



BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

POLITICA

privind gestionarea conflictului de interese în sistemul SaFIR

Versiunea 1.0 din 21.10.2021

CUPRINS

1. Introducere	3
2. Scop	3
3. Documente de referință	3
4. Definiții și abrevieri	4
5. Gestionarea conflictului de interese în sistemul SaFIR	5
5.1. Situații care pot genera conflict de interese	5
5.2. Măsuri implementate în vederea evitării conflictelor de interese	6
5.3. Identificarea, notificarea și gestionarea conflictelor de interese	8
6. Intrarea în vigoare și revizuirea	8

1. Introducere

Banca Națională a României (BNR) operează sistemul de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare (SaFIR), acționând și în calitate de depozitar central de instrumente financiare pentru titlurile de stat emise pe piața interbancară, certificatele de depozit emise de BNR și alte instrumente financiare cu venit fix stabilite de conducerea BNR.

2. Scop

Prin prezenta Politică privind gestionarea conflictului de interese la nivelul sistemului SaFIR (denumită în continuare „Politică”), BNR declară că:

- (i) nu favorizează interesele unui participant al sistemului SaFIR față de altul, inclusiv față de BNR în calitatea sa de participant,
- (ii) nu favorizează interesele băncii centrale, sau interesele Consiliului de administrație al BNR (CA al BNR), ale membrilor CA al BNR, ale Comitetului de management al infrastructurilor financiare operate de Banca Națională a României (CMIPF) ale membrilor CMIPF sau ale salariaților BNR, față de interesele participanților la SaFIR sau ale clienților acestora;
- (iii) identifică și gestionează în mod adecvat situațiile de natură să genereze un conflict de interese.

Politica descrie principalele măsuri adoptate de BNR pentru prevenirea și gestionarea potențialelor conflicte de interese la nivelul sistemului SaFIR.

3. Documente de referință

- ✓ *Regulamentul BNR nr. 3/2018 privind monitorizarea infrastructurilor pieței financiare și a instrumentelor de plată.*
- ✓ *Regulamentul (UE) nr. 909/2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 (CSDR);*
- ✓ *Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare.*

4. Definiții și abrevieri

- **BNR** – Banca Națională a României.
- **CCO-IPF** - Coordonatorul funcției de conformitate și control intern pentru IPF-BNR, desemnat prin ordin al Guvernatorului Băncii Naționale a României.
- **CMIPF** - Comitetul de management al infrastructurilor pieței financiare operate de Banca Națională a României, reprezintă organul de conducere al IPF-BNR, cu autoritate și competențe privind administrarea activităților IPF-BNR în limitele mandatului acordat de Consiliul de administrație al BNR.
- **Comitetul utilizatorilor sistemului SaFIR** - funcționează ca organism consultativ, în scopul consultării utilizatorilor SaFIR cu privire la aspecte operaționale și funcționale aferente sistemului.
- **conflict de interese** – în înțelesul Politicii, reprezintă acea situație care apare sau ar putea să apară în procesul operațional sau decizional, în care interesele personale, de natură patrimonială sau profesională, ale BNR, ale conducerii IPF-BNR sau ale salariaților BNR care au atribuții legate de operarea sistemului SaFIR afectează sau ar putea afecta independența sau imparțialitatea în luarea deciziilor, raționamentul profesional ori îndeplinirea la timp și cu obiectivitate a atribuțiilor, în raport cu interesele participanților sistemului SaFIR.
- **funcția de conformitate și control intern pentru IPF-BNR** – funcția independentă de control constituită la nivelul IPF-BNR care asigură respectarea prezentei Politicii și care are atribuții privind identificarea, evaluarea riscului de conformitate, instruirea personalului, acordarea de consultanță, monitorizarea și raportarea aspectelor legate de conformitate și control intern aferente IPF-BNR.
- **IPF-BNR** - infrastructurile pieței financiare deținute și operate de Banca Națională a României (în prezent, sistemele ReGIS, SaFIR și TARGET2-România).
- **participanții la sistemul SaFIR** – instituțiile care îndeplinesc condițiile prevăzute la secțiunea 2 din *Regulile de sistem ale SaFIR* și au încheiat cu BNR un contract de participare. Aceștia pot avea una dintre următoarele calități în sistem:
 - participant care tranzacționează numai în nume și pe cont propriu,

- participant care tranzacționează atât în nume și pe cont propriu, cât și în numele clienților,
 - emitent,
 - banca centrală,
 - depozitar central de instrumente financiare și sistem de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare.
- **SaFIR** - sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare administrat de BNR.

