



European Securities and  
Markets Authority

# Iránymutatások

**a központi szerződő feleknél történő összeférhetetlenség-kezelésről**



## Tartalomjegyzék

1	Betűszavak .....	2
2	Háttér és felhatalmazás .....	3
3	Hatály .....	4
4	Megfelelőségi és jelentéstételi kötelezettségek .....	5
	4.1. Az iránymutatások jogállása .....	5
	4.2. Jelentéstételi követelmények .....	5
5	Iránymutatások .....	6
	5.1 Az összeférhetetlenség fogalmának tisztázása .....	6
	5.2 Szervezési intézkedések .....	7
	5.2.1 A feltétlenül szükséges ismeret elve .....	7
	5.2.2 Magatartási szabályok .....	7
	5.2.3 Ajándékok .....	8
	5.2.4 Pénzügyi eszközök tulajdonlása .....	9
	5.2.5 Képzés .....	9
	5.2.6 Felügyelet .....	10
	5.3 További intézkedések a csoportba tartozó központi szerződő felek számára .....	10
	5.3.1 A csoportszintjén .....	10
	5.3.2 A központi szerződő fél igazgatóságának vagy felügyelőbizottságának szintjén .....	11
	5.3.3 A központi szerződő fél felső vezetésének vagy igazgatótanácsának szintjén ..	11
	5.3.4 A személyzet szintjén .....	11
	5.3.5 A csoporthoz tartozó más gazdálkodó egység részére történő kiszervezés esetén .....	12
	5.4 Összeférhetetlenség kezelésére irányuló eljárás .....	12
	5.4.1 Megoldási eljárás .....	12
	5.4.2 Megoldási intézkedések .....	13
	5.4.3 Utánkövetés .....	14
	5.4.4 Nyilvántartás az összeférhetetlenségekről .....	14



# 1 Betűszavak

1. Eltérő rendelkezés hiányában a 648/2012/EU rendeletben meghatározott fogalmak a jelen iránymutatásokban ugyanazzal a jelentéssel bírnak. Ezen túlmenően a következő fogalommeghatározások és betűszavak alkalmazandók:

<i>CCP</i>	Az EMIR 14. cikke szerint engedélyezett központi szerződő fél
<i>CCP RTS</i>	A Bizottság 876/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2013. május 28.) a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a központi szerződő felek kollégiumairól szóló szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről
<i>EB</i>	Európai Bizottság
<i>EMIR</i>	Európai piaci infrastruktúra-rendelet – Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról
<i>ESMA</i>	Európai Értékpapírpiazi Hatóság
<i>ESMAR</i>	Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapír-piazi Hatóság) létrehozásáról (ESMA-rendelet)
<i>EU</i>	Európai Unió
<i>NCA</i>	Illetékes nemzeti hatóság
<i>PFMI-elvek</i>	A Fizetési és Piaci Infrastruktúra Bizottság (Committee on Payment and Settlement Systems, CPSS) és az Értékpapír-felügyelet Nemzetközi Szervezete (International Organization of Securities Commissions, IOSCO) szakmai bizottsága által a pénzügyi piaci infrastruktúrákra vonatkozóan 2012 áprilisában kidolgozott CPSS-IOSCO elvek

