

# Smjernice

**o neznačajnim referentnim vrijednostima na temelju Uredbe o referentnim vrijednostima**



## Sadržaj

I. Područje primjene .....	3
II. Zakonodavni referentni dokumenti, kratice i definicije.....	3
III. Svrha.....	4
IV. Obveze usklađivanja i izvješćivanja.....	4

## I. Područje primjene

### Tko?

1. Ove smjernice primjenjuju se na nadležna tijela određena u članku 40. Uredbe o referentnim vrijednostima, na administratore kako su određeni u članku 3. stavku 1. točki 6. Uredbe o referentnim vrijednostima i na nadzirane doprinositelje kako su određeni u članku 3. stavku 1. točki 10. Uredbe o referentnim vrijednostima.

### Što?

2. Ove se smjernice primjenjuju u pogledu pružanja neznačajnih referentnih vrijednosti i doprinosa neznačajnim referentnim vrijednostima (članak 5., članak 11., članak 13., članak 16. Uredbe o referentnim vrijednostima).

### Kada?

3. Ove se smjernice primjenjuju dva mjeseca nakon datuma objave smjernica na internetskim stranicama ESMA-e na svim službenim jezicima EU-a.

## II. Zakonodavni referentni dokumenti, kratice i definicije

### Zakonodavni referentni dokumenti

<i>Uredba o ESMA-i</i>	Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ <sup>1</sup>
<i>Uredba o referentnim vrijednostima</i>	Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014.

### Kratice

<i>NRV-ovi</i>	Neznačajne referentne vrijednosti
----------------	-----------------------------------

---

<sup>1</sup> SL L 331, 15.12.2010., str. 84.

## Definicije

4. Osim ako je drukčije navedeno, pojmovi upotrijebljeni u Uredbi o referentnim vrijednostima imaju isto značenje i u ovim smjernicama. Osim toga, primjenjuju se i sljedeće definicije:

*Nadležno tijelo*                      Tijelo imenovano na temelju članka 40. Uredbe o referentnim vrijednostima.

## III. Svrha

5. Svrha je ovih smjernica osigurati zajedničku, jedinstvenu i dosljednu primjenu zahtjeva za NRV-ove u pogledu zahtjeva u vezi s funkcijom nadzora iz članka 5. Uredbe o referentnim vrijednostima, odredbe o ulaznim podacima iz članka 11. Uredbe o referentnim vrijednostima, odredbe o transparentnosti metodologije iz članka 13. Uredbe o referentnim vrijednostima i odredbe o zahtjevima za nadzirane doprinositelje u pogledu upravljanja i kontrola iz članka 16. Uredbe o referentnim vrijednostima.

## IV. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

### Status smjernica

6. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane u skladu s odredbama članka 16. Uredbe o ESMA-i. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o ESMA-i nadležna tijela i sudionici na financijskom tržištu moraju poduzimati sve napore da se usklade s tim smjernicama.
7. Nadležna tijela na koja se ove smjernice primjenjuju trebala bi osigurati usklađenost tako da ih uključe u svoje nadzorne prakse, čak i kada su određene smjernice unutar dokumenta usmjerene prvenstveno na sudionike na financijskom tržištu.

### Zahtjevi za izvješćivanje

8. U roku od dva mjeseca od datuma objave smjernica na internetskim stranicama ESMA-e na svim službenim jezicima EU-a nadležna tijela na koja se smjernice odnose moraju obavijestiti ESMA-u o tome: i. jesu li usklađena sa smjernicama, ii. da nisu usklađena, no namjeravaju se uskladiti sa smjernicama ili iii. da nisu usklađena i ne namjeravaju se uskladiti sa smjernicama. U slučaju neusklađenosti nadležna tijela u roku od dva mjeseca od objave smjernica na internetskim stranicama ESMA-e na svim službenim jezicima EU-a također moraju obavijestiti ESMA-u o razlozima neusklađenosti sa smjernicama.

9. Ako se odgovor ne dostavi u navedenom roku, smatrat će se da nadležna tijela nisu usklađena sa smjernicama. Obrazac za izvješćivanje dostupan je na internetskim stranicama ESMA-e. Obrazac za izvješćivanje nakon popunjavanja šalje se ESMA-i na sljedeću adresu e-pošte: [bmr@esma.europa.eu](mailto:bmr@esma.europa.eu).
10. Administratori NRV-ova i nadzirani doprinositelji NRV-ovima nisu obvezni izvješćivati o tome jesu li usklađeni sa smjernicama.

