

# Wytyczne

**dotyczące pozaistotnych wskaźników referencyjnych w rozumieniu rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych**



## Spis treści

I. Zakres stosowania .....	3
II. Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje.....	3
III. Cel .....	4
IV. Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości .....	4

## I. Zakres stosowania

### Kto?

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do właściwych organów wyznaczonych na podstawie art. 40 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, administratorów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych oraz podmiotów nadzorowanych przekazujących dane określonych w art. 3 ust. 1 pkt 10 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych.

### Co?

2. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do opracowywania pozaistotnych wskaźników referencyjnych i przekazywania danych na ich potrzeby (art. 5, 11, 13 i 16 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych).

### Kiedy?

3. Niniejsze wytyczne stosuje się po upływie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie internetowej ESMA we wszystkich językach urzędowych UE.

## II. Odniesienia do przepisów prawnych, skróty i definicje

### Odniesienia do przepisów prawnych

*Rozporządzenie  
w sprawie ustanowienia  
ESMA*

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/77/WE<sup>1</sup>

*Rozporządzenie  
o wskaźnikach  
referencyjnych*

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014

---

<sup>1</sup> Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84.

## Skróty

NSB

Pozaiistotne wskaźniki referencyjne

## Definicje

4. O ile nie wskazano inaczej, terminy zastosowane w rozporządzeniu o wskaźnikach referencyjnych mają to samo znaczenie w niniejszych wytycznych. Ponadto stosuje się następujące definicje:

*Właściwy organ*

Organ wyznaczony na podstawie art. 40 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych

## III. Cel

5. Celem niniejszych wytycznych jest zapewnienie, w odniesieniu do pozaiistotnych wskaźników referencyjnych, wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania wymogów w zakresie jednostki nadzorczej określonych w art. 5 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, przepisów dotyczących danych wejściowych określonych w art. 11 tego rozporządzenia, przepisów dotyczących przejrzystości metody określonych w art. 13 tego rozporządzenia oraz wymogów w zakresie zarządzania i kontroli nakładanych na podmioty nadzorowane przekazujące dane określonych w art. 16 tego rozporządzenia.

## IV. Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości

### Status wytycznych

6. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane na podstawie art. 16 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA. Zgodnie z art. 16 ust. 3 tego rozporządzenia właściwe organy i uczestnicy rynku finansowego muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do niniejszych wytycznych.

7. Właściwe organy, do których odnoszą się wytyczne, powinny zastosować się do nich i uwzględnić je w swoich praktykach nadzorczych, również w sytuacji, gdy konkretne wytyczne zawarte w dokumencie skierowane są w pierwszej kolejności do uczestników rynku finansowego.

## **Wymogi sprawozdawcze**

8. W terminie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie internetowej ESMA we wszystkich językach urzędowych UE właściwe organy, do których niniejsze wytyczne mają zastosowanie, muszą powiadomić ESMA o tym, czy (i) przestrzegają ich; (ii) nie przestrzegają ich, ale mają zamiar ich przestrzegać, lub (iii) nie przestrzegają wytycznych i nie mają zamiaru ich przestrzegać. W przypadku nieprzestrzegania wytycznych właściwe organy muszą również zawiadomić ESMA w terminie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie ESMA we wszystkich językach urzędowych UE o powodach, dla których nie przestrzegają wytycznych.
9. W razie braku odpowiedzi w powyższym terminie uznaje się, że właściwe organy nie stosują się do wymogów. Szablon powiadomienia jest dostępny na stronie internetowej ESMA. Wypełniony formularz powiadomienia należy przesłać do ESMA na następujący adres poczty elektronicznej: [bmr@esma.europa.eu](mailto:bmr@esma.europa.eu).
10. Administratorzy pozaistotnych wskaźników referencyjnych oraz podmioty nadzorowane przekazujące dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych nie mają obowiązku powiadamiania, czy stosują się do niniejszych wytycznych.

