



European Securities and
Markets Authority

Usmernenia

o riadení konfliktu záujmov v rámci centrálnej protistrany





Obsah

1	Skratky.....	2
2	Súvislosti a mandát.....	3
3	Rozsah pôsobnosti	4
4	Povinnosti v oblasti dodržiavania súladu a podávania správ	5
	4.1. Status usmernení.....	5
	4.2. Požiadavky na podávanie správ.....	5
5	Usmernenia	6
	5.1 Objasnenie pojmu konflikt záujmov	6
	5.2 Organizačné opatrenia.....	7
	5.2.1 Opodstatnená potreba informovanosti	7
	5.2.2 Pravidlá správania	7
	5.2.3 Dary.....	8
	5.2.4 Vlastníctvo finančných nástrojov	8
	5.2.5 Odborná príprava.....	9
	5.2.6 Dohľad	9
	5.3 Dodatočné opatrenia pre CCP, ktoré patria do skupiny	10
	5.3.1 Na úrovni skupiny	10
	5.3.2 Na úrovni rady CCP alebo dozornej rady	10
	5.3.3 Na úrovni vrcholového riadenia centrálnej protistrany alebo riadiacej rady.....	10
	5.3.4 Na úrovni zamestnancov.....	10
	5.3.5 V prípade externého zabezpečovania činností iným subjektom v rámci skupiny	11
	5.4 Postup riadenia konfliktu záujmov	12
	5.4.1 Postup riešenia	12
	5.4.2 Opatrenia na riešenie problémov	12
	5.4.3 Následné opatrenia.....	13
	5.4.4 Register konfliktov záujmov	13



1 Skratky

1. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy vymedzené v nariadení (EÚ) č. 648/2012 majú v týchto usmerneniach rovnaký význam. Okrem toho sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

<i>CCP</i>	Centrálna protistrana povolená podľa článku 14 nariadenia EMIR
<i>CCP RTS</i>	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 153/2013 z 19. decembra 2012, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa požiadaviek na centrálnu stranu
<i>EK</i>	Európska komisia
<i>EMIR</i>	Nariadenie o európskych trhovách infraštruktúrach – nariadenie (EÚ) č. 648/2012 Európskeho parlamentu a Rady zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov
<i>ESMA</i>	Európsky orgán pre cenné papiere a trhy
<i>ESMAR</i>	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu
<i>EÚ</i>	Európska únia
<i>PVO</i>	Príslušný vnútroštátny orgán
<i>PFMI</i>	Zásady pre infraštruktúry finančného trhu, ktoré vydali Výbor pre platobné a zúčtovacie systémy (CPSS) a technický výbor Medzinárodnej organizácie komisií pre cenné papiere (IOSCO) v apríli 2012