## V. Smjernice o neznačajnim referentnim vrijednostima

### V.I. Smjernice o postupcima i značajkama funkcije nadzora (članak 5. Uredbe o referentnim vrijednostima)

#### *Područje primjene*

11. Ne dovodeći u pitanje zahtjev iz članka 26. stavka 4. Uredbe o referentnim vrijednostima, stavci 20. i 21. ne primjenjuju se na administratore NRV-ova koji su odlučili da neće primjenjivati članak 5. stavak 2. Uredbe o referentnim vrijednostima.

#### *Struktura funkcije nadzora*

12. Funkcija nadzora trebala bi se sastojati od jednog ili više članova koji zajedno posjeduju vještine i stručnost primjerene za nadzor pružanja određene referentne vrijednosti i za odgovornosti koje funkcija nadzora treba ispunjavati. Članovi funkcije nadzora moraju imati odgovarajuće znanje o predmetnom tržištu ili gospodarskoj stvarnosti koju je potrebno izmjeriti referentnom vrijednošću.
13. Administratori referentnih vrijednosti na temelju reguliranih podataka trebali bi razmotriti da kao članove funkcije nadzora uključe predstavnike subjekata navedenih u definiciji referentne vrijednosti na temelju reguliranih podataka iz članka 3. stavka 1. točke 24. Uredbe o referentnim vrijednostima.
14. Ako se referentna vrijednost temelji na doprinosima, a predstavnici njezinih doprinositelja ili nadziranih subjekata koji se koriste referentnom vrijednošću članovi su funkcije nadzora, administrator bi trebao osigurati da broj članova koji su u sukobu interesa nije jednak običnoj većini ili ne prelazi običnu većinu. Prije imenovanja članova administratori bi također trebali utvrditi i uzeti u obzir sukobe koji proizlaze iz odnosa između potencijalnih članova i drugih vanjskih dionika, posebno koji proizlaze iz potencijalnih interesa za razinu relevantnih referentnih vrijednosti.
15. Osobe izravno uključene u pružanje referentne vrijednosti koje mogu biti članovi funkcije nadzora ne bi trebale imati pravo glasa. Predstavnici upravljačkog tijela ne bi trebali biti članovi ni promatrači, ali mogu biti pozvani od strane funkcije nadzora na sastanke bez prava glasa.

16. Članovi funkcije nadzora ne bi trebali uključivati osobe kojima su izrečene administrativne sankcije ili sankcije kaznene prirode povezane s financijskim uslugama, posebno manipuliranjem ili pokušajem manipuliranja u skladu s Uredbom (EU) br. 596/2014.

#### *Značajke i položaj funkcije nadzora*

17. Funkcija nadzora trebala bi činiti dio organizacijske strukture administratora ili matičnog društva grupe kojoj pripada, ali i biti odvojena od upravljačkog tijela i drugih upravljačkih funkcija administratora referentne vrijednosti.
18. Funkcija nadzora trebala bi procijeniti i, prema potrebi, preispitati odluke upravljačkog tijela administratora u pogledu ispunjavanja zahtjeva Uredbe o referentnim vrijednostima. Ne dovodeći u pitanje članak 5. stavak 3. točku i. Uredbe o referentnim vrijednostima, funkcija nadzora trebala bi sve preporuke o nadzoru referentnih vrijednosti uputiti upravljačkom tijelu.
19. Ako funkcija nadzora sazna da je upravljačko tijelo djelovalo ili namjerava djelovati suprotno preporukama ili odlukama funkcije nadzora, tu bi činjenicu trebala jasno zabilježiti u zapisniku sljedećeg sastanka ili u evidenciji o odlukama.

#### *Postupci u okviru funkcije nadzora*

20. Funkcija nadzora administratora NRV-ova trebala bi imati utvrđene postupke koji se odnose u najmanju ruku na sljedeća područja:
  - a. kriterije za odabir svojih članova;
  - b. izbor, imenovanje ili razrješenje i zamjenu svojih članova;
  - c. oduzimanje prava glasa vanjskim članovima pri donošenju odluka koje bi mogle izravno utjecati na poslovanje organizacija koje zastupaju;
  - d. zahtijevanje da članovi objave značajan sukob interesa prije rasprave o određenoj točki dnevnog reda tijekom sastanaka funkcije nadzora;
  - e. isključenje članova iz određenih rasprava u odnosu na koje se nalaze u sukobu interesa;
  - f. pristup dokumentaciji potrebnoj za obavljanje dužnosti;
  - g. mjere koje se poduzimaju u slučaju kršenja kodeksa ponašanja;
  - h. obavješćivanje nadležnog tijela o svakoj sumnji na zlouporabu tržišta od strane doprinositelja ili administratora;

- i. sprečavanje nepropisnog objavljivanja povjerljivih ili osjetljivih informacija koje je funkcija nadzora zaprimila, proizvela ili je o njima raspravljala;
- j. javno objavljivanje izjave o značajnim sukobima interesa članova.

