

Smjernice

o upravljanju sukobima interesa središnje druge ugovorne strane



Sadržaj

1	Pokrate	2
2	Kontekst i mandat	3
3	Područje primjene	4
4	Obveze usklađivanja i izvješćivanja	5
	4.1. Status smjernica	5
	4.2. Zahtjevi u pogledu izvješćivanja	5
5	Smjernice	6
	5.1 Pojašnjenje načela sukoba interesa	6
	5.2 Organizacijska rješenja	7
	5.2.1 Načelo najnužnijih informacija	7
	5.2.2 Pravila postupanja	7
	5.2.3 Darovi	8
	5.2.4 Vlasništvo nad financijskim instrumentima	8
	5.2.5 Osposobljavanje	9
	5.2.6 Nadzor	9
	5.3 Dodatne mjere za središnje druge ugovorne strane koje pripadaju grupi	10
	5.3.1 Na razini grupe	10
	5.3.2 Na razini upravljačkog tijela ili nadzornog odbora središnje druge ugovorne strane	10
	5.3.3 Na razini višeg rukovodstva odnosno uprave središnje druge ugovorne strane	11
	5.3.4 Na razini osoblja	11
	5.3.5 U slučaju eksternalizacije poslovnih procesa drugom subjektu unutar grupe	11
	5.4 Postupak upravljanja sukobima interesa	12
	5.4.1 Postupak rješavanja sukoba interesa	12
	5.4.2 Mjere rješavanja sukoba interesa	13
	5.4.3 Praćenje	13
	5.4.4 Registar sukoba interesa	14



1 Pokrate

1. Ako nije drugačije navedeno, pojmovi definirani u Uredbi (EU) br. 648/2012 imaju isto značenje u ovim smjericama. Osim toga, primjenjuju se i sljedeće definicije i pokrate:

<i>Središnja druga ugovorna strana (CCP)</i>	Središnja druga ugovorna strana odobrena u skladu s člankom 14. EMIR-a
<i>Regulatorni tehnički standardi za središnje druge ugovorne strane (CCP RTS)</i>	Delegirana uredba Komisije (EU) br. 153/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s regulatornim tehničkim standardima o zahtjevima za središnje druge ugovorne strane
<i>EK</i>	Europska komisija
<i>EMIR</i>	Uredba o infrastrukturi europskog tržišta – Uredba (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju
<i>ESMA</i>	Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala
<i>ESMAR</i>	Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela
<i>EU</i>	Europska unija
<i>NCA</i>	Nacionalna nadležna tijela
<i>Načela za infrastrukture financijskih tržišta</i>	Načela koja su izradili CPSS i IOSCO za infrastrukture financijskih tržišta, koja su u travnju 2012. godine donijeli Odbor za platni sustav i sustav namire (CPSS) i Tehnički odbor Međunarodne organizacije nadzornih tijela za vrijednosne papire (IOSCO)