2 Súvislosti a mandát

2. Podľa EMIR konajú CCP v najlepšom záujme svojich zúčtovacích členov a klientov. V tomto zmysle majú CCP rozsiahle organizačné opatrenia a politiky na predchádzanie potenciálnym konfliktom záujmov a na ich riešenie, ak nie sú dostatočné preventívne opatrenia. V článku 26, 28 a predovšetkým v článku 33 nariadenia EMIR a v článkoch 3, 5, 6 a 7 CCP RTS sa vymedzujú organizačné pravidlá zamerané na dosiahnutie týchto cieľov.
3. V článku 33 EMIR sa stanovujú požiadavky týkajúce sa riadenia konfliktu záujmov zo strany CCP. Od CCP sa konkrétne vyžaduje, aby mali písomné organizačné a administratívne opatrenia na identifikáciu a riadenie potenciálnych konfliktov záujmov medzi nimi a ich zúčtovacími členmi alebo klientmi, ktorí sú im známi.
4. Ak organizačné alebo administratívne opatrenia CCP na riadenie konfliktov záujmov nie sú dostatočné na zabezpečenie toho, aby sa zabránilo rizikám poškodenia záujmov zúčtovacieho člena alebo klienta, musia CCP jasne oznámiť zúčtovaciemu členovi alebo klientovi všeobecnú povahu alebo zdroje konfliktov záujmov pred tým, ako prijmú nové transakcie od tohto zúčtovacieho člena.
5. Ak je CCP materskou spoločnosťou alebo dcérskou spoločnosťou, musí sa zohľadniť akákoľvek okolnosť, ktorá môže viesť ku konfliktu záujmov v dôsledku štruktúry a obchodných činností iného subjektu skupiny, ak je CCP známa alebo by si mala byť vedomá tejto okolnosti. Písomné dohody obsahujú okolnosti, ktoré predstavujú konflikt záujmov alebo môžu viesť k vzniku konfliktu záujmov, ktorý predstavuje významné riziko poškodenia záujmov jedného alebo viacerých zúčtovacích členov alebo klientov, a postupy, ktoré sa majú dodržať, a opatrenia, ktoré sa majú prijať na riadenie takéhoto konfliktu.
6. Podľa článku 16 ESMAR je ESMA oprávnený vydávať usmernenia a odporúčania s cieľom zabezpečiť spoločné, jednotné a konzistentné uplatňovanie práva Únie. Orgán ESMA sa domnieva, že je potrebné ďalej špecifikovať uvedené pravidlá a postupy týkajúce sa konfliktu záujmov pre CCP.
7. Účelom týchto usmernení je zabezpečiť spoločné, jednotné a konzistentné uplatňovanie článku 33 nariadenia EMIR a článku 3, 5, 6 a 7 CCP RTS. S cieľom vypracovať tieto usmernenia orgán ESMA takisto preskúmal nariadenia vydané v súvislosti s inými trhovými infraštruktúrami, najmä s centrálnymi depozitármi, a skutočné pravidlá zverejnené CCP.



3 Rozsah pôsobnosti

Dotknuté subjekty

8. Tieto usmernenia sa budú vzťahovať na PVO, ktoré vykonávajú dohľad nad CCP.

Predmet

9. Tieto usmernenia sa uplatňujú vo vzťahu k pravidlám a postupom, ktoré CCP stanovujú na riešenie konfliktu záujmov v súlade s článkom 33 EMIR.

Časový rámec

10. Tieto usmernenia platia od *[po uplynutí dvoch mesiacov od dátumu ich uverejnenia na webovom sídle orgánu ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ]*.



4 Dodržiavanie predpisov a ohlasovacej povinnosti

4.1. Status usmernení

11. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané v súlade s článkom 16 ESMAR. V článku 16 ods. 3 ESMAR sa stanovuje, že príslušné orgány a účastníci finančného trhu, v tomto prípade CCP, vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.
12. Príslušné orgány, na ktoré sa vzťahujú tieto usmernenia, by mali zabezpečiť súlad s nimi tak, že ich začlenia do svojich postupov dohľadu a budú sledovať, či ich CCP dodržiavajú.

4.2. Požiadavky na ohlasovanie

13. PVO, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, musia orgánu ESMA oznámiť, či dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržiavať usmernenia, pričom uvedú aj prípadné dôvody nedodržiavania, a to v lehote do dvoch mesiacov od uverejnenia na webovom sídle orgánu ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ na adrese eu-ccp@esma.europa.eu.
14. Na tento účel CCP podávajú svojmu PVO jasným a podrobným spôsobom správu, či dodržiavajú tieto usmernenia.
15. Ak PVO neposkytnú odpoveď v uvedenej lehote, budú sa považovať za orgány, ktoré tieto usmernenia nedodržiavajú. Vzor oznámenia sa nachádza na webovom sídle orgánu ESMA.

