

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2018/1639**2020/EØS/78/72****av 13. juli 2018****om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/1011 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder som spesifiserer de delene av atferdsreglene som skal utarbeides av administratorer av referanseverdier som bygger på inndata fra bidragsytere(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/1011 av 8. juni 2016 om indekser som brukes som referanseverdier for finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller for å måle investeringsfonds resultater, og om endring av direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU og forordning (EU) nr. 596/2014⁽¹⁾, særlig artikkel 15 nr. 6 fjerde ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I henhold til artikkel 15 i forordning (EU) 2016/1011 skal administratoren av en referanseverdi som bygger på inndata fra bidragsyttere, for den referanseverdien utarbeide atferdsregler som klart angir bidragsyterens ansvar i forbindelse med leveringen av inndata. Dersom en administrator leverer en familie av referanseverdier som består av mer enn én referanseverdi som bygger på inndata fra bidragsyttere, kan det utarbeides felles atferdsregler for familien av referanseverdier. Artikkel 15 nr. 2 i nevnte forordning inneholder en liste over opplysninger som, som et minstekrav, skal inngå i alle atferdsreglene som utarbeides i henhold til nevnte artikkel. Det kreves ingen atferdsregler dersom referanseverdien er en referanseverdi basert på regulerte data som definert i artikkel 3 nr. 1 punkt 24 i nevnte forordning.
- 2) For å sikre at referanseverdien fastsettes på korrekt måte, er det avgjørende at de inndataene som bidragsyterne leverer, har alle egenskapene som metoden krever, og er fullstendige. Atferdsreglene bør derfor beskrive disse egenskapene i tilstrekkelig detalj og spesifisere hvilke data bidragsyteren skal ta i betraktning, hvilke data bidragsyteren kan utelukke, og hvordan bidragsyteren skal overføre inndataene til administratoren.
- 3) For å sikre integriteten til en referanseverdi som bygger på inndatabidrag, er det avgjørende at de personene som bidragsyteren utpeker til å levere inndataene, har de kunnskapene og ferdighetene samt den opplæringen og erfaringen som denne rollen krever. Atferdsreglene bør derfor inneholde bestemmelser som krever at hver bidragsyter utfører en rekke kontroller av de personene som skal bli innberettere, før de godkjenner dem som innberettere.
- 4) En referanseverdis pålitelighet avhenger i stor grad av om inndataene er korrekte. Det er derfor avgjørende at bidragsyttere før og etter levering kontrollerer om det foreligger eventuelle mistenkelige data, og at de bekrefter at kravene i atferdsreglene er oppfylt. Atferdsreglene bør derfor inneholde bestemmelser som krever at bidragsyttere utfører kontroller av dataene før og etter levering.
- 5) Risikoen for feil eller manipulasjon vil trolig være størst når bidragsyterne kan utøve skjønn i forbindelse med leveringen av inndata. Atferdsreglene bør derfor kreve at bidragsyttere innfører retningslinjer som spesifiserer når, hvordan og av hvem skjønn kan utøves.
- 6) Atferdsreglene bør inneholde bestemmelser som krever at bidragsyttere skal kunne dokumentere de dataene som ble tatt i betraktning for hvert bidrag, og en eventuell utøvelse av skjønn i hvert enkelt tilfelle. Slik dokumentasjon er avgjørende for å kunne fastslå om en bidragsyter har fulgt de retningslinjene som kreves i henhold til atferdsreglene, som har som formål å sikre at alle relevante inndata leveres.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 274 av 5.11.2018, s. 11, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 238/2019 av 27. september 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), ennå ikke kunngjort.

⁽¹⁾ EUT L 171 av 29.6.2016, s. 1.

