

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2018/1639****2020/EES/50/57****frá 13. júlí 2018**

um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2016/1011 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla sem tilgreina nánar þætti háttætnisreglna sem stjórnendur viðmiðana sem byggjast á inntaksgögnum frá aðilum sem leggja fram gögn eiga að þróa (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2016/1011 frá 8. júní 2016 um vísitölur sem notaðar eru sem viðmiðanir í fjármálagæringum og fjárhagslegum samningum eða til að mæla árangur fjárfestingarsjóða og um breytingu á tilskipunum 2008/48/EB og 2014/17/ESB og reglugerð (ESB) nr. 596/2014 (1), einkum fjórðu undirgrein 6. mgr. 15. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Í 15. gr. reglugerðar (ESB) nr. 2016/1011 er þess krafist að stjórnandi viðmiðunar sem byggist á inntaksgögnum frá aðilum sem leggja fram gögn, þróa háttætnisreglur fyrir þá viðmiðun þar sem greinilega er tilgreind ábyrgð aðilans sem leggur fram gögn á framlagningu inntaksgagna. Ef stjórnandi lætur í té fjölskyldu viðmiðana sem samanstendur af fleiri en einni viðmiðun, sem byggist á inntaksgögnum frá aðilum sem leggja fram gögn, er heimilt að þróa sameiginlegar háttætnisreglur fyrir viðmiðanafjölskylduna. Í 2. mgr. 15. gr. þeirrar reglugerðar eru taldir upp þeir þættir sem verða að lágmarki að vera í hverjum háttætnisreglum sem þróaðar eru samkvæmt þeirri grein. Engra háttætnisreglna er krafist ef viðmiðunin er á grundvelli eftirlitsskyldra gagna eins og hún er skilgreind í 24. lið 1. mgr. 3. gr. þeirrar reglugerðar.
- 2) Í því skyni að tryggja að viðmiðunin sé rétt ákvörðuð er brýnt að inntaksgögn frá aðilum sem leggja fram gögn hafi alla þá nauðsynlegu eiginleika sem aðferðafræðin krefst og séu heildstæð. Háttætnisreglurnar ættu því að lýsa þessum þáttum nægilega ítarlega og tilgreina hvaða gögn aðilinn, sem leggur fram gögn, verði að taka til greina, hvaða gögn hann getur undanskilið og hvernig hann á að senda inntaksgögnin til stjórnandans.
- 3) Lykilþáttur við að tryggja heilleika viðmiðunar sem byggist á framlagningu inntaksgagna er að einstaklingarnir sem aðilinn, sem leggur fram gögn, tilnefni til að leggja fram inntaksgögn hafi rétta þekkingu, hæfni, þjálfun og reynslu til að sinna hlutverkinu. Háttætnisreglurnar ættu því að innihalda ákvæði sem krefjast þess að hver aðili sem leggur fram gögn geri nokkurn fjölda athugana að því er varðar þá einstaklinga sem koma til með að leggja fram gögnin áður en þeir fá leyfi til þess.
- 4) Áreiðanleiki viðmiðunar fer að miklu leyti eftir áreiðanleika inntaksgagna hennar. Því er mikilvægt að aðilar sem leggja fram gögn athugi gögnin áður og eftir að þau eru lögð fram til að skoða hvort í þeim séu grunsamlegar færslur og einnig til að staðfesta að kröfum háttætnisreglnanna hafi verið fylgt. Háttætnisreglurnar ættu því að innihalda ákvæði sem krefjast þess að aðilar sem leggja fram gögn framkvæmi athuganir á gögnunum bæði fyrir og eftir framlagningu þeirra.
- 5) Hætta á skekkju eða hagræðingu er án efa mest í tilvikum þegar aðilar sem leggja fram gögn hafa frelsi til að taka eigin ákvarðanir við framlagningu inntaksgagna. Háttætnisreglurnar ættu því að krefjast þess að aðilar sem leggja fram gögn komi á stefnumum sem tilgreina hvenær, hvernig og hver megi nýta slíkt ákvörðunarfrelsi.
- 6) Háttætnisreglurnar ættu að innihalda ákvæði sem krefjast þess að aðilar sem leggja fram gögn haldi skrár yfir gögn sem komu til greina fyrir hverja framlagningu og allar eigin ákvarðanir sem tengjast þeim. Slíkar skrár eru nauðsynlegt tæki við að staðfesta hvort aðili sem leggur fram gögn hafi fylgt stefnunum sem taka skal upp samkvæmt háttætnisreglunum og sem leitast við að tryggja að öll inntaksgögn sem máli skipta séu látin í té.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjóð. ESB L 274, 5.11.2018, bls. 11. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 238/2019 frá 27. september 2019 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjóð. ESB L 171, 29.6.2016, bls. 1.

