



European Securities and
Markets Authority

Κατευθυντήριες γραμμές

σχετικά με τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κεντρικών
αντισυμβαλλομένων



Πίνακας περιεχομένων

1	Ακρωνύμια	2
2	Ιστορικό και εντολή	3
3	Πεδίο εφαρμογής	5
4	Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων	6
4.1	Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών	6
4.2	Απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων	6
5	Κατευθυντήριες γραμμές	7
5.1	Διασαφήνιση της έννοιας των συγκρούσεων συμφερόντων	7
5.2	Οργανωτικές ρυθμίσεις	8
5.2.1	Βάση της ανάγκης για γνώση	8
5.2.2	Κανόνες δεοντολογίας	8
5.2.3	Δώρα	10
5.2.4	Κυριότητα χρηματοοικονομικών μέσων	10
5.2.5	Κατάρτιση	11
5.2.6	Επίβλεψη	11
5.3	Πρόσθετα μέτρα για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που ανήκουν σε όμιλο	12
5.3.1	Στο επίπεδο του ομίλου	12
5.3.2	Στο επίπεδο του διοικητικού συμβουλίου ή του εποπτικού συμβουλίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου	12
5.3.3	Στο επίπεδο των ανώτατων διοικητικών στελεχών ή του διοικητικού συμβουλίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου	12
5.3.4	Στο επίπεδο του προσωπικού	13
5.3.5	Στην περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης σε άλλη οντότητα του ομίλου	13
5.4	Διαδικασία διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων	14
5.4.1	Διαδικασία επίλυσης	14
5.4.2	Μέτρα επίλυσης	15
5.4.3	Παρακολούθηση	16
5.4.4	Μητρώο σύγκρουσης συμφερόντων	16



1 Ακρωνύμια

1. Εκτός αν προβλέπεται διαφορετικά, οι όροι που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 έχουν την ίδια έννοια και στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Επιπλέον, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί και τα ακόλουθα ακρωνύμια:

CCP κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που έχει αδειοδοτηθεί δυνάμει του άρθρου 14 του κανονισμού EMIR

ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 876/2013 της Επιτροπής, της 28ης Μαΐου 2013, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τα σώματα για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους

Επιτροπή Ευρωπαϊκή Επιτροπή

κανονισμός EMIR κανονισμός για τις υποδομές των ευρωπαϊκών αγορών – κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών

ESMA Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών

κανονισμός για την ESMA κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής

ΕΕ Ευρωπαϊκή Ένωση

EAA εθνικές αρμόδιες αρχές

αρχές για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών αρχές οι οποίες διέπουν τις υποδομές των χρηματαγορών και οι οποίες θεσπίστηκαν τον Απρίλιο του 2012 από την Επιτροπή Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού (CPSS) και την τεχνική επιτροπή της Διεθνούς Οργάνωσης Επιτροπών Εποπτείας Χρηματιστηρίων (IOSCO)

2 Ιστορικό και εντολή

2. Σύμφωνα με τον κανονισμό EMIR, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι ενεργούν προς το βέλτιστο συμφέρον των εκκαθαριστικών μελών τους και των πελατών. Με αυτή την έννοια, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι διαθέτουν αξιόπιστες οργανωτικές ρυθμίσεις και πολιτικές για την πρόληψη δυνητικών συγκρούσεων συμφερόντων και για την επίλυσή τους, εάν τα μέτρα πρόληψης δεν επαρκούν. Το άρθρο 26, το άρθρο 28 και, κυρίως, το άρθρο 33 του κανονισμού EMIR, καθώς και τα άρθρα 3, 5, 6 και 7 των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, καθορίζουν οργανωτικούς κανόνες για την επίτευξη αυτών των στόχων.
3. Το άρθρο 33 του κανονισμού EMIR προσδιορίζει τις απαιτήσεις σχετικά με τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων από κεντρικούς αντισυμβαλλομένους. Ειδικότερα, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι οφείλουν να διαθέτουν γραπτές οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις, προκειμένου να εντοπίζουν και να διαχειρίζονται πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των ιδίων και των εκκαθαριστικών μελών τους ή πελατών τους τους οποίους γνωρίζουν.
4. Εάν οι οργανωτικές ή διοικητικές ρυθμίσεις του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων δεν επαρκούν για να εξασφαλιστεί η πρόληψη των κινδύνων να επηρεαστούν αρνητικά τα συμφέροντα εκκαθαριστικού μέλους ή πελάτη, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος οφείλει να γνωστοποιήσει σαφώς στο εκκαθαριστικό μέλος ή τον πελάτη τη γενική φύση ή τις πηγές συγκρούσεων συμφερόντων, προτού δεχτεί νέες συναλλαγές από το εν λόγω εκκαθαριστικό μέλος.
5. Στην περίπτωση που ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος είναι μητρική ή θυγατρική επιχείρηση, οποιαδήποτε περίπτωση που μπορεί να προκαλέσει σύγκρουση συμφερόντων λόγω της δομής και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων άλλης οντότητας του ομίλου πρέπει να λαμβάνεται υπόψη, εφόσον ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος γνωρίζει ή θα έπρεπε να γνωρίζει την περίπτωση αυτή. Οι γραπτές ρυθμίσεις περιλαμβάνουν τις περιστάσεις που συνιστούν ή που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων η οποία συνεπάγεται ουσιώδη κίνδυνο ζημίας στα συμφέροντα ενός ή περισσότερων εκκαθαριστικών μελών ή πελατών, καθώς και τις διαδικασίες που πρέπει να ακολουθούνται και τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν για τη διαχείριση μιας τέτοιας σύγκρουσης.
6. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού για την ESMA, η ESMA εξουσιοδοτείται να εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις για την εξασφάλιση της κοινής, ομοιόμορφης και συνεπούς εφαρμογής του ενωσιακού δικαίου. Η ESMA θεωρεί ότι είναι αναγκαίο να προσδιοριστούν περαιτέρω οι ανωτέρω αναφερόμενοι κανόνες και διαδικασίες σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.
7. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές αποσκοπούν στη διασφάλιση της κοινής, ομοιόμορφης και συνεπούς εφαρμογής του άρθρου 33 του κανονισμού EMIR και των άρθρων 3, 5, 6 και 7 των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για κεντρικούς