2 Kontekst i mandat

2. U skladu s EMIR-om središnje druge ugovorne strane djeluju u najboljem interesu svojih članova sustava poravnanja i njihovih klijenata. U tom smislu središnje druge ugovorne strane moraju imati pouzdana organizacijska rješenja i politike za sprečavanje mogućih sukoba interesa i njihovo rješavanje ako preventivne mjere nisu dovoljne. U člancima 26. i 28. i, najvažnije, članku 33. EMIR-a te u člancima 3., 5., 6. i 7. regulatornih tehničkih standarda za središnje druge ugovorne strane utvrđena su organizacijska pravila kojima se nastoje postići ti ciljevi.
3. Člankom 33. EMIR-a utvrđuju se zahtjevi u pogledu upravljanja sukobima interesima od strane središnjih drugih ugovornih strana. Konkretno, središnje druge ugovorne strane moraju imati pisana organizacijska i administrativna rješenja za identifikaciju mogućih sukoba interesa i upravljanje mogućim sukobima interesa između njih i njihovih članova sustava poravnanja ili klijenata tih članova sustava koji su im poznati.
4. Ako organizacijska ili administrativna rješenja središnje druge ugovorne strane za upravljanje sukobima interesa nisu dovoljna kako bi se zajamčilo sprečavanje rizika od nastanka štete za interese člana sustava poravnanja ili njegova klijenta, od središnjih drugih ugovornih strana zahtijeva se jasno objavljivanje opće naravi ili izvora sukoba interesa članu sustava poravnanja ili njegovu klijentu prije prihvaćanja novih transakcija od tog člana sustava poravnanja.
5. Ako je središnja druga ugovorna strana matično društvo ili društvo kći, sve okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa zbog strukture i poslovnih aktivnosti drugog subjekta grupe moraju se uzeti u obzir ako je središnja druga ugovorna strana svjesna ili bi trebala biti svjesna te okolnosti. Pisana rješenja obuhvaćaju okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa koji može prouzročiti značajan rizik od nastanka štete za interese jednog ili više članova sustava poravnanja ili njihovih klijenata te postupke koje treba slijediti i mjere koje je potrebno donijeti za upravljanje tim sukobom.
6. U skladu s člankom 16. ESMAR-a, ESMA je ovlaštena donositi smjernice i preporuke kako bi se osigurala zajednička, ujednačena i dosljedna primjena prava Unije. ESMA smatra da je potrebno detaljnije utvrditi navedena pravila i postupke o sukobima interesa za središnje druge ugovorne strane.
7. Svrha ovih smjernica jest osigurati zajedničku, ujednačenu i dosljednu primjenu odredbi članka 33. EMIR-a te članaka 3., 5., 6. i 7. regulatornih tehničkih standarda za središnje druge ugovorne strane. Kako bi razradila te smjernice, ESMA je također preispitala propise koji se odnose na druge tržišne infrastrukture, a posebno središnje depozitorije vrijednosnih papira, i specifična pravila koja su objavile središnje druge ugovorne strane.



3 Područje primjene

Tko?

8. Ove će se smjernice primjenjivati na nacionalna tijela nadležna za nadzor središnjih drugih ugovornih strana.

Što?

9. Ove se smjernice primjenjuju u vezi s pravilima i postupcima koje središnje druge ugovorne strane uspostavljaju radi rješavanja sukoba interesa u skladu s člankom 33. EMIR-a.

Kada?

10. Ove se smjernice primjenjuju od *[datum koji slijedi dva mjeseca nakon objave smjernica na svim službenim jezicima EU-a na internetskoj stranici ESMA-e]*.



4 Obveze usklađivanja i izvješćivanja

4.1. Status smjernica

11. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane u skladu s člankom 16. ESMAR-a. U skladu s člankom 16. stavkom 3. ESMAR-a, nadležna tijela i sudionici financijskih tržišta, koji su u ovom slučaju središnje druge ugovorne strane, moraju uložiti sve potrebne napore kako bi osigurali usklađenost sa smjernicama.
12. Nadležna tijela kojima su ove smjernice upućene trebaju se s njima uskladiti tako što će ih uključiti u svoje nadzorne prakse i trebaju nadzirati usklađenost središnjih drugih ugovornih strana sa smjernicama.

4.2. Zahtjevi u pogledu izvješćivanja

13. Nacionalna nadležna tijela kojima su ove smjernice upućene moraju obavijestiti ESMA-u o svojoj usklađenosti ili namjeri usklađivanja sa smjernicama te o razlozima neusklađenosti putem adrese eu-ccp@esma.europa.eu u roku od dva mjeseca nakon datuma objave smjernica na svim službenim jezicima EU-a na internetskoj stranici ESMA-e.
14. Središnje druge ugovorne strane u tu svrhu na jasan i detaljan način izvješćuju svoje nacionalno nadležno tijelo o tome jesu li usklađene s ovim smjernicama.
15. Ako do tog roka izostane odgovor, smatrat će se da nacionalna nadležna tijela nisu usklađena. Obrazac za izvješćivanje dostupan je na ESMA-inoj internetskoj stranici.

