijiet bejn il-membri potenzjali u l-partijiet interessati esterni l-oħra, b'mod partikolari li jirriżultaw minn interess potenzjali fil-livell tal-punti ta' riferiment rilevanti.
15. Il-persuni involuti direttament fil-provvediment tal-punt ta' riferiment li jistgħu jkunu membri tal-funzjoni ta' sorveljanza, m'għandux ikollhom drittijiet tal-vot. Ir-rappreżentanti tal-korp maniġerjali m'għandhomx ikunu membri jew osservaturi iżda jistgħu jiġu mistiedna mill-funzjoni ta' sorveljanza jattendu laqgħat f'kapacità mingħajr id-dritt tal-vot.
16. Il-membri tal-funzjoni ta' sorveljanza m'għandhomx jinkludu persuni li kienu soġġetti għal sanzjonijiet ta' natura amministrattiva jew kriminali relatati ma' servizzi finanzjarji, b'mod

partikolari manipulazzjoni jew tentattiv ta' manipulazzjoni skont ir-Regolament (UE) Nru 596/2014.

Karatteristiċi u pożizzjonament tal-funzjoni ta' sorveljanza

17. Il-funzjoni ta' sorveljanza għandha tikkostitwixxi parti mill-istruttura organizzattiva tal-amministratur, jew tal-kumpanija prinċipali tal-grupp li tappartjeni għaliha, iżda tkun separata mill-korp maniġerjali u minn funzjonijiet ta' governanza oħra tal-amministratur tal-punt ta' riferiment.
18. Il-funzjoni ta' sorveljanza għandha tivvaluta u, fejn xieraq tisfida, id-deċiżjonijiet tal-korp maniġerjali tal-amministratur fir-rigward tas-sodisfazzjon tar-rekwiżiti tal-BMR. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 5(3)(i) tal-BMR, il-funzjoni ta' sorveljanza għandha tindirizza r-rakkomandazzjonijiet kollha dwar is-sorveljanza tal-punt ta' riferiment lill-korp maniġerjali.
19. Fejn il-funzjoni ta' sorveljanza ssir taf li l-korp maniġerjali aġixxa jew biĥsiebu jaġixxi b'mod kuntrarju għal kwalunkwe rakkomandazzjoni jew deċiżjoni tal-funzjoni ta' sorveljanza, għandu jniżżel dan il-fatt b'mod ċar fil-minuti tal-laqqgħa tiegħu li jkun imiss, jew fir-rekord tad-deċiżjonijiet tiegħu.

Proċeduri dwar il-funzjoni ta' sorveljanza

20. Funzjoni ta' sorveljanza ta' amministratur tal-NSBs għandu jkollha proċeduri li mill-anqas jirrelataw mal-oqsma li ġejjin:
 - a. il-kriteji biex jintgħażlu l-membri tagħha;
 - b. l-elezzjoni, in-nomina jew it-tneħħija u s-sostituzzjoni tal-membri tagħha;
 - c. is-sospensjoni tad-drittijiet tal-vot tal-membri esterni għal deċiżjonijiet li jkollhom impatt dirett fuq in-negozju fuq l-organizzazzjonijiet li jirrappreżentaw;
 - d. teħtieġ li l-membri jiżvelaw kunflitt ta' interess materjali qabel id-diskussjoni ta' punt tal-aġenda waqt il-laqqgħat tal-funzjoni ta' sorveljanza;
 - e. l-esklużjoni ta' membri minn diskussjonijiet speċifiċi li fir-rigward tagħhom ikollhom kunflitt ta' interess;
 - f. l-aċċess tagħha għad-dokumentazzjoni meħtieġa biex twettaq id-doveri tagħha;
 - g. miżuri li għandhom jittieħdu fir-rigward ta' ksur tal-kodiċi ta' kondotta;
 - h. in-notifika lill-awtorità kompetenti ta' xi suspett ta' abbuż tas-suq mill-kontributori jew mill-amministratur;

- i. il-prevenzjoni ta' żvelar mhux xieraq ta' informazzjoni kunfidenzjali jew sensitiva riċevuta, prodotta jew diskussa mill-funzjoni ta' sorveljanza;
- j. I-żvelar pubbliku tad-dikjarazzjoni ta' kunflitti ta' interess materjali tal-membri.

