



European Securities and
Markets Authority

Pamatnostādnes

par regulētā tirgus organizētāju un datu ziņošanas pakalpojumu sniedzēju
vadības struktūru



Satura rādītājs

1	Piemērošanas joma.....	3
2	Definīcijas.....	4
3	Mērķis	5
4	Atbilstības un ziņošanas prasības	6
4.1	Pamatnostādņu statuss	6
4.2	Prasība sniegt ziņojumus	6
5	Pamatnostādnes par vadības struktūrām saskaņā ar <i>MiFID II</i> 45. panta 9. punktu un 65. panta 3. punktu.....	6
5.1	Pietiekama laika veltīšana: vispārīgi.....	6
5.2	Pietiekama laika veltīšana: direktora amatu skaita aprēķins	8
5.3	Zināšanas, prasmes un pieredze.....	9
5.4	Godīgums un integritāte	10
5.5	Neatkarība	11
5.6	Atbilstoši cilvēkresursi un finanšu resursi, kas paredzēti regulētā tirgus organizētāju vadības struktūras locekļu ievadīšanai darbā un apmācībai.....	13
5.7	Dažādība.....	14
5.8	Lietvedība	15

1 Piemērošanas joma

Kam paredzētas šīs pamatnostādnes?

1. Šīs pamatnostādnes piemēro valstu kompetentajām iestādēm, regulētā tirgus organizētājiem un datu ziņošanas pakalpojumu sniedzējiem.

Ko nosaka šīs pamatnostādnes?

2. Pamatnostādnēs, kas ir balstītas Direktīvas 2014/65/ES (*MiFID II*)¹ 45. panta 9. punktā attiecībā uz regulētā tirgus organizētājiem un 63. panta 2. punktā attiecībā uz datu ziņošanas pakalpojumu sniedzējiem, precizē prasības, kuras piemērojamas regulētā tirgus organizētāju un datu ziņošanas pakalpojumu sniedzēju vadības struktūras locekļiem. Pamatnostādnēs, kas balstītas Regulas (ES) Nr. 1095/2010² 16. pantā, precizēts, kādā veidā regulētā tirgus organizētājiem un datu ziņošanas pakalpojumu sniedzējiem (DZPS) ir jāreģistrē informācija, lai padarītu to pieejamu kompetentajām iestādēm, lai tās varēt veikt savus uzraudzības pienākumus.

Kad šīs pamatnostādnes stājas spēkā?

3. Šīs pamatnostādnes piemēro no 2018. gada 3. janvāra.

¹ Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīva 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/EK un Direktīvu 2011/61/ES (OV L 173, 12.6.2014., 349.-496. lpp.).

² Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

2 Definīcijas

4. Ja nav norādīts citādi, tad *MiFID II* lietotajiem terminiem ir tāda pati nozīme šajās pamatnostādnēs.

3 Mērķis

5. Šo pamatnostādņu mērķis ir izstrādāt kopējus standartus, kas regulētā tirgus organizētājiem un DZPS jāievēro, ieceļot jaunus un novērtējot pašreizējos vadības struktūras locekļus, kā arī sniegt norādījumus par to, kā regulētā tirgus organizētāji un DZPS reģistrē informāciju, lai padarītu to pieejamu kompetentajām iestādēm to uzraudzības pienākumu veikšanai.

4 Atbilstības un ziņošanas prasības

4.1 Pamatnostādņu statuss

6. Šajā dokumentā ietvertas pamatnostādnes, kuras izdotas saskaņā ar *MiFID II* 45. panta 9. punktu un 63. panta 2. punktu, un pamatnostādnes, kuras izdotas saskaņā ar *ESMA* regulas 16. pantu. Saskaņā ar *ESMA* regulas 16. panta 3. punktu kompetentajām iestādēm un finanšu tirgu dalībniekiem jādara viss iespējamais, lai ievērotu pamatnostādnes un ieteikumus.
7. Kompetentajām iestādēm, uz kurām attiecas pamatnostādnes, šīs pamatnostādnes ir jāpilda, iekļaujot tās savā uzraudzības praksē, tostarp arī gadījumos, kad konkrētās dokumentā minētās pamatnostādnes ir adresētas galvenokārt finanšu tirgu dalībniekiem.