- 7) Korrekt identifisering og håndtering av interessekonflikter blant bidragsyterne er et nødvendig skritt i retning av å sikre referanseverdiens integritet og nøyaktighet. Atferdsreglene bør derfor inneholde bestemmelser som krever at en bidragsyters systemer og kontroller omfatter et register over interessekonflikter der bidragsyteren bør registrere identifiserte interessekonflikter og de tiltakene som er truffet for å håndtere dem.
- 8) I samsvar med forholdsmessighetsprinsippet unngår denne forordning å legge en for stor administrativ byrde på administratorer og bidragsytere i forbindelse med betydningsfulle og ikke-betydningsfulle referanseverdier ved at administratorer av betydningsfulle eller ikke-betydningsfulle referanseverdier kan utarbeide atferdsregler som er mindre detaljerte enn dem som kreves for kritiske referanseverdier.
- 9) Administratorer bør gis tilstrekkelig tid til å utarbeide atferdsregler som oppfyller kravene i denne forordning. Denne forordning bør derfor få anvendelse to måneder etter at den trer i kraft.
- 10) Denne forordning bygger på det utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (ESMA) har framlagt for Kommisjonen.
- 11) Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordning, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010⁽¹⁾.

VEDTATT DENNE FORORDNING:

Artikkel 1

Beskrivelse av inndata

Atferdsreglene som skal utarbeides av administratoren i henhold til artikkel 15 nr. 1 i forordning (EU) 2016/1011 («atferdsreglene»), skal inneholde en tydelig beskrivelse av og de kravene som gjelder for minst følgende i forbindelse med inndataene som skal leveres:

- a) Typen eller typene av inndata som skal leveres.
- b) De standardene som skal oppfylles når det gjelder inndataenes kvalitet og nøyaktighet.
- c) Den minstemengden av inndata som skal leveres.
- d) En eventuell prioritert rekkefølge for leveringen av ulike typer inndata.
- e) Formatet som inndataene skal leveres i.
- f) Hvor ofte inndataene skal leveres.
- g) Tidspunktene da inndataene skal leveres.
- h) Eventuelle framgangsmåter som hver bidragsyter skal ha for å justere og standardisere inndataene.

Artikkel 2

Innberettere

1. Atferdsreglene skal inneholde bestemmelser som sikrer at en person bare kan opptre som innberetter av inndata på vegne av en bidragsyter dersom bidragsyteren har forsikret seg om at denne personen har de ferdighetene og kunnskapene samt den opplæringen og erfaringen som denne rollen krever.

2. Atferdsreglene skal beskrive den aktsomhetsvurderingen («due diligence») som en bidragsyter er forpliktet til å foreta for å forsikre seg om at en person har de ferdighetene og kunnskapene samt den opplæringen og erfaringen som kreves for å levere inndata på bidragsyterens vegne. Beskrivelsen av denne prosessen skal omfatte et krav om å foreta kontroller for å verifisere

- a) personens identitet,

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84).

- b) personens kvalifikasjoner og
 - c) personens omdømme, herunder hvorvidt personen tidligere har vært utelukket fra å levere inndata til en referanseverdi på grunn av upassende atferd.
3. Atferdsreglene skal angi hvilken prosess og hvilke kommunikasjonsmidler en bidragsyter skal bruke for å underrette administratoren om identiteten til alle personer som leverer inndata på bidragsyterens vegne, slik at det blir mulig for administratoren å kontrollere at innberetteren har tillatelse til å levere opplysningene på bidragsyterens vegne.

Artikkel 3

Retningslinjer for å sikre at en bidragsyter leverer alle relevante inndata

Atferdsreglene skal inneholde bestemmelser som krever at bidragsytere har innført og opptrer i samsvar med minst følgende retningslinjer:

- a) Retningslinjer for inndata som omfatter minst en beskrivelse av
 - i) de dataene som skal tas i betraktning ved fastsettelsen av inndatabidraget, og
 - ii) de dataene som bidragsyteren kan utelukke fra et inndatabidrag, sammen med en begrunnelse for at disse dataene kan utelukkes.
- b) Retningslinjer for overføring av data til administratoren, som minst omfatter
 - i) en beskrivelse av prosessen som skal anvendes for sikker dataoverføring, og
 - ii) beredskapsplaner for levering av inndata i tilfelle av tekniske eller driftsmessige problemer, en innberetters midlertidige fravær eller manglende tilgang til de inndataene som metoden krever.