5 Smjernice

5.1 Pojašnjenje načela sukoba interesa

16. Sukob interesa postoji kada interesi nekog dionika narušavaju interese središnje druge ugovorne strane, interese članova sustava poravnanja središnje druge ugovorne strane ili interese njihova klijenta, ako je taj klijent poznat središnjoj drugoj ugovornoj strani, i njezinu objektivnost pri donošenju odluka ili postupak donošenja odluka koji treba slijediti tijekom obavljanja svojih profesionalnih obveza.
17. Središnje druge ugovorne strane trebaju razmotriti moguće sukobe interesa barem u sljedećim odnosima:
 - i. između središnje druge ugovorne strane i nekog drugog subjekta grupe;
 - ii. između središnje druge ugovorne strane i svakog dioničara čiji je vlasnički udio iznad pragova utvrđenih u članku 31. EMIR-a;
 - iii. između središnje druge ugovorne strane i društva u kojem član uprave ili član odbora obavlja druge funkcije;
 - iv. između središnje druge ugovorne strane i klijenta člana sustava poravnanja, ako je poznat;
 - v. između središnje druge ugovorne strane, pružatelja podataka, pružatelja likvidnosti, skrbničke banke, banke za namiru, posrednika za plaćanje, nostro zastupnika ili bilo kojeg drugog pružatelja usluga središnjoj drugoj ugovornoj strani;
 - vi. između središnje druge ugovorne strane i povezane infrastrukture financijskog tržišta kao što su mjesto trgovanja, platni sustav, sustav za namiru vrijednosnih papira, središnji depozitorij vrijednosnih papira, trgovinski repozitorij;
 - vii. između središnje druge ugovorne strane i središnje druge ugovorne strane koja je u odnosu međudjelovanja;
 - viii. između središnje druge ugovorne strane i člana sustava poravnanja;
 - ix. između središnje druge ugovorne strane i relevantne osobe.
18. Osobe koje se treba smatrati relevantnima uključuju:
 - i. osoblje središnje druge ugovorne strane (članovi upravljačkog tijela, direktori, rukovoditelji i zaposlenici) i blisko povezane osobe, kao što su članovi njihovih obitelji, tj. srodnici po krvi ili braku, do „drugog stupnja” i uzdržavane osobe ili osobe koje trajno dijele isto kućanstvo i
 - ii. osobe koje nisu dio osoblja niti su povezane s osobljem (kako je prethodno opisano), ali su uključene u poslovanje središnje druge ugovorne strane, kao što su članovi odbora za rizik, članovi odbora za primitke, članovi skupine za upravljanje neispunjenim obvezama, članovi svih drugih odbora, konzultanti, vanjski savjetnici, agenti, ugovorno osoblje ili podugovaratelji.
19. Središnje druge ugovorne strane trebaju odrediti vremensko razdoblje tijekom kojeg se pretpostavlja da će mogući ili stvarni sukobi interesa nastaviti imati učinke nakon prestanka



sukoba. Središnje druge ugovorne strane mogu utvrditi različite vremenske okvire ovisno o predviđenoj vrsti sukoba ili relevantnoj osobi.

5.2 Organizacijska rješenja

5.2.1 Načelo najnužnijih informacija

20. Središnje druge ugovorne strane trebaju jasno provoditi organizacijska rješenja usmjerena na sprečavanje neopravdane razmjene ili neprikladnog korištenja povjerljivih informacija u središnjoj drugoj ugovornoj strani, na primjer:
 - i. središnje druge ugovorne strane trebaju osigurati da se povjerljive informacije koje bi, kad bi bile poznate, dovele do sukoba interesa razmjenjuju po načelu „najnužnijih informacija“;
 - ii. središnje druge ugovorne strane trebaju stvoriti potrebne kineske zidove prilikom uspostave svoje organizacijske strukture kako bi se zajamčilo jasno odvajanje radnih tijekova;
 - iii. pristup informatičkom sustavu treba zaštititi odgovarajućim mjerama sigurnosti i povjerljivosti.
21. Osoblje koje ima pravo na primanje povjerljivih informacija treba podsjetiti da se povjerljivost informacija mora čuvati na unutarnjoj i vanjskoj razini te da se takve informacije ne smiju koristiti u vlastitu korist ili u korist treće strane. Ako se povjerljive informacije dijele s podugovarateljima ili konzultantima, pravnim instrumentima između središnje druge ugovorne strane i odgovarajućeg subjekta ili pojedinca treba zajamčiti da oni podliježu istoj obvezi, na koju ih valja podsjetiti.
22. Svi članovi odbora za rizike i skupina za upravljanje neispunjenim obvezama koji imaju pristup relevantnim povjerljivim informacijama trebaju podlijezati strogim obvezama u pogledu povjerljivosti te, prema potrebi, trebaju potpisati poseban ugovor o povjerljivosti.