4.2 Prasība sniegt ziņojumus

8. Kompetentajām iestādēm, uz kurām šīs pamatnostādnes attiecas, jāinformē *ESMA* par to, vai tās ievēro vai plāno ievērot pamatnostādnes, sniedzot iemeslus to neievērošanai, divu mēnešu laikā pēc tam, kad *ESMA* tās būs publicējusi visās ES oficiālajās valodās, un ziņojums jānosūta uz smk@esma.europa.eu. Ja atbilde šajā termiņā netiks sniegta, tiks uzskatīts, ka kompetentās iestādes nepilda pamatnostādnes. Paziņojuma veidne ir pieejama *ESMA* tīmekļa vietnē.
9. Regulēto tirgu organizētājiem un datu ziņošanas pakalpojumu sniedzējiem nav jāziņo, vai viņi ievēro šīs pamatnostādnes.

5 Pamatnostādnes par vadības struktūrām saskaņā ar *MiFID II* 45. panta 9. punktu un 65. panta 3. punktu

5.1 Pietiekama laika veltīšana: vispārīgi

10. Regulētā tirgus organizētājiem un DZPS jābūt rakstiskai politikai, kurā sīki aprakstītas vadības struktūras funkcijas un pienākumi, kā arī *ex ante* izklāstīts visaptverošs darba apraksts un paredzamā laika, kas nepieciešams katram amatam, veltīšana. Paredzamā laika veltīšana amata pienākumu pildīšanai būtu jāpielāgo funkcijām un pienākumiem, jo īpaši ņemot vērā to, vai tas attiecas uz amatu ar vai bez izpildpilnvaras.
11. Kad persona ir izvēlēta par vadības struktūras locekli, paredzamā laika veltīšana amata pienākumu pildīšanai būtu jāreģistrē rakstiski, un regulētā tirgus organizētājam vai DZPS būtu jāpieprasa, lai vadības struktūras locekļa kandidāts rakstiski apstiprina, ka viņš vai

viņa var veltīt noteiktu laiku šim amatam, ieskaitot iespēju veltīt papildu laiku regulētā tirgus organizētāja vai DZPS palielinātas aktivitātes periodā. Faktiskai iecelšanai amatā nevajadzētu notikt bez šāda vadības struktūras locekļa kandidāta sniegta rakstiska apstiprinājuma.

12. Ja persona tiek izvēlēta par regulētā tirgus organizētāja, kas ir nozīmīgs, ņemot vērā tā lielumu, iekšējo struktūru un darbības veidu, mērogu un sarežģītību, vadības struktūras locekli, šai personai rakstveidā būtu jāapstiprina, ka tā atbilst *MiFID II* 45. panta 2. punkta a) apakšpunktā noteiktajiem ieņemamo padomes un valdes locekļa amata vietu kopējā skaita ierobežojumiem.
13. Potenciālajiem vadības struktūras locekļiem būtu jāsniedz regulētā tirgus organizētājam vai DZPS šāda informācija:
 - a. ieņemamās padomes un valdes locekļa amata vietas citās finanšu un nefinanšu sabiedrībās, tostarp gadījumos, kad viņš vai viņa rīkojas juridiskas personas vārdā vai kā vadības struktūras locekļa iecelts aizvietotājs sanāksmju apmeklēšanai;
 - b. ieņemamās padomes un valdes locekļa amata vietas organizācijās, kuru pamatmērķi nav komerciāli;
 - c. citas funkcijas un profesionālās darbības finanšu nozarē un ārpus tās, kas attiecas uz laika veltīšanu amata pienākumu pildīšanai; un
 - d. šīs personas atbildības raksturojums saskaņā ar kādu no iepriekšējiem punktiem.
14. Regulētā tirgus organizētāju un DZPS vadības struktūras locekļiem būtu jāinformē regulētā tirgus organizētājas vai DZPS par jebkādām būtiskām izmaiņām informācijā, kas sniegta iepriekšējā punkta ietvaros.
15. Šo pamatnostādņu 5.8. iedaļā paredzētie ieraksti būtu jāatjaunina ikreiz, kad kāds vadības struktūras loceklis informē regulētā tirgus organizētāju vai DZPS par ārējo profesionālo funkciju izmaiņām un/vai kad regulētā tirgus organizētājam vai DZPS kļūst zināmas šādas izmaiņas. Pēc tam regulētā tirgus organizētājam vai DZPS būtu atkārtoti jānovērtē vadības struktūras locekļa spējas veltīt nepieciešamo laiku amata pienākumu pildīšanai.
16. Izvirzīšanas komitejai (ja tāda ir izveidota) vai vadības struktūrai, kas pilda uzraudzības funkciju, būtu jāņem vērā vadības struktūras locekļu kumulatīvā laika veltīšana, izmantojot dalību vadības struktūras sanāksmēs kā vienu no laika veltīšanas rādītājiem.

