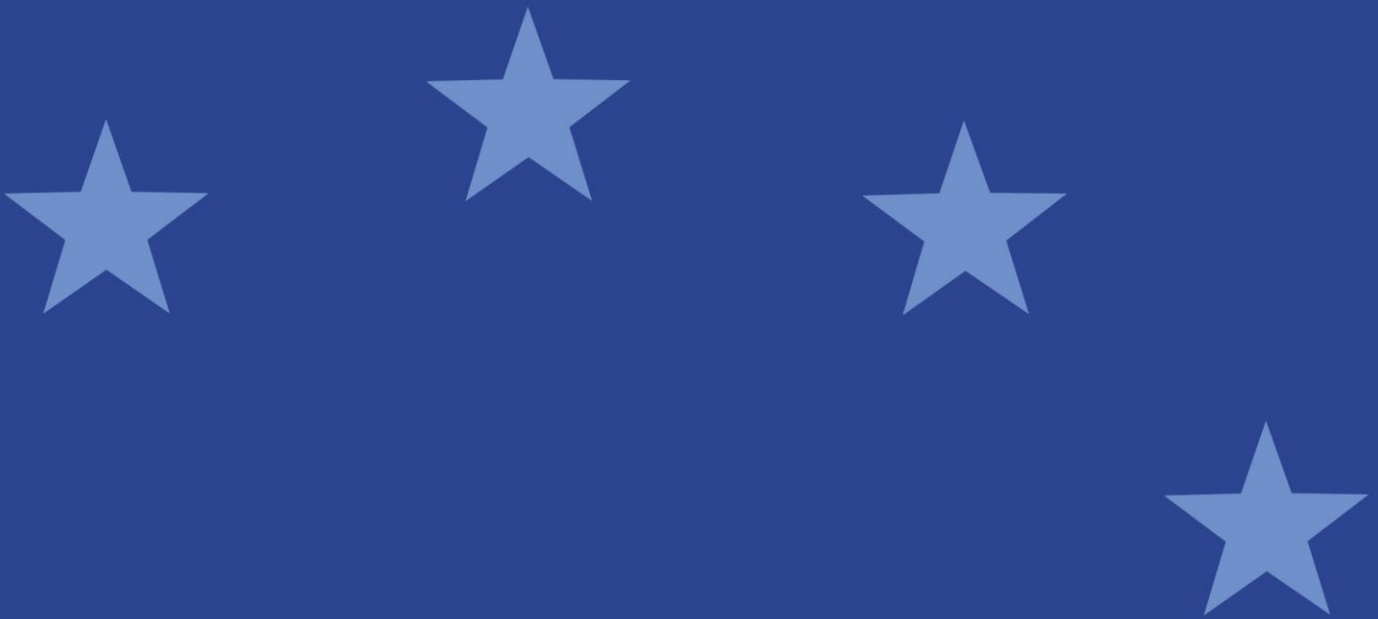




European Securities and
Markets Authority

Ohjeet

**asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan mukaisista
standardisoiduista menettelyistä ja tietoliikenneprotokollista**



Sisällys

1	Soveltamisala.....	2
2	Lainsäädäntöviittaukset ja lyhenteet.....	2
2.1	Lainsäädäntöviittaukset.....	2
2.2	Lyhenteet	3
3	Tarkoitus	3
4	Ohjeiden noudattamista ja raportointia koskevat velvoitteet	4
4.1	Ohjeiden asema	4
4.2	Raportointivaatimukset.....	4
5	Ohjeet	5
5.1	Soveltamisala.....	5
5.2	Standardisoidut menettelyt ja tietoliikenneprotokollat	6

1 Soveltamisala

Kenelle?

1. Nämä ohjeet koskevat sijoituspalveluyrityksiä ja sijoituspalveluyritysten suhteen toimivaltaisia viranomaisia.

Mitä?

2. Ohjeita sovelletaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan vaatimuksiin ja erityisesti 6 artiklan 2 kohdan toisen alakohdan noudattamiseen käytettäviin standardisoiuihin menettelyihin ja tietoliikenneprotokoliin.

Milloin?

3. Ohjeita sovelletaan siitä päivästä alkaen, jona Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 täydentämisestä toimituskuria koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla 25 päivänä toukokuuta 2018 annettu komission delegoitu asetus (EU) 2018/1229 tulee voimaan.

2 Lainsäädäntöviittaukset ja lyhenteet

2.1 Lainsäädäntöviittaukset

<i>Asetus (EU) N:o 909/2014</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 909/2014, annettu 23 päivänä heinäkuuta 2014, arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa sekä arvopaperikeskuksista ja direktiivien 98/26/EY ja 2014/65/EU sekä asetuksen (EU) N:o 236/2012 muuttamisesta ¹
<i>Komission delegoitu asetus (EU) 2018/1229</i>	Komission delegoitu asetus (EU) 2018/1229, annettu 25 päivänä toukokuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 täydentämisestä toimituskuria koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla
<i>Asetus (EU) N:o 1095/2010</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta ²

¹ EUVL L 257, 28.8.2014, s. 1–72

² EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84.