21. Ako funkciju nadzora obavlja fizička osoba, ne primjenjuju se točke (c) i (e) iz prethodnog stavka, a administrator bi trebao imenovati drugo odgovarajuće tijelo ili fizičku osobu kako bi se osiguralo da se dužnosti funkcije nadzora mogu dosljedno provoditi u slučaju odsutnosti osobe odgovorne za funkciju nadzora.

#### *Netaksativan popis mehanizama upravljanja funkcije nadzora*

22. Strukturu i sastav funkcije nadzora trebalo bi odrediti, prema potrebi, u skladu s jednom ili više stavki sljedećeg netaksativnog popisa:

- a. osim ako složenost ili ranjivost NRV-ova ne ukazuju na suprotno, jedna ili više fizičkih osoba koje su članovi osoblja administratora ili bilo koje druge fizičke osobe čije su usluge na raspolaganju administratoru ili pod kontrolom administratora, a koje nisu izravno uključene u pružanje bilo koje relevantne referentne vrijednosti i nisu u sukobu interesa, posebno onog koji proizlazi iz potencijalnog interesa za razinu referentne vrijednosti;
- b. neovisno nadzorno povjerenstvo u kojem su dionici uravnoteženo zastupljeni, uključujući nadzirane subjekte koji se koriste referentnom vrijednošću, doprinositelje referentnim vrijednostima i druge vanjske dionike kao što su operateri tržišne infrastrukture i drugi izvori ulaznih podataka te neovisni članovi i osoblje administratora koje nije izravno uključeno u pružanje relevantnih referentnih vrijednosti ili druge povezane aktivnosti;
- c. ako administrator nije u potpunom vlasništvu ili pod kontrolom doprinositelja referentnim vrijednostima ili nadziranih subjekata koji ih upotrebljavaju i na razini funkcije nadzora ne postoje drugi sukobi interesa, nadzorno povjerenstvo koje uključuje članove osoblja koji predstavljaju dijelove organizacije administratora koji nisu izravno uključeni u pružanje relevantnih referentnih vrijednosti ili druge povezane aktivnosti ili, ako takvi odgovarajući članovi osoblja nisu dostupni, neovisni članovi.
- d. funkcija nadzora koja se sastoji od više povjerenstava, od kojih je svako odgovorno za:
  - i. nadzor nad NRV-ovima, vrstom NRV-ova ili obitelji NRV-ova ili
  - ii. podskup nadzornih odgovornosti i zadaća,pod uvjetom da su jedna osoba ili povjerenstvo imenovani odgovornima za opće usmjeravanje i koordinaciju funkcije nadzora i za interakciju s upravljačkim tijelom administratora referentne vrijednosti i nadležnim tijelom.

#### **V.II. Smjernice za ulazne podatke (članak 11. Uredbe o referentnim vrijednostima)**

### *Područje primjene*

23. Ne dovodeći u pitanje zahtjev iz članka 26. stavka 4. Uredbe o referentnim vrijednostima, točke (a) i (b) stavka 25. ne primjenjuju se na administratore NRV-ova koji su odlučili da neće primjenjivati članak 11. stavak 1. točku (b) Uredbe o referentnim vrijednostima.
24. Ne dovodeći u pitanje zahtjev iz članka 26. stavka 4. Uredbe o referentnim vrijednostima, stavak 26. ne primjenjuje se na administratore NRV-ova koji su referentne vrijednosti na temelju reguliranih podataka i administratore NRV-ova koji su odlučili da neće primjenjivati članak 11. stavak 3. Uredbe o referentnim vrijednostima.