5 Usmernenia

5.1 Objasnenie pojmu konflikt záujmov

16. Konflikt záujmov nastáva vtedy, keď vlastné záujmy zainteresovanej strany zasahujú do záujmov CCP, záujmov zúčtovacích členov CCP alebo záujmov klientov, ak je klient CCP známy, pokiaľ ide o objektívnosť rozhodovať alebo o rozhodovacie procesy, ktoré musí dodržiavať v rámci svojich odborných povinností.
17. CCP by mali zvážiť potenciálne konflikty záujmov aspoň v rámci týchto vzťahov:
 - i. medzi CCP a iným subjektom skupiny;
 - ii. medzi CCP a akýmkoľvek akcionárom, ktorý vlastní aspoň podiel nad prahovými hodnotami stanovenými v článku 31 EMIR;
 - iii. medzi CCP a spoločnosťou, v ktorej člen rady alebo člen výboru plní iné funkcie;
 - iv. medzi CCP a klientom zúčtovacieho člena, ak je známy;
 - v. medzi CCP, poskytovateľom údajov, poskytovateľom likvidity, bankou spravujúcou cenné papiere, zúčtovacou bankou, subjektom povereným výkonom platieb, nostro bankou alebo inými poskytovateľmi služieb CCP;
 - vi. medzi CCP a prepojenou infraštruktúrou finančného trhu, ako je obchodné miesto, platobný systém, systém vyrovnania transakcií s cennými papiermi, centrálny depozitár cenných papierov, archív obchodných údajov;
 - vii. medzi CCP a interoperabilnou centrálnou protistranou;
 - viii. medzi CCP a zúčtovacím členom;
 - ix. medzi CCP a príslušnou osobou.
18. Medzi osoby, ktoré by sa mali považovať za príslušné, patria:
 - i. zamestnanci CCP (členovia rady, riaditelia, manažéri a zamestnanci) a osoby s úzkymi väzbami, ako sú ich rodinní príslušníci, t. j. pokrvní príbuzní alebo príbuzní získaní sobášom až do „druhého stupňa“ a závislé osoby alebo osoby, ktoré trvalo bývajú v rovnakej domácnosti; a
 - ii. každá osoba, ktorá nie je zamestnancom ani príbuzným (ako je opísané vyššie), ale ktorá je zapojená do činnosti CCP, ako sú členovia výboru pre riziká, členovia výboru pre odmeňovanie, členovia štandardnej riadiacej skupiny, všetci ostatní členovia výboru, poradcovia, externí poradcovia, agenti, zmluvní zamestnanci alebo subdodávatelia.
19. CCP by mali vymedziť dĺžku obdobia, počas ktorého sa predpokladá, že dopady potenciálneho alebo skutočného konfliktu záujmov budú pretrvávať aj po skončení konfliktu. CCP môžu stanoviť rôzne lehoty v závislosti od predpokladaného druhu krízovej situácie alebo dotknutej príslušnej osoby.

5.2 Organizačné opatrenia

5.2.1 Opodstatnená potreba informovanosti

20. CCP by mali jasne zaviesť organizačné opatrenia zamerané na zabránenie nenáležitej výmene alebo nevhodnému použitiu dôverných informácií v rámci CCP, napríklad:
 - i. CCP by mali zabezpečiť, aby sa dôverné informácie, ktoré by v prípade, ak by boli známe, mali za následok konflikt záujmov, sprostredkovali na základe „opodstatnenej potreby informovanosti“;
 - ii. CCP by mali pri vytváraní svojej organizačnej schémy zaviesť potrebné čínske múry, aby sa zaručilo jasné oddelenie pracovných tokov;
 - iii. prístup do IT systému by sa mal chrániť prostredníctvom používania vhodných opatrení v oblasti bezpečnosti a dôvernosti.
21. Zamestnancom, ktorí majú nárok na dôverné informácie, by sa malo pripomenúť, že informácie sa musia uchovávať interne aj externe v tajnosti a že by takéto informácie nemali využívať pre svoju vlastnú výhodu alebo pre výhodu tretej strany. V prípade, že sa dôverné informácie sprostredkujú subdodávateľom alebo poradcom, právnymi opatreniami zavedenými medzi CCP a príslušným subjektom alebo jednotlivcom by sa malo zabezpečiť, aby podliehali rovnakej povinnosti, a to by sa im malo pripomenúť.
22. Všetky zainteresované strany zapojené do výboru pre riziká a skupín pre riadenie zlyhania, ktoré majú prístup k súvisiacim dôverným informáciám, by mali podliehať povinnosti prísneho zachovávanía dôvernosti a v prípade potreby by mali podpísať osobitnú dohodu o zachovaní dôvernosti.