Direktiivi 2014/65/EU

Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta

*Komission delegoitu
asetus (EU) 2017/565*

Komission delegoitu asetus (EU) 2017/565, annettu 25 päivänä huhtikuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU täydentämisestä sijoituspalveluyritysten toiminnan järjestämistä koskevien vaatimusten, toiminnan harjoittamisen edellytysten ja kyseisessä direktiivissä määriteltujen käsitteiden osalta

2.2 Lyhenteet

<i>EK</i>	Euroopan komissio
<i>EFVJ</i>	Euroopan finanssivalvojen järjestelmä
<i>ESMA</i>	Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen
<i>EU</i>	Euroopan unioni

3 Tarkoitus

- Ohjeet perustuvat asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohtaan. Ohjeiden tavoitteena on luoda Euroopan finanssivalvojen järjestelmään yhdenmukaiset, tehokkaat ja vaikuttavat valvontakäytännöt ja varmistaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan toisen alakohdan ja sitä täydentävän komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 2 artiklan yhteinen, yhtenäinen ja yhdenmukainen soveltaminen.
- Asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan vaatimus, jota on täsmennetty komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 2 artiklassa, kohdistuu selvitysprosessin valmisteluun: sijoituspalveluyritysten on varmistettava, että niillä on, mahdollisuuksien mukaan sinä pankkipäivänä, jona kauppa tehdään, kaikki tarvittavat toimitusta koskevat tiedot. Tämän saavuttamiseksi sijoituspalveluyritysten, joilla jo ei ole tarvittavia toimitusta koskevia tietoja, on oltava yhteydessä asiakkaisiinsa saadakseen kyseiset tiedot, joissa on oltava standardisoitua selvitysprosessia hyödyttävää tietoa.
- Asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan mukaan sijoitusyritysten on tarvittaessa erityisesti toteutettava toimenpiteet, joilla rajoitetaan toimituspuutteiden määrää. ESMA on tämän artiklan nojalla laatinut tekniset sääntelystandardit, jotka sisältyvät komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 2 artiklaan ja joissa täsmennetään muun muassa toimitusta edistäviä kohdennus- ja vahvistustoimenpiteitä koskevia tietoja ja sijoituspalveluyritysten ja niiden ammattimaisten asiakkaiden välisiä menettelyjä.

7. Tämän täydentämiseksi ESMAn edellytetään saman artiklan nojalla myös laativan ohjeet vaatimuksen noudattamiseen käytettävistä standardisoiduista menettelyistä ja tietoliikenneprotokollista.
8. Näillä ohjeilla pyritään selkeyttämään asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan vaatimusten soveltamisalaa ja antamaan ohjausta kyseisen vaatimuksen noudattamiseen käytettävistä standardisoiduista menettelyistä ja tietoliikenneprotokollista.

4 Ohjeiden noudattamista ja raportointia koskevat velvoitteet

4.1 Ohjeiden asema

9. Asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssimarkkinoiden toimijoiden on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan näitä ohjeita.
10. Toimivaltaisten viranomaisten, joihin ohjeita sovelletaan, on noudatettava niitä sisällyttämällä ne soveltuvin osin kansalliseen lainsäädäntö- ja/tai valvontakehykseen myös silloin, kun tietyt ohjeet on suunnattu ensisijaisesti finanssimarkkinoiden toimijoille. Tällöin toimivaltaisten viranomaisten on valvottava, että finanssimarkkinoiden toimijat noudattavat ohjeita.

4.2 Raportointivaatimukset

11. Toimivaltaisten viranomaisten, joihin ohjeita sovelletaan, on kahden kuukauden kuluessa niiden julkaisemisesta ESMAn verkkosivustolla EU:n kaikilla virallisilla kielillä, ilmoitettava ESMAlle, että ne joko i) noudattavat, ii) eivät noudata mutta aikovat noudattaa, tai iii) eivät noudata eivätkä aio noudattaa näitä ohjeita.
12. Noudattamatta jättämisen osalta toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava ESMAlle myös perustelunsa näiden ohjeiden noudattamatta jättämiselle kahden kuukauden kuluessa niiden julkaisemisesta ESMAn verkkosivustolla EU:n kaikilla virallisilla kielillä.
13. Finanssimarkkinoiden toimijoiden ei tarvitse ilmoittaa, noudattavatko ne näitä ohjeita.

5 Ohjeet

5.1 Soveltamisala

Ohje 1: Sijoituspalveluyritysten on varmistettava, että ne ja niiden ammattimaiset asiakkaat noudattavat soveltuvin osin asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan vaatimuksia ottaen huomioon kunkin roolin jokaisessa arvopaperitapahtumassa.