## **V. Wytyczne dotyczące pozaistotnych wskaźników referencyjnych**

### **V.I. Wytyczne dotyczące procedur i właściwości jednostki nadzorczej (art. 5 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych)**

#### *Zakres stosowania*

11. Niezależnie od wymogu określonego w art. 26 ust. 4 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, pkt 20 i 21 nie mają zastosowania do administratorów pozaistotnych wskaźników referencyjnych, którzy nie stosują art. 5 ust. 2 tego rozporządzenia.

#### *Skład jednostki nadzorczej*

12. W skład jednostki nadzorczej powinien wchodzić jeden lub większa liczba członków, którzy łącznie mają kwalifikacje i wiedzę fachową odpowiednie dla sprawowania nadzoru nad opracowywaniem konkretnego wskaźnika referencyjnego oraz dla obowiązków jednostki nadzorczej. Członkowie jednostki nadzorczej powinni mieć odpowiednią wiedzę na temat danego rynku lub danych realiów gospodarczych, których miarą ma być wskaźnik referencyjny.
13. Administratorzy wskaźników referencyjnych danych regulowanych powinni rozważyć uwzględnienie w składzie jednostki nadzorczej przedstawicieli podmiotów wymienionych

w definicji wskaźnika referencyjnego danych regulowanych w art. 3 ust. 1 pkt 24 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych.

14. W przypadku gdy wskaźnik referencyjny jest oparty na przekazywanych danych, a przedstawiciele podmiotów je przekazujących lub przedstawiciele podmiotów nadzorowanych stosujących dany wskaźnik referencyjny są członkami jednostki nadzorczej, administrator powinien dopilnować, aby liczba członków z konfliktami interesów nie przekraczała zwykłej większości. Przed powołaniem członków administratorzy powinni również określić i uwzględnić konflikty wynikające z relacji między potencjalnymi członkami i innymi zewnętrznymi zainteresowanymi stronami, w szczególności wynikające z potencjalnego zainteresowania poziomem danych wskaźników referencyjnych.
15. Osoby bezpośrednio zaangażowane w opracowywanie wskaźnika, będące członkami jednostki nadzorczej, nie powinny mieć prawa głosu. Przedstawiciele organu zarządzającego nie powinni być członkami ani obserwatorami, ale jednostka nadzorcza może ich zaprosić do udziału w posiedzeniach bez prawa głosu.
16. W skład jednostki nadzorczej nie powinny wchodzić osoby, które podlegają sankcjom administracyjnym lub karnym dotyczącym usług finansowych, w szczególności manipulacji lub prób manipulacji określonych rozporządzeniu (UE) nr 596/2014.

#### *Właściwości jednostki nadzorczej i jej usytuowanie w strukturze organizacyjnej*

17. Jednostka nadzorcza powinna należeć do struktury organizacyjnej administratora lub jednostki dominującej grupy, do której należy administrator, jednak powinna być oddzielona od organu zarządzającego i innych jednostek zarządzania administratora wskaźnika referencyjnego.
18. Jednostka nadzorcza powinna oceniać oraz w odpowiednich przypadkach kwestionować decyzje organu zarządzającego administratora w odniesieniu do wypełniania wymogów określonych w rozporządzeniu o wskaźnikach referencyjnych. Nie naruszając przepisów art. 5 ust. 3 lit. i) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych jednostka nadzorcza powinna kierować wszystkie zalecenia dotyczące nadzoru nad wskaźnikami referencyjnymi do organu zarządzającego.
19. Jeżeli jednostka nadzorcza dowie się, że organ zarządzający postąpił lub zamierza postąpić w sprzeczności z jakimikolwiek zaleceniami lub decyzjami jednostki nadzorczej, powinna wyraźnie odnotować ten fakt w protokole swojego kolejnego posiedzenia lub w swoim rejestrze decyzji.

