

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2018/1640****2020/EES/50/58****frá 13. júlí 2018**

um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2016/1011 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla sem tilgreina nánar kröfur um stjórnarhætti og eftirlit aðila sem leggja fram gögn og eru undir eftirliti (*)

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 fjármálagerningum 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 5. mgr. 16. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Ákvæði 16. gr. reglugerðar (ESB) nr. 2016/1011 leggja ákveðnar kröfur varðandi stjórnarhætti og eftirlit á aðila sem leggja fram gögn og eru undir eftirliti, þ.m.t. kröfu um að hafa til staðar eftirlitsramma sem tryggir heilleika, nákvæmni og áreiðanleika inntaksgagna og kröfu um að hafa til staðar skilvirk kerfi og eftirlit til að tryggja heilleika og áreiðanleika allra framlagðra inntaksgagna. Þegar er fjallað um sumar af þessum kröfum í 11. og 15. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 og samsvarandi framseldum reglugerðum. Þó ganga ákvæði þessarar framseldu reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar lengra í vissum tilvikum en ákvæði 11. og 15. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 og verið gæti að tilteknir aðilar, sem leggja fram gögn og eru undir eftirliti, falli ekki undir ákvæði 11. og 15. gr. vegna þess að þeir leggja fram gögn til viðmiðana sem eru látnar í té af hálfu stjórnenda sem eru undanþegnir gildissviði reglugerðar (ESB) 2016/1011. Í því skyni að forðast réttaróvissu hafa kröfurnar, sem eru settar fram í þessari framseldu reglugerð framkvæmdastjórnarinnar, ekki áhrif á ákvæði 11. og 15. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 og samsvarandi framseldar reglugerðir og gilda aðeins að því marki sem þær bæta við fyrrnefnd ákvæði.
- 2) Eftirlitsramminn sem aðili undir eftirliti sem leggur fram gögn kemur á fót ætti að fela í sér verklagsreglur til að greina og meðhöndla brot á reglugerð (ESB) 2016/1011 og brot á viðeigandi háttætnisreglum og stefnur um uppljóstranir, eftirlit og reglubundna rýni á ferlinu við að leggja fram inntaksgögn. Þetta er til þess að aðilar undir eftirliti sem leggja fram gögn geti tryggt að þeir fari að lögum og leggi fram inntaksgögn sem eru nákvæm og áreiðanleg.
- 3) Þjálfunin sem einstaklingar sem leggja fram gögn og starfa fyrir aðila undir eftirliti sem leggja fram gögn, þurfa að fá skv. b-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 ætti einnig að innihalda þjálfun í hvernig viðmiðuninni er ætlað að mæla undirliggjandi markað eða efnahagslegan veruleika og þjálfun í öllum þáttum háttætnisreglnanna sem eiga við um framlagningu inntaksgagna. Þetta er nauðsynlegt tæki til að tryggja að einstaklingar sem leggja fram gögn vinni á viðeigandi hátt og í samræmi við aðferðafræði viðmiðunarinnar.
- 4) Ráðstafanir til að stýra hagsmunaaárekstrum, sem aðila undir eftirliti sem leggur fram gögn ber að hafa til staðar skv. c-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011, ættu að innihalda ráðstafanir til að aðskilja einstaklinga sem leggja fram gögn og annað starfsfólk aðilans sem leggur fram gögn og ráðstafanir um launakjarastefnu aðilans sem leggur fram gögn í garð einstaklinga sem leggja fram gögn til að lágmarka hvata fyrir einstaklinga til að hagræða framlagningu inntaksgagna.
- 5) Skráningarkerfin, sem aðila undir eftirliti sem leggur fram gögn ber að hafa til staðar skv. d-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011, ættu að innihalda kröfu um að halda skrár yfir samskipti í tengslum við afhendingu inntaksgagna, þ.m.t. heiti einstaklinga sem leggja fram gögn. Þetta er til að veita fullnægjandi gagnsæi.
- 6) Með því að heimila aðilum sem leggja fram gögn að nýta frelsi til eigin ákvörðunar skapast hættu á að mismunandi sérfræðingar noti það á ólíkan hátt eða jafnvel að sami sérfræðingur noti það á ólíkan hátt með tímanum. Frelsi til að taka eigin ákvarðanir gerir einnig viðkomandi viðmiðun viðkvæmari fyrir hagræðingu. Því er nauðsynlegt að stefnurnar, sem komið var á fót skv. 3. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011, innihaldi ramma til að tryggja samkvæmni í