Artikkel 4

Systemer og kontroller

1. Atferdsreglene skal inneholde bestemmelser som sikrer at systemene og kontrollene nevnt i artikkel 15 nr. 2 bokstav d) i forordning (EU) 2016/1011 omfatter blant annet følgende:
- a) Kontroller før levering for å identifisere eventuelle mistenkelige inndata, herunder kontroller i form av en vurdering av dataene foretatt av en annen person.
 - b) Kontroller etter levering for å bekrefte at inndataene er levert i samsvar med kravene i atferdsreglene, og for å identifisere eventuelle mistenkelige inndata.
 - c) Overvåking av overføringen av inndata til administratoren i samsvar med gjeldende retningslinjer.
2. Atferdsreglene kan tillate at en bidragsyter bruker et automatisert system for levering av inndata der fysiske personer ikke kan endre leverte inndata, forutsatt at atferdsreglene fastsetter at en slik tillatelse gjelder på følgende vilkår:
- a) Bidragsyteren kan fortløpende overvåke at det automatiserte systemet virker som det skal.
 - b) Bidragsyteren kontrollerer det automatiserte systemet etter enhver oppdatering eller endring av programvare, før nye inndata leveres.

I slike tilfeller er det ikke nødvendig at atferdsreglene krever at bidragsyteren skal innføre kontrollene omhandlet i nr. 1.

3. Atferdsreglene skal fastsette hvilke framgangsmåter en bidragsyter skal ha for å håndtere eventuelle feil i de leverte inndataene.
4. Atferdsreglene skal kreve at en bidragsyter regelmessig og minst hvert år gjennomgår de systemene og kontrollene den har innført i forbindelse med leveringen av inndata.

*Artikkel 5***Retningslinjer for bruk av skjønn ved levering av inndata**

Dersom atferdsreglene fastsetter at en bidragsyter kan bruke skjønn i forbindelse med levering av inndata, skal de kreve at bidragsyteren innfører retningslinjer for bruk av skjønn der minst følgende spesifiseres:

- a) Under hvilke omstendigheter bidragsyteren kan utøve skjønn.
- b) De personene i bidragsyterens organisasjon som får utøve skjønn.
- c) De internkontrollene som regulerer en bidragsyterens skjønnsutøvelse i samsvar med dennes retningslinjer.
- d) De personene i bidragsyterens organisasjon som har tillatelse til å foreta en etterfølgende vurdering av skjønnsutøvelsen.

*Artikkel 6***Retningslinjer for dokumentasjon**

1. Atferdsreglene skal inneholde bestemmelser som krever at bidragsytere utarbeider retningslinjer for dokumentasjon for å sikre at bidragsyteren dokumenterer alle relevante opplysninger som er nødvendige for å kontrollere at bidragsyteren overholder atferdsreglene, herunder minst følgende opplysninger:

- a) Bidragsyterens retningslinjer og framgangsmåter for leveringen av inndata samt eventuelle vesentlige endringer av disse retningslinjene eller framgangsmåtene.
- b) Registeret over interessekonflikter nevnt i artikkel 8 nr. 1 bokstav b) i denne forordning.
- c) Eventuelle disiplinære tiltak mot bidragsyterens personale i forbindelse med virksomhet knyttet til referanseverdier.
- d) En liste over innberettere og personer som utfører kontroller i forbindelse med levering, herunder deres navn og roller i bidragsyterens organisasjon og datoene da de fikk tillatelse, og eventuelt mistet tillatelsen, til å utøve sine roller knyttet til levering.
- e) For hver levering av inndata:
 - i) De inndataene som er levert.
 - ii) De dataene som ble tatt i betraktning ved fastsettelsen av inndatabidraget, og eventuelle data som ble utelukket.
 - iii) All bruk av skjønn.
 - iv) Alle utførte kontroller av inndata.
 - v) All kommunikasjon om leveringen av inndata mellom innberetteren og personer i bidragsyterens organisasjon som utfører kontroller i forbindelse med levering.