## 2 Háttér és felhatalmazás

2. Az EMIR szerint a központi szerződő felek kötelesek klíringtagjaik és az ügyfelek legjobb érdekeit szolgálva eljárni. Ebben az értelemben a központi szerződő feleknek megbízható szervezeti felépítéssel és szabályzatokkal kell rendelkezniük a lehetséges összeférhetlenségek megelőzése, illetőleg azok feloldása érdekében, ha a megelőző intézkedések nem elégségesek. Az EMIR 26. cikke, 28. cikke és legfőképpen a 33. cikke, továbbá a CCP RTS 3. cikke, 5. cikke, 6. cikke és 7. cikke határozzák meg az e célkitűzések elérését szolgáló szervezeti szabályokat.
3. Az EMIR 33. cikke meghatározza az összeférhetlenségek központi szerződő felek általi kezelésére vonatkozó követelményeket. Így különösen, a központi szerződő feleknek írásban rögzített szervezeti és adminisztratív szabályokat kell bevezetnie a közöttük és klíringtagjaik vagy a számukra ismert ügyfelek között felmerülő potenciális összeférhetlenségek azonosítására és kezelésére.
4. Amennyiben a központi szerződő fél összeférhetlenségek kezelésére szolgáló szervezeti vagy adminisztratív rendelkezései nem elegendők ahhoz, hogy elkerüljék a klíringtagok vagy azok ügyfelei érdeksérülésének kockázatát, a központi szerződő fél, mielőtt újabb tranzakciókat fogadna el az adott klíringtagtól, köteles világosan a klíringtag vagy ügyfele tudomására hozni az összeférhetlenség általános jellegét vagy forrásait.
5. Amennyiben a központi szerződő fél anyavállalat vagy leányvállalat, figyelembe kell venni minden olyan körülményt, amely a csoporthoz tartozó más gazdálkodó egység felépítéséből vagy üzleti tevékenységéből adódóan összeférhetlenséget eredményezhet, amennyiben az adott körülményről a központi szerződő félnek tudomása van vagy tudomása kell, hogy legyen. Az írásos rendelkezéseknek tartalmazniuk kell azokat a körülményeket, amelyek egy vagy több klíringtag vagy ügyfél érdekei sérülésének lényeges kockázatát magában hordozó összeférhetlenséget eredményeznek vagy eredményezhetnek, valamint az összeférhetlenségek kezeléséhez követendő eljárásokat és meghozandó intézkedéseket.
6. Az ESMAR 16. cikke alapján az ESMA jogosult iránymutatásokat és ajánlásokat kibocsátani az uniós jog közös, egységes és következetes alkalmazásának biztosítása céljából. Az ESMA úgy véli, hogy tovább kell pontosítani a központi szerződő feleknél felmerülő összeférhetlenségekre vonatkozó fent említett szabályokat és eljárásokat.
7. Ezen iránymutatások célja az, hogy biztosítsa az EMIR 33. cikkének, valamint a CCP RTS 3. cikkének, 5. cikkének, 6. cikkének és 7. cikkének közös, egységes és következetes alkalmazását. Ezen iránymutatások kidolgozása érdekében az ESMA megvizsgálta az egyéb piaci infrastruktúrákra – különösen a központi értéktárakra – vonatkozóan kibocsátott szabályozásokat, illetve a központi szerződő felek által közzétett tényleges szabályokat.



### **3 Hatály**

#### **Alanyi hatály**

8. Ezek az iránymutatások a központi szerződő feleket felügyelő illetékes nemzeti hatóságokra alkalmazandók

#### **Tárgyi hatály**

9. Ezek az iránymutatások a központi szerződő felek által az EMIR 33. cikke alapján az összeférhetlenségek kezelésére létrehozandó szabályokra és eljárásokra alkalmazandók.

#### **Időbeli hatály**

10. Ezek az iránymutatások [az *ESMA honlapján*, az *EU valamennyi hivatalos nyelvén történő közzétételüket követően két hónappal*] lépnek hatályba.



## 4 Megfelelőségi és jelentéstételi kötelezettségek

### 4.1. Az iránymutatások jogállása

11. Ez a dokumentum az ESMAR 16. cikkével összhangban kiadott iránymutatásokat tartalmaz. Az ESMAR 16. cikke (3) bekezdésének megfelelően az illetékes hatóságoknak és a pénzügyi piaci szereplőknek – ebben az esetben a központi szerződő feleknek – minden erőfeszítést meg kell tenniük azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
12. Azoknak az illetékes hatóságoknak, amelyekre ezen iránymutatások alkalmazandók, a megfelelés érdekében be kell illeszteniük azokat felügyeleti gyakorlatukba, és ellenőrizniük kell, hogy a központi szerződő felek megfelelnek-e azoknak.

### 4.2. Jelentéstételi követelmények

13. Azok az illetékes nemzeti hatóságok, amelyek ezen iránymutatások címzettjei, az [eu-ccp@esma.europa.eu](mailto:eu-ccp@esma.europa.eu) címen az iránymutatásoknak az ESMA honlapján, az EU valamennyi hivatalos nyelvén történő közzétételét követően két hónapon belül kötelesek értesíteni az ESMA-t, hogy megfelelnek-e, illetve meg kívánnak-e felelni az iránymutatásoknak, és indokolniuk kell, ha nem felelnek meg a iránymutatásoknak.
14. Ebből a célból a központi szerződő felek világos és részletes jelentést tesznek illetékes nemzeti hatóságuknak arról, hogy megfelelnek-e a jelen iránymutatásoknak.
15. Amennyiben e határidőn belül nem érkezik válasz, úgy tekintik, hogy az illetékes nemzeti hatóság nem felel meg az iránymutatásoknak. Az értesítésekhez használandó sablon az ESMA weboldalán található.