### *Osiguravanje prikladnih i provjerljivih ulaznih podataka*

25. Za potrebe članka 11. stavka 3. točaka (a) i (b) Uredbe o referentnim vrijednostima, administrator NRV-ova trebao bi osigurati da raspolaže svim informacijama koje su mu potrebne za provjeru sljedećih pitanja u odnosu na sve ulazne podatke koje upotrebljava za referentnu vrijednost, ako je primjenjivo:
  - a. je li podnositelj ovlašten doprinositi ulazne podatke u ime doprinositelja u skladu sa svim zahtjevima za odobrenje iz članka 15. stavka 2. točke (b) Uredbe o referentnim vrijednostima;
  - b. je li ulazni podatak dostavio doprinositelj ili je odabran iz izvora koji je odredio administrator, u roku koji je odredio administrator;
  - c. jesu li ulazni podatci u skladu sa zahtjevima utvrđenima u metodologiji referentne vrijednosti.

### *Postupci unutarnjeg nadzora i provjere doprinositelja NRV-u*

26. Postupci unutarnjeg nadzora i provjere doprinositelja koje bi administrator NRV-a trebao osigurati u skladu s člankom 11. stavkom 3. točkom (b) Uredbe o referentnim vrijednostima trebali bi uključivati najmanje sljedeće:
  - a. postupke kojima se uređuje sljedeće:
    - i. priopćavanje informacija administratoru, na njegov zahtjev;
    - ii. redovito izvješćivanje višem rukovodstvu doprinositelja o dužnostima koje obavljaju tri razine kontrolnih funkcija;
    - iii. načine suradnje i protok informacija između triju razina kontrolnih funkcija.
  - b. uspostavu i održavanje unutarnje funkcije koja je prva razina kontrole doprinosa ulaznih podataka i koja je nadležna za obavljanje sljedećih zadaća:



- i. provođenje učinkovite provjere ulaznih podataka prije njihova doprinosa;
  - ii. provjeru je li podnositelj ovlašten doprinostiti ulazne podatke u ime doprinositelja u skladu sa svim zahtjevima koji su propisani u skladu s člankom 15. stavkom 2. točkom (b) Uredbe o referentnim vrijednostima;
  - iii. ograničenje pristupa doprinosu ulaznih podataka na osobe uključene u postupak doprinošenja, osim ako je pristup nužan za potrebe revizije, istrage ili u svrhe propisane zakonom.
- c. uspostavu i održavanje unutarnje funkcije koja je druga razina kontrole doprinosa ulaznih podataka i koja je odgovorna za obavljanje sljedećih zadaća:
- i. uvođenje i održavanje postupka za zviždače, koji uključuje odgovarajuće mjere njihove zaštite;
  - ii. uvođenje i održavanje postupaka za unutarnje izvješćivanje o svakom pokušaju manipuliranja ili manipuliranju ulaznim podacima, za svako nepoštovanje politika samog doprinositelja povezanih s referentnim vrijednostima i za istragu tih događaja čim se na njih posumnja;
  - iii. nadzor relevantne komunikacije između osoblja funkcije izvršnog ureda koje izravno sudjeluje u doprinošenju ulaznih podataka te relevantne komunikacije između tog osoblja i drugih unutarnjih funkcija ili vanjskih tijela kada kontrole koje obavlja ta funkcija druge razine izazivaju zabrinutost;
  - iv. uspostavljanje, održavanje i vođenje politike o sukobu interesa u pogledu stvarnih ili potencijalnih značajnih sukoba interesa, čime se osigurava:
    - 1. identifikacija i objava administratoru stvarnih ili potencijalnih značajnih sukoba interesa u vezi s bilo kojim članom osoblja izvršnog ureda doprinositelja koji je uključen u postupak davanja doprinosa;
    - 2. nepostojanje bilo kakve izravne ili neizravne veze između naknade podnositelja i vrijednosti referentne vrijednosti, vrijednosti posebnih doprinosa ili doprinositeljeva obavljanja bilo koje aktivnosti koja može dovesti do sukoba interesa povezanog s doprinosom ulaznih podataka referentnoj vrijednosti;
    - 3. jasno razdvajanje dužnosti između osoblja izvršnog ureda koje sudjeluje u doprinošenju ulaznih podataka i ostalog osoblja izvršnog ureda funkcije, kada je to moguće, uzimajući u obzir: razinu diskrecijskog prava kojom se raspolaže u postupku doprinošenja; prirodu, opseg i složenost aktivnosti doprinositelja; mogućnost nastanka sukoba interesa između doprinošenja ulaznih podataka za referentnu vrijednost i bilo kojih aktivnosti trgovanja ili drugih aktivnosti koje izvršava doprinositelj.
- d. uspostavu i održavanje unutarnje funkcije, koja je neovisna od prve i druge razine kontrole, koja će služiti kao treća razina kontrole doprinosa ulaznih

podataka i koja će biti odgovorna za redovito obavljanje provjera kontrola koje obavljaju druge dvije kontrolne funkcije.