2. Atferdsreglene skal kreve at retningslinjene for dokumentasjon fastsetter at opplysninger skal oppbevares i minst fem år, eller tre år når dokumentasjonen er opptak av telefonsamtaler eller elektronisk kommunikasjon, og at de skal oppbevares på et medium som gjør dem tilgjengelige i framtiden.

3. Administratoren kan velge ikke å anvende kravet i nr. 1 bokstav e) punkt iv) dersom en bidragsyter leverer inndata til en betydningsfull referanseverdi.

4. Administratoren kan velge ikke å anvende et av eller begge kravene i nr. 1 bokstav e) punkt iv) og v) dersom en bidragsyter leverer inndata til en ikke-betydningsfull referanseverdi.

*Artikkel 7***Rapportering av mistenkelige inndata**

1. Atferdsreglene skal kreve at en bidragsyter innfører dokumenterte interne framgangsmåter som gjør det mulig for dens ansatte å rapportere alle mistenkelige inndata til bidragsyterens etterlevelseshjelp, dersom en slik finnes, og til bidragsyterens øverste ledelse.

2. Atferdsreglene skal angi under hvilke omstendigheter en bidragsyter må rapportere mistenkelige inndata til administratoren, og de skal angi hvilken prosess og hvilke kommunikasjonsmidler bidragsyteren skal bruke for å kontakte administratoren.

Artikkel 8

Interessekonflikter

1. Atferdsreglene skal kreve at en bidragsyter innfører systemer og kontroller knyttet til håndteringen av interessekonflikter som omfatter minst følgende:

- a) Utarbeiding av retningslinjer for interessekonflikter som omfatter
 - i) framgangsmåten for å identifisere og håndtere interessekonflikter, herunder en eventuell intern opptrapping av interessekonflikter,
 - ii) tiltak for å hindre eller redusere risikoen for interessekonflikter i forbindelse med rekrutteringen av innberettere,
 - iii) tiltak for å hindre eller redusere risikoen for interessekonflikter knyttet til godtgjøringspolitikken for bidragsyterens personale,
 - iv) tiltak for å hindre eller redusere risikoen for interessekonflikter som oppstår som følge av bidragsyterens ledelsesstruktur,
 - v) krav til kommunikasjonen mellom innberettere og annet personale i bidragsyterens organisasjon,
 - vi) en eventuell fysisk eller organisatorisk atskillelse av innberettere og bidragsyterens øvrige personale for å hindre eller redusere risikoen for interessekonflikter,
 - vii) regler og tiltak for å håndtere en eventuell finansiell eksponering som bidragsyteren kan ha mot et finansielt instrument eller en finansiell kontrakt som bruker den referanseverdien som bidragsyteren leverer inndata til, som referanse.
- b) Opprettelse av et register over interessekonflikter som skal brukes for å dokumentere alle identifiserte interessekonflikter og eventuelle tiltak som er truffet for å håndtere dem, sammen med krav om at registeret skal holdes oppdatert, og at interne eller eksterne revisorer skal ha tilgang til det.

2. Atferdsreglene skal kreve at medlemmer av en bidragsyters personale som deltar i leveringsprosessen, skal få opplæring om alle retningslinjer, framgangsmåter og kontroller som er knyttet til identifisering, forebygging og håndtering av interessekonflikter.

3. Administratoren kan velge ikke å anvende et eller flere av kravene i nr. 1 bokstav a) punkt iii), v), vi) og vii) dersom en bidragsyter leverer inndata til en ikke-betydningsfull referanseverdi.

Artikkel 9

Ikrafttredelse og anvendelse

Denne forordning trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Den får anvendelse fra 25. januar 2019.

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 13. juli 2018.

For Kommisjonen

Jean-Claude JUNCKER

President