## 5 Iránymutatások

### 5.1 Az összeférhetlenség fogalmának tisztázása

16. Összeférhetlenség áll fenn, ha egy érdekelt fél saját érdekei ellentétben állnak a központi szerződő fél érdekeivel, a központi szerződő fél klíringtagjainak érdekeivel vagy ügyfelei érdekeivel – ha az ügyfél ismert a központi szerződő fél számára –, döntésének objektivitása tekintetében vagy azon döntéshozatali eljárások során, amelyeket szakmai kötelezettségeinek teljesítése során követnie kell.
17. A központi szerződő feleknek a lehetséges összeférhetlenségeket legalább a következő kapcsolatokban kell mérlegelniük:
  - i. a központi szerződő fél és a csoporthoz tartozó más gazdálkodó egység között;
  - ii. a központi szerződő fél és minden olyan részvényes között, amely legalább az EMIR 31. cikkében meghatározott küszöbértékeket meghaladó részesedéssel rendelkezik;
  - iii. a központi szerződő fél és egy olyan társaság között, amelyben egy igazgatósági tag vagy egy bizottsági tag más feladatokat lát el;
  - iv. a központi szerződő fél és egy klíringtag ügyfele között, ha az ismert;
  - v. a központi szerződő fél és egy adatszolgáltató, egy likviditásszolgáltató, egy letétkezelő bank, egy kiegyenlítő bank, egy fizetési ügynök, egy nostro ügynök vagy a központi szerződő fél bármely más szolgáltatója között;
  - vi. a központi szerződő fél és a kapcsolódó pénzügyi piaci infrastruktúra, például egy kereskedési helyszín, egy fizetési rendszer, egy értékpapír-elszámolási rendszer, egy központi értéktár, egy kereskedési adattár között;
  - vii. a központi szerződő fél és egy interoperábilis központi szerződő fél között;
  - viii. a központi szerződő fél és egy klíringtag között;
  - ix. a központi szerződő fél és egy releváns személy között;
18. Releváns személynek minősülnek többek között a következők:
  - i. a központi szerződő fél személyzete (igazgatósági tagok, igazgatók, vezetők és alkalmazottak), valamint a velük szoros kapcsolatban álló személyek, mint például családtagjaik, azaz velük vérségi úton vagy házasság útján rokoni kapcsolatban állók egészen a „második fokig”, valamint az eltartottjaik vagy a velük állandó jelleggel egy háztartásban élő személyek, és
  - ii. bármely olyan személy, aki nem tagja a személyzetnek és nem velük kapcsolatban álló személy (a fent leírtaknak megfelelően), de részt vesz a központi szerződő fél üzleti tevékenységében, mint például a kockázati bizottság tagjai, a javadalmazási bizottság tagjai, a nemteljesítés-kezelő csoport tagjai, bármely más bizottság tagjai, tanácsadók, külső tanácsadók, ügynökök, szerződéses alkalmazottak vagy alvállalkozók.
19. A központi szerződő feleknek meg kell határozniuk azt az időtartamot, amely alatt a potenciális vagy valódi összeférhetlenségek hatását továbbra is fennállónak tekintik az



összeférhetetlenség megszűnése után is. A központi szerződő felek az összeférhetetlenségi helyzetek előrelátható típusától vagy az érintett releváns személytől függően különböző időtartamokat határozhatnak meg.

## 5.2 Szervezési intézkedések

### 5.2.1 A feltétlenül szükséges ismeret elve

20. A központi szerződő feleknek egyértelműen olyan szervezeti intézkedéseket kell bevezetniük, amelyek célja, hogy megakadályozzák a bizalmas információk jogosulatlan cseréjét vagy nem megfelelő felhasználását a központi szerződő félnél, például:
  - i. A központi szerződő feleknek gondoskodniuk kell arról, hogy az olyan bizalmas információkat, amelyek ismertté válásuk esetén összeférhetetlenséget eredményeznének, csak a feltétlenül szükséges mértékben osszák meg;
  - ii. A központi szerződő feleknek létre kell hozniuk a szükséges kínai falakat a szervezeti rendszerük kialakításakor, hogy garantálják a munkafolyamatok egyértelmű elkülönítését;
  - iii. Az informatikai rendszerhez való hozzáférést a megfelelő biztonsági és titoktartási intézkedések alkalmazásával kell védeni.
21. A bizalmas információkhoz való hozzáférésre jogosult személyzetet emlékeztetni kell arra, hogy az információkat házon belül és kívül is bizalmasan kell kezelni, és nem használhatják fel ezeket az információkat saját javukra vagy harmadik fél javára. Abban az esetben, ha bizalmas információkat osztanak meg alvállalkozókkal vagy tanácsadókkal, a központi szerződő fél és a megfelelő jogalany vagy magánszemély között létrejött jogi megállapodásoknak biztosítaniuk kell, hogy rájuk is ugyanez a kötelezettség vonatkozzon, amelyre fel kell hívni a figyelmüket.
22. A kockázatkezelési bizottságban és a kapcsolódó bizalmas információkhoz hozzáféréssel rendelkező nemteljesítés-kezelő csoportokban részt vevő valamennyi érdekelt félre szigorú titoktartási kötelezettségnek kell vonatkoznia, és szükség esetén konkrét titoktartási megállapodást kell aláírniuk.