αντισυμβαλλομένους. Για την εκπόνηση αυτών των κατευθυντήριων γραμμών, η ESMA επανεξέτασε επίσης κανονισμούς που έχουν εκδοθεί για άλλες υποδομές της αγοράς, ιδίως για κεντρικά αποθετήρια τίτλων, και ισχύοντες κανόνες που έχουν δημοσιευτεί από κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.



3 Πεδίο εφαρμογής

Ποιος;

8. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα εφαρμόζονται σε ΕΑΑ που εποπτεύουν κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.

Τι;

9. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν σε σχέση με τους κανόνες και τις διαδικασίες που θεσπίζουν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι για την αντιμετώπιση συγκρούσεων συμφερόντων σύμφωνα με το άρθρο 33 του κανονισμού EMIR.

Πότε;

10. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από *[αναγράφεται η ημερομηνία που αντιστοιχεί σε δύο μήνες μετά τη δημοσίευσή τους στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ]*.

4 Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων

4.1 Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

11. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού για την ESMA. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού για την ESMA, οι αρμόδιες αρχές και οι συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές, δηλ. οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι εν προκειμένω, πρέπει να καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφώνονται προς τις κατευθυντήριες γραμμές.
12. Οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να συμμορφώνονται μεριμνώντας για την ενσωμάτωσή τους στις εποπτικές πρακτικές που εφαρμόζουν και να παρακολουθούν αν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι συμμορφώνονται με αυτές.

4.2 Απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων

13. Οι ΕΑΑ προς τις οποίες απευθύνονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές οφείλουν να κοινοποιούν στην ESMA εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις κατευθυντήριες γραμμές, αναφέροντας τους λόγους της ενδεχόμενης μη συμμόρφωσης, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσής τους στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση eu-ccp@esma.europa.eu.
14. Για αυτόν τον σκοπό, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι αναφέρουν στην ΕΑΑ τους, με σαφή και λεπτομερή τρόπο, εάν συμμορφώνονται προς αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές.
15. Εάν η προθεσμία αυτή παρέλθει άπρακτη, οι ΕΑΑ θεωρείται ότι δεν έχουν συμμορφωθεί. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον δικτυακό τόπο της ESMA.

5 Κατευθυντήριες γραμμές

5.1 Διασαφήνιση της έννοιας των συγκρούσεων συμφερόντων

16. Σύγκρουση συμφερόντων υφίσταται όταν τα ίδια συμφέροντα ενός ενδιαφερόμενου μέρους επηρεάζουν τα συμφέροντα ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου, τα συμφέροντα ενός εκκαθαριστικού μέλους κεντρικού αντισυμβαλλομένου ή τα συμφέροντα ενός πελάτη, όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος γνωρίζει τον πελάτη, όσον αφορά την αντικειμενικότητα λήψης απόφασης ή τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων που πρέπει να εφαρμόσει στο πλαίσιο των επαγγελματικών υποχρεώσεών του.
17. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη δυνητικές περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων τουλάχιστον στις ακόλουθες σχέσεις:
- i. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και άλλης οντότητας του ομίλου·
 - ii. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και οποιουδήποτε μετόχου που κατέχει τουλάχιστον μια συμμετοχή η οποία υπερβαίνει τα κατώφλια που καθορίζονται στο άρθρο 31 του κανονισμού EMIR·
 - iii. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και εταιρείας στην οποία ένα μέλος διοικητικού συμβουλίου ή ένα μέλος επιτροπής εκτελεί άλλα καθήκοντα·
 - iv. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και ενός πελάτη εκκαθαριστικού μέλους, όταν αυτός είναι γνωστός·
 - v. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, ενός παρόχου δεδομένων, ενός παρόχου ρευστότητας, μιας τράπεζας-θεματοφύλακα, μιας τράπεζας διακανονισμού, ενός φορέα πληρωμών, ενός ανταποκριτή ή οποιωνδήποτε άλλων παρόχων υπηρεσιών προς τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο·
 - vi. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και μιας συνδεδεμένης υποδομής της χρηματοπιστωτικής αγοράς, όπως ενός τόπου διαπραγμάτευσης, ενός συστήματος πληρωμών, ενός συστήματος διακανονισμού αξιογράφων, ενός κεντρικού αποθετηρίου τίτλων, ενός αρχείου καταγραφής συναλλαγών·
 - vii. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και ενός διαλειτουργικού κεντρικού αντισυμβαλλομένου·
 - viii. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και ενός εκκαθαριστικού μέλους·
 - ix. μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και ενός σχετικού προσώπου.
18. Στα πρόσωπα που θα πρέπει να θεωρούνται σχετικά περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:
- i. το προσωπικό του κεντρικού αντισυμβαλλομένου (μέλη διοικητικού συμβουλίου, διοικητικά στελέχη, διευθυντικά στελέχη και εργαζόμενοι) και πρόσωπα με στενή συγγένεια, όπως τα μέλη της οικογένειάς τους, δηλ. συγγενείς εξ αίματος ή εξ αγχιστείας έως δευτέρου βαθμού και εξαρτώμενα άτομα ή άτομα που ανήκουν μόνιμα στο ίδιο νοικοκυριό· και
 - ii. οποιοδήποτε πρόσωπο που δεν είναι μέλος του προσωπικού ή σχετικό πρόσωπο (όπως περιγράφεται ανωτέρω), αλλά που εμπλέκεται στην επιχείρηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, όπως μέλη της επιτροπής κινδύνων, μέλη της επιτροπής αμοιβών, μέλη της ομάδας διαχείρισης