5.2 Pietiekama laika veltīšana: valdes vai padomes locekļa amata vietu skaita aprēķins

17. Ja valdes vai padomes loceklim vienlaikus ir pienākumi ar un bez izpildpilnvarām, valdes vai padomes locekļa amats būtu jāuzskata par izpilddirektora amatu.
18. Ja saskaņā ar *MiFID II* 45. panta 2. punkta a) apakšpunktu trešo daļu (valdes vai padomes locekļa amata vietas vienā un tajā pašā grupā vai uzņēmumos, kuros regulētā tirgus organizētājam ir būtiska līdzdalība) vairākas valdes vai padomes locekļa amata vietas uzskatāmas par vienu valdes vai padomes locekļa amata vietu, tad būtu jāuzskata, ka tā ir viena izpilddirektora amata vieta, ja starp tiem ir vismaz viens izpilddirektora amats. Pretējā gadījumā tas būtu jāuzskata par vienu ar izpilddirektora vietu nesaistītu valdes vai padomes locekļa amata vietu.
19. Visas valdes vai padomes locekļa amata vietas, kas tiek ieņemtas uzņēmumos, kuros regulētā tirgus organizētājam ir būtiska līdzdalība, tiek uzskatīti par vienu valdes vai padomes locekļa amata vietu. Šis viena valdes vai padomes locekļa amata vieta būtu jāpievieno valdes vai padomes locekļa amata vietai, kas tiek ieņemta regulētā tirgus organizētājā.
20. Visas valdes vai padomes locekļa amata vietas, kas tiek ieņemtas meitasuzņēmumos tajā pašā grupā, un valdes vai padomes locekļa amata vietas, kas tiek ieņemtas regulētā tirgus organizētājā, tiek uzskatītas par vienu valdes vai padomes locekļa amata vietu.
21. Ja tajā pašā grupā esošiem meitasuzņēmumiem ir būtiska līdzdalība citos uzņēmumos, ieņemamās valdes vai padomes locekļa amata vietas šajos uzņēmumos būtu jāuzskata par vienu atsevišķu valdes vai padomes locekļa amata vietu. Tā rezultātā ieņemamās valdes vai padomes locekļa amata vietas meitasuzņēmumos un valdes vai padomes locekļa amata vietas regulētā tirgus organizētājā būtu jāuzskata par vienu valdes vai padomes locekļa amata vietu, savukārt valdes vai padomes locekļa amata vietas uzņēmumos — par citu atsevišķu valdes vai padomes locekļa amata vietu.
22. Valdes vai padomes locekļa amata vietas organizācijas, kuru pamatmērķi nav komerciāli, nebūtu jāņem vērā, aprēķinot valdes vai padomes locekļa amata vietu skaitu. Tomēr šādas aktivitātes būtu jāņem vērā, novērtējot attiecīgā valdes vai padomes locekļa veltīto laiku.
23. Organizācijas, kuru pamatmērķi nav komerciāli, ir šādas:
 - a. labdarības organizācijas;
 - b. citas bezpeļņas organizācijas; un

- c. uzņēmumi, kas izveidoti vienīgi nolūkā pārvaldīt vadības struktūras locekļa privātās ekonomiskās intereses, ar noteikumu, ka tiem nav nepieciešama ikdienas vadība.