#### *Procedury regulujące funkcjonowanie jednostki nadzorczej*

20. Jednostka nadzorcza administratora pozaistotnych wskaźników referencyjnych powinna mieć procedury obejmujące co najmniej następujące kwestie:
  - a. kryteria wyboru swoich członków;

- b. wybór, mianowanie lub odwołanie oraz zastępowanie swoich członków;
- c. zawieszenie prawa do głosowania członków zewnętrznych w przypadku decyzji mogących mieć bezpośredni wpływ na działalność reprezentowanych przez nich organizacji;
- d. nałożony na członków wymóg ujawnienia istotnych konfliktów interesów przed omawianiem poszczególnych punktów porządku obrad podczas posiedzeń jednostki nadzorczej;
- e. wykluczenie członków z określonych dyskusji, w przypadku których występuje konflikt interesów;
- f. dostęp do dokumentacji niezbędnej do wykonywania jej obowiązków;
- g. środki, które należy zastosować w przypadku naruszenia kodeksu postępowania;
- h. powiadamianie właściwego organu o podejrzeniach nadużyć na rynku popełnionych przez podmioty przekazujące dane lub administratora;
- i. przeciwdziałanie nieprawidłowemu ujawnianiu informacji poufnych lub szczególnie chronionych otrzymywanych, sporządzanych bądź omawianych przez jednostkę nadzorczą;
- j. publiczne ujawnianie deklaracji o istotnych konfliktach interesów członków.

21. W przypadku gdy jednostka nadzorcza jest prowadzona przez osobę fizyczną, lit. c) i e) poprzedniego punktu nie mają zastosowania, a administrator powinien powołać zastępczy odpowiedni organ lub inną osobę fizyczną w celu zapewnienia spójnej realizacji obowiązków jednostki nadzorczej pod nieobecność osoby odpowiedzialnej za jej funkcjonowanie.

#### *Otwarty wykaz rozwiązań w zakresie zarządzania jednostki nadzorczej*

22. Strukturę i skład jednostki nadzorczej należy ustalać, w zależności od sytuacji, z wykorzystaniem jednego lub kilku rozwiązań z poniższego otwartego wykazu:

- a. o ile stopień złożoności pozaistotnych wskaźników referencyjnych bądź ich podatność na manipulację nie wskazują na inne rozwiązania, co najmniej jedna osoba fizyczna będąca pracownikiem administratora lub inne osoby fizyczne udostępniające swoje usługi administratorowi lub oddające je pod kontrolę administratora, niebędące bezpośrednio zaangażowane w opracowywanie danych wskaźników referencyjnych i niebędące w sytuacji konfliktu interesów, w szczególności wynikających z potencjalnego zainteresowania poziomem wskaźnika referencyjnego;

- b. niezależny komitet nadzorczy składający się w wyważonych proporcjach z zainteresowanych podmiotów, w tym podmiotów nadzorowanych stosujących dany wskaźnik referencyjny, podmiotów przekazujących dane na potrzeby wskaźnika referencyjnego i innych zewnętrznych zainteresowanych podmiotów, takich jak operatorzy infrastruktury rynkowej i inne podmioty przekazujące dane wejściowe, jak również niezależni członkowie i pracownicy administratora, którzy nie są bezpośrednio zaangażowani w opracowywanie danych wskaźników referencyjnych lub w jakiegokolwiek powiązane działania;
- c. w przypadku gdy podmioty przekazujące dane na potrzeby wskaźnika referencyjnego bądź podmioty nadzorowane stosujące wskaźnik nie posiadają, ani nie kontrolują w całości administratora, a na poziomie jednostki nadzorczej nie ma żadnego innego konfliktu interesów, komitet nadzorczy obejmujący pracowników reprezentujących części organizacji administratora nieuczestniczące bezpośrednio w opracowywaniu odpowiednich wskaźników referencyjnych bądź w jakichkolwiek powiązanych działaniach lub, w przypadku gdy tacy odpowiedni pracownicy nie są dostępni, obejmujący niezależnych członków;
- d. jednostka nadzorcza składająca się z kilku komitetów, z których każdy odpowiada za:
  - i. nadzór nad określonym pozaistotnym wskaźnikiem referencyjnym, rodzajem pozaistotnych wskaźników referencyjnych bądź rodziną takich wskaźników lub
  - ii. podzbiór obowiązków i zadań nadzorczych,pod warunkiem że jedna osoba lub jeden komitet są wyznaczone do zajmowania się ogólnym prowadzeniem i ogólną koordynacją jednostki nadzorczej oraz kontaktami z organem zarządzającym administratora wskaźnika referencyjnego oraz właściwym organem.