21. Fejn il-funzjoni ta' sorveljanza titwettaq minn persuna naturali, il-punti (c) u (e) tal-paragrafu ta' qabel ma japplikawx, u l-amministratur għandu jaħtar korp xieraq alternattiv jew persuna naturali biex tiżgura li d-doveri tal-funzjoni ta' sorveljanza jistgħu jitwettqu b'mod konsistenti fil-każ tan-nuqqas tal-persuna responsabbli mill-funzjoni ta' sorveljanza.

Lista mhux eżawrjenti tal-arranġamenti ta' governanza tal-funzjoni ta' sorveljanza

22. L-istruttura u l-kompożizzjoni tal-funzjoni ta' sorveljanza għandha tiġi determinata, fejn xieraq, skont waħda jew aktar minn dawn tal-lista mhux eżawrjenti li ġejja:

- a. Sakemm il-kumplessità jew il-vulnerabbiltà tal-NSBs ma tindikax mod ieħor, persuni fiżika waħda jew aktar li hija membru tal-istaff tal-amministratur jew kwalunkwe persuna fiżika oħra li s-servizzi tagħha qegħdin għad-dispożizzjoni tal-amministratur jew taħt il-kontroll tal-amministratur, li mhijiex involuta direttament fil-provvediment ta' kwalunkwe punt ta' riferiment relevanti u hija ħielsa minn kunflitti ta' interess, partikolarment dawk li jirriżultaw minn interess potenzjali fil-livell ta' punt ta' riferiment;
- b. Kumitat ta' sorveljanza indipendenti li jikkonsisti f'rappreżentanza bbilancjata ta' partijiet interessati inklużi entitajiet superviżorji li jużaw il-punt ta' riferiment, kontributori tal-punti ta' riferiment u partijiet interessati esterni oħrajn bħal operaturi tal-infrastruttura tas-suq u sorsi tal-input tad-dejta oħra, kif ukoll membri indipendenti u staff tal-amministratur li mhumiex involuti direttament fil-provvediment tal-punti ta' riferiment relevanti jew kwalunkwe attività relatata;
- c. Fejn l-amministratur ma jkunx fil-pussess kollu kemm hu jew ikkontrollat kollu kemm hu mill-kontributori għall-punt ta' riferiment jew entitajiet superviżorji li jużaw u fejn ma jeżisti l-ebda kunflitt ta' interess ieħor fil-livell tal-funzjoni ta' sorveljanza, kumitat ta' sorveljanza li jinkludi membri tal-istaff li jirrappreżentaw partijiet tal-organizzazzjoni tal-amministratur li mhumiex involuti direttament fil-provvediment tal-punti ta' riferiment relevanti jew kwalunkwe attività relatata jew, fejn membri tal-istaff xierqa bħal dawn ma jkunux disponibbli, membri indipendenti.
- d. Funzjoni ta' sorveljanza li tikkonsisti f'kumitati multipli, kull wieħed responsabbli għal:
 - i. sorveljanza ta' NSB, tip ta' NSBs jew familja ta' NSBs, jew
 - ii. subsett ta' responsabbiltajiet u kompiti ta' sorveljanza, diment li persuna waħda jew kumitat jiġi maħtur bħala responsabbli għad-direzzjoni ġenerali u l-koordinament tal-funzjoni ta' sorveljanza u għall-

interazzjoni mal-korp maniġerjali tal-amministratur tal-punt ta' riferiment u l-awtorità kompetenti.

V.II. Linji gwida dwar l-input tad-dejta (Artikolu 11 tal-BMR)

Kamp ta' applikazzjoni

23. Minkejja r-rekwiżiti tal-Artikolu 26(4) tal-BMR, il-punti (a) u (b) tal-paragrafu 25 mhumiex applikabbli għall-amministraturi tal-NSBs li jagħzlu li ma japplikawx l-Artikolu 11(1)(b) tal-BMR.
24. Minkejja r-rekwiżit tal-Artikolu 26(4) tal-BMR, paragrafu 26 ma japplikax għall-amministraturi tal-NSBs li huma punti ta' riferiment tad-dejta regolata u amministraturi tal-NSBs li għażlu li ma japplikawx l-Artikolu 11(3) tal-BMR.