5.2.2 Pravidlá správania

23. CCP by mali prijať potrebné opatrenia pre svojich zamestnancov a každú osobu, ktorá síce nie je zamestnancom, ale je zapojená do činnosti CCP, ako je opísané v odseku 18.
24. S cieľom:
 - i. konať nestranne a v dobrej viere, v záujme CCP, transparentným spôsobom a v súlade s EMIR a každým ďalším uplatniteľným nariadením;
 - ii. podľa možností sa vyhýbať možným oblastiam konfliktu záujmov a uviedomovať si ich (porozumieť im); uvádzať všetky situácie, v ktorých majú alebo môžu mať priamy alebo nepriamy záujem, ktorý je v rozpore so záujmami CCP; a konať v súlade so všetkými vhodnými zmierňujúcimi opatreniami, ktoré môže za daných okolností požadovať CCP.
25. CCP by mali zabezpečiť, aby mohli prijať disciplinárne opatrenia voči zamestnancom, ktorí porušili vyššie uvedené požiadavky, ako aj iné rovnocenné opatrenia voči iným subjektom alebo jednotlivcom, ktorí ich porušili.



26. CCP by mali:
- i. v súlade s platnými právnymi predpismi prijať pravidlá týkajúce sa obmedzenia počtu zmlúv alebo mandátov členov rady a výkonných riaditeľov, ktoré sú relevantné z hľadiska konfliktu záujmov;
 - ii. nevymenovať externých audítorov, ktorí majú akýkoľvek priamy alebo nepriamy finančný, obchodný, zamestnanecký alebo iný vzťah – vrátane poskytovania dodatočných neaudítorských služieb – s CCP, z ktorého by objektívna, rozumná a informovaná tretia strana dospela k záveru, že nezávislosť audítora je ohrozená;
 - iii. požadovať od zamestnancov, aby vedúcemu pracovníkovi zodpovednému za dodržiavanie súladu s predpismi pri nástupe do zamestnania alebo pri zmene situácie a aspoň raz ročne oznámili všetky osobné záujmy a záujmy blízkych rodinných príslušníkov, ako sa uvádza v odseku 18 (i), ktoré sú v rozpore alebo môžu byť v rozpore so záujmami CCP. Vedúci pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi by mal byť informovaný aj v prípade, že konflikt záujmov už neexistuje;
 - iv. požadovať od každého zamestnanca alebo osoby uvedenej v odseku 18(ii), ktorá má v úmysle vykonávať súčasne so svojou činnosťou v rámci CCP akúkoľvek externú činnosť, ktorá môže byť v rozpore s povinnosťami prijatými v CCP, získať pred prijatím novej zákazky pre iný subjekt predbežné schválenie od zodpovednej osoby alebo od vedúceho pracovníka zodpovedného za dodržiavanie súladu s predpismi v súlade s internými pravidlami CCP.

5.2.3 Dary

27. Politika CCP by mala obsahovať jasné pravidlá týkajúce sa prijímania darov bez ohľadu na ich formu, napríklad dary, stimuly, prednostné zaobchádzanie, zábava, pohostenie prijaté akoukoľvek príslušnou osobou od zúčtovacích členov, klientov, obchodného miesta, centrálnych depozitárov cenných papierov, archívov obchodných údajov, poskytovateľov údajov, poskytovateľov likvidity alebo akýchkoľvek iných poskytovateľov služieb, subdodávateľov alebo akejkoľvek inej osoby alebo subjektu, ktoré môžu mať protichodné záujmy s CCP.
28. CCP by mali stanoviť primeranú prahovú hodnotu alebo rámec na posúdenie hodnoty darov, aby bolo možné určiť, či príjemca môže dar prijať alebo si ho ponechať. V prípade pochybností o hodnote daru by mal o skutočnej hodnote rozhodnúť vedúci pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi.