5.2.2 Pravila postupanja

23. Središnje druge ugovorne strane trebaju poduzeti potrebne mjere za svoje osoblje i sve ostale osobe koje nisu dio osoblja, ali koje su uključene u poslovanje središnje druge ugovorne strane kako je opisano u stavku 18.
24. Te osobe trebaju:
 - i. postupati nepristrano i u dobroj vjeri u interesu središnje druge ugovorne strane, na transparentan način i u skladu s EMIR-om te svim ostalim primjenjivim propisima.
 - ii. gdje je to moguće, izbjegavati i biti svjesne (razumjeti) potencijalnih područja sukoba interesa, prijaviti sve situacije u kojima imaju ili mogu imati izravan ili posredan interes protivan interesima središnje druge ugovorne strane; te postupati u skladu sa svim primjerenim mjerama ublažavanja koje središnja druga ugovorna strana može zahtijevati u određenim okolnostima.



25. Središnje druge ugovorne strane trebaju zajamčiti da mogu poduzimati disciplinske mjere protiv osoblja koje krši navedene zahtjeve, kao i druge jednakovrijedne mjere protiv drugih subjekata ili pojedinaca koji ih krše.
26. Središnje druge ugovorne strane:
 - i. u skladu s primjenjivim zakonodavstvom trebaju donositi pravila koja se odnose na ograničenje broja ugovora ili mandata članova upravljačkog tijela i izvršnih direktora koji su relevantni u pogledu sukoba interesa;
 - ii. ne smiju imenovati vanjske revizore koji imaju bilo kakav izravan ili posredan financijski, poslovni, radni ili drugi odnos – uključujući pružanje dodatnih nerevizorskih usluga – sa središnjom drugom ugovornom stranom na temelju kojih bi objektivna, razumna i informirana treća strana zaključila da je neovisnost revizora ugrožena;
 - iii. trebaju zahtijevati od osoblja da glavnom službeniku za praćenje usklađenosti priopće sve osobne interese i interese članova uže obitelji, kako su opisani u stavku 18.(i.), ako su ti interesi protivni ili mogu biti protivni interesima središnje druge ugovorne strane. To je potrebno učiniti prilikom preuzimanja dužnosti ili kada dođe do promjene situacije, a najmanje jednom godišnje. Glavnog službenika za praćenje usklađenosti također treba obavijestiti kada sukob interesa prestane postojati;
 - iv. trebaju zahtijevati od svih članova osoblja ili osoba opisanih u stavku 18. (ii.) koji, uz obavljanje svoje djelatnosti unutar središnje druge ugovorne strane, namjeravaju istodobno obavljati vanjsku djelatnost koja bi mogla biti u suprotnosti s odgovornostima koje imaju pri središnjoj drugoj ugovornoj strani da ishode prethodno odobrenje od odgovorne osobe ili glavnog službenika za praćenje usklađenosti u skladu s internim pravilima središnje druge ugovorne strane, i to prije nego što prihvate novi angažman za drugi poslovni subjekt.

5.2.3 Darovi

27. Politika središnje druge ugovorne strane treba sadržavati jasna pravila o prihvaćanju darova bez obzira na njihov oblik, primjerice, poklona, poticaja, povlaštenog postupanja, zabave, gostoprimstva koje su bilo kojoj relevantnoj osobi pružili članovi sustava poravnanja, njihovi klijenti, mjesta trgovanja, središnji depozitoriji vrijednosnih papira, trgovinski repozitoriji, pružatelji podataka, pružatelji likvidnosti ili bilo koji drugi pružatelji usluga, podugovaratelji ili bilo koje druge osobe ili subjekti koji mogu biti u sukobu interesa sa središnjom drugom ugovornom stranom.
28. Središnje druge ugovorne strane trebaju uspostaviti razuman prag ili okvir za procjenu vrijednosti darova kako bi se utvrdilo smije li korisnik primiti i zadržati dar. U slučaju dvojbe o vrijednosti dara glavni službenik za praćenje usklađenosti treba odlučiti o stvarnoj vrijednosti.