## **V.II. Wytyczne dotyczące danych wejściowych (art. 11 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych)**

### *Zakres stosowania*

- 23. Niezależnie od wymogu określonego w art. 26 ust. 4 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, pkt 25 lit. a) i b) nie ma zastosowania do administratorów pozaistotnych wskaźników referencyjnych, którzy nie stosują art. 11 ust. 1 lit. b) tego rozporządzenia.
- 24. Niezależnie od wymogu określonego w art. 26 ust. 4 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, pkt 26 nie ma zastosowania do administratorów pozaistotnych wskaźników referencyjnych będących wskaźnikami referencyjnymi danych regulowanych i do administratorów, którzy nie stosują art. 11 ust. 3 tego rozporządzenia.



### *Zapewnienie adekwatności i weryfikowalności danych wejściowych*

25. Na potrzeby wykonania art. 11 ust. 3 lit. a) i b) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych administrator pozaistotnego wskaźnika referencyjnego powinien zagwarantować, że w odpowiednich przypadkach dysponuje wszystkimi informacjami niezbędnymi do sprawdzenia poniższych kwestii w odniesieniu do wszelkich danych wejściowych wykorzystywanych na potrzeby wskaźnika referencyjnego:

- a. czy dostawca danych jest upoważniony do przekazywania danych wejściowych w imieniu podmiotu przekazującego dane zgodnie z wymogiem posiadania upoważnienia określonym w art. 15 ust. 2 lit. b) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych;
- b. czy dane wejściowe są przekazywane przez podmiot przekazujący dane czy są wybierane ze źródła określonego przez administratora w terminie ustalonym przez administratora;
- c. czy dane wejściowe spełniają wymogi określone w metodzie opracowywania wskaźnika referencyjnego.

### *Procedury nadzoru wewnętrznego i weryfikacji dotyczące podmiotu przekazującego dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych*

26. Procedury nadzoru wewnętrznego i weryfikacji podmiotu przekazującego dane, które administrator pozaistotnego wskaźnika referencyjnego musi zapewnić na podstawie art. 11 ust. 3 lit. b) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, powinny obejmować co najmniej następujące elementy:

- a. procedury regulujące:
  - i. przekazywanie informacji administratorowi, na jego wniosek;
  - ii. regularne składanie kadrze kierowniczej wyższego szczebla podmiotu przekazującego dane sprawozdań dotyczących zadań wykonywanych w ramach trzech poziomów jednostek kontrolnych;
  - iii. sposoby współpracy i przepływu informacji między trzema poziomami jednostek kontrolnych;
- b. ustanowienie i utrzymywanie jednostki wewnętrznej służącej jako pierwszy poziom kontroli w odniesieniu do przekazywania danych wejściowych i odpowiedzialnej za wykonywanie następujących obowiązków:
  - i. prowadzenie skutecznej kontroli danych wejściowych przed ich przekazaniem;
  - ii. sprawdzanie, czy dostawca danych jest upoważniony do przekazywania danych wejściowych w imieniu podmiotu przekazującego dane zgodnie z wymogami nałożonymi na podstawie art. 15 ust. 2 lit. b) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych;