αθετήσεων υποχρεώσεων ή μέλη οποιασδήποτε άλλης επιτροπής, σύμβουλοι, εξωτερικοί σύμβουλοι, εντολοδόχοι, συμβεβλημένο προσωπικό ή υπεργολάβοι.

19. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να καθορίζουν ένα χρονικό διάστημα κατά το οποίο οι δυνητικές ή πραγματικές συγκρούσεις συμφερόντων θεωρείται ότι συνεχίζουν να έχουν επιπτώσεις μετά την παύση της σύγκρουσης. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι δύναται να καθορίζουν διαφορετικά χρονικά πλαίσια ανάλογα με τον τύπο κατάστασης σύγκρουσης που αντιμετωπίζουν ή το σχετικό πρόσωπο που αφορά.

5.2 Οργανωτικές ρυθμίσεις

5.2.1 Βάση της ανάγκης για γνώση

20. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να εφαρμόζουν σαφώς οργανωτικές ρυθμίσεις με σκοπό να αποκλείεται η περιττή ανταλλαγή ή η ακατάλληλη χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών εντός του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, όπως για παράδειγμα:
 - i. οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να εξασφαλίζουν ότι η κοινοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών που, εάν γίνουν γνωστές, αναμένεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων πραγματοποιείται στη βάση της ανάγκης για γνώση·
 - ii. οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να δημιουργήσουν τα απαραίτητα στεγανά κατά την εκπόνηση του οργανογράμματός τους, ώστε να διασφαλίζεται ο σαφής διαχωρισμός των ροών εργασίας·
 - iii. η πρόσβαση στο σύστημα ΤΠ θα πρέπει να προστατεύεται με τη χρήση κατάλληλων μέτρων ασφάλειας και εμπιστευτικότητας.
21. Θα πρέπει να υπενθυμίζεται στο προσωπικό που δικαιούται να λαμβάνει εμπιστευτικές πληροφορίες ότι οι πληροφορίες θα πρέπει να παραμένουν εμπιστευτικές τόσο εσωτερικά όσο και εξωτερικά και ότι δεν θα πρέπει να χρησιμοποιεί τις εν λόγω πληροφορίες για ίδιον όφελος ή προς όφελος τρίτων. Στην περίπτωση γνωστοποίησης εμπιστευτικών πληροφοριών σε υπεργολάβους ή συμβούλους, οι νομικές ρυθμίσεις που εφαρμόζονται μεταξύ του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και της αντίστοιχης οντότητας ή του αντίστοιχου ατόμου πρέπει να εξασφαλίζουν ότι η εν λόγω οντότητα ή το εν λόγω άτομο έχει την ίδια υποχρέωση, για την οποία θα πρέπει να λαμβάνει σχετική υπενθύμιση.
22. Όλοι οι ενδιαφερόμενοι που συμμετέχουν στην επιτροπή κινδύνων και στις ομάδες διαχείρισης αθετήσεων υποχρεώσεων οι οποίες έχουν πρόσβαση σε σχετικές εμπιστευτικές πληροφορίες θα πρέπει να υπόκεινται σε αυστηρές υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας και, εάν είναι απαραίτητο, να υπογράφουν ειδική σύμβαση εμπιστευτικότητας.

5.2.2 Κανόνες δεοντολογίας

23. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα για το προσωπικό τους και οποιοδήποτε πρόσωπο το οποίο, παρόλο που δεν είναι μέλος του

προσωπικού, εμπλέκεται στην επιχείρηση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, όπως περιγράφεται στην παράγραφο 18.