5.2.4 Vlasništvo nad financijskim instrumentima

29. Središnje druge ugovorne strane trebaju donijeti politike kojima se utvrđuju pravila u vezi s vlasništvom njihova osoblja nad financijskim instrumentima kao što su dionice, obveznice

ili bilo koji drugi vrijednosni papiri kojima se dodjeljuje pravo stjecanja takvih vrijednosnih papira, a koji mogu dovesti do sukoba interesa.

30. Središnje druge ugovorne strane trebaju donijeti stroga pravila kojima se ograničavaju ili nadziru ulaganja njihova osoblja. Središnje druge ugovorne strane trebaju zahtijevati prethodno odobrenje i/ili ograničenja ulaganja i prodaje ulaganja u financijske instrumente koji bi mogli dovesti do sukoba interesa, kao što su instrumenti koje su izdali konkurenti, članovi sustava poravnanja, njihovi klijenti, financijske ustanove i pružatelji usluga. Također, središnje druge ugovorne strane mogu razmotriti rokove za isključenje ili ograničenje za sudjelovanje u transakcijama koje uključuju vrijednosne papire subjekata unutar grupe središnje druge ugovorne strane, kao, primjerice, tijekom mjeseca objave financijskih rezultata ili na *ad hoc* osnovi.
31. Središnja druga ugovorna strana može prilagoditi svoja pravila ovisno o vrsti osobe i o okolnostima kako bi se zajamčila njihova točnost i učinkovitost. Na primjer, ako su ulaganja potpuno prenesena na investicijsko društvo ili su u društvima za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire ili njima upravlja upravitelj alternativnih investicijskih fondova, mogu se isključiti iz obveze prethodnog odobrenja središnje druge ugovorne strane i svih ograničenja te obveze objavljivanja ako središnja druga ugovorna strana to smatra primjerenim.
32. O izravnom ulaganju bilo kojeg člana osoblja treba obavijestiti glavnog službenika za praćenje usklađenosti ili bilo koju drugu relevantnu osobu ili nadležno tijelo. Obavijest o portfelju treba dostaviti barem prilikom zapošljavanja ili imenovanja bilo kojeg člana osoblja te se treba ažurirati svake godine. Sve izvršene transakcije dotičnim financijskim instrumentima trebaju se prijaviti glavnom službeniku za praćenje usklađenosti.

5.2.5 Osposobljavanje

33. Središnje druge ugovorne strane trebaju osigurati da je njihovo osoblje primjereno osposobljeno za izvršavanje svojih obveza i za primjenjivi postupak koji se odnosi na upravljanje sukobima interesa.
34. Tijekom osposobljavanja treba pojasniti situacije koje predstavljaju sukob interesa, obveze osoblja i odgovarajuće sankcije, postupak prijave i postupak rješavanja sukoba te općenito primjenjiva pravila.
35. Središnje druge ugovorne strane trebaju redovito obavještavati svoje osoblje o novim informacijama. Središnje druge ugovorne strane trebaju voditi evidenciju osposobljavanja koje je prošlo osoblje.
36. Osoblje treba potvrditi da je upoznato s primjenjivim pravilima.

5.2.6 Nadzor

37. U okviru svojih odgovornosti u pogledu nadzora funkcije praćenja usklađenosti, upravljačko tijelo središnje druge ugovorne strane treba pratiti učinkovitost mehanizama

središnje druge ugovorne strane za sprečavanje sukoba interesa i upravljanje njima. Glavni službenik za praćenje usklađenosti treba pravovremeno izvješćivati upravljačko tijelo o značajnim slučajevima, kako ih je definirala središnja druga ugovorna strana, te o aktivnostima glavnog službenika za praćenje usklađenosti tijekom godine.

38. Službenik za praćenje usklađenosti i upravljačko tijelo, ako je to potrebno, preispituju politiku o sukobu interesa najmanje jednom godišnje ili češće, ako su potrebne značajne izmjene.
39. Odjel za reviziju treba redovito ocjenjivati učinkovitost politike o sukobu interesa i cjelokupne organizacije središnje druge ugovorne strane povezane s njom.