### 5.2.2 Magatartási szabályok

23. A központi szerződő feleknek meg kell tenniük a szükséges intézkedéseket a személyzetük és minden olyan személy vonatkozásában, aki nem tagja a személyzetnek, de részt vesz a központi szerződő fél üzleti tevékenységében a 18. bekezdésben leírtak szerint,
24. annak érdekében, hogy:
  - i. pártatlanul és jóhiszeműen, a központi szerződő fél érdekének megfelelően, átlátható módon, az EMIR-nek és bármely más alkalmazandó szabályozásnak megfelelően járjanak el.



- ii. ahol lehetséges, kerüljék az összeférhetetlenséget és legyenek tisztában az összeférhetetlenség lehetséges területeivel (értsék meg azokat); nyilatkozzanak minden olyan helyzetről, amelyben olyan közvetlen vagy közvetett érdekük áll vagy állhat fenn, amely ellentétes a központi szerződő fél érdekeivel; és tegyenek eleget minden megfelelő enyhítő intézkedésnek, amelyeket a központi szerződő fél az adott körülmények között megkövetelhet.
25. A központi szerződő feleknek gondoskodniuk kell arról, hogy fegyelmi intézkedéseket kezdeményezhessenek a személyzetnek a fenti követelményeket megsértő tagjai ellen, és egyéb hasonló intézkedéseket kezdeményezhessenek az ezeket megsértő más jogalanyokkal vagy magánszemélyekkel szemben.
26. A központi szerződő feleknek a következőket kell tenniük:
  - i. az alkalmazandó joggal összhangban álló szabályokat kell elfogadniuk, amelyekkel korlátozzák az igazgatósági tagok vagy az ügyvezető igazgató által köthető olyan szerződések, illetve vállalható olyan megbízások számát, amelyek az összeférhetetlenség szempontjából relevánsak;
  - ii. nem jelölhetnek ki olyan külső könyvvizsgálókat, amelyeknek olyan közvetlen vagy közvetett pénzügyi, üzleti, foglalkoztatási vagy egyéb kapcsolata – beleértve a további nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtását is – áll fenn a központi szerződő féllel, amelyből egy objektív, észszerűen gondolkodó és tájékozott harmadik fél arra a következtetésre juthatna, hogy a könyvvizsgáló függetlensége veszélybe került;
  - iii. elő kell írniuk a személyzet tagjai részére, hogy munkába lépésük időpontjában vagy a helyzet megváltozásakor, de legalább évente tájékoztassák a megfelelés-ellenőrzési vezetőt minden olyan személyes érdekelttségről, illetve a 18. bekezdés i) pontjában leírt közeli családtagok minden olyan érdekelttségéről, amely ellentétes vagy ellentétes lehet a központi szerződő fél érdekeivel. A megfelelés-ellenőrzési vezetőt akkor is értesíteni kell, amikor az összeférhetetlenség már nem áll fenn;
  - iv. meg kell követelniük, hogy a személyzet bármely tagja vagy a 18. bekezdés ii) pontjában leírt bármely személy, aki a központi szerződő félben belül végzett tevékenységével egyidejűleg bármely olyan külső tevékenységet kíván végezni, amely összeférhetetlen lehet a központi szerződő félnél vállalt kötelezettségekkel, kérjen előzetes jóváhagyást a felelős személytől vagy a megfelelés-ellenőrzési vezetőtől a központi szerződő fél belső szabályaival összhangban, mielőtt elfogadná az új megbízást a másik szervezettől.

### 5.2.3 Ajándékok

27. A központi szerződő fél szabályzatának egyértelmű szabályokat kell tartalmaznia a bármilyen formában kapott ajándékok elfogadására vonatkozóan; ilyenek lehetnek például az ajándékok, ösztönzések, kivételezett bánásmód, szórakozás, vendéglátás, amelyet bármely érintett személy a klíringtagoktól, ügyfelektől, kereskedési helyszínektől, központi értéktáraktól, kereskedési adattáraktól, adatszolgáltatóktól, likviditásslátszolgáltatóktól vagy bármely más szolgáltatótól, alvállalkozótól vagy bármely más olyan személytől vagy szervezettől kap, akinek vagy amelynek az érdekei ellentétben állhatnak a központi szerződő fél érdekeivel.