5.2.4 Vlastníctvo finančných nástrojov

29. CCP by mali prijímať politiky, v ktorých sa vymedzujú pravidlá týkajúce sa vlastníctva finančných nástrojov zo strany svojich zamestnancov, ako sú akcie, dlhopisy alebo iné cenné papiere, ktorými sa zaručuje právo nadobudnúť takéto cenné papiere, ktoré by mohlo viesť ku konfliktu záujmov.
30. CCP by mali prijať prísne pravidlá na obmedzenie alebo monitorovanie investícií svojich zamestnancov. CCP by mali požiadať o predbežné schválenie a/alebo obmedzenia týkajúce sa investovania a skončenia investovania do finančných nástrojov, ktoré by mohli

vyvolať konflikty záujmov, ktoré vydali napríklad konkurenti, zúčtovací členovia, klienti, finančné inštitúcie a poskytovatelia služieb, a CCP môžu zväžiť obdobia vylúčenia alebo obmedzenia účasti na transakciách týkajúcich sa cenných papierov subjektov v skupine centrálnej protistrany, napríklad počas mesiaca uverejnenia finančných výsledkov alebo ad hoc.

31. CCP môže prispôbiť svoje pravidlá v závislosti od druhu dotknutej osoby a okolností s cieľom zabezpečiť ich presnosť a účinnosť. Ak sú napríklad investície v plnej miere delegované na investičnú spoločnosť alebo sú v PKIPCP alebo u správcovi AIF, môžu byť vylúčené z predbežného schválenia CCP a z akýchkoľvek obmedzení a z povinnosti zverejňovania, ak to CCP považuje za vhodné.
32. Priame investície vykonávané ktorýmkoľvek zamestnancom by sa mali na tento účel oznámiť vedúcemu pracovníkovi zodpovednému za dodržiavanie súladu s predpismi alebo akejkoľvek inej príslušnej osobe alebo orgánu. Zverejnenie portfólia by sa malo vykonať aspoň pri nábore alebo vymenovaní daného člena personálu a malo by sa každoročne aktualizovať. Všetky transakcie s dotknutými finančnými nástrojmi by sa mali oznamovať vedúcemu pracovníkovi zodpovednému za dodržiavanie súladu s predpismi.

5.2.5 Odborná príprava

33. CCP by mali zabezpečiť, aby ich zamestnanci boli primerane vyškolení, pokiaľ ide o ich povinnosti a o uplatniteľný postup týkajúci sa riadenia konfliktov záujmov.
34. V rámci odbornej prípravy by sa malo objasniť, čo predstavuje konflikt záujmov, povinnosti zamestnancov a zodpovedajúce sankcie, postup vyhlásenia a postup riešenia konfliktu a všeobecnejšie platné pravidlá.
35. CCP by mali svojim zamestnancom pravidelne dávať aktualizované informácie. CCP by mali viesť záznamy o odbornej príprave, ktorú absolvovali a ukončili zamestnanci.
36. Zamestnanci by mali potvrdiť, že poznajú platné pravidlá.

5.2.6 Dohľad

37. V rámci svojej zodpovednosti dohliadať na funkciu dodržiavania súladu by rada CCP mala monitorovať efektívnosť mechanizmov CCP na predchádzanie konfliktom záujmov a ich riešenie. Vedúci pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi by mal včas informovať radu o závažných prípadoch vymedzených CCP a o svojich činnostiach, ktoré počas roka vykonal.
38. Politiku v oblasti konfliktu záujmov by mal preskúmať pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi, prípadne rada, a to raz ročne alebo, ak sa vyžadujú podstatné zmeny, aj skôr.
39. Oddelenie auditu by malo pravidelne hodnotiť účinnosť politiky v oblasti konfliktu záujmov a celkovej organizácie CCP, ktorá s touto oblasťou súvisí.