Żgurar tal-input ta' dejta xierqa u verifikabbli

25. Għall-finijiet tal-Artikolu 11(3)(a) u (b) tal-BMR, l-amministratur tal-NSB għandu jiżgura li għandu l-informazzjoni kollha meħtieġa disponibbli għalih biex ikun jista' jiċċekkja l-materji li ġejjin fir-rigward ta' kwalunkwe input tad-dejta li juża għall-punt ta' riferiment, fejn ikun applikabbli:
 - a. jekk dak li jissottometti jkunx awtorizzat jikkontribwixxi l-input tad-dejta f'isem il-kontributor skont kwalunkwe rekwiżit għall-awtorizzazzjoni skont l-Artikolu 15(2)(b) tal-BMR;
 - b. jekk l-input tad-dejta jkunx ipprovdut mill-kontributor, jew magħżul minn sors speċifikat mill-amministratur, f'perjodu ta' żmien preskritt mill-amministratur;
 - c. jekk l-input tad-dejta jissodisfax ir-rekwiżiti stabbiliti fil-metodoloġija tal-punt ta' riferenza.

Proċeduri ta' sorveljanza u verifika interna ta' kontributor għall-NSBs

26. Il-proċeduri ta' sorveljanza u verifika interni ta' kontributor li l-amministratur ta' NSB għandu jiżgura li jkunu fis-seħħ b'konformità mal-Artikolu 11(3)(b) tal-BMR għandhom jinkludu mill-anqas dan li ġej:
 - a. proċeduri regolatorji:
 - i. komunikazzjoni ta' informazzjoni lill-amministratur, fuq it-talba tiegħu;
 - ii. rapportar regolari lill-manigment superjuri tal-kontributor dwar doveri mwettqa mit-tliet livelli ta' funzjonijiet ta' kontroll;
 - iii. il-mezzi ta' kooperazzjoni u l-fluss ta' informazzjoni bejn it-tliet livelli tal-funzjonijiet ta' kontroll.

- b. stabbiliment u manteniment ta' funzjoni interna biex isservi bħala l-ewwel livell ta' kontroll għall-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta u biex tkun responsabbli għat-twettiq tad-doveri li ġejjin:
 - i. twettiq ta' verifika effettiva tal-input tad-dejta
 - ii. iċċekkjar li dak li jissottometti jkun awtorizzat biex jikkontribwixxi l-input tad-dejta f'isem il-kontributor skont kwalunkwe rekwiżit impost skont l-Artikolu 15(2)(b) tal-BMR;
 - iii. żgurar li l-aċċess għal kontribuzzjonijiet tal-input tad-dejta jkun restritt għal persuni involuti fil-proċess ta' kontribuzzjoni, ħlief fejn l-aċċess ikun meħtieġ għall-finijiet ta' awditjar, għall-finijiet ta' investigazzjoni jew għall-finijiet mitluba mil-liġi.
- c. stabbiliment u manutenzjoni ta' funzjoni interna biex isservi bħala t-tieni livell ta' kontroll għall-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta u biex tkun responsabbli għat-twettiq tad-doveri li ġejjin:
 - i. stabbiliment u manutenzjoni ta' proċedura ta' whistle-blowing li tinkludi salvagwardji xierqa għal whistle-blowers;
 - ii. stabbiliment u manutenzjoni ta' proċeduri għar-rapportar intern ta' kwalunkwe tentattiv ta' manipulazzjoni jew manipolazzjoni attwali tal-input tad-dejta, għal kwalunkwe nuqqas ta' konformità mal-politika relatata mal-punt ta' riferiment tal-kontributor u għall-investigazzjoni ta' avvenimenti bħal dawk malli jkunu apparenti;
 - iii. sorveljanza tal-komunikazzjonijiet rilevanti bejn l-istaff tal-funzjoni tal-front office involut direttament fil-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta u f'komunikazzjonijiet rilevanti wkoll bejn staff bħal dak u funzjonijiet interni oħrajn jew korpi esterni meta l-kontrolli mwettqa minn din il-funzjoni tat-tieni livell tagħti lok għal tħassib;
 - iv. tistabbilixxi, iżżomm u topera politika ta' kunflitt ta' interess dwar il-kunflitti ta' interess attwali jew potenzjali li jiżguraw:
 - 1. l-identifikazzjoni u l-iżvelar lill-amministratur ta' kunflitti ta' interess materjali attwali jew potenzjali li jikkonċernaw kwalunkwe wieħed mill-istaff tal-funzjoni tal-front office tal-kontributor li jkun involut fil-proċess tal-kontribuzzjoni;
 - 2. in-nuqqas ta' kwalunkwe rabta diretta jew indiretta bejn ir-rimunerazzjoni ta' dak li jissottometti u l-valur tal-punt ta' riferiment, il-valur tas-sottomissjonijiet speċifiċi magħmula jew il-prestazzjoni ta' kwalunkwe attività mwettqa mill-kontributor li tista' tagħti lok għal kunflitt ta' interess relatat mal-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta għall-punt ta' riferiment;
 - 3. segregazzjoni ċara tad-doveri bejn l-istaff tal-front office involut fil-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta u l-istaff tal-funzjoni tal-front office, fejn xieraq, filwaqt li jitqiesu: il-livell ta' diskrezzjoni involut fil-proċess ta' kontribuzzjoni; in-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-kontributor; jekk jistgħux jinħolqu kunflitti ta' interess bejn il-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta għall-punt ta'