24. Προκειμένου αυτό:

- i. να ενεργεί αμερόληπτα και καλόπιστα, προς το συμφέρον του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, με διαφάνεια και σε συμμόρφωση προς τον κανονισμό EMIR και οποιοδήποτε άλλον ισχύοντα κανονισμό·
- ii. να αποφεύγει, όπου είναι δυνατόν, και να γνωρίζει (να κατανοεί) δυνητικά πεδία σύγκρουσης συμφερόντων· να δηλώνει οποιαδήποτε κατάσταση στην οποία έχει ή μπορεί να έχει άμεσο ή έμμεσο συμφέρον που αντιβαίνει προς τα συμφέροντα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου· και να συμμορφώνεται με οποιεσδήποτε κατάλληλες ενέργειες για τον περιορισμό του κινδύνου οι οποίες μπορεί να απαιτούνται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο στις εν λόγω περιστάσεις.

25. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι μπορούν να λάβουν πειθαρχικά μέτρα κατά προσωπικού που παραβιάζει τις ανωτέρω απαιτήσεις και άλλα ισοδύναμα μέτρα κατά άλλων οντοτήτων ή ατόμων που τις παραβιάζουν.

26. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει:

- i. να εκδίδουν κανόνες σχετικά με τον περιορισμό του αριθμού συμβάσεων ή εντολών που μπορεί να συνάπτονται με ή να δίνονται σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου και εκτελεστικά στελέχη και που μπορεί να είναι σχετικές με περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία·
- ii. να μην διορίζουν εξωτερικούς ελεγκτές οι οποίοι έχουν οποιαδήποτε άμεση ή έμμεση οικονομική, επιχειρηματική, εργασιακή ή άλλη σχέση —συμπεριλαμβανομένης της παροχής πρόσθετων μη ελεγκτικών υπηρεσιών— με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, από την οποία ένας αντικειμενικός, συνετός και ενημερωμένος τρίτος θα κατέληγε στο συμπέρασμα ότι διακυβεύεται η ανεξαρτησία του ελεγκτή·
- iii. να απαιτούν από το προσωπικό να γνωστοποιεί στον υπεύθυνο συμμόρφωσης οποιαδήποτε προσωπικά συμφέροντα και συμφέροντα των στενών μελών της οικογένειάς τους, όπως περιγράφεται στην παράγραφο 18 (i), τα οποία αντιβαίνουν ή δύναται να αντιβαίνουν στα συμφέροντα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, μετά την ανάληψη των καθηκόντων του ή όταν η κατάσταση αλλάξει και τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Ο υπεύθυνος συμμόρφωσης θα πρέπει επίσης να ειδοποιείται όταν παύει να υπάρχει η σύγκρουση συμφερόντος·
- iv. να απαιτούν από οποιοδήποτε μέλος του προσωπικού ή πρόσωπο που περιγράφεται στην παράγραφο 18 (ii), το οποίο προτίθεται να εκτελέσει, ταυτόχρονα με τη δραστηριότητά του στο πλαίσιο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, οποιαδήποτε εξωτερική δραστηριότητα που δυνητικώς αντιβαίνει στις ευθύνες που έχει αναλάβει στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, να ζητά προηγουμένως έγκριση από το αρμόδιο πρόσωπο ή από τον υπεύθυνο συμμόρφωσης σύμφωνα με τους εσωτερικούς κανόνες του κεντρικού αντισυμβαλλομένου πριν να αποδεχτεί τη νέα υποχρέωση για άλλη οντότητα.

5.2.3 Δώρα

27. Η πολιτική ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου θα πρέπει να περιέχει σαφείς κανόνες σχετικά με την αποδοχή δώρων, ανεξαρτήτως μορφής, όπως για παράδειγμα, δώρων, κινήτρων, προνομιακής μεταχείρισης, ψυχαγωγίας, φιλοξενίας που λαμβάνει οποιοδήποτε σχετικό πρόσωπο από εκκαθαριστικά μέλη, πελάτες, τόπους διαπραγμάτευσης, κεντρικά αποθετήρια τίτλων, αρχεία καταγραφής συναλλαγών, παρόχους δεδομένων, παρόχους ρευστότητας ή παρόχους οποιασδήποτε άλλης υπηρεσίας, υπεργολάβους ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή οντότητα που δύναται να έχει αντικρουόμενα συμφέροντα με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.
28. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να καθορίσουν ένα εύλογο κατώφλιο ή πλαίσιο για την αξιολόγηση της αξίας δώρων, προκειμένου να προσδιορίζεται εάν ο δικαιούχος επιτρέπεται να αποδεχτεί ή να κρατήσει το δώρο. Σε περίπτωση αμφιβολιών σχετικά με την αξία του δώρου, ο υπεύθυνος συμμόρφωσης θα πρέπει να αποφασίζει σχετικά με την πραγματική αξία.