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjóð. ESB L 274, 5.11.2018, bls. 16. 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.

notkun eigin dómgreindar eða nýtingu ákvörðunarfrelsis og draga úr hættu á hagræðingu. Slíkur rammi ætti að gera skylt að framkvæma reglulega innri endurskoðun á beitingu sérfræðiálita. Hann ætti einnig að tilgreina hvaða tegundir upplýsinga þarf að hafa í huga eða horfa framhjá í því skyni að setja ramma um frelsi til eigin ákvarðana á viðeigandi hátt.

- 7) Stjórnendur ættu að fá nægan tíma til að tryggja að farið sé að kröfum þessarar reglugerðar. Þessi reglugerð ætti því að koma til framkvæmda tveimur mánuðum eftir að hún öðlast gildi.
- 8) Reglugerð þessi byggist á drögum að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 9) 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.

Gildissvið

Reglugerð þessi nær ekki yfir og gildir ekki um aðila undir eftirliti sem leggja einungis fram gögn í viðmiðanir sem ekki eru mikilvægar.

Kröfurnar sem lagðar eru á samkvæmt þessari reglugerð hafa ekki áhrif á kröfurnar sem settar hafa verið skv. 11. og 15. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 og tæknilegu eftirlitsstaðlana sem samþykktir hafa verið skv. 5. mgr. 11. gr. og 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 ⁽²⁾.

2. gr.

Eftirlitsrammi

Með eftirlitsrammanum, sem aðila undir eftirliti sem leggur fram gögn ber að hafa til staðar skv. 1. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011, skal koma á og viðhalda a.m.k. eftirfarandi eftirliti:

- a) skilvirkri eftirlitstilhögun til að fylgjast með ferlinu við að leggja fram inntaksgögn er felur í sér áhættustjórnunarkerfi, að auðkenna yfirmenn sem bera ábyrgð á framlagningarferli gagna og þátttöku starfsmanna í regluvörslu og deild innri endurskoðunar í fyrirtæki aðilans sem leggur fram gögn,
- b) stefnu um uppljóstranir, þ.m.t. viðeigandi verndarráðstafanir fyrir uppljóstrara,
- c) verklagi við að greina og taka á brotum á reglugerð (ESB) 2016/1011 og brotum á viðeigandi háttænisreglum sem þróaðar eru skv. 15. gr. þeirrar reglugerðar, þ.m.t. verklag við að rannsaka greind brot og skrá aðgerðir sem gripið er til af þeim sökum,
- d) reglubundinni endurskoðun ferlisins við að leggja fram gögn en hún skal fara fram eigi sjaldnar en árlega og hvenær sem breytingar eru gerðar á viðeigandi háttænisreglum.

⁽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 (Stjttíð. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 84).

⁽²⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/1638 frá 13. júlí 2018 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2016/1011 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla sem tilgreina nánar hvernig tryggja eigi að inntaksgögn séu viðeigandi og sannreynanleg, og innri eftirlits- og sannpröfunarferlar þess sem leggur þau fram sem stjórnandi mjög mikilvægar viðmiðunar verður að tryggja að séu til staðar ef inntaksgögn koma frá framlínudeild (Stjttíð. ESB L 274, 5.11.2018, bls. 6) og framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/1639 frá 13. júlí 2018 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2016/1011 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla sem tilgreina nánar þætti háttænisreglna sem stjórnendur viðmiðana, sem byggjast á inntaksgögnum frá aðilum sem leggja fram gögn, eiga að þróa (Stjttíð. ESB L 274, 5.11.2018, bls. 11).