riferiment u l-kummerċ jew attivitajiet oħrajn imwettqa mill-kontributor.

- d. stabbiliment u manutenzjoni ta' funzjoni interna, indipendenti mill-funzjonijiet ta' kontroll tal-ewwel u t-tieni livell, biex isservi bħala t-tielet livell ta' kontroll għall-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta u biex tkun responsabbli għat-twettiq ta' verifiki, fuq bażi regolari, fuq il-kontrolli mwettqa miż-żewġ funzjonijiet ta' kontroll l-oħrajn.

V.III. Linji gwida dwar it-trasparenza tal-metodoloġija (Artikolu 13 tal-BMR)

Elementi ewlenin tal-metodoloġija użata biex tiddetermina NSB

27. L-informazzjoni li għandha tiġi pprovduta minn amministratur ta' NSB jew familja ta' NSBs b'konformità mar-rekwiżit stabbilit fl-Artikolu 13(1)(a) tal-BMR, għandha tinkludi mill-anqas l-elementi li ġejjin, fejn ikun applikabbli:

- a. definizzjoni u deskrizzjoni tal-punt ta' riferiment jew familja tal-NSBs u tas-suq jew realtà ekonomika li hu maħsub ikejjel;
- b. il-munita jew unità ta' kejl oħra tal-punt ta' riferiment jew tal-familja ta' NSBs;
- c. it-tipi ta' input tad-dejta li jintużaw biex jiddeterminaw il-punt ta' riferiment jew il-familja tal-NSBs u l-prijorità mogħtija lil kull tip;
- d. deskrizzjoni tal-kostitwenti tal-punt ta' riferiment jew tal-familja tal-NSBs u l-kriterji li jintużaw biex jintgħażlu u jingħataw il-piż;
- e. kwalunkwe rekwiżit minimu għall-kwantità ta' input tad-dejta, u kwalunkwe standard minimu għall-kwalità tal-input tad-dejta li jintużaw;
- f. ir-regoli ċari li jidentifikaw kif u meta diskrezzjoni tista' tiġi eżerċitata fid-determinazzjoni tal-punt ta' riferiment jew tal-familja tal-NSBs;
- g. il-kompożizzjoni ta' kwalunkwe panel ta' kontributori u l-kriterji li jintużaw biex tiġi determinata l-eligibbiltà tas-sħubija fil-panel
- h. jekk il-punt ta' riferiment jew il-familja tal-NSBs iqisux kwalunkwe investiment mill-ġdid ta' dividendi jew kupuni mħallsa mill-kostitwenti tagħhom;
- i. il-limitazzjonijiet potenzjali tal-metodoloġija u l-indikazzjonijiet ta' kwalunkwe metodoloġija li għandhom jintużaw f'ċirkostanzi eċċezzjonali, inkluż f'każ ta' suq illikwidu jew f'perjodi ta' stress jew fejn sorsi ta' dejta tat-tranzazzjonijiet jistgħu jkunu insuffiċjenti, mhux preċiżi jew mhux affidabbli;