### **V.III. Smjernice za transparentnost metodologije (članak 13. Uredbe o referentnim vrijednostima)**

#### *Ključni elementi metodologije za utvrđivanje NRV-a*

27. Informacije koje administrator NRV-a ili obitelji NRV-ova treba dostaviti u skladu sa zahtjevom iz članka 13. stavka 1. točke (a) Uredbe o referentnim vrijednostima trebale bi uključivati najmanje sljedeće elemente, ako je primjenjivo:

- a. definiciju i opis referentne vrijednosti ili obitelji NRV-ova i tržišne ili gospodarske stvarnosti koju je potrebno izmjeriti;
- b. valutu ili drugu mjernu jedinicu referentne vrijednosti ili obitelji NRV-ova;
- c. vrste ulaznih podataka koje se upotrebljavaju za utvrđivanje referentne vrijednosti ili obitelji NRV-ova i prioritet dodijeljen svakoj vrsti;
- d. opis sastavnih dijelova referentne vrijednosti ili obitelji NRV-ova i kriterije koji se upotrebljavaju za njihov odabir i ponderiranje;
- e. sve minimalne zahtjeve u vezi s količinom ulaznih podataka i sve minimalne standarde kvalitete upotrijebljenih ulaznih podataka;
- f. jasna pravila kojima se utvrđuje kako i kada se može primijeniti diskrecijsko pravo pri utvrđivanju referentne vrijednosti ili obitelji NRV-ova;
- g. strukturu svakog tijela doprinositelja te kriterije za članstvo u tom tijelu;
- h. podatke o tome uzima li referentna vrijednost ili obitelj NRV-ova u obzir moguće reinvestiranje dividendi ili kupona koje plaćaju njihove sastavnice;
- i. moguća ograničenja metodologije i naznake svake metodologije koja će se koristiti u iznimnim okolnostima, uključujući u slučaju nelikvidnog tržišta ili u razdobljima stresa ili u kojima izvori transakcijskih podataka mogu biti nedovoljni, netočni ili nepouzdana;
- j. svi kriteriji na temelju kojih se utvrđuje je li promjena metodologije potrebna ako se metodologija povremeno mijenja kako bi se osiguralo da referentna vrijednost ili obitelj NRV-ova ostanu reprezentativni za relevantno tržište ili gospodarsku stvarnost.

#### *Pojedinosti o unutarnjem preispitivanju i odobravanju metodologije*

28. Informacije koje administrator NRV-a ili obitelji NRV-ova treba dostaviti u skladu sa zahtjevom iz članka 13. stavka 1. točke (b) Uredbe o referentnim vrijednostima trebale bi sadržavati najmanje opis politika i postupaka koji se odnose na unutarnje preispitivanje i odobravanje metodologije.

#### *Značajne promjene metodologije*

29. Informacije koje administrator NRV-a ili obitelji NRV-ova treba dostaviti u skladu sa zahtjevima iz članka 13. stavka 1. točke (c) Uredbe o referentnim vrijednostima trebale bi uključivati najmanje opis informacija koje administrator objavljuje na početku svakog postupka savjetovanja, uključujući zahtjev za objavljivanje ključnih elemenata metodologije na koje bi, prema njegovu mišljenju, utjecala predložena značajna promjena.

### **V.IV. Smjernice o zahtjevima za upravljanje i kontrolu za nadzirane doprinositelje (članak 16. Uredbe o referentnim vrijednostima)**

#### *Područje primjene*

30. Ne dovodeći u pitanje zahtjev iz članka 26. stavka 4. Uredbe o referentnim vrijednostima, stavci 33., 34., 35. i 36. ne primjenjuju se na doprinose NRV-ovima za koje su administratori odlučili ne primjenjivati članak 16. stavak 2. Uredbe o referentnim vrijednostima.
31. Ne dovodeći u pitanje zahtjev iz članka 26. stavka 4. Uredbe o referentnim vrijednostima, stavak 37. ne primjenjuje se na doprinose NRV-ovima za koje su administratori odlučili ne primjenjivati članak 16. stavak 3. Uredbe o referentnim vrijednostima.