5.3 Zināšanas, prasmes un pieredze

24. Regulētā tirgus organizētājiem un DZPS būtu jānodrošina, ka to vadības struktūrai kopīgi ir tās lomas un pienākumu izpildīšanai nepieciešamā vadības kompetence, kā arī pietiekama izpratne par uzņēmuma darbībām un riskiem, kurus šādas darbības rada atbilstīgi vadības struktūras mērogam. Novērtējot savas vadības struktūras kolektīvo piemērotību, regulētā tirgus organizētājiem un DZPS būtu jāņem vērā vismaz šādas zināšanu un pieredzes jomas:
 - a. katra regulētā tirgus organizētāja / DZPS būtiskās darbības;
 - b. finanšu grāmatvedība un ziņošana;
 - c. stratēģiskā plānošana;
 - d. riska pārvaldība;
 - e. atbilstība un iekšējā revīzija;
 - f. informācijas tehnoloģijas un drošība;
 - g. vietējie, reģionālie un globālie tirgi, ja atbilstoši;
 - h. normatīvā vide; un
 - i. (starp)valstu grupu vadība un riski, kas saistīti ar grupas struktūrām, ja atbilstoši.
25. Individuālā līmenī vadības struktūras locekļa kandidātam jābūt aktuālai izpratnei par regulētā tirgus organizētāja vai DZPS darbībām un ar to saistītiem riskiem, regulētā tirgus organizētāja vai DZPS pārvaldības pasākumiem, paredzamajiem stāvokļiem un pienākumiem un, ja atbilstoši, grupas struktūru atbilstoši viņu pienākumiem. Tas ietver atbilstošu izpratni par tām jomām, par kurām atsevišķs vadības struktūras loceklis nav tieši atbildīgs, taču ir kolektīvi atbildīgs kopā ar citiem vadības struktūras locekļiem.
26. Attiecībā uz izglītību būtu jāņem vērā izglītības līmenis un profils, kā arī tas, vai tas attiecas uz finanšu pakalpojumiem vai darbībām, vai jebkuru citu iepriekš aprakstītu nozīmīgu zināšanu jomu (finanšu grāmatvedība un ziņošana, stratēģiskā plānošana, utt.). Šajā nolūkā regulētā tirgus organizētājiem un DZPS būtu jāņem vērā gan teorētiskās zināšanas un prasmes, kas iegūtas izglītības un apmācības laikā, gan arī praktiskā pieredze, ko vadības struktūras locekļa kandidāts ieguvis iepriekšējās profesijās.

27. Attiecībā uz praktisko pieredzi būtu jāņem vērā praktiskā un profesionālā pieredze, kas iegūta vadītāja amatā pietiekami ilgā laika posmā. Novērtējumā var ņemt vērā īstermiņa vai pagaidu amata vietas, taču parasti tās nav pietiekamas nepieciešamās pieredzes gūšanai.

5.4 Godīgums un integritāte

28. Novērtējot savas vadības struktūras locekļa kandidāta godīgumu un integritāti, regulētā tirgus organizētājiem un DZPS būtu jāpieprasa dokumenti, kas paredzēti Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2017/571 (2016. gada 2. jūnijs) par atļauju izsniegšanu, organizatoriskām prasībām un darījumu publicēšanu attiecībā uz datu ziņošanas pakalpojumu sniedzējiem³ 4. pantā, un jāpārbauda to precizitāti, un jo īpaši būtu jāņem vērā šādi jautājumi saistībā ar locekļa kandidātu:

- a. vai attiecībā uz šo personu ir pieņemts nelabvēlīgs lēmums jebkādā regulatīvās iestādes vai valsts pārvaldes iestādes uzsāktā disciplinārā procedūrā vai pret šo personu ir uzsākta šāda procedūra, kas nav pabeigta;
- b. vai pret šo personu ir uzsākta tiesvedība civillietā saistībā ar finanšu vai datu pakalpojumu sniegšanu vai par neatbilstību vai krāpšanu uzņēmējdarbības pārvaldībā;
- c. vai šī persona ir ietilpusi tāda uzņēmuma vadības struktūrā, attiecībā uz kuru regulatīvā iestāde ir pieņēmusi nelabvēlīgu lēmumu vai uzlikusi sodu vai kura reģistrāciju vai atļauju regulatīvā iestāde ir anulējusi;
- d. vai šai personai ir atteiktas tiesības veikt darbības, kam nepieciešama regulatīvās iestādes apstiprināta reģistrācija vai atļauja;
- e. vai šī persona ir ietilpusi tāda uzņēmuma vadības struktūrā, kas kļuvusi maksātnespējīga vai bankrotējusi laikā, kad attiecīgā persona ieņēma šādu amatu, vai gada laikā pēc tam, kad attiecīgā persona beidza ieņemt šādu amatu;
- f. vai profesionāla institūcija šai personai ir uzlikusi naudas sodu, tā šo personu uz laiku atcēlusi no amata, atstādinājusi vai citādi sodījusi saistībā ar krāpšanu vai līdzekļu piesavināšanos vai saistībā ar finanšu vai datu sniegšanas pakalpojumiem;

³ Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/571 (2016. gada 2. jūnijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par atļauju izsniegšanu, organizatoriskām prasībām un darījumu publicēšanu attiecībā uz datu ziņošanas pakalpojumu sniedzējiem (OV L 87, 31.3.2017., 126. lpp.).

- g. vai šī persona ir tikusi atstādināta no direktora amata, atstādināta no jebkura vadītāja amata, atlaista no algota darbinieka amata vai cita amata uzņēmumā saistībā ar pārkāpumiem vai ļaunprātīgu rīcību.
29. Vadības struktūras locekļiem nekavējoties būtu jāziņo regulētā tirgus organizētājam vai DZPS par jebkuru no iepriekš minētajiem apstākļiem to piemērotības novērtēšanai.
30. Būtu jāņem vērā būtiskā kriminālā sodāmība vai administratīvo pārkāpumu vēsture, izvērtējot notiesāšanas vai apsūdzības veidu, pārsūdzības līmeni, saņemto sodu, sasniegto tiesas procesa stadiju un jebkādu rehabilitējošo pasākumu ietekmi. Ir jāņem vērā saistītie, tostarp mīkstinošie, oficiālie apstākļi un jebkura būtiskā nodarījuma vai administratīvās vai uzraudzības darbības nopietnība, laika periods un vadības struktūras locekļa rīcība kopš pārkāpuma vai administratīvās vai uzraudzības darbības veikšanas, kā arī nodarījuma vai administratīvās vai uzraudzības darbības nozīmīgums.

5.5 Neatkarība

31. Regulētā tirgus organizētāja / DZPS esošajiem vadības struktūras locekļiem vai vadības struktūras locekļu kandidātiem būtu jāidentificē un jāinformē vadības struktūra par visiem apstākļiem, kas varētu radīt interešu konfliktus, kas varētu kavēt viņu spēju pildīt savus pienākumus neatkarīgi un objektīvi un varētu viņus pakļaut nevajadzīgai ietekmei šādu iemeslu dēļ:
- a. profesionālas vai ekonomiskas attiecības ar citām personām (piemēram, ar attiecīgā vai konkurējošā regulētā tirgus organizētāja vai DZPS kapitāldaļu turētājiem);
 - b. iepriekš vai pašreiz ieņemamie amati;
 - c. personiskas, profesionālas vai ekonomiskas attiecības ar citiem vadības struktūras locekļiem vai augstāko vadību (vai ar citām grupas vienībām);
 - d. citas ekonomiskās intereses (piemēram, aizdevumi vadības struktūras locekļa vai vadības struktūras locekļa kandidāta uzņēmumam); vai
 - e. citas intereses, tostarp ģimenes intereses, kas var radīt faktiskus interešu konfliktus.
32. Nosakot apstākļus, kas var radīt iepriekšējā punktā aprakstītos interešu konfliktus, būtu vismaz jāaptver šādi jautājumi attiecībā uz esošo vadības struktūras locekli vai vadības struktūras locekļa kandidātu:
- a. ir vai ir bijis kapitāldaļu turētājs, kura līdzdalība sasniedz vai pārsniedz 5 % no regulētā tirgus organizētāja vai DZPS kapitāldaļu skaita; šā kapitāldaļu turētāja amatpersona vai citādi tieši saistīts ar kapitāldaļu turētāju, ;

