

EBA:s rekommendationer

om tillsynsmyndigheternas tillsyn över banker som deltar i Euriborpanelen



Rekommendationer om tillsynsmyndigheternas tillsyn över banker som deltar i Euriborpanelen

Innehåll

1.	Sammanfattning	3
2.	Bakgrund och motiv	4
3.	EBA:s rekommendationer om tillsynsmyndigheternas tillsyn över banker som deltar i Euriborpanelen	6
4.	Samråd och konsekvensanalys	11
5.	Bekräftelse på efterlevnad av rekommendationerna	12

1. Sammanfattning

I samband med den senaste tidens allmänna intresse för referensräntorna på finansmarknaden samt för hur de beräknas och styrs enades tillsynsstyrelserna för Europeiska bankmyndigheten (EBA) och Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) i september 2012 om att stärka samarbetet mellan behöriga myndigheter för utredning av och tillsyn över bankerna i Euriborpanelen. De enades även om en gemensam utvärdering av Euribor-EBF-processen för att till fullo förstå hur referensräntan Euribor beräknas och dess känslighet för manipulation.

I den nuvarande institutionella ramen är fastställandet av referensräntan inte reglerad i EU och Euribor-EBF som administratör av referensräntan Euribor omfattas inte av någon specifik lagstiftning för den finansiella sektorn. Med hänsyn till Euribors betydelse för systemet och de brister som uppdagades genom utvärderingen (*Report on administration and management of Euribor* [Rapport om administrationen och ledningen av Euribor]) bedömdes det vara nödvändigt att rekommendera omedelbara åtgärder för att öka Euribors tillförlitlighet och trovärdighet.

I rekommendationerna fastställs harmoniserad tillsynspraxis för övervakning av uppgiftsinlämningen till Euribor. En harmoniserad övervakning av samtliga banker i panelen från tillsynsmyndigheternas sida ökar Euribors tillförlitlighet genom att tillsynsstandarder fastställs för uppgiftsinlämningen. Rekommendationerna kompletterar EBA:s riktlinjer för intern styrning, som offentliggjordes den 27 september 2011. I riktlinjerna anges redan i detalj kraven på finansinstitutens interna organisation, ledningsorgan, riskhantering och kontrollrutiner, bland annat godkännandet av nya produkter, IT-system samt kontinuitetshantering och insyn. Utöver rekommendationerna ger EBA och Esma återkoppling till Euribor-EBF på grundval av utvärderingens resultat.

Rekommendationerna är inriktade på att stärka de interna styrmedlen för bankerna i Euriborpanelen, bland annat en uppförandekod, med tonvikt på upptäckt och hantering av interna konflikter, former för internkontroll (bland annat revision), redovisning och jämförelse med faktiska transaktioner. För att panelen ska vara representativ bör de behöriga myndigheterna uppmuntra alla banker med verksamhet på penningmarknader i euroområdet att delta i Euriborpanelen.

2. Bakgrund och motiv

Under senare år har referensräntorna på finansmarknaden samt de beräkningar och styrformer som ligger bakom dem underkastats ingående offentlig granskning. Både reglerings- och tillsynsmyndigheterna och de finansiella marknaderna har efterlyst en reform av mekanismerna för fastställande av referensräntan.

Europeiska bankmyndigheten (EBA) och Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har tagit ett gemensamt initiativ med tanke på i) möjliga allvarliga brister i sättet på vilket interbankräntor och referensräntor fastställs i EU, ii) det allmänna bruket av interbankräntor och vilka följder det kan få för de finansiella marknaderna om förtroendet går förlorat för dessa räntor, iii) den misstro till andra referenspunkter eller index på de finansiella marknaderna som den möjliga manipulationen eller oriktiga beräkningen av interbankräntor kan ge upphov till.