- j. jekk il-metodoloġija tistax tinbidel perjodikament biex tiżgura li l-punt ta' riferiment jew il-familja tal-NSBs jibqgħux rappreżentattivi tas-suq relevanti jew tar-realtà ekonomika, kwalunkwe kriterju li għandu jintuża biex jiddeterminaw meta bidla b'hal dik tkun meħtieġa.

Detalji tar-reviżjoni interna u l-approvazzjoni tal-metodoloġija

28. L-informazzjoni li għandha tiġi pprovduta minn amministratur ta' NSB jew minn familja ta' NSBs bil-konformità stabbilita fl-Artikolu 13(1)(b) tal-BMR, għandha tinkludi mill-anqas deskrizzjoni tal-politika u l-proċeduri relatati mar-reviżjoni interna u l-approvazzjoni tal-metodoloġija.

Bidliet materjali fil-metodoloġija

29. L-informazzjoni li għandha tiġi pprovduta minn amministratur ta' NSB jew minn familja ta' NSBs b'konformità mar-rekwiżit stabbilit fl-Artikolu 13(1)(c) tal-BMR, għandu jinkludi mill-anqas deskrizzjoni tal-informazzjoni li għandha tiġi żvelata mill-amministratur fil-bidu ta' kull eżerċizzju ta' konsultazzjoni, inkluż ir-rekwiżit biex jiġu żvelati l-elementi ewlenin tal-metodoloġija li fil-fehma tagħha, tiġi affettwata mill-bidla materjali proposta.

V.IV. Linji gwida dwar ir-rekwiżiti ta' governanza u kontroll għal kontributori sorveljati (Artikolu 16 tal-BMR)

Kamp ta' applikazzjoni

30. Minkejja r-rekwiżit tal-Artikolu 26(4) tal-BMR, paragrafi 33, 34, 35 u 36 mhumiex applikabbli għall-kontribuzzjoni għal NSBs li għalihom l-amministraturi għażlu li ma japplikawx l-Artikolu 16(2) tal-BMR.
31. Minkejja r-rekwiżit tal-Artikolu 26(4) tal-BMR, paragrafu 37 mhuiex applikabbli għall-kontribuzzjoni tal-NSBs li għalihom l-amministraturi għażlu li ma japplikawx l-Artikolu 16(3) tal-BMR.

Qafas ta' kontroll tal-kontributori sorveljati għall-NSBs

32. Il-qafas ta' kontroll li kontributor sorveljat għall-NSBs għandu jkollu fis-seħħ skont l-Artikolu 16(1) tal-BMR għandu jinkludi l-istabbiliment u l-manteniment ta' mill-anqas il-kontrolli li ġejjin:
 - a. mekkaniżmu ta' sorveljanza effettiv biex jissovelja l-proċess għall-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta li tinkludi sistema tal-ġestjoni tar-riskju, l-identifikazzjoni ta' persunal superjuri li jkun responsabbli għall-proċess tal-kontribuzzjoni tad-dejta u l-involviment ta' kwalunkwe konformità u funzjonijiet ta' awditjar intern fl-organizzazzjoni tal-kontributor;

- b. politika dwar il-whistle-blowing, inklużi salvagwardji xierqa għal whistle-blowers;
- c. proċedura biex jinstab u jiġi mmaniġġjat ksur tal-BMR. Il-proċedura biex jiġi mmaniġġjat ksur għandha tinkludi reviżjoni ta' kwalunkwe ksur jew żball li jinstab u l-irrekordjar tal-azzjonijiet li jittieħdu bħala konsegwenza.