- iii. zapewnienie, by dostęp do przekazywanych danych wejściowych był ograniczony do osób zaangażowanych w proces przekazywania danych, z wyjątkiem sytuacji, gdy taki dostęp jest konieczny na potrzeby audytu lub dochodzenia bądź w innych celach wymaganych przez prawo;
- c. ustanowienie i utrzymywanie jednostki wewnętrznej służącej jako drugi poziom kontroli w odniesieniu do przekazywania danych wejściowych i odpowiedzialnej za wykonywanie następujących obowiązków:
  - i. ustanowienie i utrzymywanie procedury sygnalizowania nieprawidłowości obejmującej odpowiednie środki ochronne dla sygnalistów;
  - ii. ustanowienie i utrzymywanie procedur w zakresie wewnętrznego zgłaszania prób manipulacji lub faktycznych manipulacji danych wejściowych, w zakresie przypadków nieprzestrzegania przez podmiot przekazujący dane własnych zasad dotyczących wskaźników referencyjnych oraz w zakresie dochodzeń w sprawie takich zdarzeń od razu z chwilą ich ujawnienia;
  - iii. nadzór nad odpowiednią komunikacją między pracownikami jednostki operacyjnej bezpośrednio zaangażowanymi w przekazywanie danych wejściowych oraz nad odpowiednią komunikacją między takimi pracownikami a innymi jednostkami wewnętrznymi lub organami zewnętrznymi, jeżeli kontrole przeprowadzane przez daną jednostkę drugiego stopnia budzą wątpliwości;
  - iv. ustanowienie, utrzymywanie i prowadzenie polityki w zakresie konfliktów interesów w odniesieniu do rzeczywistych lub potencjalnych istotnych konfliktów interesów; polityka ta ma zapewniać:
    1. wykrywanie i ujawnianie administratorowi rzeczywistych lub potencjalnych konfliktów interesów dotyczących pracowników jednostki operacyjnej podmiotu przekazującego dane uczestniczących w procesie przekazywania danych;
    2. brak jakiegokolwiek bezpośredniego lub pośredniego związku między wynagrodzeniem dostawcy danych a wartością wskaźnika referencyjnego, wartością konkretnych dostarczonych danych lub wynikami działalności prowadzonej przez podmiot przekazujący dane mogącej powodować konflikt interesów w związku z przekazywaniem danych wejściowych na potrzeby wskaźnika referencyjnego;
    3. wyraźny rozdział obowiązków pracowników jednostki operacyjnej zaangażowanych w przekazywanie danych wejściowych od obowiązków innych pracowników jednostki operacyjnej, przy uwzględnieniu w odpowiednich przypadkach: poziomu swobody uznania w procesie przekazywania danych; charakteru, skali i złożoności działalności podmiotu przekazującego dane; możliwości powstania konfliktów interesów między przekazywaniem danych wejściowych na

potrzeby wskaźnika referencyjnego a obrotem lub inną działalnością prowadzoną przez podmiot przekazujący dane.

- d. ustanowienie i utrzymywanie jednostki wewnętrznej, niezależnej od jednostek kontroli pierwszego i drugiego poziomu, służącej jako trzeci poziom kontroli na potrzeby przekazywania danych wejściowych i odpowiedzialnej za regularne kontrole w odniesieniu do kontroli przeprowadzanych przez dwie pozostałe jednostki kontroli.

### **V.III. Wytyczne dotyczące przejrzystości metody (art. 13 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych)**

*Kluczowe elementy metody stosowanej do opracowywania pozaistotnych wskaźników referencyjnych*

27. Informacje, które administrator pozaistotnego wskaźnika referencyjnego lub rodziny takich wskaźników musi przekazać na podstawie wymogu określonego w art. 13 ust. 1 lit. a) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, powinny obejmować, w stosownych przypadkach, co najmniej następujące elementy:
  - a. definicję i opis wskaźnika referencyjnego lub rodziny pozaistotnych wskaźników referencyjnych oraz rynku lub realiów gospodarczych, które wskaźnik ma mierzyć;
  - b. walutę lub inną jednostkę miary wskaźnika referencyjnego lub rodziny pozaistotnych wskaźników referencyjnych;
  - c. rodzaje danych wejściowych stosowanych do wyznaczenia wskaźnika referencyjnego lub rodziny pozaistotnych wskaźników referencyjnych oraz rodzaj priorytetu nadawanego poszczególnym rodzajom danych;
  - d. opis części składowych wskaźnika referencyjnego lub rodziny pozaistotnych wskaźników referencyjnych oraz kryteriów stosowanych przy ich wyborze i przypisywaniu im odpowiednich wag;
  - e. wszelkie minimalne wymagania dotyczące ilości danych wejściowych oraz wszelkie minimalne normy jakości wykorzystywanych danych wejściowych;
  - f. jednoznaczne zasady wskazujące, w jaki sposób i kiedy można korzystać ze swobody uznania przy wyznaczaniu wskaźnika referencyjnego lub rodziny pozaistotnych wskaźników referencyjnych;
  - g. skład panelu podmiotów przekazujących dane i kryteria ustalenia kwalifikowalności członków panelu;