Tillsynsstyrelserna för EBA och Esma enades i september 2012 om att ta itu med referensrelaterade frågor, mer bestämt att

- stärka samarbetet mellan behöriga myndigheter för utredning och tillsyn; för detta ändamål inrättades i oktober 2012 ett nätverk av experter för utbyte av information om utredningar av behöriga myndigheter och för samarbete i specifika fall, särskilt fall som rör Euribor,
- utvärdera Euribor-EBF-processen för att till fullo förstå hur referensräntan Euribor fastställs och hur känslig processen är för manipulation, och
- utarbeta principer för fastställande av referensräntor i Europa (inkluderande, men inte begränsat till Euribor och andra jämförbara ränteprocesser) för att upprätta ett sunt ramverk på kort sikt.

Inom den nuvarande institutionella ramen är fastställande av referensräntor inte reglerat i EU och Euribor-EBF, som administratör av referensräntan Euribor, omfattas inte av någon specifik lagstiftning för den finansiella sektorn. Med hänsyn till Euribors betydelse för systemet och de brister som uppdagades genom utvärderingen bedömdes det nödvändigt att rekommendera omedelbara åtgärder för att öka Euribors tillförlitlighet och trovärdighet.

Regelverket omfattar redan krav på finansinstitutens interna styrning, vilket även berör fastställande och användning av referensräntor. I artikel 22 i direktiv 2006/48/EG anges att behöriga myndigheter ska kräva att varje kreditinstitut har effektiva styrformer. Enligt artikel 16 i dess inrättandeförordning ska EBA utfärda riktlinjer riktade till behöriga myndigheter och finansinstitut i syfte att upprätta en konsekvent, ändamålsenlig och effektiv tillsynspraxis och säkerställa en gemensam, enhetlig och konsekvent tillämpning av unionsrätten, bland annat direktiv 2006/48/EG. Syftet med dessa rekommendationer är att införa harmoniserade krav på interna styrformer i banker som deltar i Euriborpanelen. Rekommendationerna kompletterar EBA:s riktlinjer för intern styrning, som offentliggjordes den 27 september 2011. I riktlinjerna anges redan i detalj kraven på finansinstitutens interna organisation, ledningsorgan, riskhantering och kontrollrutiner, såsom processer för godkännande av nya produkter, IT-system samt kontinuitetshandling och transparens.

EBA och Esma har även utarbetat principer för fastställandet av referensräntor i Europa, vilka omfattar alla typer av referensräntor samt administratörer av referensräntor.

3. EBA:s rekommendationer om tillsynsmyndigheternas tillsyn över banker som deltar i Euriborpanelen

Rekommendationernas status

1. Detta dokument innehåller rekommendationer som har utfärdats enligt artikel 16 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG ("EBA-förordningen"). Enligt artikel 16.3 i EBA-förordningen ska de behöriga myndigheterna och finansinstituterna med alla tillgängliga medel söka följa dessa rekommendationer.
2. Rekommendationerna visar vad EBA anser vara lämplig tillsynspraxis inom det europeiska systemet för finansiell tillsyn och hur EU-lagstiftningen bör tillämpas inom ett visst område. EBA förväntar sig därför att alla behöriga myndigheter som berörs av rekommendationerna följer dessa. Behöriga myndigheter som berörs av rekommendationerna bör följa dem genom att på lämpligt sätt införliva dem med sin tillsynspraxis (till exempel genom att ändra sitt legala ramverk eller sina tillsynsprocesser), även när rekommendationerna i första hand riktas till finansinstitut.

Rapporteringskrav

3. I enlighet med artikel 16.3 i EBA-förordningen ska de behöriga myndigheterna meddela EBA om de följer eller har för avsikt att följa dessa rekommendationer, eller av vilka skäl de inte avser att följa dem, senast den 11 mars 2013. Om EBA inte meddelas inom denna tidsfrist förutsätter EBA att de behöriga myndigheterna inte följer rekommendationerna. Informationen bör lämnas till compliance@eba.europa.eu med hjälp av blanketten i avsnitt 5 och med referensen "EBA/Rec/2013/01". Informationen bör lämnas in av personer med befogenhet att bekräfta efterlevnaden av rekommendationerna för sina behöriga myndigheters räkning.
4. Anmälningarna ska offentliggöras på EBA:s webbplats i linje med artikel 16.3.