5.3 Dodatne mjere za središnje druge ugovorne strane koje pripadaju grupi

5.3.1 Na razini grupe

40. U kontekstu grupe potrebno je jasno definirati i odrediti granice uloge svakog upravljačkog tijela subjekta koji je u sukobu interesa ili može biti u sukobu interesa (kao što su upravljačko tijelo matičnog društva, upravljačko tijelo središnje druge ugovorne strane, upravljačko tijelo pružatelja usluga) kako bi se spriječilo preklapanje nadležnosti. Potrebno je utvrditi posebna pitanja koja se odnose na središnju drugu ugovornu stranu, osobito u pogledu pitanja upravljanja rizicima.
41. Ako je to potrebno, na razini grupe treba donijeti proceduru za pravedno, neovisno i učinkovito rješavanje sukoba interesa između središnje druge ugovorne strane i drugih subjekata unutar grupe.

5.3.2 Na razini upravljačkog tijela ili nadzornog odbora središnje druge ugovorne strane

42. Kako bi se zajamčila neovisnost središnje druge ugovorne strane u skladu s člankom 3. regulatornih tehničkih standarda za središnje druge ugovorne strane, ako je to potrebno, središnja druga ugovorna strana treba imenovati dodatne neovisne članove upravljačkog tijela, osim onih imenovanih na temelju regulatornih zahtjeva, kako bi se uspostavila protuteža broju predstavnika subjekata iz grupe.
43. Kako bi se smatrali neovisnim članovima upravljačkog tijela, njihov odnos kako je opisan u stavku 18.(i.) ne smije obuhvaćati poslovanje koje dovodi do sukoba interesa u pogledu središnje druge ugovorne strane ili njezinih dioničara koji imaju kontrolu, njezine uprave ili njezinih članova sustava poravnanja.

5.3.3 Na razini višeg rukovodstva odnosno uprave središnje druge ugovorne strane

44. Ako je više rukovodstvo (uključujući izvršne direktore) zajedničko s drugim subjektom grupe, središnja druga ugovorna strana treba svoje upravljačko tijelo ili nadzorni odbor sastaviti na način da je zajamčeno neovisno upravljanje aktivnostima središnje druge ugovorne strane.
45. Upravljačko tijelo treba odobravati značajne odluke. Kako bi se to postiglo, potrebno je definirati popis pitanja i/ili kriterija za utvrđivanje značajnosti odluka koje treba izravno donositi upravljačko tijelo.
46. Odgovornosti višeg rukovodstva trebaju biti jasno definirane, a plaće, uključujući bonuse za više rukovodstvo, trebaju biti pravilno uravnotežene u odnosu na plaće koje nudi drugo društvo kako bi se izbjegle bilo kakve pristrane odluke. Glavni službenik za praćenje usklađenosti, upravljačko tijelo ili neovisni članovi upravljačkog tijela trebaju pomno pratiti moguće sukobe interesa.

5.3.4 Na razini osoblja

47. Ako u skladu s uvjetima ugovora o eksternalizaciji poslovnih procesa osoblje središnje druge ugovorne strane obavlja zadaće za nekoliko subjekata grupe, središnje druge ugovorne strane trebaju donijeti sljedeća pravila:
 - i. treba jasno definirati odgovornosti, raspodjelu radnog vremena i linije hijerarhije među subjektima. Središnje druge ugovorne strane trebaju se uvjeriti da radno vrijeme za obavljanje nekoliko funkcija unutar različitih subjekata grupe nije duže od radnog vremena u okviru radnog mjesta s punim radnim vremenom;
 - ii. središnje druge ugovorne strane trebaju sudjelovati u cjelokupnom postupku zapošljavanja i trebaju imati stvarnu ovlast za donošenje odluka o odabiru osoblja, njihovom napredovanju u karijeri ili prestanku radnog odnosa. Središnje druge ugovorne strane trebaju imati jasnu organizacijsku strukturu u kojoj su utvrđeni zajednički resursi.
48. Središnja druga ugovorna strana treba utvrditi primitke u skladu s člankom 8. regulatornih tehničkih standarda za središnje druge ugovorne strane. Plaće, uključujući bonuse, predmetnog osoblja trebaju biti ispravno uravnotežene u odnosu na plaću koju mu je dodijelilo drugo trgovačko društvo kako bi se izbjegla pristranost u odlučivanju ili izvršavanju zadaća. Središnje druge ugovorne strane trebaju ocijeniti iznose bonusa ili bilo koje druge financijske pogodnosti za nagrađivanje radne uspješnosti osoblja prilikom izvršavanja zadaća i donijeti konačne odluke o tome.