- 7) Tilhlýðileg greining og stjórnun hagsmunaárekstra meðal aðila sem leggja fram gögn er nauðsynlegt skref í átt að heilleika og nákvæmni viðmiðunarinnar. Af þessum sökum ættu háttænisreglur að innihalda ákvæði þar sem þess er krafist að í kerfum og eftirliti aðila sem leggur fram gögn felist skráning hagsmunaárekstra þar sem aðilinn er leggur fram gögn ætti að skrá hagsmunaárekstra sem greinst hafa og ráðstafanir sem eru gerðar til að stýra þeim.
- 8) Í samræmi við meginregluna um meðalhóf er í þessari reglugerð forðast að leggja óhóflega stjórnsýslubyrði á stjórnendur og aðila sem leggja fram gögn að því er varðar mikilvægar viðmiðanir eða léttvægar viðmiðanir með því að heimila stjórnendum mikilvægra viðmiðana eða léttvægra viðmiðana að þróa háttænisreglur sem eru ekki eins ítarlegar og krafist er fyrir mjög mikilvægar viðmiðanir.
- 9) Stjórnendur ættu að fá nægan tíma til að semja háttænisreglur sem fullnægja kröfum þessarar reglugerðar. Þessi reglugerð ætti því að koma til framkvæmda tveimur mánuðum eftir að hún öðlast gildi.
- 10) Reglugerð þessi byggist á drögum að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 11) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu eftirlitsstöðlunum sem þessi reglugerð byggist á, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir álitum hagsmunahópsins á verðbréfamarkaði, sem komið var á fót með 37. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 ⁽¹⁾.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Lýsing inntaksgagna

Háttænisreglurnar sem stjórnandinn á að þróa skv. 1. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 („háttænisreglurnar“) skulu innihalda skýra lýsingu á, og kröfur sem varða, a.m.k. eftirfarandi atriði varðandi inntaksgögn sem afhenda skal:

- a) tegund eða tegundir inntaksgagnanna sem afhenda skal,
- b) tilskilda staðla sem uppfylla þarf varðandi gæði og nákvæmni inntaksgagnanna,
- c) lágmarksmagn inntaksgagna sem afhenda skal,
- d) forgangsörðun, ef einhver er, sem mismunandi tegundir inntaksgagna skulu lagðar fram samkvæmt,
- e) sniðið sem inntaksgögnin skulu afhent á,
- f) tíðni framlagningar inntaksgagnanna,
- g) tímasetningu framlagningar inntaksgagnanna,
- h) verklausreglurnar, ef einhverjar, sem hverjum aðila sem leggur fram gögn er skylt að hafa fyrir aðlaganir og stöðlun á inntaksgögnunum.

2. gr.

Einstaklingar sem leggja fram gögn

1. Háttænisreglurnar skulu innihalda ákvæði sem tryggja að einstaklingi sé einungis heimilt að starfa sem einstaklingur sem leggur fram inntaksgögn fyrir hönd aðila sem leggur fram gögn ef aðilinn hefur gengið úr skugga um að einstaklingurinn hafi nauðsynlega hæfni, þekkingu, þjálfun og reynslu til að sinna hlutverkinu.