Innehåll

Kapitel I – Syfte, tillämpningsområde och definitioner	8
Kapitel II – Krav på tillsynsmyndigheternas tillsyn över banker som deltar i Euriborpanelen	9
Kapitel III – Slutbestämmelser och genomförande	10

EBA:s rekommendationer om tillsynsmyndigheternas tillsyn över banker som deltar i Euriborpanelen

Kapitel I – Syfte, tillämpningsområde och definitioner

Syfte

1. Rekommendationerna kompletterar EBA:s riktlinjer för intern styrning (GL 44 av den 27 september 2011) genom att fastställa förväntningarna på tillsynsmyndigheternas tillsyn över de interna styrformerna i kreditinstitut som deltar i den panel som lämnar ränteuppgifter till Euribor.

Definitioner

2. I dessa rekommendationer gäller följande definitioner:
 - a) "Euribor": referensräntan Euribor för alla tillgängliga löptider såsom den definieras av Euribor-EBF.
 - b) "Bank i Euriborpanelen": kreditinstitut, såsom det definieras i artikel 4.1 i direktiv 2006/48/EG, som deltar i den panel som lämnar ränteuppgifter till Euribor såsom den definieras av Euribor-EBF.
 - c) "Uppgiftslämnare": person från en bank i Euriborpanelen som lämnar ränteuppgifter till Euribor.
 - d) "Uppförandekod": internt dokument som beskriver inlämningen av ränteuppgifter samt de olika aktörernas roller och skyldigheter.
 - e) "Ledningsorgan": det eller de organ som har en övervakande och ledande funktion inom ett institut, som är det högsta beslutande organet och som har befogenheter att fastställa institutets strategi, mål och övergripande inriktning.

Tillämpningsområde och tillämpningsnivå

3. Dessa rekommendationer gäller alla behöriga myndigheter som utövar tillsyn över banker i Euriborpanelen.

Kapitel II – Krav på tillsynsmyndigheternas tillsyn över banker som deltar i Euriborpanelen

4. Kreditinstitutens uppgiftsinlämning till Euribor bör vara en av de processer som behöriga tillsynsmyndigheter granskar.
5. Behöriga myndigheter bör se till att inlämningen av ränteuppgifter omfattas av bankernas policy för riskhantering och riskkontroll. Mer bestämt bör bankerna i panelen alltid tillämpa principen med "fyra ögon" på uppgiftsinlämningen till Euribor. Utbildning inom bankerna i panelen bör anordnas för både uppgiftslämnare till och användare av Euribor.
6. Behöriga myndigheter bör begära att bankerna i Euriborpanelen utarbetar interna uppförandekoder för uppgiftsinlämning till Euribor, eller att de granskar redan existerande uppförandekoder. I varje bank i Euriborpanelen bör respektive uppgiftslämnare och deras närmaste chefer skriftligen intyga att de har läst uppförandekoden och att de förbinder sig att följa den.
7. Uppförandekoden bör innehålla en policy om intressekonflikter som omfattar
 - a) effektiva rutiner för att förhindra och kontrollera informationsutbytet mellan anställda med arbetsuppgifter som medför risk för intressekonflikter, om detta informationsutbyte kan påverka inlämnade referensuppgifter,
 - b) regler för att undvika samverkan mellan uppgiftslämnande företag samt mellan uppgiftslämnande företag och administratörerna av referensräntor,
 - c) åtgärder för att förhindra eller försvåra för enskilda personer att utöva ett otillbörligt inflytande på hur personal som lämnar in referensuppgifter utför sitt arbete,
 - d) avlägsnande av alla direkta kopplingar mellan ersättningen till personal som lämnar in referensuppgifter och ersättningen till, eller intäkter som genereras av, annan personal som främst sysslar med annan verksamhet, om en intressekonflikt kan uppstå i förhållande till denna verksamhet.
8. Behöriga myndigheter bör begära att bankerna i panelen fastställer, inför och upprätthåller tillräckliga mekanismer för internkontroll, som är utformade för att uppförandekoden ska följas. Kontrollerna av inlämnade uppgifter bör omfatta jämförelser med faktiska, transaktionsbaserade och verifierbara uppgifter. Kontrollerna bör även vara inriktade på att upptäcka reverserade transaktioner efter att uppgifter har lämnats in. Regelefterlevnadsfunktionen bör regelbundet rapportera sina resultat, även reverserade transaktioner, till högre chefer. Uppgiftsinlämning och rutiner bör vara föremål för periodisk och oberoende intern och extern granskning.
9. Behöriga myndigheter bör begära att bankerna i panelen på lämpligt sätt arkiverar alla relevanta aspekter av uppgiftsinlämningen, bland annat vilka anställda som lämnar in enskilda