28. A központi szerződő feleknek észszerű küszöbértéket vagy keretrendszert kell kialakítaniuk az ajándékok értékelésére és annak megállapítására, hogy a kedvezményezett elfogadhatja vagy megtarthatja-e az ajándékot. Ha kétség merül fel az ajándék értékével kapcsolatban, a megfelelés-ellenőrzési vezetőnek kell döntenie a tényleges értékről.

#### 5.2.4 Pénzügyi eszközök tulajdonlása

29. A központi szerződő feleknek szabályzatokat kell elfogadniuk, amelyek meghatározzák, hogy milyen szabályok szerint tulajdonolhatnak a személyzetük tagjai olyan pénzügyi eszközöket – például részvényeket, kötvényeket vagy az ilyen értékpapírok megszerzésének jogát biztosító más értékpapírokat –, amelyek összeférhetlenséget okozhatnak.
30. A központi szerződő feleknek szigorú szabályokat kell elfogadniuk a személyzetük tagjai általi befektetések korlátozása vagy nyomon követése céljából. A központi szerződő feleknek előzetes jóváhagyást és/vagy korlátozásokat kell megkövetelniük az olyan befektetési eszközökbe történő befektetésre és befektetés felszámolására, amelyek összeférhetlenséget okozhatnak – mint például a versenytársak, klíringtagok, ügyfelek, pénzügyi intézmények és szolgáltatók által kibocsátott pénzügyi eszközök –, továbbá a központi szerződő felek tilalmi vagy korlátozási időszakokat állapíthatnak meg a központi szerződő fél csoportjában lévő jogalanyok értékpapírjaival kapcsolatos ügyletek megkötése tekintetében, például a pénzügyi eredmények közzétételének hónapjában vagy eseti alapon.
31. A központi szerződő fél az érintett személy típusától és a körülményektől függően átdolgozhatja szabályait annak érdekében, hogy biztosítsa azok pontosságát és hatékonyságát. Például, ha a befektetéseket teljes egészében egy befektetési társaságra ruházzák át, vagy azok ÁÉKBV-ben vagy ABAK-ban vannak elhelyezve, akkor kivethetők a központi szerződő fél előzetes jóváhagyása és minden korlátozás alól, valamint a tájékoztatási kötelezettség alól is, ha a központi szerződő fél azt helyénvalónak tartja.
32. A személyzet bármely tagja általi közvetlen befektetésekről tájékoztatni kell a megfelelés-ellenőrzési vezetőt vagy az ezért felelős bármely más releváns személyt vagy szervet. A portfólióra vonatkozó tájékoztatást legkésőbb a személyzet bármely tagjának felvétele vagy kinevezése időpontjában meg kell tenni, és évente frissíteni kell. Az érintett pénzügyi eszközökkel kapcsolatban végrehajtott bármely tranzakciót be kell jelenteni a megfelelés-ellenőrzési vezetőnek.

#### 5.2.5 Képzés

33. A központi szerződő feleknek gondoskodniuk kell arról, hogy személyzetük tagjai megfelelő képzésben részesüljenek kötelezettségeikkel, illetve az összeférhetlenségek kezelésére alkalmazandó eljárással kapcsolatban.
34. A képzésnek tisztáznia kell, hogy mit jelent az összeférhetlenség, melyek a személyzet kötelezettségei és a megfelelő szankciók, milyen a nyilatkozattételi eljárás és az



összeférhetetlenség megoldására szolgáló eljárás, illetőleg általánosabban melyek az alkalmazandó szabályok.

35. A központi szerződő feleknek rendszeresen frissíteniük kell személyzetük ismereteit. A központi szerződő feleknek nyilvántartást kell vezetniük a személyzet által vállalt és elvégzett képzésekről.
36. A személyzetnek meg kell erősítenie, hogy tisztában vannak az alkalmazandó szabályokkal.

### 5.2.6 Felügyelet

37. A központi szerződő felek igazgatóságának a megfelelőségi funkció felügyeletére vonatkozó kötelezettségei keretében figyelemmel kell kísérnie a központi szerződő fél összeférhetetlenség megelőzésére és kezelésére irányuló intézkedéseinek hatékonyságát is. A megfelelés-ellenőrzési vezetőnek megfelelő időben jelentést kell tennie az igazgatóság részére a központi szerződő fél által meghatározottak szerinti lényeges esetekről, valamint jelentést kell tennie a megfelelés-ellenőrzési vezető által az év során elvégzett tevékenységekről.
38. Az összeférhetetlenségi szabályzatot a megfelelőségi tisztviselőnek és az igazgatóságnak legalább évente felül kell vizsgálnia, vagy gyakrabban, ha jelentős módosításokra van szükség.
39. Az ellenőrzési osztálynak rendszeresen értékelnie kell az összeférhetlenségi szabályzatnak és a központi szerződő fél ahhoz kapcsolódó teljes szervezetének hatékonyságát.