5.3.5 U slučaju eksternalizacije poslovnih procesa drugom subjektu unutar grupe

49. Ako je pružatelj usluga dio grupe središnje druge ugovorne strane, središnja druga ugovorna strana treba poduzeti barem sljedeće dodatne mjere:

- i. o eksternalizaciji značajnih djelatnosti subjektu grupe treba odlučivati upravljačko tijelo središnje druge ugovorne strane nakon savjetovanja s odborom za rizike, ako je to potrebno;
- ii. upravljačko tijelo treba definirati zahtjeve za usluge povjerene drugim subjektima grupe;
- iii. središnja druga ugovorna strana treba provjeriti provodi li podugovaratelj odgovarajuće mehanizme kontrole kako bi izbjegao sukobe interesa, osobito ako podugovaratelji pružaju više različitih usluga središnjoj drugoj ugovornoj strani;
- iv. eksternalizacija poslovnih procesa treba biti dogovorena prema uobičajenim tržišnim uvjetima i treba uključivati odredbe u pogledu eskalacije i upravljanja izlaznom strategijom;
- v. potrebno je jasno definirati ključne pokazatelje uspješnosti te utvrditi i provoditi, ako je to potrebno, eskalacijski i provedbeni mehanizam, kao što su kazne u skladu sa standardnom tržišnom praksom. O radu podugovaratelja valja izvijestiti upravljačko tijelo;
- vi. ako se eksternalizira IT poslovanje, potrebno je definirati jasna pravila za određivanje prioriteta među IT projektima i zahtjevima za promjene. Podugovaratelj treba na vrijeme izvršiti sve zahtjeve za izmjenu ili projekte potrebne središnjoj drugoj ugovornoj strani radi usklađivanja s propisima ili bilo kojim zahtjevom nacionalnog nadležnog tijela.

5.4 Postupak upravljanja sukobima interesa

5.4.1 Postupak rješavanja sukoba interesa

50. Ako se tijekom poslovnog odnosa pojavi utvrđeni ili mogući sukob interesa, član osoblja koji se našao u sukobu interesa ili bilo koji drugi član osoblja svjestan te situacije o njemu treba bez odgađanja i izravno obavijestiti glavnog službenika za praćenje usklađenosti i sve ostale relevantne osobe ili tijela.
51. Središnje druge ugovorne strane ne trebaju zahtijevati podnošenje dokaza o sukobu interesa prije poduzimanja mjere. U slučaju da nije sigurno predstavlja li određena situacija mogući ili stvarni sukob interesa, glavni službenik za praćenje usklađenosti treba biti zadužen za pojašnjenje situacije.
52. Zviždač ni u kojem slučaju ne smije biti okrivljen ako upozori na stvarni ili mogući sukob interesa, ako je to moguće u skladu s primjenjivim pravom.
53. Ako su potrebne istrage, glavni službenik za praćenje usklađenosti treba biti ovlašten za njihovu provedbu. Tijekom postupka treba saslušati osobu koja se nalazi u sukobu interesa. Ako glavni službenik za praćenje usklađenosti nije zadužen za rješavanje pitanja, on treba donositelju odluka dostaviti izvješće s analizom stvarnog ili mogućeg sukoba interesa te, ako se smatra da je sukob utvrđen, preporuke za njegovo rješavanje.
54. Središnje druge ugovorne strane trebaju jasno definirati tko je odgovoran za donošenje odluka o postojanju stvarnog ili mogućeg sukoba interesa i o mjerama koje treba poduzeti,

ako se razlikuju. Odluke trebaju donositi osoba ili tijelo s dovoljnim stupnjem neovisnosti i ovlasti za provođenje odluke. U tu se svrhu može odrediti nekoliko osoba ili tijela, ovisno o njihovim odgovornostima, kao što su glavni službenik za praćenje usklađenosti, neposredni rukovoditelj, izvršni direktori, upravljačko tijelo, neovisni članovi upravljačkog tijela ili predsjednik upravljačkog tijela ili pratećih odborâ. U tom smislu predsjednik upravljačkog tijela i/ili neovisni članovi upravljačkog tijela trebaju biti zaduženi za slučaj kada se sukob interesa odnosi na člana višeg rukovodstva, tj. uprave ili bilo kojeg drugog člana upravljačkog tijela.

