



European Securities and
Markets Authority

Usmernenia

**k nevýznamným referenčným hodnotám podľa nariadenia
o referenčných hodnotách**



Obsah

I. Rozsah pôsobnosti.....	3
II. Legislatívne odkazy, skratky a vymedzenie pojmov.....	3
III. Účel.....	4
IV. Povinnosť dodržiavať súlad s predpismi a oznamovacia povinnosť.....	4

I. Rozsah pôsobnosti

Dotknuté subjekty

1. Tieto usmernenia sa vzťahujú na príslušné orgány určené podľa článku 40 nariadenia o referenčných hodnotách, správcov podľa článku 3 ods. 1 bod 6 nariadenia o referenčných hodnotách a na prispievateľov pod dohľadom podľa článku 3 ods. 1 bod 10 nariadenia o referenčných hodnotách.

Predmet

2. Tieto usmernenia sa uplatňujú na poskytovanie nevýznamných referenčných hodnôt a prispievanie k nevýznamným referenčným hodnotám (články 5, 11, 13 a 16 nariadenia o referenčných hodnotách).

Časový rámec

3. Tieto usmernenia sa uplatňujú po dvoch mesiacoch od dátumu ich zverejnenia na webovom sídle orgánu ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ.

II. Legislatívne odkazy, skratky a vymedzenie pojmov

Legislatívne odkazy

Nariadenie o ESMA Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES¹

BMR Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014.

Skratky

NSB Nevýznamné referenčné hodnoty

¹ Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84.

Vymedzenie pojmov

4. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy používané v nariadení o referenčných hodnotách majú rovnaký význam ako pojmy použité v týchto usmerneniach. Okrem toho sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

Príslušný orgán Orgán určený podľa článku 40 nariadenia o referenčných hodnotách.

III. Účel

5. Účelom týchto usmernení je zabezpečiť pri nevýznamných referenčných hodnotách spoločné, jednotné a konzistentné uplatňovanie požiadaviek týkajúcich sa funkcie dohľadu podľa článku 5 BMR, ustanovenia o vstupných údajoch podľa článku 11 BMR, ustanovenia o transparentnosti metodiky podľa článku 13 BMR a požiadaviek na správu, riadenie a kontrolu prispievateľov pod dohľadom podľa článku 16 BMR.

IV. Povinnosť dodržiavať súlad s predpismi a oznamovacia povinnosť

Status usmernení

6. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia o ESMA. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o ESMA musia príslušné orgány a účastníci finančného trhu vynaložiť všetko úsilie na dodržiavanie týchto usmernení.
7. Príslušné orgány, na ktoré sa vzťahujú tieto usmernenia, majú zaistiť súlad s nimi tak, že ich začlenia do svojich postupov dohľadu vrátane prípadov, ak sú osobitné usmernenia v rámci dokumentu určené predovšetkým účastníkom finančných trhov.

Požiadavky na oznamovanie

8. Do dvoch mesiacov od dátumu uverejnenia usmernení na webovom sídle ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ príslušné orgány, na ktoré sa tieto usmernenia uplatňujú, musia upovedomiť ESMA o tom, či i) dodržiavajú, ii) nedodržiavajú, ale plánujú dodržiavať, alebo iii) nedodržiavajú a neplánujú dodržiavať tieto usmernenia. V prípade nedodržania súladu musia príslušné orgány do dvoch mesiacov od dátumu uverejnenia usmernení na webovom sídle ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ takisto upovedomiť ESMA o svojich dôvodoch nedodržiavania súladu s týmito usmerneniami.

9. Ak príslušné orgány neposkytnú odpoveď v uvedenej lehote, budú sa považovať za orgány, ktoré tieto usmernenia nedodržiavajú. Vzor oznámenia sa nachádza na webovom sídle orgánu ESMA. Vyplnený formulár oznámenia je potrebné zaslať orgánu ESMA na túto e-mailovú adresu: bmr@esma.europa.eu.
10. Správcovia nevýznamných referenčných hodnôt a prispievatelia pod dohľadom nie sú povinní informovať o tom, či dodržiavajú tieto usmernenia.