5.3 Dodatočné opatrenia pre CCP, ktoré patria do skupiny

5.3.1 Na úrovni skupiny

40. V rámci skupiny by sa mala jasne vymedziť úloha každého orgánu rady, ktorý je v konflikte alebo potenciálne v konflikte (ako je predstavenstvo materskej spoločnosti, rada CCP, rada poskytovateľa služieb), s cieľom zabrániť prekrývaniu právomocí. Mali by sa stanoviť vyhradené záležitosti určené pre CCP, najmä záležitosti týkajúce sa riadenia rizík.
41. V prípade potreby by sa na úrovni skupiny mal prijať postup na spravodlivé, nezávislé a efektívne riešenie konfliktov záujmov medzi CCP a inými subjektmi skupiny.

5.3.2 Na úrovni rady CCP alebo dozornej rady

42. S cieľom zaručiť nezávislosť CCP v súlade s článkom 3 CCP RTS by CCP mala v prípade potreby vymenovať dodatočných nezávislých členov rady v porovnaní s regulačnými požiadavkami na vyváženú početnosť zástupcov subjektov skupiny.
43. Ak má byť niekto kvalifikovaný ako nezávislý člen rady, v rámci ich príslušného vzťahu opísaného v odseku 18 (i) by nemal vykonávať činnosť, ktorá vyvoláva konflikt záujmov v súvislosti s CCP alebo jej ovládajúcimi akcionármi, jej riadiacimi zamestnancami alebo jej zúčtovacími členmi.

5.3.3 Na úrovni vrcholového riadenia centrálnej protistrany alebo riadiacej rady

44. Ak je vrcholové riadenie (vrátane výkonných riaditeľov) spoločné s iným subjektom skupiny, CCP by mala zostaviť svoju radu alebo dozornú radu členov tak, aby sa zabezpečilo nezávislé riadenie činností CCP.
45. Podstatné rozhodnutia by mala schváliť rada. Na tento účel by sa mal vymedziť zoznam záležitostí a/alebo kritérií na identifikáciu závažnosti rozhodnutia, ktoré má prijať priamo rada.
46. Povinnosti vrcholového riadenia by mali byť jasne vymedzené, mzdy vrátane bonusov vrcholových riadiacich pracovníkov by mali byť správne vyvážené v porovnaní so mzdami, ktoré ponúka druhá spoločnosť, s cieľom vyhnúť sa akýmkoľvek zaujatým rozhodnutiam. Vedúci pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi, rada alebo nezávislí členovia rady by mali dôkladne sledovať prípadné konflikty záujmov.

5.3.4 Na úrovni zamestnancov

47. Ak podľa podmienok dohody o externom zabezpečovaní činnosti zamestnanci CCP vykonávajú úlohu pre viaceré subjekty skupiny, CCP by mali prijať tieto pravidlá:

- i. mali by sa jasne vymedziť zodpovednosti, rozdelenie pracovného času a hierarchické vzťahy medzi subjektmi. CCP by mali skontrolovať, či pracovný čas na vykonávanie viacerých funkcií v rámci rôznych subjektov skupiny nie je vyšší než práca na plný úväzok;
 - ii. CCP by sa mali zúčastniť na celom procese prijímania zamestnancov a mali by mať účinnú rozhodovaciu právomoc, pokiaľ ide o výber pracovníkov, ich kariérny postup alebo ukončenie vzťahov. CCP by mali mať jasné organizačné štruktúry s identifikáciou spoločných zdrojov.
48. Odmeny by CCP mala stanoviť v súlade s článkom 8 CCP RTS. Najmä mzda dotknutých zamestnancov vrátane bonusov by mala byť správne vyvážená v porovnaní so mzdou, ktorú prideliť iný podnik, aby sa predišlo akémukoľvek čiastočnému rozhodovaniu alebo vykonávaniu úloh. Úroveň bonusov alebo akýchkoľvek iných finančných výhod poskytovaných ako odmena zamestnancom pri vykonávaní ich úloh by mali posúdiť a napokon o nich rozhodnúť CCP.