- h. to, czy wskaźnik referencyjny lub rodzina pozaistotnych wskaźników referencyjnych uwzględnia reinwestycję dywidend lub kuponów wypłaconych z tytułu ich części składowych;
- i. potencjalne ograniczenia metody i wskazania dotyczące metody stosowanej w wyjątkowych okolicznościach, w tym w przypadku braku płynności na rynku, w okresach występowania warunków skrajnych bądź w przypadku gdy źródła danych transakcyjnych mogą być niewystarczające, niedokładne lub niewiarygodne;
- j. jeżeli metoda może zostać okresowo zmieniona w celu zagwarantowania, aby wskaźnik referencyjny lub rodzina pozaistotnych wskaźników referencyjnych nadal były reprezentatywne dla danego rynku lub realiów gospodarczych, wszelkie kryteria do zastosowania w celu ustalenia, kiedy taka zmiana jest konieczna.

#### *Dane dotyczące wewnętrznego przeglądu i zatwierdzania metody*

28. Informacje dostarczane przez administratora pozaistotnego wskaźnika referencyjnego lub rodziny takich wskaźników na podstawie wymogu określonego w art. 13 ust. 1 lit. b) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych powinny obejmować co najmniej opis zasad i procedur dotyczących wewnętrznego przeglądu i zatwierdzania metody.

#### *Istotne zmiany w metodzie*

29. Informacje dostarczane przez administratora pozaistotnego wskaźnika referencyjnego lub rodziny takich wskaźników na podstawie wymogu określonego w art. 13 ust. 1 lit. c) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych powinny obejmować co najmniej opis danych, które administrator musi ujawnić na początku wszystkich konsultacji, w tym opis wymogu ujawnienia kluczowych elementów metody, na które w opinii administratora proponowane istotne zmiany metody mogą mieć wpływ.

### **V.IV. Wytyczne dotyczące wymogów w zakresie zarządzania i kontroli w odniesieniu do podmiotów nadzorowanych przekazujących dane (art. 16 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych)**

#### *Zakres stosowania*

30. Niezależnie od wymogu określonego w art. 26 ust. 4 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, pkt 33, 34, 35 i 36 nie mają zastosowania do przekazywania danych na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych, w przypadku których administratorzy nie stosują art. 16 ust. 2 tego rozporządzenia.
31. Niezależnie od wymogu określonego w art. 26 ust. 4 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, pkt 37 nie ma zastosowania do przekazywania danych na potrzeby

pozaistotnych wskaźników referencyjnych, w przypadku których administratorzy nie stosują art. 16 ust. 3 tego rozporządzenia.

#### *Ramy kontroli podmiotów nadzorowanych przekazujących dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych*

32. Ramy kontroli, które podmiot nadzorowany przekazujący dane musi mieć na podstawie art. 16 ust. 1 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, powinny obejmować ustanowienie i utrzymywanie co najmniej następujących środków kontroli:
- a. skutecznego mechanizmu nadzoru służącego nadzorowaniu procesu przekazywania danych wejściowych, obejmującego system zarządzania ryzykiem, wskazanie pracowników wyższego szczebla odpowiedzialnych za proces przekazywania danych oraz udział jednostek odpowiedzialnych za zapewnienie zgodności z przepisami i audyt wewnętrzny w ramach organizacji podmiotu przekazującego dane;
  - b. polityki dotyczącej sygnalizowania nieprawidłowości, obejmującej odpowiednie środki ochronne dla sygnalistów;
  - c. procedurę wykrywania i zarządzania przypadkami naruszenia przepisów rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych. Procedura zarządzania przypadkami naruszenia przepisów powinna obejmować przegląd wszelkich wykrytych naruszeń lub błędów oraz rejestrowanie podjętych w związku z tym działań.