5. Gestionarea conflictului de interese în sistemul SaFIR

Un conflict de interese poate surveni la orice nivel organizatoric și în legătură cu oricare dintre serviciile furnizate de către BNR prin intermediul sistemului SaFIR.

Principiile care stau la baza prevenirii conflictului de interese în sistemul SaFIR sunt imparțialitatea, integritatea, transparența în procesele operaționale și decizionale, preponderența interesului participanților sistemului SaFIR.

5.1. Situații care pot genera conflict de interese

Un conflict de interese poate să apară ca urmare a uneia dintre următoarele situații, lista acestora nefiind exhaustivă:

- a) BNR ia decizii de importanță pentru sistemul SaFIR și, în același timp, are un interes care are legătură cu alte roluri îndeplinite de banca centrală, care ar putea influența procesul de adoptare a deciziilor .
- b) există riscul de prejudiciere a intereselor unuia sau ale mai multor participanți la sistem, ori a unuia sau mai multor clienți ai participanților la sistem, dacă BNR acționează contrar respectivelor interese, printr-o faptă sau omisiune care se dovedește a se afla în raport de cauzalitate cu prejudiciul ce s-ar putea produce.
- c) apare un dezacord între BNR în rol de participant la SaFIR și alți participanți, care ar putea influența deciziile pe care trebuie să le ia BNR în calitate de operator al sistemului SaFIR.
- d) solicitările primite de la BNR în calitate de participant sunt tratate preferențial față de solicitările celorlalți participanți.

- e) există o modalitate discriminatorie de procesare în sistem a instrucțiunilor participanților față de cele ale BNR în calitate de participant la SaFIR.
- f) BNR procesează fără obiectivitate cererile de acces în sistem ale altor depozitari centrali sau emitenți de instrumente financiare cu venit fix stabilite de conducerea BNR, conform Regulilor de sistem ale SaFIR, ori alte solicitări similare ale unor competitori direcți.

5.2. Măsuri implementate în vederea evitării conflictelor de interese

În scopul gestionării eventualelor conflicte de interese care pot să apară ca urmare a faptului că BNR acționează, pentru sistemul SaFIR, în calitate de (i) operator al sistemului, (ii) participant și (iii) autoritate de monitorizare a infrastructurilor pieței financiare, BNR implementează o serie de măsuri administrative și reglementări, după cum urmează:

- a) reglementările interne ale BNR asigură prevenirea și gestionarea eventualelor conflicte de interese, atât în legătură cu preponderența intereselor băncii centrale și ale IPF-BNR față de interesele personale ale salariaților, cât și în legătură cu transparența și imparțialitatea în procesele operaționale și decizionale în cadrul sistemelor operate de banca centrală, asigurând prioritatea intereselor participanților și tratamentul nediscriminatoriu al acestora, inclusiv atunci când BNR acționează în calitate de participant.
- b) în calitate de operator al sistemului SaFIR, BNR asigură transparența funcționării acestuia, *Regulile de sistem* și toate informațiile relevante fiind puse la dispoziția publicului pe pagina de internet a BNR, inclusiv datele de contact ale serviciului de *Helpdesk SaFIR*, unde pot fi solicitate orice informații suplimentare.
- c) *Regulile de sistem ale SaFIR*, anexă la contractul de participare la sistem, conțin dispoziții clare și transparente privind criteriile de acces, condițiile de participare, situațiile de suspendare sau încetare a participării, pentru oricare dintre entitățile eligibile menționate la secțiunea 2.1.
- d) BNR, în calitate de participant la sistemul SaFIR, dispune de aceleași modalități de conectare ca și ceilalți participanți.
- e) solicitările participanților sunt soluționate conform principiului „*Primul venit, primul servit*” („*First-In, First-Out*”), principiu aplicabil inclusiv cererilor primite de sistem din partea BNR, atunci când acționează în calitate de participant.
- f) modul de organizare a structurilor cu rol decizional cu privire la activitatea sistemului SaFIR și procesul de luare a deciziilor asigură furnizarea unui serviciu de interes public care nu