## 5.3 További intézkedések a csoportba tartozó központi szerződő felek számára

### 5.3.1 A csoportszintjén

40. A csoport vonatkozásában az egymást átfedő illetékességek elkerülése érdekében világosan meg kell határozni és ki kell jelölni minden egyes olyan igazgatósági egység szerepét, amely összeférhetetlen vagy összeférhetetlen lehet (mint például az anyavállalat igazgatósága, a központi szerződő fél igazgatósága, a szolgáltató igazgatósága). Meg kell határozni a központi szerződő fél számára fenntartott ügyeket, különösen a kockázatkezelési ügyekben.
41. Szükség esetén olyan eljárást kell csoportszinten elfogadni, amely tisztességes, független és hatékony módon oldja meg a központi szerződő fél és a csoporthoz tartozó más gazdálkodó egységek közötti összeférhetetlenségeket.

### 5.3.2 A központi szerződő fél igazgatóságának vagy felügyelőbizottságának szintjén

42. Annak érdekében, hogy a központi szerződő fél függetlenségét a CCP RTS 3. cikkével összhangban garantálni lehessen, szükség esetén a központi szerződő félnek a szabályozói követelményekhez képest további független igazgatósági tagokat kell kijelölnie a csoporthoz tartozó más gazdálkodó egységek képviselői létszámának ellensúlyozására.
43. Annak érdekében, hogy független igazgatósági tagnak minősülhessenek, a 18. bekezdés i) pontjában leírt releváns kapcsolatuk nem folytathat olyan üzleti tevékenységet, amely összeférhetetlenséget okozna a központi szerződő fél vagy annak többségi részvényesei, vezetése vagy klíringtagjai tekintetében.

### 5.3.3 A központi szerződő fél felső vezetésének vagy igazgatótanácsának szintjén

44. Amennyiben a felső vezetés (beleértve az ügyvezető igazgatókat is) a csoporthoz tartozó más gazdálkodó egységgel közös, a központi szerződő félnek igazgatóságát vagy felügyelőbizottságát olyan tagokból kell összeállítania, hogy biztosítsa a központi szerződő fél tevékenységeinek független irányítását.
45. A lényeges döntéseket az igazgatóságnak kell jóváhagynia. Ehhez meg kell határozni azon kérdések listáját és/vagy azokat a feltételeket, amelyek alapján megállapítható, hogy melyek azok a lényeges döntések, amelyeket közvetlenül az igazgatóságnak kell meghoznia.
46. A felső vezetés felelősségét egyértelműen meg kell határozni, a vezető tisztségviselők fizetését pedig – beleértve a jutalmakat is – megfelelő egyensúlyba kell hozni a másik vállalat által kínált fizetésekkel az elfogult döntéshozatal megakadályozása érdekében. Az esetleges összeférhetlenségeket szorosan figyelemmel kell kísérnie a megfelelés-ellenőrzési vezetőnek, az igazgatóságnak vagy a független igazgatósági tagoknak.

### 5.3.4 A személyzet szintjén

47. Amennyiben egy kiszervezési megállapodás feltételei szerint a központi szerződő fél személyzete a csoporthoz tartozó több gazdálkodó egység számára végez feladatokat, a központi szerződő félnek a következő szabályokat kell elfogadnia:
  - i. a felelősségi köröket, a munkaidő megosztását és szervezetek közötti hierarchikus kapcsolatokat világosan meg kell határozni. A központi szerződő félnek ellenőriznie kell, hogy a csoporthoz tartozó különböző gazdálkodó egységek számára végzett számos funkció végrehajtásához szükséges munkaidő nem haladja meg a teljes munkaidőt;
  - ii. A központi szerződő félnek részt kell vennie a teljes munkaerő-felvételi folyamatban, és tényleges döntési jogkörrel kell rendelkeznie a személyzet tagjainak kiválasztása, azok szakmai előmenetele, illetve a velük fennálló jogviszony megszüntetése

tekintetében. A központi szerződő feleknek egyértelmű szervezeti ábrákkal kell rendelkezniük, amelyeken azonosíthatók a megosztott erőforrások.