- b. ir nodarbināts vai iepriekš pēdējo 18 mēnešu laikā ir ieņēmis amatu, kas saistīts ar izpildpilnvarām pie regulētā tirgus organizētāja / DZPS vai citā regulētā tirgus organizētāja / DZPS grupas struktūrvienībā;
 - c. 18 mēnešu laikā ir vai ir bijis profesionāls padomnieks vai konsultants būtiskos jautājumos regulētā tirgus organizētājam vai DZPS vai citai regulētā tirgus organizētāja vai DZPS grupas struktūrvienībai, vai darbinieks, kurš būtiski saistīts ar sniegto pakalpojumu;
 - d. 18 mēnešu laikā ir vai ir bijis regulētā tirgus organizētāja vadības struktūras loceklis kapitāldaļu turētājā, kura līdzdalība sasniedz vai pārsniedz 5 % no regulētā tirgus organizētāja kapitāldaļu skaita, vai citas tirgū iekļautas kapitālsabiedrības vadības struktūras loceklis;
 - e. ir vai ir bijis regulētā tirgus organizētāja vai DZPS vai citas regulētā tirgus organizētāja / DZPS grupas struktūrvienības būtisks piegādātājs vai klients; ir vai ir bijis amatpersona vai ir citādi tieši vai netieši saistīts ar būtisko piegādātāju vai klientu; un
 - f. ir vai ir bijis jebkādas citās būtiskās līgumiskās attiecībās ar regulētā tirgus organizētāju / DZPS vai citu regulētā tirgus organizētāja vai DZPS grupas struktūrvienību amatā, kas nav vadības struktūras loceklis.
33. Iepriekšējā punktā minētās atsauces uz “regulētā tirgus organizētāju vai DZPS” attiecas gan uz regulētā tirgus organizētāju, gan uz DZPS, kurā persona ir loceklis vai paredzamais loceklis, kā arī uz konkurējošo regulētā tirgus organizētāju un DZPS.
34. Tāda apstākļa esība, kas var radīt interešu konfliktu, automātiski neliedz vadības struktūras loceklim vai vadības struktūras locekļa kandidātam piedalīties regulētā tirgus organizētāja vai DZPS vadības struktūrā. Pirms iecelšanas regulētā tirgus organizētājam / DZPS būtu jānovērtē visi apstākļi, kas var izraisīt interešu konfliktu vai faktiskos interešu konfliktus, jo īpaši saistībā ar turpmāk aprakstīto vadības struktūras interešu konfliktu politiku, un vajadzības gadījumā jālemj par risku mazināšanas pasākumiem. Pēc iecelšanas amatā būtu jāatklāj jebkādi jauni apstākļi, kas var izraisīt interešu konfliktu vai jaunu faktisku interešu konfliktu, un vadības struktūrai būtu jāapstiprina risku mazināšanas pasākumi.
35. Regulētā tirgus organizētāju un DZPS vadības struktūrai jābūt oficiālai rakstiskai interešu konfliktu politikai un objektīvai politikas īstenošanas atbilstības nodrošināšanas procedūrai. Šajā politikā būtu vismaz jāietver:
- a. vadības struktūras locekļa pienākums pēc iespējas novērst darbības, kas varētu radīt interešu konfliktus;