favorizează interesele unei părți față de alta, iar punctele de vedere fundamentate ale participanților la sistem sunt luate în considerare la definirea strategiei de dezvoltare a sistemului. Informații detaliate asupra schemei de guvernare pentru IPF-BNR sunt puse la dispoziția publicului pe pagina de internet a BNR.

- g) *Comitetul utilizatorilor sistemului SaFIR* poate să formuleze recomandări, pe care le comunică CMIPF, cu privire la: modul de implementare în sistem a reglementărilor și standardelor aplicabile; dezvoltarea de noi funcționalități sau modificarea celor existente; implementarea decontării prin livrare contra plată pentru orice conexiune stabilită între sistemul SaFIR și alți depozitari centrali de instrumente financiare; alte aspecte care îi afectează pe utilizatorii sistemului, inclusiv indicatori privind performanța operațională și nivelul serviciilor SaFIR.
- h) *Comitetul utilizatorilor sistemului SaFIR* poate transmite CMIPF un aviz cu caracter facultativ, însoțit de argumente detaliate, cu privire la structura comisioanelor legate de participarea la sistemul SaFIR.
- i) Membrii *Comitetului utilizatorilor sistemului SaFIR* nu au acces la informații care ar putea să le ofere avantaje competitive față de alți participanți ai SaFIR care nu sunt membri în acest comitet.
- j) Președintele și Secretarul *Comitetului utilizatorilor SaFIR*, reprezentanți ai BNR, nu au drept de vot în comitet.
- k) CMIPF și *Comitetul utilizatorilor sistemului SaFIR* funcționează independent față de BNR în calitate de participant la SaFIR și față de structurile din BNR care au atribuții legate de operarea sistemului SaFIR.
- l) calitatea de operator al sistemului SaFIR, respectiv cea de participant, sunt exercitate de structuri organizatorice distincte din cadrul BNR, activitatea fiecăreia dintre acestea fiind coordonată de un alt membru al conducerii executive.
- m) autoritatea de monitorizare a infrastructurilor piețelor financiare funcționează în cadrul unei structuri organizatorice distincte a băncii centrale, a cărei activitate este coordonată de un membru al conducerii executive a BNR, altul decât membrii conducerii executive care coordonează structurile organizatorice cu atribuții de operare a sistemului SaFIR, respectiv de participant.

5.3. Identificarea, notificarea și gestionarea conflictelor de interese

BNR ia toate măsurile necesare pentru prevenirea apariției situațiilor de conflict de interese în sistemul SaFIR.

În cazul în care o persoană constată un posibil conflict de interese, aduce de îndată acest lucru la cunoștința CCO-IPF și îi pune acestuia la dispoziție toate informațiile de care dispune, în vederea clarificării situației.

CCO-IPF analizează informațiile care îi sunt puse la dispoziție și decide dacă conflictul de interese este real, situație în care formulează recomandări în scopul gestionării acestuia de către structurile relevante, în conformitate cu reglementările aplicabile. Măsurile aplicate de către respectivele structuri sunt comunicate CCO-IPF.

Toate informațiile relevante privind conflictele de interese sunt înregistrate, de către CCO-IPF, într-un registru special, care cuprinde cel puțin următoarele: data comunicării situației, descrierea (potențialului) conflict de interese, recomandările de soluționare formulate de CCO-IPF, măsurile aplicate de către structurile relevante, dacă este cazul.

6. Intrarea în vigoare și revizuirea

Politica privind gestionarea conflictului de interese în sistemul SaFIR și orice versiune actualizată a acesteia se aplică de la data publicării pe pagina de internet a BNR.

Politica se revizuieste de către CCO-IPF cel puțin anual și se actualizează ori de câte ori este cazul.