V. Usmernenia k nevýznamným referenčným hodnotám

V.I. Usmernenia k postupom a charakteristikám funkcie dohľadu (článok 5 BMR)

Rozsah pôsobnosti

11. Bez ohľadu na požiadavku článku 26 ods. 4 BMR sa odseky 20 a 21 neuplatňujú na správcov nevýznamných referenčných hodnôt, ktorí sa rozhodli neuplatňovať článok 5 ods. 2 BMR.

Zloženie funkcie dohľadu

12. Útvar s funkciou dohľadu by mali tvoriť jeden alebo viacerí členovia, ktorí spoločne majú zručnosti a odborné vlastnosti primerané dohľadu nad poskytovaním konkrétnej referenčnej hodnoty, ako aj povinnostiam, ktoré má útvar s funkciou dohľadu plniť. Členovia útvaru s funkciou dohľadu by mali mať náležité vedomosti o základnom trhu alebo ekonomickej realite, na ktorej meranie je referenčná hodnota určená.
13. Správcovia referenčných hodnôt týkajúcich sa regulovaných údajov by mali zvážiť zahrnutie medzi členov útvaru s funkciou dohľadu zástupcov zo subjektov uvedených vo vymedzení pojmu referenčných hodnôt týkajúcich sa regulovaných údajov v článku 3 ods. 1 bode 24 BMR.
14. Ak je referenčná hodnota založená na príspevkoch a zástupcovia jej prispievateľov alebo subjektov pod dohľadom, ktorí používajú danú referenčnú hodnotu, sú členmi útvaru s funkciou dohľadu, správca by mal zabezpečiť, aby počet členov nachádzajúcich sa v konfliktoch záujmu nedosiahol ani neprekročil jednoduchú väčšinu. Pred vymenovaním členov by správcovia mali takisto identifikovať a zohľadniť konflikty vyplývajúce zo vzťahov medzi potenciálnymi členmi a inými externými zainteresovanými stranami, a to najmä tie, ktoré sú dôsledkom potenciálneho záujmu na úrovni relevantných referenčných hodnôt.
15. Osoby priamo zapojené do poskytovania referenčnej hodnoty, ktoré môžu byť členmi útvaru s funkciou dohľadu, by nemali mať žiadne hlasovacie práva. Zástupcovia riadiaceho orgánu by nemali byť členmi ani pozorovateľmi, útvar s funkciou dohľadu ich však môže prizvať na zasadnutia bez hlasovacieho práva.

16. Členmi útvaru s funkciou dohľadu by nemali byť osoby, na ktoré sa vzťahovali sankcie administratívnej alebo trestnoprávnej povahy týkajúce sa finančných služieb, najmä za manipuláciu alebo pokus o manipuláciu podľa nariadenia (EÚ) č. 596/2014.

Charakteristiky a postavenie funkcie dohľadu

17. Útvar s funkciou dohľadu by mal byť súčasťou organizačnej štruktúry správcu alebo materskej spoločnosti skupiny, do ktorej patrí, je však oddelený od riadiaceho orgánu a iných útvarov správy a riadenia správcu referenčnej hodnoty.
18. Útvar s funkciou dohľadu posudzuje a prípadne napáda rozhodnutia riadiaceho orgánu správcu v súvislosti s plnením požiadaviek BMR. Bez toho, aby bol dotknutý článok 5 ods. 3 písm. i) BMR, útvar s funkciou dohľadu by mal adresovať všetky odporúčania, ktoré sa týkajú dohľadu nad referenčnou hodnotou, riadiacemu orgánu.
19. Ak sa útvar s funkciou dohľadu dozvie, že riadiaci orgán konal alebo zamýšľal konať v rozpore s akýmikoľvek odporúčaniami alebo rozhodnutiami funkcie dohľadu, mal by túto skutočnosť jednoznačne zaznamenať v zápisnici zo svojho najbližšieho zasadnutia alebo vo svojej evidencii rozhodnutí.