#### *Kontrolni okvir nadziranih doprinositelja NRV-ovima*

32. Kontrolni okvir koji nadzirani doprinositelj NRV-ovima mora imati u skladu s člankom 16. stavkom 1. Uredbe o referentnim vrijednostima trebao bi uključivati uspostavu i održavanje najmanje sljedećih kontrola:
- a. učinkovitog mehanizma nadzora nad postupkom doprinošenja ulaznih podataka koji uključuje sustav upravljanja rizicima, utvrđivanja rukovodećeg osoblja odgovornog za postupak doprinosa podataka te uključivanja službi za praćenje usklađenosti i unutarnju reviziju unutar doprinositeljeve organizacije;
  - b. politika o zviždačima, uključujući odgovarajuće mjere za zaštitu zviždača;
  - c. postupka za otkrivanje kršenja Uredbe o referentnim vrijednostima i upravljanje njima. Postupak za upravljanje kršenjima trebao bi uključivati preispitivanje svih otkrivenih kršenja ili pogrešaka te evidenciju poduzetih radnji.

### *Kontrole podnositeljâ nadziranih doprinositelja NRV-ovima*

33. Sustavi i kontrole koje nadzirani doprinositelj NRV-ovima treba imati u skladu s člankom 16. stavkom 2. točkom (a) Uredbe o referentnim vrijednostima trebali bi sadržavati dokumentiran i učinkovit postupak za doprinošenje podataka i trebali bi uključivati najmanje sljedeće:
- a. postupak imenovanja podnositeljâ i imenovanja zamjenika;
  - b. postupke i sustave za praćenje podataka koji se upotrebljavaju za doprinose i samih doprinosa, s pomoću kojih se mogu generirati upozorenja u skladu s parametrima koje prethodno utvrdi doprinositelj.

### *Postupanje u slučaju sukoba interesa nadziranih doprinositelja NRV-ovima*

34. Mjere za upravljanje sukobima interesa koje nadzirani doprinositelj NRV-u mora imati u skladu s člankom 16. stavkom 2. točkom (c) Uredbe o referentnim vrijednostima trebale bi uključivati najmanje sljedeće:
- a. registar značajnih sukoba interesa, koji bi se trebao ažurirati i upotrebljavati za bilježenje svih utvrđenih značajnih sukoba interesa i svih mjera poduzetih za njihovo rješavanje. Registar bi trebao biti dostupan unutarnjim i vanjskim revizorima;
  - b. fizičko razdvajanje podnositelja od ostalih zaposlenika doprinositelja, kada je takvo razdvajanje moguće, uzimajući u obzir: razinu diskrecijskog prava kojom se raspolaže u postupku doprinošenja; prirodu, opseg i složenost aktivnosti nadziranog doprinositelja; mogućnost nastanka sukoba interesa između doprinošenja ulaznih podataka za referentnu vrijednost i aktivnosti trgovanja ili drugih aktivnosti koje izvršava doprinositelj. Kao druga mogućnost, pravila kojima se uređuje interakcija podnositeljâ i zaposlenika izvršnog ureda.
35. Mjere za upravljanje sukobom interesa trebale bi uključivati i politike nagrađivanja u pogledu podnositeljâ, kojima se osigurava da naknada podnositelja nadziranog doprinositelja NRV-ovima nije povezana sa sljedećim:
- a. iznosom referentne vrijednosti;
  - b. konkretnim vrijednostima ostvarenih podnošenja i
  - c. uspješnosti određene aktivnosti nadziranog doprinositelja zbog koje može doći do sukoba interesa s doprinosom ulaznih podataka NRV-ovima.

### *Zahtjevi u vezi s vođenjem evidencije za nadzirane doprinositelje NRV-ovima*

36. Evidencija koja se mora voditi u skladu s člankom 16. stavkom 2. točkom (d) Uredbe o referentnim vrijednostima o komunikaciji koja se odnosi na dostavljanje ulaznih podataka od strane nadziranog doprinositelja NRV-ovima trebala bi sadržavati evidenciju o izvršenim doprinosima (tj. iznos koji je podnesen administratorima) i imena podnositelja.

*Politike o stručnoj prosudbi nadziranih doprinositelja NRV-ovima*

37. Politike koje nadzirani doprinositelj NRV-ovima mora uspostaviti u skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o referentnim vrijednostima kada ulazni podatci ovise o stručnoj prosudbi trebaju sadržavati najmanje sljedeće elemente:
- a. okvir za osiguravanje dosljednosti među različitim podnositeljima i dosljednost tijekom vremena, u vezi s primjenom stručne prosudbe ili diskrecijskog prava;
  - b. postupke za preispitivanje primjene prosudbe ili diskrecijskog prava na redovitoj osnovi.