48. A javadalmazást a központi szerződő félnek a CCP RTS 8. cikkével összhangban kell meghatároznia. Így különösen, a személyzet érintett tagjainak fizetését – beleértve a jutalmakat is – megfelelő egyensúlyba kell hozni a másik vállalat által kínált fizetésekkel az elfogult döntéshozatal vagy feladatvégzés megakadályozása érdekében. A jutalmak szintjét, illetve a személyzetnek a feladatai végrehajtása során nyújtott teljesítményét díjazó bármely más pénzügyi előnyök szintjét a központi szerződő félnek kell mérlegelnie és erre vonatkozóan a végső döntést meghoznia.

### 5.3.5 A csoporthoz tartozó más gazdálkodó egység részére történő kiszervezés esetén

49. Amennyiben a szolgáltató a központi szerződő fél csoportjába tartozik, a központi szerződő félnek legalább a következő kiegészítő intézkedéseket kell megtennie:
- i. a fontosabb tevékenységeknek a csoporthoz tartozó más gazdálkodó egységhez történő kiszervezéséről a központi szerződő fél igazgatóságának kell döntenie, ha szükséges, a kockázatkezelési bizottság tanácsának kikérésével;
  - ii. az igazgatóságnak kell meghatároznia a csoporthoz tartozó más gazdálkodó egységhez kiszervezett szolgáltatásokra vonatkozó követelményeket;
  - iii. a központi szerződő félnek ellenőriznie kell, hogy az alvállalkozó rendelkezik-e megfelelő ellenőrzési eljárásokkal annak érdekében, hogy elkerülje a részéről felmerülő összeférhetlenséget, különösen, ha az alvállalkozók számos szolgáltatást nyújtanak a központi szerződő félnek;
  - iv. a kiszervezési megállapodást szokásos piaci feltételek mellett kell teljesíteni, és megfelelő rendelkezéseket kell tartalmaznia az eskalációval és a kilépés kezelésével kapcsolatban;
  - v. világosan meg kell határozni a fő teljesítménymutatókat, továbbá eskalációs és végrehajtási mechanizmusokat – például a szokásos piaci gyakorlatokkal összhangban álló büntetéseket – kell rögzíteni és szükség esetén érvényesíteni. Az alvállalkozó teljesítményéről jelentést kell tenni az igazgatóság részére;
  - vi. ahol az informatikai szolgáltatásokat kiszervezik, meg kell határozni az informatikai projektek elsőbbségi sorrendjére és a változtatás iránti kérelmekre vonatkozó egyértelmű szabályokat. A központi szerződő fél számára a rendeletnek való megfeleléshez szükséges bármely változtatás iránti kérelmet vagy projektet, illetve az illetékes nemzeti hatóság bármely kérését az alvállalkozónak megfelelő időben végre kell hajtania.

## 5.4 Összeférhetlenség kezelésére irányuló eljárás

### 5.4.1 Megoldási eljárás

50. Amennyiben az üzleti kapcsolat során azonosított vagy lehetséges összeférhetlenség merül fel, azt a személyzet összeférhetlenséggel érintett tagjának vagy a személyzet bármely más, arról tudomással bíró tagjának azonnal és közvetlenül közölnie kell a

megfelelésért felelős vezető és bármely más releváns személlyel vagy szervvel az észszerűen lehetséges legrövidebb időn belül.

51. A központi szerződő félnek az intézkedés megkezdése előtt nem kell bizonyítékot kérnie az összeférhetetlenség alátámasztására. Ha nem egyértelmű, hogy egy helyzet potenciális vagy tényleges összeférhetetlenséget jelent-e, a megfelelés-ellenőrzési vezetőnek kell azt tisztáznia.
52. A visszaélést bejelentő személyt semmilyen körülmény között nem szabad hibáztatni, ha tényleges vagy lehetséges összeférhetetlenséget vet fel, ha az az alkalmazandó jog szerint lehetséges.
53. Amennyiben vizsgálatok szükségesek, a megfelelés-ellenőrzési vezetőt fel kell hatalmazni arra, hogy azokat elvégezze. Az összeférhetetlenséggel érintett személyt a folyamat során meg kell hallgatni. Ha nem a megfelelés-ellenőrzési vezető felelős a probléma megoldásáért, a megfelelés-ellenőrzési vezetőnek jelentést kell készítenie a döntéshozó számára, amely tartalmazza a tényleges vagy lehetséges összeférhetetlenség elemzését, illetve, ha annak fennállása megállapítást nyert, akkor a megoldására tett javaslatokat is.
54. A központi szerződő félnek világosan meg kell határoznia, hogy ki felelős a tényleges vagy lehetséges összeférhetetlenség fennállására, illetve a meghozandó intézkedésekre vonatkozó döntés meghozataláért, ha az nem ugyanaz a személy. A döntéseket olyan személynek vagy szervnek kell meghoznia, aki vagy amely kellő függetlenséggel és hatáskörrel rendelkezik a döntése végrehajtására. Ebből a célból több személyt vagy szervet is ki lehet jelölni attól függően, hogy milyen felelősségi körökkel rendelkeznek; mint például a megfelelés-ellenőrzési vezető, a közvetlen felettes, az ügyvezető igazgatók, az igazgatóság, a független igazgatósági tagok, illetve az igazgatóság vagy a bizottságok elnöke. Ebben az értelemben az elnöknek és/vagy a független igazgatósági tagoknak kell felelősnek lenniük abban az esetben, ha az összeférhetetlenséggel egy vezető tisztségviselő vagy bármely másik igazgatósági tag érintett.
55. Arra az esetre, ha a meghozott döntést illetően nincs egyetértés, a központi szerződő félnek eszkalációs eljárást kell alkalmaznia. Az eljárásnak biztosítania kell, hogy az ügyet rövid időn belül rendezzék. A legutolsó szakaszban a független igazgatósági tagok hozhatják meg a végső döntést.