Postupy, ktorými sa riadi funkcia dohľadu

20. Funkcia dohľadu správcu nevýznamných referenčných hodnôt by mala mať zavedené postupy týkajúce sa aspoň týchto oblastí:
 - a. kritériá výberu svojich členov;
 - b. výber, nominácia alebo odvolanie či nahradenie členov;
 - c. pozastavenie hlasovacích práv externých členov v prípade rozhodnutí, ktoré by z obchodného hľadiska mali priamy vplyv na organizácie, ktoré zastupujú;
 - d. požadovanie od členov, aby zverejnili významný konflikt záujmu pred diskusiou o bode programu počas zasadnutí útvaru s funkciou dohľadu;
 - e. vylúčenie členov z konkrétnych diskusií, vo vzťahu ku ktorým sú v konflikte záujmu;
 - f. jej prístup k dokumentácii potrebnej na plnenie svojich povinností;
 - g. opatrenia, ktoré treba prijať v súvislosti s porušeniami kódexu správania;
 - h. oznámenie akéhokoľvek podozrenia zo zneužívania trhu prispievateľmi alebo správcom príslušnému orgánu;

- i. predchádzanie nevhodnému zverejňovaniu dôverných alebo citlivých informácií, ktoré prijal alebo vytvoril útvar s funkciou dohľadu alebo o ktorých útvar s funkciou dohľadu diskutoval;
- j. zverejnenie vyhlásenia o významnom konflikte záujmu členov.

21. Ak funkciu dohľadu vykonáva fyzická osoba, písmená c) a e) predchádzajúceho odseku sa neuplatňujú; správca by mal vymenovať alternatívny vhodný orgán alebo fyzickú osobu s cieľom zabezpečiť, aby sa povinnosti funkcie dohľadu mohli dôsledne plniť aj v prípade absencie osoby zodpovednej za funkciu dohľadu.

Neúplný zoznam mechanizmov správy a riadenia funkcie dohľadu

22. Štruktúra a zloženie útvaru s funkciou dohľadu by sa prípadne mala určiť v súlade s jedným alebo viacerými z týchto neúplných zoznamov:

- a. pokiaľ zo zložitosti alebo zraniteľnosti nevýznamných referenčných hodnôt nevyplýva niečo iné, jedna alebo viaceré fyzické osoby, ktoré sú zamestnancami správcu, alebo akékoľvek iné fyzické osoby, ktorých služby sú dané k dispozícii správcovi alebo ktoré kontroluje správca, ktoré nie sú priamo zapojené do poskytovania akejkoľvek relevantnej referenčnej hodnoty a nie sú v konfliktoch záujmu, najmä v takých, ktoré vyplývajú z potenciálneho záujmu na úrovni referenčnej hodnoty;
- b. nezávislý výbor pre dohľad tvorený vyrovnaným zastúpením zainteresovaných strán vrátane subjektov pod dohľadom, ktoré používajú referenčnú hodnotu, prispievateľov k referenčným hodnotám a iných externých zainteresovaných strán, ako sú napríklad prevádzkovatelia trhovej infraštruktúry a ostatné zdroje vstupných údajov, ako aj nezávislí členovia a zamestnanci správcu, ktorí nie sú priamo zapojení do poskytovania relevantných referenčných hodnôt alebo akýchkoľvek súvisiacich činností;
- c. ak správca nie je vo výlučnom vlastníctve alebo pod výlučnou kontrolou prispievateľov k referenčnej hodnote alebo subjektov pod dohľadom, ktorí ju používajú, a na úrovni funkcie dohľadu neexistujú žiadne iné konflikty záujmu, výbor pre dohľad zahŕňa zamestnancov zastupujúcich iné časti organizácie správcu, ktoré nie sú priamo zapojené do poskytovania relevantných referenčných hodnôt alebo akýchkoľvek súvisiacich činností, alebo ak takíto vhodní zamestnanci nie sú k dispozícii, nezávislých členov.
- d. Funkcia dohľadu tvorená viacerými výbormi, z ktorých každý zodpovedá za:
 - i. za dohľad nad nevýznamnou referenčnou hodnotou, typom nevýznamných referenčných hodnôt alebo skupinou nevýznamných referenčných hodnôt, alebo
 - ii. podmnožinu povinností a úloh v oblasti dohľadu,