2. Í háttænisreglunum skal lýsa ferli fyrir könnun á áreiðanleika sem aðilanum sem leggur fram gögn ber að gera til að ganga úr skugga um að einstaklingur hafi nauðsynlega hæfni, þekkingu, þjálfun og reynslu til að leggja fram gögn fyrir hönd hans. Lýsingin á þessu ferli skal fela í sér kröfu um að gera athuganir til að sannreyna:

- a) deili á einstaklingnum,

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/77/EB (Stjtið. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 84).

- b) menntun og hæfi einstaklingsins og
- c) orðspor einstaklingsins, þ.m.t. hvort einstaklingnum hafi áður verið meinað að leggja fram inntaksgögn til viðmiðunar vegna misferlis.

3. Í háttænisreglunum skal tilgreina ferlið og samskiptaáferðirnar sem aðili sem leggur fram gögn skal nota til að tilkynna stjórnandanum um deili á einstaklingum sem leggja fram inntaksgögn fyrir hönd hans til að gera stjórnandanum kleift að athuga hvort einstaklingurinn hafi heimild til að leggja fram gögn fyrir hönd aðilans sem leggur fram gögn.

3. gr.

Stefnur sem tryggja að aðili sem leggur fram gögn veiti öll viðkomandi inntaksgögn

Háttænisreglurnar skulu fela í sér ákvæði þar sem þess er krafist að aðilar sem leggja fram gögn hafi til staðar og hlíti að minnsta kosti eftirfarandi stefnum:

- a) inntaksgagnastefnu sem inniheldur að minnsta kosti lýsingu á:
 - i. gögnunum sem taka þarf tillit til við ákvörðun á framlagningu inntaksgagna og
 - ii. gögnunum sem aðilinn sem leggur gögn fram getur undanskilið frá framlagningu inntaksgagna, ásamt ástæðu eða ástæðum þess að þessi gögn megi undanskilja,
- b) stefnu um flutning gagna til stjórnandans sem inniheldur a.m.k.:
 - i. lýsingu á ferlinu sem nota skal við öruggan gagnaflutning og
 - ii. viðbragðsáætlanir um framlagningu inntaksgagna ef upp kemur tæknilegur eða rekstrarlegur vandi, ef einstaklingur sem leggur fram gögn er tímabundið fjarverandi eða ef inntaksgögnin sem tilskilin eru í aðferðafræðinni eru ekki til staðar.

4. gr.

Kerfi og eftirlit

1. Háttænisreglurnar skulu innihalda ákvæði sem tryggja að kerfin og eftirlitið sem um getur í d-lið 2. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 innihaldi meðal annars eftirfarandi þætti:

- a) athuganir fyrir framlagningu til að greina grunsamleg inntaksgögn, þ.m.t. athuganir sem felast í að annar einstaklingur endurskoðar gögnin,
- b) athuganir eftir framlagningu til að staðfesta að inntaksgögnin hafi verið lögð fram í samræmi við kröfurnar í háttænisreglunum og til að greina grunsamleg inntaksgögn,
- c) vöktun á sendingu inntaksgagna til stjórnandans í samræmi við viðeigandi stefnur.

2. Í háttænisreglunum má einungis heimila aðila, sem leggur fram gögn, að nota sjálfvirkt kerfi til að leggja fram inntaksgögn, þar sem einstaklingar geta ekki breytt framlagningu inntaksgagna, ef slíkt leyfi er í háttænisreglunum bundið eftirfarandi skilyrðum:

- a) aðilinn sem leggur fram gögn getur stöðugt fylgst með eðlilegri starfsemi sjálfvirka kerfisins og
- b) aðilinn sem leggur fram gögn athugar sjálfvirka kerfið í kjölfar uppfærslna eða breytinga á hugbúnaði þess, áður en ný inntaksgögn eru lögð fram.

Í slíkum tilvikum þurfa háttænisreglurnar ekki að skylda aðilann sem leggur fram gögn til að gera þær athuganir sem um getur í 1. mgr.