- b. piemēri par gadījumiem, kad var rasties konflikti, darbojoties kā vadības struktūras loceklim;
 - c. stingra pārskatīšanas un apstiprināšanas procedūra, kura vadības struktūras locekļiem jāievēro pirms iesaistes noteiktās darbībās (piemēram, darbs citā vadības struktūrā), lai nodrošinātu, ka šāda darbība nerada interešu konfliktu;
 - d. vadības struktūras locekļa pienākums nekavējoties informēt par jebkuru jautājumu, kas var izraisīt vai jau ir izraisījis interešu konfliktu, īpaši ņemot vērā iepriekš aprakstītos apstākļus;
 - e. vadības struktūras locekļa pienākums atturēties no balsošanas par jebkuru jautājumu, kurā vadības struktūras loceklim var būt interešu konflikts, vai arī citādi var tikt apdraudēta vadības struktūras locekļa objektivitāte vai spēja pareizi pildīt pienākumus attiecībā uz regulētā tirgus organizētāju / DZPS;
 - f. atbilstošas procedūras darījumiem ar saistītām pusēm, lai tos varētu veikt neatkarīgi; un
 - g. veids, kādā vadības struktūra risinās politikas neievērošanu.
36. Vadības struktūrai būtu jānodrošina, lai regulētā tirgus organizētāju un DZPS interešu konfliktu politika tiktu publiskota. Valsts kompetentās iestādes ir jāinformē par jebkādiem būtiskiem identificētiem interešu konfliktiem un vadības struktūras veiktajiem risku mazināšanas pasākumiem.

5.6 Atbilstoši cilvēkresursi un finanšu resursi, kas paredzēti regulētā tirgus organizētāju vadības struktūras locekļu ievadīšanai darbā un apmācībai

37. Regulētā tirgus organizētāju vadības struktūras atsevišķiem locekļiem jābūt piemērotiem viņu amatam, un šī piemērotība jāuztur, tostarp izmantojot apmācību. Regulētā tirgus organizētājiem būtu jāizveido politika to vadības struktūras locekļu ievadīšanai darbā. Regulētā tirgus organizētājiem būtu jāsekmē vadības struktūras locekļu izpratne par regulētā tirgus organizētāja darbībām, struktūru, uzņēmējdarbības modeli, riska profilu, normatīvo vidi un pārvaldības pasākumiem, kā arī vadības struktūras locekļu lomu tajos. Regulētā tirgus organizētājiem būtu jānodrošina arī atbilstošas vispārīgas un attiecīgi individuāli pielāgotas mācību programmas, lai nodrošinātu, ka visi vadības struktūras locekļi ir informēti par aktualitātēm. Apmācību politikai būtu arī jāveicina izpratne par vadības struktūras dažādību.

38. Apmācību politika būtu jāpieņem tiem vadības struktūras locekļiem, kas pilda uzraudzības funkciju. Vadības struktūrai būtu jāiesaista iecelšanas komiteja, ja tāda ir izveidota.
39. Apmācības politikā būtu jāizklāsta:
 - a. vadības struktūras ievadīšanas darbā un apmācības mērķi atsevišķi vadības funkcijai un uzraudzības funkcijai un, ja nepieciešams, īpaši amati, ņemot vērā vadības struktūras locekļu īpašos pienākumus un iesaisti komitejās;
 - b. pienākumi detalizētas apmācības programmas izstrādei;
 - c. pieejamie finanšu resursi un cilvēkresursi, lai ievadīšanas darbs un apmācība tiktu nodrošināta saskaņā ar politiku; un
 - d. skaidrs process jebkuram vadības struktūras loceklim ievadīšanas darba vai apmācības pieprasīšanai.
40. Politikas un apmācības programmas būtu jāatjaunina un jāapsver izmaiņas vadībā, stratēģijā, aptvertajos produktos un citos nozīmīgajos procesos, kā arī izmaiņas spēkā esošajos tiesību aktos un tirgus attīstību.
41. Regulētā tirgus organizētājiem būtu jāizmanto novērtēšanas procesi sniegto apmācību efektivitātes pārbaudei.