pokiaľ sa jednej osobe alebo výboru zverila zodpovednosť za celkové smerovanie a koordináciu funkcie dohľadu a za interakciu s riadiacim orgánom správcu referenčnej hodnoty a príslušným orgánom.

V.II. Usmernenia k vstupným údajom (článok 11 BMR)

Rozsah pôsobnosti

23. Bez ohľadu na požiadavku článku 26 ods. 4 BMR sa body a) a b) odseku 25 nevzťahujú na správcov nevýznamných referenčných hodnôt, ktorí sa rozhodli neuplatňovať článok 11 ods. 1 písm. b) BMR.
24. Bez ohľadu na požiadavku článku 26 ods. 4 BMR sa odsek 26 nevzťahuje na správcov nevýznamných referenčných hodnôt, pri ktorých ide o referenčné hodnoty týkajúce sa regulovaných údajov a správcov, ktorí sa rozhodli neuplatňovať článok 11 ods. 3 BMR.

Zabezpečenie primeraných a overiteľných vstupných údajov

25. Na účely článku 11 ods. 3 písm. a) a b) BMR by správca nevýznamnej referenčnej hodnoty mal zabezpečiť, aby mal k dispozícii všetky informácie potrebné na to, aby mohol kontrolovať záležitosti uvedené nižšie v súvislosti s akýmikoľvek vstupnými údajmi, ktoré používa pre referenčnú hodnotu, ak je to relevantné:
 - a. či má predkladateľ povolenie prispievať vstupnými údajmi v mene prispievateľa v súlade s ktoroukoľvek požiadavkou na povolenie podľa článku 15 ods. 2 písm. b) BMR;
 - b. či vstupné údaje poskytuje prispievateľ alebo sa vyberajú zo zdroja určeného správcom v lehote stanovenej správcom;
 - c. či vstupné údaje spĺňajú požiadavky stanovené v metodike referenčnej hodnoty.

Vnútorne postupy dohľadu a overovania prispievateľa k nevýznamným referenčným hodnotám

26. Vnútorne postupy dohľadu a overovania prispievateľa, ktorých zavedenie by mal zabezpečiť správca nevýznamnej referenčnej hodnoty v súlade s článkom 11 ods. 3 písm. b) BMR, zahŕňajú aspoň:
 - a. postupy upravujúce:
 - i. oznámenie informácií správcovi na požiadanie;
 - ii. pravidelné podávanie správ vrcholovému manažmentu prispievateľa, pokiaľ ide o plnenie povinností útvarmi uvedených troch úrovní kontroly;
 - iii. prostriedky spolupráce a tok informácií medzi útvarmi uvedených troch úrovní kontroly.