3. Í háttænisreglunum skal skilgreina verklagsreglurnar sem aðili sem leggur fram gögn verður að hafa til staðar til að taka á skekkjum í framlögðu inntaksgögnunum.

4. Í háttænisreglunum skal skylda aðila sem leggur fram gögn til að endurskoða reglulega kerfin og eftirlitið sem hann kom á fót varðandi framlagningu inntaksgagna og í öllu falli a.m.k. árlega.

5. gr.

Stefnur um ákvörðunarfrelsi við framlagningu inntaksgagna

Kveði háttænisreglur á um að aðili sem leggur fram gögn hafi frelsi til að taka eigin ákvarðanir við framlagningu inntaksgagna skulu þær skylda aðilann til að koma á fót stefnum um slíkt ákvörðunarfrelsi sem tilgreini að minnsta kosti eftirfarandi:

- a) við hvaða aðstæður aðili sem leggur fram gögn hefur frelsi til að taka eigin ákvörðun,
- b) hvaða einstaklingar innan fyrirtækis aðilans er leggur fram gögn hafa heimild til að taka eigin ákvarðanir,
- c) það innra eftirlit sem stýrir nýtingu ákvörðunarfrelsis aðilans sem leggur fram gögn í samræmi við stefnur þess,
- d) hvaða einstaklingar innan fyrirtækis aðilans sem leggur fram gögn hafa heimild til að meta nýtingu ákvörðunarfrelsis eftir.

6. gr.

Stefnur varðandi skráahald

1. Háttænisreglurnar skulu innihalda ákvæði sem skylda aðila sem leggja fram gögn til að koma á fót stefnum um skráahald til að tryggja að aðilinn sem leggur fram gögn haldi skrár um allar nauðsynlegar upplýsingar sem skipta máli til að athuga hvort hann fylgi háttænisreglunum, þ.m.t. skráningu á a.m.k. eftirfarandi upplýsingum:

- a) stefnum aðilans sem leggur fram gögn og verklagsreglum um framlagningu inntaksgagna og mikilvægum breytingum á þessum stefnum og verklagsreglum,
- b) skráningu hagsmunaárekstra sem um getur í b-lið 1. mgr. 8. gr. þessarar reglugerðar,
- c) viðurlög sem beitt er gegn starfsfólki aðilans sem leggur fram gögn að því er varðar starfsemi sem tengist viðmiðunum,
- d) skrá yfir einstaklinga sem leggja fram gögn og einstaklinga sem framkvæma athuganir að því er varðar framlagningar, þ.m.t. heiti þeirra og hlutverk innan fyrirtækis aðilans sem leggur fram gögn og dagsetningar sem sýna hvenær þeir fengu heimild og, eftir atvikum, hvenær þeir misstu heimild til að sinna störfum sem tengjast framlagningu,
- e) að því er varðar hverja framlagningu inntaksgagna:
 - i. framlögð inntaksgögn,
 - ii. gögnin sem tekin voru til greina við ákvörðun framlagningar inntaksgagna og gögn sem voru undanskilin,
 - iii. hvers konar nýting ákvörðunarfrelsis,
 - iv. athuganir sem fóru fram á inntaksgögnum,
 - v. samskipti í tengslum við framlagningu inntaksgagna milli einstaklings sem leggur fram gögn og þeirra sem framkvæma athuganir í tengslum við framlagningu innan fyrirtækis aðilans sem leggur fram gögn.

2. Í háttænisreglunum skal þess krafist að stefnur um skráahald kveði á um að upplýsingar séu geymdar í fimm ár hið minnsta eða þrjú ár þegar skrárnar eru um símtal eða rafræn samskipti og skuli geymdar á þannig miðli að hægt sé að nálgast upplýsingarnar til að fletta upp í þeim síðar.

3. Stjórnandinn getur valið að sleppa kröfunum í iv. lið e-liðar 1. mgr. þegar um ræðir aðila sem leggur fram inntaksgögn til mikilvægrar viðmiðunar.