5.3.5 V prípade externého zabezpečovania činností pre iný subjekt v rámci skupiny

49. Ak je poskytovateľ služieb súčasťou skupiny CCP, CCP by mala ako minimum prijať tieto doplňujúce opatrenia:
- i. o externom zabezpečovaní hlavných činností subjektu skupiny by mala rozhodovať rada CCP, ak to je relevantné, ktorá by mala požadovať poradenstvo od výboru pre riziká;
 - ii. rada by mala vymedziť požiadavky na služby zabezpečované externe iným subjektom skupiny;
 - iii. CCP by mala skontrolovať, či má subdodávateľ zavedené vhodné kontrolné opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov zo svojej strany, najmä ak subdodávateľ poskytuje CCP rad služieb;
 - iv. dohoda o externom zabezpečovaní činností by sa mala vykonávať za bežných trhových podmienok a mala by zahŕňať ustanovenia týkajúce sa riadenia pri eskalácii a odchode;
 - v. mali by sa jasne vymedziť kľúčové ukazovatele výkonnosti a eskalácia a mechanizmy presadzovania, ako sú pokuty, by sa mali stanoviť podľa potreby v súlade so štandardnými trhovými postupmi. Výkonnosť subdodávateľa by sa mala vykazovať rade;
 - vi. ak sa IT zabezpečuje externe, mali by sa vymedziť jasné pravidlá určovania priorít projektov IT a žiadostí o zmenu. Na každú žiadosť o zmenu alebo projekt, ktoré sú potrebné pre CCP na dosiahnutie súladu s nariadením, alebo akúkoľvek žiadosť PVO by mal subdodávateľ reagovať včas.

5.4 Postup riadenia konfliktu záujmov

5.4.1 Postup riešenia konfliktu

50. V prípade, že sa zistený alebo možný konflikt záujmov objaví v priebehu obchodného vzťahu, mal by ho zamestnanec, ktorého sa konflikt týka, alebo iný zamestnanec, ktorý má o konflikte vedomosť, bezodkladne a priamo oznámiť vedúcemu pracovníkovi zodpovednému za dodržiavanie súladu s predpismi a akejkolvek inej príslušnej osobe alebo orgánu ihneď, ako je to dokázateľne možné.
51. CCP by nemali vyžadovať, aby sa pred začatím prijímania opatrení zverejnili dôkazy o konflikte záujmov. V prípade, že nie je isté, či situácia predstavuje potenciálny alebo aktuálny konflikt záujmov, mal by byť zodpovedný za objasnenie vedúci pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi.
52. Ak vznikne skutočný alebo potenciálny konflikt záujmov, za žiadnych okolností by nemal byť obviňovaný oznamovateľ, ak je to možné podľa platného práva.
53. V prípade, že sa vyžaduje vyšetrovanie, vedúci pracovník zodpovedný za zabezpečenie súladu s predpismi by mal byť oprávnený ho vykonať. Osoba, ktorej sa konflikt týka, by mala byť počas tohto procesu vypočutá. Ak vedúci pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi nemá právomoc na vyriešenie problému, mal by subjektu s rozhodovacou právomocou poskytnúť správu, v ktorej analyzuje skutočné alebo potenciálne konflikty záujmov, a ak sa konflikt považuje za preukázaný, uvedie odporúčania, ako ho vyriešiť.
54. CCP by mali jasne vymedziť, kto je zodpovedný za rozhodovanie o existencii skutočného alebo potenciálneho konfliktu záujmov a o opatreniach, ktoré sa majú prijať, pokiaľ ide o rôzne osoby. Rozhodnutia by mala prijímať osoba alebo orgán, ktorý má dostatočnú nezávislosť a právomoc na presadenie svojho rozhodnutia. Na tento účel je možné určiť niekoľko osôb alebo orgánov v závislosti od ich zodpovednosti, napríklad vedúceho pracovníka zodpovedného za dodržiavanie súladu s predpismi, priameho nadriadeného pracovníka, výkonných riaditeľov, radu, nezávislých členov rady alebo predsedu rady alebo výborov. V tomto zmysle by predseda a/alebo nezávislí členovia rady mali byť zodpovední, ak sa konflikt záujmov týka vrcholového riadiaceho pracovníka alebo iného člena správnej rady.
55. CCP by mali v prípade rozporu v súvislosti s prijatým rozhodnutím vykonať eskalačný postup. Týmto postupom by sa malo zabezpečiť, aby sa prípad v krátkom čase vyriešil. V poslednom štádiu môžu konečné rozhodnutie prijať nezávislí členovia rady.