- b. zriadenie a udržiavanie interného útvaru, ktorý bude slúžiť ako prvá úroveň kontroly pre prispievanie vstupnými údajmi a zodpovedať za plnenie týchto povinností:
 - i. vykonať účinnú kontrolu vstupných údajov pred ich prispením;
 - ii. skontrolovať, že predkladateľ má povolenie na prispievanie vstupnými údajmi v mene prispievateľa v súlade s akoukoľvek požiadavkou podľa článku 15 ods. 2 písm. b) BMR;
 - iii. zabezpečiť, aby prístup k príspevkom vstupných údajov mali len osoby zapojené do postupu prispievania okrem prípadu, keď je prístup potrebný na účely auditu, účely vyšetrovania alebo účely vyžadované v právnych predpisoch.
- c. zriadenie a udržiavanie interného útvaru, ktorý bude slúžiť ako druhá úroveň kontroly pre prispievanie vstupnými údajmi a zodpovedať za plnenie týchto povinností:
 - i. stanoviť a udržiavať postup oznamovania nekalých praktík, ktorý zahŕňa primerané záruky pre oznamovateľov;
 - ii. stanoviť a udržiavať postupy pre interné ohlasovanie akéhokoľvek pokusu o manipuláciu alebo skutočnej manipulácie so vstupnými údajmi, akéhokoľvek nedodržania vlastných predpisov prispievateľa týkajúcich sa referenčných hodnôt a vyšetrovania takýchto udalostí, a to hneď, ako vyjdú najavo;
 - iii. dohľad nad relevantnou komunikáciou medzi zamestnancami útvaru front office priamo zapojenými do prispievania vstupnými údajmi, ako aj nad relevantnou komunikáciou medzi týmito zamestnancami a ostatnými internými útvarmi alebo externými orgánmi, ak kontroly vykonávané týmto útvarom druhej úrovne kontroly vyvolávajú obavy;
 - iv. stanoviť, udržiavať a uplatňovať politiku týkajúcu sa konfliktov záujmu vo vzťahu k skutočným alebo potenciálnym významným konfliktom záujmu, ktorou sa zabezpečuje:
 1. identifikácia skutočných alebo potenciálnych významných konfliktov záujmu, ktoré sa týkajú ktoréhokoľvek zo zamestnancov útvaru front office prispievateľa zapojených do procesu prispievania, a ich oznámenie správcovi;
 2. absencia akejkoľvek priamej alebo nepriamej spojitosti medzi odmenou predkladateľa a hodnotou referenčnej hodnoty, hodnotou konkrétnych predkladaných údajov alebo výkonnosťou akejkoľvek činnosti uskutočňovanej prispievateľom, ktorá môže viesť ku konfliktu záujmu v súvislosti s prispievaním vstupnými údajmi na referenčnú hodnotu;
 3. jasné oddelenie povinností zamestnancov útvaru front office zapojených do prispievania vstupnými údajmi od povinností ostatných zamestnancov útvaru front office, ak je to relevantné, pri zohľadnení úrovne vlastného uváženia v procese

prispievania, povahy, rozsahu a zložitosti činností prispievateľa a toho, či môžu vzniknúť konflikty záujmu medzi prispievaním vstupnými údajmi do referenčnej hodnoty a akýmikoľvek obchodnými alebo inými činnosťami, ktoré vykonáva prispievateľ.

- d. zriadenie a udržiavanie interného útvaru nezávislého od útvarov prvej a druhej úrovne kontroly, ktorý bude slúžiť ako tretia úroveň kontroly pre prispievanie vstupnými údajmi a zodpovedať za vykonávanie pravidelných kontrol vzťahujúcich sa na kontroly, ktoré vykonávajú druhé dva útvary kontroly.

V.III. Usmernenia k transparentnosti metodiky (článok 13 BMR)

Hlavné prvky metodiky používanej na určovanie nevýznamnej referenčnej hodnoty

27. Informácie, ktoré má poskytnúť správca nevýznamnej referenčnej hodnoty, prípadne skupiny nevýznamných referenčných hodnôt, v súlade s požiadavkou stanovenou v článku 13 ods. 1 písm. a) BMR, by mali zahŕňať aspoň tieto prvky, pokiaľ sú relevantné:

- a. vymedzenie a opis referenčnej hodnoty alebo skupiny nevýznamných referenčných hodnôt, ako aj trhu alebo ekonomickej reality, na ktorej meranie je daná referenčná hodnota alebo skupina nevýznamných referenčných hodnôt určená;
- b. menu alebo inú mernú jednotku referenčnej hodnoty alebo skupiny nevýznamných referenčných hodnôt;
- c. typy vstupných údajov používaných na určenie referenčnej hodnoty alebo skupiny nevýznamných referenčných hodnôt a prioritu priradenú ku každému typu;
- d. opis prvkov referenčnej hodnoty alebo skupiny nevýznamných referenčných hodnôt a kritériá používané na ich výber a váženie;
- e. akékoľvek minimálne požiadavky na objem vstupných údajov a akékoľvek minimálne normy pre kvalitu používaných vstupných údajov;
- f. jasné pravidlá, ktorými sa určuje, ako a kedy sa na určenie referenčnej hodnoty alebo skupiny nevýznamných referenčných hodnôt môže použiť vlastné uváženie;
- g. zloženie akejkoľvek skupiny prispievateľov a kritériá používané na určenie spôsobilosti na členstvo v skupine;
- h. či sa v referenčnej hodnote alebo skupine nevýznamných referenčných hodnôt zohľadňuje akákoľvek reinvestícia dividend alebo kupónov vyplácaných

subjektmi, ktoré sú prvkami príslušnej referenčnej hodnoty alebo skupiny nevýznamných referenčných hodnôt;

- i. potenciálne obmedzenia metodiky a údaje o akejkolvek metodike, ktorá sa má použiť za výnimočných okolností, a to aj v prípade nelikvidného trhu alebo v obdobiach stresu, alebo vtedy, keď zdroje údajov o transakciách môžu byť nedostatočné, nepresné alebo nespoľahlivé;
- j. ak sa metodika môže pravidelne meniť s cieľom zabezpečiť, aby referenčná hodnota alebo skupina nevýznamných referenčných hodnôt zostala reprezentatívnou pre relevantný trh alebo ekonomickú realitu, akékoľvek kritériá, ktoré sa majú použiť na určenie toho, kedy je takáto zmena potrebná.

Podrobné údaje o internom preskúmaní a schválení metodiky

28. Informácie, ktoré má poskytnúť správca nevýznamnej referenčnej hodnoty, prípadne skupiny nevýznamných referenčných hodnôt, v súlade s požiadavkou stanovenou v článku 13 ods. 1 písm. b) BMR, by mali zahŕňať aspoň opis politik a postupov týkajúcich sa interného preskúmania a schválenia metodiky.

Podstatné zmeny metodiky

29. Informácie, ktoré má poskytnúť správca nevýznamnej referenčnej hodnoty, prípadne skupiny nevýznamných referenčných hodnôt, v súlade s požiadavkou stanovenou v článku 13 ods. 1 písm. c) BMR, by mali zahŕňať aspoň opis informácií, ktoré má uverejniť správca na začiatku každej konzultácie, vrátane požiadavky na uverejnenie kľúčových prvkov metodiky, ktorá by podľa jeho názoru bola ovplyvnená navrhovanou podstatnou zmenou.

V.IV. Usmernenia k požiadavkám na správu, riadenie a kontrolu prispievateľov pod dohľadom (článok 16 BMR)

Rozsah pôsobnosti

30. Bez ohľadu na požiadavku článku 26 ods. 4 BMR sa odseky 33, 34, 35 a 36 nevzťahujú na prispievanie k nevýznamným referenčným hodnotám, pri ktorých sa správcovia nevýznamných referenčných hodnôt rozhodli neuplatňovať článok 16 ods. 2 BMR.
31. Bez ohľadu na požiadavku článku 26 ods. 4 BMR sa odsek 37 nevzťahuje na prispievanie k nevýznamným referenčným hodnotám, pri ktorých sa správcovia rozhodli neuplatňovať článok 16 ods. 3 BMR.

Kontrolný rámec prispievateľov pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám

32. Kontrolný rámec, ktorý prispievateľ pod dohľadom musí zaviesť podľa článku 16 ods. 1 BMR by mal zahŕňať zavedenie a udržiavanie aspoň týchto kontrol:

- a. účinný mechanizmus dohľadu nad procesom prispievania vstupnými údajmi, ktorý zahŕňa systém riadenia rizík, identifikáciu vedúcich pracovníkov zodpovedných za proces prispievania údajmi a zapájanie akýchkoľvek funkcií dodržiavania súladu a vnútorného auditu v rámci organizácie prispievateľa;
- b. politiku v oblasti oznamovania nekalých praktík, ktorej súčasťou sú primerané záruky pre oznamovateľov;
- c. postup na odhaľovanie a riešenie porušení BMR. Postup na odhaľovanie a riešenie porušení BMR by mal zahŕňať preskúmanie akýchkoľvek zistených porušení alebo chýb a zaznamenávanie príslušných prijatých opatrení.