55. Središnje druge ugovorne strane trebaju provoditi eskalacijski postupak u slučaju neslaganja o donesenoj odluci. Postupkom se treba zajamčiti rješavanje predmeta u kratkom roku. U posljednjoj fazi neovisni članovi upravljačkog tijela mogu donijeti konačnu odluku.

5.4.2 Mjere rješavanja sukoba interesa

56. Središnje druge ugovorne strane trebaju predvidjeti barem sljedeći raspon mjera za uklanjanje mogućih ili postojećih sukoba interesa:
- i. praćenje sukoba koje provodi relevantno tijelo ili član osoblja, kao što su upravljačko tijelo ili neposredni rukovoditelj;
 - ii. pravovremeno obavješćivanje pogođenih strana, kao što su članovi sustava poravnanja ili njihovi klijenti, u skladu s člankom 33. stavkom 2. EMIR-a;
 - iii. sprečavanje otkrivanja osjetljivih informacija članu osoblja koji se nalazi u sukobu interesa;
 - iv. ograničavanje sudjelovanja u raspravama, pregovorima, donošenju odluka ili glasovanjima o pitanjima koja mogu biti predmet sukoba interesa;
 - v. oduzimanje dužnosti i njihovo ustupanje drugom članu osoblja;
 - vi. privremeno ili trajno isključenje člana osoblja koji se nalazi u sukobu interesa iz relevantnog tijela, odbora, sastanka itd.;
 - vii. izvješćivanje nacionalnog nadležnog tijela.
57. Ako je to moguće u skladu s mjerodavnim pravom, može se predvidjeti raskid ugovora člana osoblja koji se nalazi u sukobu interesa.

5.4.3 Praćenje

58. Glavni službenik za praćenje usklađenosti ili osoba ili tijelo definirani u skladu sa stavkom 54. trebaju redovito provjeravati status sukoba (tj. potencijalnog/postojećeg sukoba interesa) i provode li se mjere ublažavanja. On treba preispitivati jesu li mjere još uvijek potrebne ili ih je potrebno prilagoditi. Učestalost preispitivanja treba se prilagoditi posebnostima pojedinačnih slučajeva.
59. Glavni službenik za praćenje usklađenosti ili osoba ili tijelo definirani u skladu sa stavkom 54. trebaju svake godine izvješćivati upravljačko tijelo o sukobima interesa do kojih je došlo i o svim mjerama ublažavanja o kojima su donesene odluke.



60. U slučaju kršenja politike o sukobu interesa, središnje druge ugovorne strane trebaju obavijestiti nacionalno nadležno tijelo o svim bitnim povredama u roku od 48 sati, a nakon eskalacije povrede i obavijesti višem rukovodstvu / upravljačkom tijelu središnje druge ugovorne strane.

5.4.4 Registar sukoba interesa

61. Središnje druge ugovorne strane trebaju provoditi procese i postupke za praćenje i evidentiranje:
 - i. interesa koji su potencijalno ili stvarno protivni interesima središnje druge ugovorne strane;
 - ii. ulaganja u financijske instrumente u vlasništvu osoblja i svih transakcija koje se odnose na njih;
 - iii. darova koje je primilo osoblje a koji premašuju utvrđeni prag te odluke koja se odnosi na njih;
 - iv. različitih koraka postupka rješavanja sukoba interesa;
 - v. mjera za rješavanje sukoba interesa koje su poduzele središnje druge ugovorne strane;
 - vi. preispitivanja stanja sukoba interesa i praćenja provedbe mjera za rješavanje sukoba interesa;
 - vii. osposobljavanja osoblja.
62. Registar treba biti strogo povjerljiv.