5.4.2 Opatrenia na riešenie problémov

56. CCP by mali na odstránenie potenciálnych alebo existujúcich konfliktov záujmov zvážiť minimálne toto spektrum opatrení:

- i. monitorovanie konfliktu príslušným orgánom alebo zamestnancom, ako je rada alebo priamy nadradený;
- ii. včasné oznámenie postihnutej strane, napríklad zúčtovaciemu(-ím) členovi(-om) alebo klientovi(-om), v súlade s článkom 33 ods. 2 EMIR;
- iii. vylúčenie zamestnanca, ktorého sa týka konflikt, z oznamovania citlivých informácií;
- iv. obmedzenie účasti na diskusiách, rokovaniach, rozhodnutiach alebo hlasovaniach, ktoré môžu byť predmetom konfliktu záujmov;
- v. odobratie úloh a ich pridelenie inému zamestnancovi;
- vi. dočasné alebo definitívne vylúčenie zamestnanca, ktorého sa týka konflikt, z príslušnej rady, výboru, schôdze atď.;
- vii. oznámenie PVO.

57. Ak je to podľa platného práva možné, mohlo by sa uvažovať o ukončení zmluvy so zamestnancom, ktorého sa konflikt týka.

5.4.3 Následné opatrenia

58. Vedúci pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi alebo osoba alebo orgán určený podľa odseku 54 by mal pravidelne overovať stav konfliktu (t. j. možný/existujúci konflikt záujmov) a presadzovanie zmierňovacích opatrení. Takáto osoba by mala preskúmať, či sú opatrenia stále potrebné alebo je potrebné ich upraviť. Frekvencia preskúmania by sa mala prispôbiť špecifikám jednotlivých prípadov.
59. Vedúci pracovník zodpovedný za dodržiavanie súladu s predpismi alebo osoba alebo orgán určený podľa odseku 54 by mal rade oznamovať konflikty záujmov, ku ktorým došlo, a všetky zmierňujúce opatrenia, o ktorých sa rozhodlo, a to raz ročne.
60. V prípade porušenia politiky v oblasti konfliktu záujmov by CCP mali akékoľvek závažné porušenie po tom, ako došlo k eskalácii porušenia a oznámeniu porušenia vrcholovému riadeniu alebo rade CCP, do 48 hodín oznámiť PVO.

5.4.4 Register konfliktov záujmov

61. CCP by mali vykonávať procesy a postupy na sledovanie a zaznamenávanie:
- i. záujmov, ktoré by potenciálne alebo konkrétne boli v rozpore so záujmami CCP;
 - ii. investícií do finančných nástrojov vo vlastníctve zamestnancov a akýchkoľvek súvisiacich transakcií;
 - iii. darov nad rámec prahovej hodnoty, ktoré dostávajú zamestnanci, a rozhodnutí, ktoré s nimi súvisia;
 - iv. jednotlivých krokov postupu riešenia problémov;
 - v. opatrení na riešenie problémov prijatých CCP;
 - vi. preskúmania stavu konfliktov záujmov a monitorovania vykonávania opatrení na riešenie problémov;
 - vii. odbornej prípravy pracovníkov.
62. Register by mal zostať prísne dôverný.