Kontroly predkladateľov prispievateľov pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám

33. Systémy a kontroly, ktoré prispievateľ pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám musí zaviesť podľa článku 16 ods. 2 písm. a) BMR by mali zahŕňať zdokumentovaný a účinný proces prispievania údajmi, pričom by mali zahŕňať aspoň:

- a. proces určenia predkladateľov a proces určenia náhradníkov;
- b. postupy a systémy na monitorovanie údajov používaných na prispievanie a samotného prispievania, ktoré sú schopné generovať varovania v súlade s parametrami, ktoré vopred stanovil prispievateľ.

Riešenie konfliktov záujmu prispievateľov pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám

34. Opatrenia na riešenie konfliktov záujmu, ktoré prispievateľ pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám musí zaviesť podľa článku 16 ods. 2 písm. c) BMR, by mali zahŕňať aspoň tieto opatrenia:

- a. register významných konfliktov záujmu, ktorý sa musí aktualizovať a používať na zaznamenávanie akýchkoľvek identifikovaných významných konfliktov záujmu a opatrení prijatých na ich riešenie. Register by mal byť dostupný interným alebo externým audítorom;
- b. fyzické oddelenie predkladateľov od ostatných zamestnancov prispievateľa, ak je takéto oddelenie vhodné vzhľadom na úroveň vlastného uváženia v procese prispievania, povahu, rozsah a zložitosť činností prispievateľa pod dohľadom a na to, či môžu vzniknúť konflikty záujmu medzi prispievaním vstupnými údajmi do referenčnej hodnoty a akýmikoľvek obchodnými alebo inými činnosťami, ktoré vykonáva prispievateľ. Prípadne pravidlá o vzájomnom pôsobení predkladateľov so zamestnancami útvaru front office.

35. Opatrenia na riadenie konfliktov záujmu by takisto mali zahŕňať politiky odmeňovania súvisiace s predkladateľmi, ktorými sa zabezpečuje, že odmeňovanie predkladateľa prispievateľa pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám nesúvisí so žiadanými z týchto faktorov:

- a. hodnotou referenčnej hodnoty;
- b. konkrétnymi hodnotami uskutočnených príspevkov a
- c. výkonom akejkoľvek konkrétnej činnosti prispievateľa pod dohľadom, ktorá by mohla spôsobiť konflikt záujmu prispievaním vstupnými údajmi k nevýznamnej referenčnej hodnote.

Požiadavky na uchovávanie záznamov pre prispievateľov pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám

36. Záznamy o komunikácii v súvislosti s poskytovaním vstupných údajov, ktoré poskytuje prispievateľ pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám, sa majú uchovávať podľa článku 16 ods. 2 písm. d) BMR a mali by zahŕňať záznamy o uskutočnených príspevkoch (t. j. údaj predložený správcovi) a mená predkladateľov.

Politiky týkajúce sa expertného úsudku prispievateľov pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám

37. Politiky, ktoré prispievateľ pod dohľadom k nevýznamným referenčným hodnotám musí zaviesť podľa článku 16 ods. 3 BMR, ak sa vstupné údaje opierajú o expertný úsudok, by mali zahŕňať aspoň tieto prvky:

- a. rámec na zabezpečenie konzistentnosti medzi jednotlivými predkladateľmi, ako aj konzistentnosti v priebehu času, v súvislosti s používaním expertného úsudku alebo vykonávaním vlastného uváženia;
- b. postupy na pravidelné preskúmanie každého použitia úsudku alebo vykonania vlastného uváženia.