*3. gr.***Eftirlit með einstaklingum sem leggja fram gögn**

1. Kerfin og eftirlitið sem aðila, sem leggur fram gögn og er undir eftirliti, ber að hafa til staðar skv. a-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011, skulu innihalda skjalfest og skilvirkt ferli við að leggja fram gögn og einnig a.m.k. eftirfarandi þætti:

- a) ferli til að auðkenna einstaklinga sem leggja fram gögn og verklagsreglur við að leggja gögn fram þegar einstaklingur sem leggur fram gögn er óvænt ekki tiltækur, þ.m.t. tilnefningu varamanna,
- b) verklagsreglur og kerfi til að fylgjast með gögnum sem notuð eru til framlagningar og framlögin sjálf, sem geta veitt viðvaranir í samræmi við kennistærðir er aðilinn sem lagði fram gögn hefur fyrirfram ákvarðað.

2. Án þess að það hafi áhrif á kröfur sem lagðar eru á skv. 15. gr. reglugerðar (ESB) nr. 2016/1011 skal aðilinn sem leggur fram gögn taka tillit til eftirfarandi viðmiðana þegar hann tekur ákvörðun um, að því er varðar a-lið 2. mgr. 16. gr. þeirrar reglugerðar, hvort hóflegt sé að hafa til staðar ferli sem felur í sér samþykki einstaklings sem er hærra settur en sá einstaklingur sem leggur fram gögnin:

- a) að hve miklu leyti eigin ákvarðanir eiga stóran þátt í ferlinu við að leggja fram gögn,
- b) eðli, stærð og margbreytileika starfsemi aðila sem leggur fram gögn og er undir eftirliti,
- c) hvort hagsmunaárekstrar geti orðið milli framlagningar inntaksgagna til viðmiðunarinnar og viðskiptastarfsemi eða annarrar starfsemi sem aðilinn, sem leggur fram gögn, sinnir.

3. Ef eftirlit sem aðili undir eftirliti sem leggur fram gögn hefur komið á inniheldur ferli sem felur í sér samþykki einstaklings sem er hærra settur en einstaklingurinn sem leggur fram gögnin skal þetta eftirlit innihalda skýrar reglur um tímasetningu samþykkisins og, feli það í sér möguleika á samþykki eftir að inntaksgögnin hafa verið lögð fram, skal í því tilgreina við hvaða aðstæður samþykki eftir framlagningu er heimilt og innan hvaða hámarkstíma samþykkið þarf að eiga sér stað.

*4. gr.***Þjálfun einstaklinga sem leggja fram gögn**

1. Kerfin og eftirlitið, sem aðila undir eftirliti sem leggur fram gögn ber að hafa til staðar skv. b-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011, skulu innihalda þjálfunaráætlanir til að tryggja að hver einstaklingur sem leggur fram gögn hafi:

- a) fullnægjandi þekkingu og reynslu er varðar hvernig viðmiðuninni er ætlað að mæla undirliggjandi markað eða efnahagslegan veruleika,
- b) fullnægjandi þekkingu á öllum þáttum viðeigandi háttæmisreglna sem þróaðar voru skv. 1. mgr. 15. gr. þeirrar reglugerðar, ef einhverjar eru.

2. Þekking einstaklinga, sem leggja fram gögn, á því sem um getur í a- og b-lið 1. mgr. og á kröfum reglugerðar (ESB) 2016/1011 og einnig reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 596/2014⁽¹⁾ að því marki sem á við um verkefni einstaklinga sem leggja fram gögn skal endurmetin reglulega og í öllu falli eigi sjaldnar en árlega til að sannreyna að hún sé enn viðeigandi hjá hverjum þeim er kemur fram sem einstaklingur sem leggur fram gögn.

3. Ákvæði 2. mgr. gilda ekki ef um er að ræða aðila undir eftirliti sem leggja fram gögn til mikilvægra viðmiðana.