5.7 Dažādība

42. Regulētā tirgus organizētājiem atbilstoši to darbības raksturam, apjomam un sarežģītībai būtu jāievieš darbā pieņemšanas un dažādības politika, lai nodrošinātu, ka, pieņemot darbā vadības struktūras locekļus, tiek ņemts vērā plašs to īpašību un kompetenču klāsts. Šajā nolūkā būtu jānosaka konkrēti mērķi attiecībā uz dažādību.
43. Regulētā tirgus organizētājiem būtu jānosaka mērķis nepietiekami pārstāvēta dzimuma pārstāvībai.
44. Darbā pieņemšanas un dažādības politikai būtu vismaz jāatsaucas uz izglītību un profesionālo pieredzi, dzimumu, vecumu un ģeogrāfisko izcelsmi, lai nodrošinātu viedokļu un pieredzes dažādību. Neskarot valstu tiesību aktus, dažādības politikā būtu jāatsaucas uz ģeogrāfisko izcelsmi, ja regulētā tirgus organizētājs darbojas vairāk nekā vienā jurisdikcijā.
45. Neskarot valstu tiesību aktus, darbā pieņemšanas un dažādības politikā var paredzēt darbinieku pārstāvību vadības struktūrā, lai sniegtu regulētā tirgus organizētāju veiktajām darbībām dažādas perspektīvas, kā arī patiesas zināšanas un pieredzi.

46. Regulētā tirgus organizētāju atlases procedūrām būtu jānodrošina, ka kandidāti, kuri ir izvēlējušies kļūt par to vadības struktūru locekļiem, aptver vismaz vienu no iepriekš aprakstītajām jomām, kas tobrīd nav vadības struktūrvienībā. Regulētā tirgus organizētājiem nevajadzētu pieņemt darbā vadības struktūras locekļus tikai ar mērķi palielināt dažādību, kaitējot vadības struktūras darbībai un tās kolektīvajai piemērotībai vai uz atsevišķu vadības struktūras locekļu piemērotības rēķina.
47. DZPS var piemērot iepriekš minētās pamatnostādnes par dažādību jo īpaši tad, ja to darbības veids, mērogs un sarežģītība, kā arī to vadības struktūras lielums ir salīdzināmi ar regulētā tirgus organizētāja lielumu.

5.8 Lietvedība

48. Neskarot piemērojamos datu aizsardzības tiesību aktus, organizētā tirgus organizētājiem un DZPS vismaz piecus gadus būtu jāreģistrē un jāuztur pastāvīgā informācijas nesējā un pēc valsts kompetentās iestādes pieprasījuma jāpadara pieejama vismaz šāda informācija:
 - a. rakstiska politika, kurā sīki izklāstītas vadības funkcijas un pienākumi;
 - b. vadības struktūras locekļa kandidāta rakstveida apstiprinājums savām spējām pildīt amata prasības;
 - c. vadības struktūras locekļa vai vadības struktūras locekļa kandidāta sniegtā informācija par citiem direktora amatiem, funkcijām vai profesionālajām darbībām, kas varētu ietekmēt tā spēju veikt pietiekami daudz laika vadības struktūrai;
 - d. informācija, ko sniedz vadības struktūras loceklis vai vadības struktūras locekļa kandidāts par savām zināšanām, prasmēm un pieredzi;
 - e. vadības struktūras kolektīvo zināšanu, prasmju un pieredzes novērtējums;
 - f. ieraksti, kas sniegti vai iegūti saistībā ar vadības struktūras locekļa vai vadības struktūras locekļa kandidāta godīguma un integritātes novērtējumu;
 - g. ieraksti, kas sniegti vai iegūti saistībā ar vadības struktūras locekļa vai vadības struktūras locekļa kandidāta neatkarības novērtējumu;
 - h. rakstiska interešu konflikta politika un attiecīgā politikas īstenošanas atbilstības nodrošināšanas procedūra;
 - i. publiska informācijas atklāšana un/vai uzraugu informēšana par interešu konfliktu un būtisku interešu konfliktu politiku;

- j. regulētā tirgus organizētāju politika vadības struktūras locekļu ievadīšanai darbā un apmācībai;
- k. darbā pieņemšanas un dažādības politika; un
- l. ieraksti par atlases procedūrām, kas saistītas ar šajās pamatnostādnēs ietvertajām prasībām.