5.2.4 Κυριότητα χρηματοοικονομικών μέσων

29. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να θεσπίζουν πολιτικές οι οποίες καθορίζουν κανόνες σχετικά με την κυριότητα, από το προσωπικό τους, χρηματοοικονομικών μέσων όπως μετοχών, ομολογιών ή οποιωνδήποτε άλλων κινητών αξιών που παρέχουν το δικαίωμα απόκτησης τέτοιων κινητών αξιών οι οποίες ενδέχεται να προκαλούν σύγκρουση συμφερόντων.
30. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να θεσπίζουν αυστηρούς κανόνες για τον περιορισμό ή την παρακολούθηση των επενδύσεων του προσωπικού τους. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να ζητούν προέγκριση ή/και περιορισμούς σε επενδύσεις και αποεπενδύσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα που ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων, όπως χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από ανταγωνιστές, εκκαθαριστικά μέλη, πελάτες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρόχους υπηρεσιών. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι δύναται να εξετάζουν το ενδεχόμενο εφαρμογής περιόδων αποκλεισμού ή περιορισμού της συμμετοχής σε συναλλαγές που αφορούν κινητές αξίες οντοτήτων του ομίλου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, όπως κατά τη διάρκεια του μήνα δημοσίευσης των οικονομικών αποτελεσμάτων ή κατά περίπτωση.
31. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δύναται να προσαρμόζει τους κανόνες του ανάλογα με τον τύπο του εμπλεκόμενου προσώπου και τις περιστάσεις, ώστε να εξασφαλίζει την ακρίβεια και την αποτελεσματικότητά τους. Για παράδειγμα, στην περίπτωση που επενδύσεις έχουν ανατεθεί πλήρως σε μια επενδυτική εταιρεία ή βρίσκονται σε ΟΣΕΚΑ ή ΔΟΕΕ, τότε δύναται να εξαιρούνται από την προέγκριση και τυχόν περιορισμούς του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και από την υποχρέωση γνωστοποίησης, όταν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος το κρίνει σκόπιμο.
32. Οι άμεσες επενδύσεις που πραγματοποιούνται από οποιοδήποτε μέλος του προσωπικού θα πρέπει να γνωστοποιούνται στον υπεύθυνο συμμόρφωσης ή οποιοδήποτε άλλο

σχετικό πρόσωπο ή φορέα για τον σκοπό αυτό. Η γνωστοποίηση του χαρτοφυλακίου θα πρέπει να πραγματοποιείται τουλάχιστον κατά την πρόσληψη ή τον διορισμό οποιουδήποτε μέλους του προσωπικού και να επικαιροποιείται τουλάχιστον ετησίως. Οποιοσδήποτε συναλλαγές που εκτελούνται με τα σχετικά χρηματοοικονομικά μέσα θα πρέπει να δηλώνονται στον υπεύθυνο συμμόρφωσης.

5.2.5 Κατάρτιση

33. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να εξασφαλίζουν ότι το προσωπικό τους είναι επαρκώς καταρτισμένο όσον αφορά τις υποχρεώσεις του και την ισχύουσα διαδικασία σχετικά με τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων.
34. Η κατάρτιση θα πρέπει να διασαφηνίζει τι συνιστά σύγκρουση συμφερόντων, τις υποχρεώσεις του προσωπικού και τις αντίστοιχες κυρώσεις, τη διαδικασία δήλωσης και τη διαδικασία επίλυσης των συγκρούσεων και, γενικότερα, τους ισχύοντες κανόνες.
35. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να μεριμνούν ώστε το προσωπικό τους να ενημερώνεται τακτικά. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να τηρούν αρχείο της κατάρτισης που παρακολουθεί και που ολοκληρώνει το προσωπικό.
36. Το προσωπικό θα πρέπει να επιβεβαιώνει ότι γνωρίζει τους εφαρμοστέους κανόνες.

5.2.6 Επίβλεψη

37. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του που αφορούν την επίβλεψη του τμήματος συμμόρφωσης, το διοικητικό συμβούλιο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου θα πρέπει να παρακολουθεί την αποδοτικότητα των ρυθμίσεων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για την πρόληψη και τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων. Ο υπεύθυνος συμμόρφωσης θα πρέπει να αναφέρει εγκαίρως στο διοικητικό συμβούλιο τις σημαντικές περιπτώσεις, όπως ορίζονται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, και τις δραστηριότητες του υπευθύνου συμμόρφωσης κατά τη διάρκεια του έτους.
38. Η πολιτική σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων θα πρέπει να επανεξετάζεται τουλάχιστον από τον υπεύθυνο συμμόρφωσης και το διοικητικό συμβούλιο, κατά περίπτωση, σε ετήσια βάση ή νωρίτερα, εάν απαιτούνται σημαντικές τροποποιήσεις.
39. Το τμήμα ελέγχου θα πρέπει να αξιολογεί τακτικά την αποτελεσματικότητα της πολιτικής σύγκρουσης συμφερόντων και της συνολικής οργάνωσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου που συνδέεται με αυτή.

5.3 Πρόσθετα μέτρα για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που ανήκουν σε όμιλο

5.3.1 Στο επίπεδο του ομίλου

40. Στο πλαίσιο ενός ομίλου, ο ρόλος κάθε οντότητας διοικητικού συμβουλίου που εμπλέκεται ή δυνητικώς εμπλέκεται σε σύγκρουση συμφερόντων (όπως το διοικητικό συμβούλιο της μητρικής εταιρείας, το διοικητικό συμβούλιο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, το διοικητικό συμβούλιο του παρόχου υπηρεσιών) θα πρέπει να καθορίζεται σαφώς και να οριοθετείται για την πρόληψη αλληλεπικαλυπτόμενων αρμοδιοτήτων. Θα πρέπει να καθορίζονται τα ζητήματα τα οποία ρυθμίζονται αποκλειστικά από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ιδίως σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων.
41. Όταν είναι απαραίτητο, θα πρέπει να θεσπίζεται διαδικασία στο επίπεδο του ομίλου για την επίλυση συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου και άλλων οντοτήτων του ομίλου με δίκαιο, ανεξάρτητο και αποδοτικό τρόπο.