4. Stjórnandinn getur valið að sleppa annaðhvort eða bæði kröfunum í iv. og v. lið e-liðar 1. mgr. þegar um ræðir aðila sem leggur fram inntaksgögn til viðmiðunar sem er ekki mikilvæg.

7. gr.

Skýrslugjöf um grunsamleg inntaksgögn

1. Háttænisreglurnar skulu skylda aðila sem leggur fram gögn til að koma á fót skjalfestum innri verklagsreglum sem kveða á um að starfsfólkið skuli tilkynna grunsamleg inntaksgögn til regluvörslu aðilans sem leggur fram gögn, ef til staðar er, og til framkvæmdastjórnar aðilans sem leggur fram gögn.

2. Hátternisreglurnar skulu tilgreina við hvaða aðstæður aðilinn sem leggur fram gögn verður að tilkynna um grunsamleg inntaksgögn til stjórnandans og skulu tilgreina ferlið og samskiptaleiðir sem aðilinn sem leggur fram gögn skal nota til að hafa samband við stjórnandann.

8. gr.

Hagsmunaárekstrar

1. Hátternisreglurnar skulu skylda aðilann sem leggur fram gögn til að koma á fót kerfum og eftirliti varðandi stjórnun hagsmunaárekstra sem fela í sér a.m.k. eftirfarandi þætti:

a) að komið sé á fót stefnu varðandi hagsmunaárekstra sem fjallar um:

- i. ferlið við að greina og stýra hagsmunaárekstrum, þ.m.t. við að tilkynna hagsmunaárekstra til herra settra aðila innan fyrirtækisins,
- ii. skref til að koma í veg fyrir eða lágmarka hættu á hagsmunaárekstrum í ferlinu við að ráða einstaklinga til starfa við að leggja fram gögn,
- iii. skref til að koma í veg fyrir eða lágmarka hættu á hagsmunaárekstrum í launakjarastefnu fyrir starfsfólk aðilans sem leggur fram gögn,
- iv. skref til að koma í veg fyrir eða lágmarka hættu á hagsmunaárekstrum vegna stjórnunarfyrikomulags aðilans sem leggur fram gögn,
- v. kröfur að því er varðar samskipti milli einstaklinga sem leggja fram gögn og annars starfsfólks innan fyrirtækis aðilans sem leggur fram gögn,
- vi. aðskilnað á rými eða í skipulagi milli einstaklinga sem leggja fram gögn og annars starfsfólks aðilans sem leggur fram gögn sem krafist er til að koma í veg fyrir eða lágmarka hættu á hagsmunaárekstrum,
- vii. reglur og ráðstafanir til að fjalla um fjárhagslegar áhættuskuldbindingar sem aðilinn er leggur fram gögn gæti haft gagnvart fjármálagerningi eða fjárhagslegum samningi sem vísar til viðmiðunar sem aðilinn sem leggur fram gögn lagði fram til inntaksgagna,

b) að komið sé á fót skrá yfir hagsmunaárekstra sem nota skal til að skrá hagsmunaárekstra sem greinst hafa og ráðstafanir sem gerðar hafa verið til að stýra þeim, ásamt kröfum um að halda skránni uppfærðri og veita innri og ytri endurskoðendum aðgang að henni.

2. Hátternisreglurnar skulu krefjast þess að þeir starfsmenn aðilans er leggur fram gögn sem taka þátt í framlagningarferlinu séu þjálfaðir í öllum stefnum, verklagsreglum og eftirliti sem varðar að greina, koma í veg fyrir og stýra hagsmunaárekstrum.

3. Stjórnandinn gæti valið að sleppa einni eða fleiri kröfum í iii., v., vi. og vii. lið a-liðar 1. mgr. þegar um ræðir aðila sem leggur fram inntaksgögn til viðmiðunar sem er ekki mikilvæg.

9. gr.

Gildistaka og framkvæmd

Reglugerð þessi öðlast gildi á tuttugasta degi eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

Hún kemur til framkvæmda frá og með 25. janúar 2019.

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Brussel 13. júlí 2018.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.