#### 5.4.2 Megoldási intézkedések

56. A központi szerződő feleknek a lehetséges vagy meglévő összeférhetetlenségek orvoslására legalább a következő intézkedéseket kell kilátásba helyezniük:
  - i. az összeférhetetlenség figyelemmel kísérése a releváns szerv vagy a személyzet egy tagja által, mint például az igazgatóság vagy a közvetlen felettes;
  - ii. az érintett fél – például a klíringtag vagy ügyfél – megfelelő időben történő tájékoztatása az EMIR 33. cikkének (2) bekezdésével összhangban;
  - iii. a személyzet összeférhetetlenséggel érintett tagjának kizárása az érzékeny információkhoz való hozzáférésekből;

- iv. összeférhetlenség révén befolyásolható vitákban, tárgyaláson, döntéshozatalokban vagy szavazásokon való részvétel korlátozása;
- v. felmentés az adott felelősségi kör alól, és a felelősségi kör átadása a személyzet egy másik tagjának;
- vi. a személyzet összeférhetlenséggel érintett tagjának ideiglenes vagy végleges kizárása a releváns testületből, bizottságból, megbeszélésekről stb.;
- vii. az illetékes nemzeti hatóság tájékoztatása.

57. A személyzet összeférhetlenséggel érintett tagjával kötött szerződés felmondása is kilátásba helyezhető, ha az lehetséges az alkalmazható jogszabályok alapján.

#### 5.4.3 Utánkövetés

58. A megfelelés-ellenőrzési vezetőnek vagy az 54. bekezdés szerint meghatározott személynek vagy szervnek rendszeresen ellenőriznie kell az összeférhetlenség állapotát (azaz a lehetséges/meglévő összeférhetlenséget), és az enyhítő intézkedések végrehajtását. E személynek felül kell vizsgálnia, hogy az intézkedések még mindig szükségesek-e, vagy át kell alakítani azokat. A felülvizsgálatok gyakoriságát az esetek sajátosságaihoz kell igazítani.
59. A megfelelés-ellenőrzési vezetőnek vagy az 54. bekezdés szerint meghatározott személynek vagy szervnek évente jelentést kell tennie az igazgatóság számára a felmerült összeférhetlenségekről és azokról az enyhítő intézkedésekről, amelyek megtételéről döntöttek.
60. Az összeférhetlenségre vonatkozó szabályzat megszegése esetén a központi szerződő félnek jelentést kell tennie az illetékes nemzeti hatóság számára minden lényeges szabályszegésről a szabályszegés eszkalálását és a központi szerződő fél felső vezetésének/igazgatóságának értesítését követően, és 48 órán belül.

#### 5.4.4 Nyilvántartás az összeférhetlenségekről

61. A központi szerződő feleknek folyamatokat és eljárásokat kell bevezetniük a következők nyomán követése és rögzítése céljából:
  - i. a központi szerződő fél érdekeivel potenciálisan vagy ténylegesen ellentétes érdekek;
  - ii. a személyzet tulajdonában lévő, pénzügyi eszközökbe történő befektetések és az azokhoz kapcsolódó tranzakciók;
  - iii. a személyzet által a küszöbértéket meghaladóan kapott ajándékok és az ezekhez kapcsolódó döntés;
  - iv. a megoldási eljárás különböző lépései;
  - v. a központi szerződő fél által tett megoldási intézkedések;
  - vi. az összeférhetlenségek állapotának felülvizsgálatai és a megoldási intézkedések végrehajtásának figyelemmel kísérése;
  - vii. a személyzet által teljesített képzés.
62. A nyilvántartásnak szigorúan bizalmasnak kell maradnia.