#### *Kontrole dotyczące dostawców danych podmiotów nadzorowanych przekazujących dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych*

33. Systemy i środki kontroli, którymi podmiot nadzorowany przekazujący dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych musi dysponować na podstawie art. 16 ust. 2 lit. a) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, powinny obejmować udokumentowany i skuteczny proces przekazywania danych oraz uwzględniać co najmniej następujące elementy:
- a. proces wyznaczania dostawców danych i wyznaczania ich zastępców;
  - b. procedury i systemy monitorowania danych wykorzystywanych na potrzeby przekazywania danych oraz samych przekazywanych danych; te procedury i systemy mają umożliwiać tworzenie powiadomień zgodnie z parametrami określonymi uprzednio przez podmiot przekazujący dane.

#### *Zarządzanie konfliktami interesów podmiotów nadzorowanych przekazujących dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych*

34. Środki zarządzania konfliktami interesów, którymi podmiot nadzorowany przekazujący dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych musi dysponować na podstawie art. 16 ust. 2 lit. c) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, powinny obejmować co najmniej następujące środki:
- a. rejestr istotnych konfliktów interesów, który należy aktualizować i stosować do rejestrowania wszelkich rozpoznanych istotnych konfliktów interesów oraz wszelkich środków podjętych w celu zarządzania nimi. Rejestr ten powinien być dostępny dla audytorów wewnętrznych lub zewnętrznych;
  - b. fizyczne rozdzielenie dostawców danych od innych pracowników podmiotu przekazującego dane, gdy takie rozdzielenie jest odpowiednie, uwzględniając poziom swobody uznania w procesie przekazywania danych; charakter, skalę i złożoność działalności tego podmiotu; możliwości powstania konfliktów interesów między przekazywaniem danych wejściowych na potrzeby wskaźnika referencyjnego a obrotem bądź inną działalnością prowadzoną przez podmiot przekazujący dane. Ewentualnie zasady regulujące relacje między dostawcami danych a pracownikami jednostki operacyjnej.
35. Środki zarządzania konfliktem interesów powinny również obejmować zasady wynagrodzeń w stosunku do dostawców danych; mają one gwarantować, aby wynagrodzenie dostawcy danych podmiotu nadzorowanego przekazującego dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych nie było powiązane z następującymi elementami:
- a. wartością wskaźnika referencyjnego;
  - b. konkretnymi wartościami dostarczonych danych; oraz
  - c. wynikami konkretnej działalności podmiotu nadzorowanego przekazującego dane mogącej prowadzić do konfliktu interesów z przekazywaniem danych wejściowych na potrzeby danego pozaistotnego wskaźnika referencyjnego.

*Wymogi w zakresie prowadzenia rejestrów dotyczące podmiotów nadzorowanych przekazujących dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych*

36. Rejestry, które należy prowadzić na podstawie art. 16 ust. 2 lit. d) rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych w odniesieniu do przekazywania danych wejściowych przez podmiot nadzorowany przekazujący dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych, powinny obejmować rejestry przekazanych danych (tj. danych liczbowych przekazanych administratorom) oraz dostawców danych z podaniem ich imion i nazwisk.

*Zasady dotyczące ocen eksperckich stosowane przez podmioty nadzorowane przekazujące dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych*

37. Zasady, które podmiot nadzorowany przekazujący dane na potrzeby pozaistotnych wskaźników referencyjnych musi ustanowić na podstawie art. 16 ust. 3 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, w przypadku gdy dane wejściowe opierają się na ocenie eksperckiej, powinny obejmować co najmniej następujące elementy:
- a. ramy służące zapewnieniu spójności między różnymi dostawcami danych oraz spójności w czasie w odniesieniu do wykorzystywania ocen eksperckich bądź korzystania ze swobody uznania;
  - b. procedury regularnego przeglądu przypadków korzystania z oceny bądź korzystania ze swobody uznania.