Kontrolli dwar dawk li jissottomettu tal-kontributori sorveljati għall-NSBs

33. Is-sistemi u l-kontrolli li kontributor sorveljat għall-NSBs meħtieġ ikollu fis-seħħ skont l-Artikolu 16(2)(a) tal-BMR għandhom jinkludu proċess dokumentat u effettiv għall-kontribuzzjoni tad-dejta u għandu jinkludi mill-anqas dan li ġej:
- a. proċess għall-ħatra ta' dawk li jissottomettu u għall-ħatra tas-sostituti;
 - b. proċeduri u sistemi għal monitoraġġ tad-dejta li tintuża għall-kontribuzzjonijiet, u l-kontribuzzjonijiet infushom, li huma kapaċi jipproduċu twissijiet skont il-parametri definiti minn qabel mill-kontributor.

Gestjoni ta' kunflitti ta' interess ta' kontributori sorveljati għall-NSBs

34. Il-miżuri għall-ġestjoni ta' kunflitti ta' interess li kontributor sorveljat għall-NSB meħtieġ li jkollu fis-seħħ skont l-Artikolu 16(2)(c) tal-BMR għandhom jinkludu mill-anqas il-miżuri li ġejjin:
- a. registru ta' kunflitti ta' interess materjali, li għandu jinżamm aġġornat u jintuża biex jiġi rrekordjati kwalunkwe kunflitt ta' interess identifikat u kwalunkwe miżura meħuda għall-ġestjoni tagħhom. Ir-registru għandu jkun aċċessibbli għall-awdituri interni jew esterni;
 - b. separazzjoni fiżika ta' dawk li jissottomettu minn impjegati oħrajn tal-kontributor, fejn separazzjoni bħal dik hija xierqa u tqis il-livell ta' diskrezzjoni involut fil-proċess ta' kontribuzzjoni; in-natura, l-iskala, u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-kontributor sorveljat; jekk jistgħux jinholqu kunflitti ta' interess bejn il-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta għall-punt ta' riferiment u l-kummerċ jew attivitajiet oħrajn imwettqa mill-kontributor. Alternattivament, regoli dwar l-interazzjoni ta' dawk li jissottomettu mal-impjegati tal-front office.
35. Il-miżuri għall-ġestjoni ta' kunflitti ta' interess għandhom jinkludu wkoll politika ta' remunerazzjoni fir-rigward ta' dawk li jissottomettu li tiżgura li r-remunerazzjoni ta' dak li jissottometti ta' kontributor sorveljat għall-NSBs ma tkunx marbuta ma' dan li ġej:
- a. il-valur tal-punt ta' riferiment;
 - b. il-valuri speċifiċi tas-sottomissjonijiet imwettqa; u

- c. il-prestazzjoni ta' kwalunkwe attività speċifika tal-kontributor sorveljat li tista' toħloq kunflitt ta' interess mal-kontribuzzjoni tal-input tad-dejta għall-NSB.

Rekwiziti taż-żamma tar-rekords għal kontributori sorveljati għall-NSBs

36. Ir-rekords li għandhom jinżammu skont l-Artikolu 16(2)(d) tal-BMR dwar il-komunikazzjonijiet fir-rigward tal-għoti tal-input tad-dejta mill-kontributor sorveljat tal-NSBs għandhom jinkludu rekords tal-kontribuzzjonijiet imwettqa (jiġifieri ċ-ċifra sottomessa lill-amministraturi) u l-ismijiet ta' dawk li jissottomettu.

Politika dwar ġudizzju espert ta' kontributori sorveljati għall-NSBs

37. Il-politiki li kontributor sorveljat għall-NSBs huwa meħtieġ jistabbilixxi skont l-Artikolu 16(3) tal-BMR fejn l-input tad-dejta huwa bbażat fuq ġudizzju espert għandha tinkludi mill-anqas l-elementi li ġejjin:
 - a. qafas biex tiżgura konsistenza bejn persuni li jissottomettu differenti, u konsistenza maż-żmien, fir-rigward tal-użu tal-ġudizzju espert jew l-eżerċizzju tad-diskrezzjoni;
 - b. proċeduri għar-reviżjoni ta' kwalunkwe użu ta' ġudizzju jew eżerċizzju ta' diskrezzjoni fuq bażi regolari.