5.3.2 Στο επίπεδο του διοικητικού συμβουλίου ή του εποπτικού συμβουλίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου

42. Για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με το άρθρο 3 των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, όπου χρειάζεται, θα πρέπει να διορίζονται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο συμπληρωματικά ανεξάρτητα μέλη διοικητικού συμβουλίου σε σύγκριση με τις κανονιστικές απαιτήσεις για την εξισορρόπηση του αριθμού εκπροσώπων των οντοτήτων του ομίλου.
43. Για να θεωρείται κάποιος ανεξάρτητο μέλος του διοικητικού συμβουλίου, η σχέση του, όπως περιγράφεται στην παράγραφο 18 (i), δεν θα πρέπει να περιλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες που προκαλούν σύγκρουση συμφερόντων όσον αφορά έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ή τους ελέγχοντες μετόχους του, τη διοίκηση ή τα εκκαθαριστικά μέλη του.

5.3.3 Στο επίπεδο των ανώτατων διοικητικών στελεχών ή του διοικητικού συμβουλίου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου

44. Στις περιπτώσεις που διαθέτει κοινά ανώτερα διοικητικά στελέχη (συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου) με άλλη οντότητα του ομίλου, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει να μεριμνά ώστε η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου ή του εποπτικού συμβουλίου των μελών του να εξασφαλίζει την ανεξάρτητη διαχείριση των δραστηριοτήτων του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.
45. Οι σημαντικές αποφάσεις θα πρέπει να εγκρίνονται από το διοικητικό συμβούλιο. Για αυτόν τον σκοπό, θα πρέπει να καθοριστεί κατάλογος θεμάτων και/ή κριτηρίων για τον προσδιορισμό της σημαντικότητας της απόφασης που θα ληφθεί απευθείας από το διοικητικό συμβούλιο.

46. Οι ευθύνες των ανώτερων διοικητικών στελεχών θα πρέπει να καθορίζονται σαφώς, οι μισθοί, συμπεριλαμβανομένων των πριμ των ανώτερων διευθυντικών στελεχών θα πρέπει να είναι ορθά ισορροπημένοι σε σύγκριση με τους μισθούς που προσφέρει η άλλη εταιρεία, ώστε να αποφεύγονται οποιοσδήποτε μεροληπτικές αποφάσεις. Ο υπεύθυνος συμμόρφωσης, το διοικητικό συμβούλιο ή τα ανεξάρτητα μέλη του συμβουλίου θα πρέπει να παρακολουθούν στενά δυνητικές περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

5.3.4 Στο επίπεδο του προσωπικού

47. Στις περιπτώσεις που, σύμφωνα με τους όρους μιας ρύθμισης εξωτερικής ανάθεσης, το προσωπικό ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου εκτελεί καθήκοντα για διάφορες οντότητες του ομίλου, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να θεσπίζουν τους ακόλουθους κανόνες:
- i. οι ευθύνες, η κατανομή εργασιακού χρόνου και η ιεραρχία μεταξύ των οντοτήτων θα πρέπει να καθορίζονται με σαφήνεια. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να ελέγχουν ότι ο χρόνος εργασίας για την εκτέλεση των διαφόρων λειτουργιών εντός διαφορετικών οντοτήτων του ομίλου δεν είναι μεγαλύτερος από τον χρόνο εργασίας μιας θέσης πλήρους απασχόλησης·
 - ii. οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να συμμετέχουν σε ολόκληρη τη διαδικασία προσλήψεων και να έχουν ουσιαστική ισχύ λήψης αποφάσεων σχετικά με την επιλογή του προσωπικού, την επαγγελματική ανέλιξη του ή τη λήξη των σχέσεων. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να διαθέτουν σαφή οργανογράμματα στα οποία προσδιορίζονται οι πόροι που χρησιμοποιούνται από κοινού.
48. Η αμοιβή θα πρέπει να καθορίζεται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με το άρθρο 8 των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους. Ειδικότερα, ο μισθός, συμπεριλαμβανομένων των πριμ, του σχετικού προσωπικού θα πρέπει να είναι ορθά εξισορροπημένος σε σύγκριση με τον μισθό που αποδίδεται από την άλλη εταιρεία, ώστε να αποφεύγεται οποιαδήποτε μεροληπτική απόφαση ή εκτέλεση καθηκόντων. Το επίπεδο των πριμ ή οποιοσδήποτε άλλου οικονομικού πλεονεκτήματος που ανταμείβει τις επιδόσεις του προσωπικού κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του θα πρέπει να αξιολογείται και, τελικά, να αποφασίζεται από τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.