*5. gr.***Hagsmunaárekstrar**

1. Ráðstafanir til að stýra hagsmunaárekstrum, sem aðila undir eftirliti sem leggur fram gögn ber að hafa til staðar skv. c-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011, skulu innihalda a.m.k. eftirfarandi ráðstafanir:

- a) skrá yfir hagsmunaárekstra sem skal halda uppfærðri og nota skal til að skrásetja alla hagsmunaárekstra sem greinast og allar ráðstafanir sem gerðar eru til að taka á þeim. Skráin skal vera aðgengileg innri og ytri endurskoðendum,

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 596/2014 frá 16. apríl 2014 um markaðssvik (reglugerð um markaðssvik) og um niðurfellingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2003/6/EB og tilskipunum framkvæmdastjórnarinnar 2003/124/EB, 2003/125/EB og 2004/72/EB (Stjtið. ESB. L 173, 12.6.2014, bls. 1).

- b) aðskilnað á rými einstaklinga sem leggja fram gögn og annarra starfsmanna aðilans sem leggur fram gögn þegar slíkur aðskilnaður er viðeigandi með hliðsjón af hve eigin ákvarðanir eiga í stóran þátt í framlagningarferlinu, eðli, stærð og flækjustigi í starfsemi aðilans sem leggur fram gögn og hvort hagsmunaárekstrar gætu orðið milli framlagningar inntaksgagna til viðmiðunarinnar og viðskiptastarfsemi eða annarrar starfsemi sem aðilinn sem leggur fram gögn sinnir,
- c) viðeigandi innri verklagsreglur um eftirlit, þ.m.t. reglur um samskipti einstaklinga sem leggja fram gögn við starfsmenn framlínudeildar þegar enginn aðskilnaður í skipulagi eða rými er á milli starfsmanna.

2. Ráðstafanir til að stýra hagsmunaárekstrum skulu einnig fela í sér launakjarastefnu, með tilliti til einstaklinga sem leggja fram gögn, sem tryggir að launakjör einstaklings sem leggur fram gögn séu ekki tengd einhverju af eftirfarandi:

- a) virði viðmiðunarinnar,
- b) sértækum gildum framlagða gagna og
- c) framkvæmd sértækra aðgerða af hálfu aðila undir eftirliti, sem leggur fram gögn, sem gæti valdið hagsmunaárekstri við framlagningu inntaksgagna til viðmiðunarinnar.

6. gr.

Skráahald

1. Skrárnar, sem halda skal skv. d-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 um samskipti í tengslum við veitingu inntaksgagna, skulu m.a. vera skrár um afhent framlög og heiti einstaklinganna sem lögðu þau fram.
2. Skrárnar, sem halda skal skv. d-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 um áhættuskuldbindingu aðilans sem leggur fram gögn gagnvart fjármálagerningum sem nota viðmiðunina sem tilvísun, skulu m.a. vera skrár um hvaða tegund starfsemi, sem aðilinn undir eftirliti sem leggur fram gögn, stundar, veldur áhættuskuldbindingunni.
3. Skrárnar, sem halda skal skv. e-lið 2. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 um innri og ytri endurskoðanir, skulu m.a. vera skrár um endurskoðunaryfirlit, endurskoðunarskýrslur og aðgerðir sem gripið var til í andsvari við hverja endurskoðun.
4. Ákvæði 3. mgr. gilda ekki ef um er að ræða aðila undir eftirliti sem leggja fram gögn til mikilvægra viðmiðana.

7. gr.

Sérfræðiálit

Stefnurnar, sem aðila undir eftirliti sem leggur fram gögn, ber að koma á fót skv. 3. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2016/1011 þegar inntaksgögn byggjast á sérfræðiálit skulu að minnsta kosti innihalda eftirfarandi þætti:

- a) ramma til að tryggja samkvæmni milli mismunandi einstaklinga sem leggja fram gögn og samkvæmni yfir tíma í tengslum við notkun eigin dómgreindar eða beitingu ákvörðunarfrelsis,
- b) tilgreiningu á því hvaða tegundir upplýsinga má eða má ekki hafa til hliðsjónar við notkun eigin dómgreindar eða beitingu ákvörðunarfrelsis,
- c) verklagsreglur um endurskoðun á notkun eigin dómgreindar eða beitingu ákvörðunarfrelsis.

8. 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.