uppgifter. Denna information bör lagras på ett medium som gör att den lagrade informationen är tillgänglig för framtiden och att den har en väldokumenterad verifieringskedja.

10. Behöriga myndigheter bör uppmuntra banker att delta i Euriborpanelen, på grund av denna referensräntas betydelse på deras egna marknader.

Kapitel III – Slutbestämmelser och genomförande

11. De behöriga myndigheterna bör på lämpligt sätt införliva rekommendationerna i sin tillsynspraxis senast den 11 mars 2013.

4. Samråd och konsekvensanalys

Med hänsyn till Euribors betydelse för systemet och de brister som uppdagades genom utvärderingen bedömdes det vara nödvändigt att rekommendera omedelbara åtgärder för att öka Euribors tillförlitlighet och trovärdighet. EBA inleder inte något offentligt samråd, eftersom saken är brådskande och även på grund av dessa tillsynsåtgärders karaktär, som specificerar tillämpningen av EBA:s befintliga riktlinjer för intern styrning. EBA beslutade att samråda om dessa rekommendationer genom sin bankintressentgrupp.

Eftersom saken var brådskande genomförde EBA endast en konsekvensanalys på hög nivå. De rekommendationer som läggs fram i detta dokument leder till minimala merkostnader för de kreditinstitut som deltar i Euriborpanelen och för deras nationella tillsynsmyndigheter, eftersom rekommendationerna ytterligare specificerar EBA:s riktlinjer för intern styrning.

EBA anser att denna börda uppvägs av fördelarna med att referensräntan Euribor är tillförlitlig för kreditinstituten, konsumenterna, investerarna och de finansiella marknaderna. Återkopplingen från Esma, som utförde bakgrundsarbetet till rekommendationerna tillsammans med EBA, går i samma riktning.

5. Bekräftelse på efterlevnad av rekommendationerna

Datum:

Medlemsstat/EES-stat:

Behörig myndighet:

Rekommendationer: Om tillsynsmyndigheternas tillsyn över bankerna i Euriborpanelen

Namn:

Befattning:

Telefonnummer:

E-postadress:

Jag är bemyndigad att bekräfta efterlevnaden av rekommendationerna för min behöriga myndighets räkning: **Ja**

Den behöriga myndigheten följer eller har för avsikt att följa rekommendationerna:

Ja

Nej

Delvis

Min behöriga myndighet följer inte och har inte för avsikt att följa rekommendationerna av följande **skäl** ⁽¹⁾:

Specifikation av partiell efterlevnad av rekommendationerna och skäl:

Denna anmälan sänds till compliance@eba.europa.eu ⁽²⁾.

⁽¹⁾ Vid partiell efterlevnad av rekommendationerna anger du omfattningen av efterlevnaden respektive vad som inte efterlevs. Ange också skälen till att reglerna inte följs för respektive syfte.

⁽²⁾ Observera att andra sätt att lämna denna bekräftelse på efterlevnad av rekommendationerna, såsom meddelande till en annan e-postadress än den ovan angivna eller per e-post som inte innehåller den begärda blanketten, inte anses giltiga.