5.3.5 Στην περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης σε άλλη οντότητα του ομίλου

49. Όταν ο πάροχος υπηρεσιών είναι μέλος του ομίλου του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει να λαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα συμπληρωματικά μέτρα:
- i. η εξωτερική ανάθεση σημαντικών δραστηριοτήτων σε μια οντότητα του ομίλου θα πρέπει να αποφασίζεται από το διοικητικό συμβούλιο του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, κατόπιν λήψης συμβουλών από την επιτροπή κινδύνου, κατά περίπτωση·
 - ii. το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να καθορίζει τις απαιτήσεις των υπηρεσιών που ανατίθενται εξωτερικά σε άλλες οντότητες του ομίλου·

- iii. ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει να ελέγχει εάν ο υπεργολάβος διαθέτει κατάλληλες ρυθμίσεις ελέγχου για να αποφεύγει συγκρούσεις συμφερόντων από την πλευρά του, ιδίως στην περίπτωση που ο υπεργολάβος παρέχει εύρος υπηρεσιών στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο·
- iv. η ρύθμιση εξωτερικής ανάθεσης θα πρέπει να πραγματοποιείται υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς και να περιλαμβάνει διατάξεις όσον αφορά την κλιμάκωση και τη διαχείριση εξόδου·
- v. θα πρέπει να καθοριστούν σαφώς βασικοί δείκτες επιδόσεων και να θεσπιστεί και να επιβάλλεται, εάν είναι απαραίτητο, μηχανισμός κλιμάκωσης και επιβολής, όπως κυρώσεις σύμφωνα με τις τυπικές πρακτικές της αγοράς. Οι επιδόσεις του υπεργολάβου θα πρέπει να αναφέρονται στο διοικητικό συμβούλιο·
- vi. σε περιπτώσεις εξωτερικής ανάθεσης ΤΠ, θα πρέπει να καθοριστούν σαφείς κανόνες ιεράρχησης των έργων ΤΠ και των αιτημάτων αλλαγής. Οποιαδήποτε αιτήματα αλλαγής ή έργα που είναι απαραίτητα για τη συμμόρφωση του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τον κανονισμό ή οποιοδήποτε αίτημα ΕΑΑ θα πρέπει να υλοποιούνται εγκαίρως από τον υπεργολάβο.

5.4 Διαδικασία διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων

5.4.1 Διαδικασία επίλυσης

50. Σε περίπτωση εμφάνισης προσδιορισμένης ή πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων κατά τη διάρκεια της επιχειρηματικής σχέσης, αυτή θα πρέπει να γνωστοποιείται αμέσως και απευθείας στον υπεύθυνο συμμόρφωσης και οποιοδήποτε άλλο σχετικό πρόσωπο ή φορέα από το μέλος του προσωπικού που εμπλέκεται στην σύγκρουση ή από οποιοδήποτε άλλο μέλος του προσωπικού που έχει λάβει γνώση της, το συντομότερο δυνατό.
51. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι δεν θα πρέπει να απαιτούν γνωστοποίηση αποδεικτικών στοιχείων σχετικά με την περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων πριν να προβούν στη λήψη μέτρων. Στην περίπτωση που δεν είναι βέβαιο εάν μια κατάσταση συνιστά δυνητική ή πραγματική σύγκρουση συμφερόντων, ο υπεύθυνος συμμόρφωσης θα πρέπει να είναι αρμόδιος για τη διασαφήνιση του ζητήματος.
52. Οι πληροφοριοδότες δεν θα πρέπει να κατηγορούνται σε καμία περίπτωση, εάν ανακλύπτει πραγματική ή δυνητική σύγκρουση συμφερόντων, εάν είναι δυνατό σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.
53. Στην περίπτωση που απαιτούνται έρευνες, ο υπεύθυνος συμμόρφωσης θα πρέπει να είναι εξουσιοδοτημένος να τις διενεργεί. Το πρόσωπο που εμπλέκεται στη σύγκρουση συμφερόντων θα πρέπει να εκθέτει τις απόψεις του κατά τη διάρκεια της διαδικασίας. Εάν ο υπεύθυνος συμμόρφωσης δεν είναι επιφορτισμένος με την επίλυση του ζητήματος, ο υπεύθυνος συμμόρφωσης θα πρέπει να παρέχει στον υπεύθυνο λήψης αποφάσεων έκθεση με την ανάλυση της πραγματικής ή δυνητικής σύγκρουσης συμφερόντων και, εάν διαπιστωθεί η σύγκρουση συμφερόντων, με συστάσεις για την επίλυσή της.

54. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να καθορίζουν με σαφήνεια ποιος είναι υπεύθυνος για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την ύπαρξη πραγματικής ή δυνητικής σύγκρουσης συμφερόντων και τα μέτρα που θα πρέπει να ληφθούν, εάν αυτά διαφέρουν. Οι αποφάσεις θα πρέπει να λαμβάνονται από πρόσωπο ή φορέα που διαθέτει επαρκή ανεξαρτησία και εξουσία να επιβάλει την απόφασή του. Για αυτόν τον σκοπό δύναται να οριστούν περισσότερα του ενός πρόσωπα ή φορείς, ανάλογα με τις ευθύνες τους, όπως ο υπεύθυνος συμμόρφωσης, ο άμεσος προϊστάμενος, τα εκτελεστικά διοικητικά στελέχη, το διοικητικό συμβούλιο, τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή ο πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου ή επιτροπές. Υπό αυτή την έννοια, ο πρόεδρος ή/και τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να είναι υπεύθυνα στις περιπτώσεις που η σύγκρουση συμφερόντων αφορά ένα ανώτερο διευθυντικό στέλεχος ή οποιοδήποτε άλλο μέλος του διοικητικού συμβουλίου.
55. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να εφαρμόζουν διαδικασία κλιμάκωσης στην περίπτωση διαφωνίας σχετικά με την απόφαση που λαμβάνεται. Η διαδικασία θα πρέπει να εξασφαλίζει τον χειρισμό της υπόθεσης εντός σύντομου χρονικού διαστήματος. Στο τελευταίο στάδιο, τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου δύναται να λαμβάνουν την τελική απόφαση.

5.4.2 Μέτρα επίλυσης

56. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να προβλέπουν τουλάχιστον το ακόλουθο φάσμα μέτρων για την επίλυση δυνητικών ή υφιστάμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων:
- i. την παρακολούθηση της σύγκρουσης από τον σχετικό φορέα ή ένα μέλος του προσωπικού, όπως το διοικητικό συμβούλιο ή τον άμεσο προϊστάμενο·
 - ii. την έγκαιρη γνωστοποίηση στο θιγόμενο μέρος, όπως το εκκαθαριστικό μέλος (τα εκκαθαριστικά μέλη) ή τον πελάτη (τους πελάτες), σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 2 του κανονισμού EMIR·
 - iii. τον αποκλεισμό του μέλους του προσωπικού που εμπλέκεται στη σύγκρουση συμφερόντων από ευαίσθητες πληροφορίες·
 - iv. τον περιορισμό της συμμετοχής στις συζητήσεις, διαπραγματεύσεις, αποφάσεις ή ψηφοφορίες που δύναται να υπόκεινται σε σύγκρουση συμφερόντων·
 - v. την απαλλαγή από καθήκοντα και την ανάθεση καθηκόντων σε άλλο μέλος του προσωπικού·
 - vi. τον προσωρινό ή οριστικό αποκλεισμό του μέλους του προσωπικού που εμπλέκεται στη σύγκρουση συμφερόντων από το σχετικό συμβούλιο, τη σχετική επιτροπή, συνεδρίαση κ.λπ.·
 - vii. τη γνωστοποίηση στην EAA.
57. Εάν επιτρέπεται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, θα μπορούσε να προβλέπεται η καταγγελία της σύμβασης του μέλους του προσωπικού που εμπλέκεται στη σύγκρουση συμφερόντων.

5.4.3 Παρακολούθηση

58. Ο υπεύθυνος συμμόρφωσης ή το πρόσωπο ή ο φορέας που καθορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 54 θα πρέπει να επαληθεύει τακτικά την κατάσταση της σύγκρουσης (π.χ. δυνητική/υφιστάμενη σύγκρουση συμφερόντων) και την επιβολή των μέτρων περιορισμού του κινδύνου. Το εν λόγω άτομο θα πρέπει να επανεξετάζει εάν τα μέτρα εξακολουθούν να είναι απαραίτητα ή εάν πρέπει να προσαρμοστούν. Η συχνότητα της επανεξέτασης θα πρέπει να προσαρμόζεται στις ιδιαιτερότητες των υποθέσεων.
59. Ο υπεύθυνος συμμόρφωσης ή το πρόσωπο ή ο φορέας που έχει καθοριστεί σύμφωνα με την παράγραφο 54 θα πρέπει να αναφέρει ετησίως στο διοικητικό συμβούλιο τις συγκρούσεις συμφερόντων που έχουν προκύψει και τυχόν μέτρα μετριασμού του κινδύνου που έχουν αποφασιστεί.
60. Στην περίπτωση παραβίασης της πολιτικής σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να αναφέρουν οποιαδήποτε ουσιώδη παραβίαση στην ΕΑΑ, μετά την κλιμάκωση της παραβίασης και την κοινοποίησή της στα ανώτατα διοικητικά στελέχη/το διοικητικό συμβούλιο των κεντρικών αντισυμβαλλομένων και εντός 48 ωρών.

5.4.4 Μητρώο σύγκρουσης συμφερόντων

61. Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να εφαρμόζουν διεργασίες και διαδικασίες για την παρακολούθηση και την καταγραφή:
 - i. των συμφερόντων που δυνητικώς ή συγκεκριμένα αντιβαίνουν στα συμφέροντα των κεντρικών αντισυμβαλλομένων·
 - ii. των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά μέσα που ανήκουν στο προσωπικό και οποιωνδήποτε συναλλαγών που το αφορούν·
 - iii. των δώρων που λαμβάνει το προσωπικό και που υπερβαίνουν το κατώφλιο, καθώς και της απόφασης που τα αφορά·
 - iv. των διαφορετικών σταδίων της διαδικασίας επίλυσης του ζητήματος·
 - v. των μέτρων επίλυσης που λαμβάνουν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι·
 - vi. των επανελέγχων της κατάστασης των συγκρούσεων συμφερόντων και της παρακολούθησης της εφαρμογής των μέτρων επίλυσης·
 - vii. της κατάρτισης του προσωπικού.
62. Το μητρώο θα πρέπει να διατηρείται αυστηρά εμπιστευτικό.