14. Kun kaksi yhteisöä, joilla on sijoituspalveluyrityksen toimilupa, ovat vastakkain asetuksen (EU) N:o 909/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuilla rahoitusvälineillä tehtävässä kaupassa, kummallekin kyseiseen kauppaan osallistuvalla yhteisöllä kuuluva rooli on analysoitava sen määrittämiseksi, kumpi yhteisö on katsottava sijoituspalveluyritykseksi ja kumpi asiakkaaksi näitä vaatimuksia sovellettaessa.

15. Asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan vaatimuksia on sovellettava vain direktiivin 2014/65/EU soveltamisalaan kuuluvien sijoituspalveluyrityksen ja sen ammattimaisen asiakkaan välisiin suhteisiin. Täten, kun direktiiviä 2014/65/EU ei sovelleta tiettyihin henkilöihin (esim. direktiivin 2014/65/EU 2 artiklan poikkeusten soveltamisalaan kuuluviin henkilöihin), kyseisiä vaatimuksiakaan ei sovelleta.

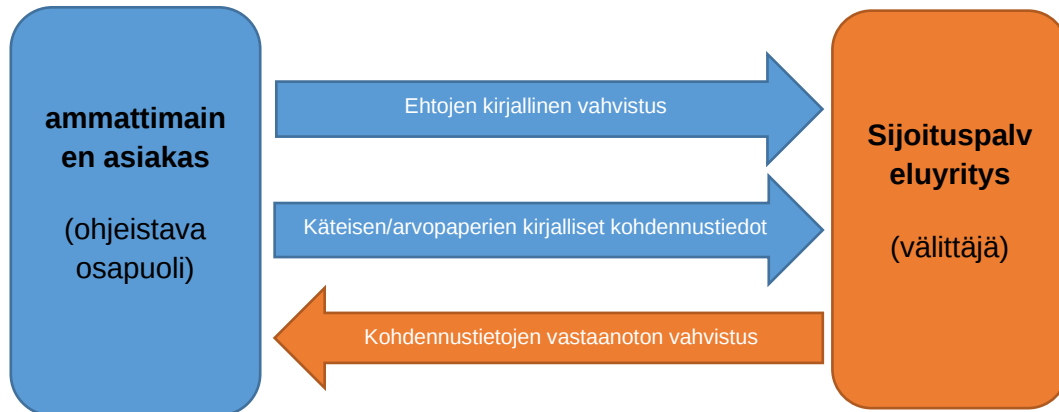
16. Selvennyksenä todetaan, että direktiivin 2014/65/EU liitteen II jakson I luettelon mukaista yhteisöä, on pidettävä asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuna ammattimaisena asiakkaana, vaikka sijoituspalveluyritys olisi luokitellut yhteisön yleisesti tai tiettyjä tapahtumia tai palveluja varten direktiivin 2014/65/EU 30 artiklan 2 kohdassa tarkoitetuksi hyväksyttäväksi vastapuoleksi tai ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi.

Ohje 2: Asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdan vaatimuksia on sovellettava kauppoihin, jotka tehdään asetuksen (EU) N:o 909/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuilla rahoitusvälineillä, eli

- a. asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 35 alakohdassa tarkoitetuilla siirtokelpoisilla arvopapereilla
- b. asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 37 alakohdassa tarkoitetuilla rahamarkkinavälineillä
- c. asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 38 alakohdassa tarkoitetuilla yhteissijoitusyritysten osuuksilla
- d. asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 39 alakohdassa tarkoitetuilla päästöoikeuksilla.

5.2 Standardisoidut menettelyt ja tietoliikenneprotokollat

Ohje 3: Sijoituspalveluyrityksen on tehtävä ammattimaisen asiakkaansa kanssa sopimus asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 2 kohdassa kuvattuja toimituspuutteita rajoittavien toimenpiteiden toteuttamisessa käytettävistä tietoliikennemenettelyistä ja -protokollista. Järjestelyjä voidaan havainnollistaa seuraavasti:



17. Sijoituspalveluyritys ja sen ammattimainen asiakas voivat sopia näiden tietojen nopeasta ilmoittamisesta eri tavoilla:

- Ammattimainen asiakas lähettää komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 2 artiklan 1 kohdassa säädetyn mukaisesti **sekä kirjallisen vahvistuksen että kirjalliset kohdennustiedot** sijoituspalveluyritykselleen, tai
- ei lähetä kirjallista vahvistusta:** kun komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 2 artiklan 1 kohdan kolmannessa alakohdassa säädetyn mukaisesti kirjallinen vahvistus sisällytetään kirjallisiin kohdennustietoihin, sijoituspalveluyritys ja ammattimainen asiakas voivat sopia, että tapahtuman ehdot voidaan vahvistaa kirjallisiin kohdennustietoihin kuuluvassa lisäkentässä tai että vahvistuksen katsotaan sisältyvän kyseisen tapahtuman kirjallisten kohdennustietojen lähettämiseen, tai
- ei lähetä kirjallista vahvistusta eikä kirjallisia kohdennustietoja:** kun komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 2 artiklan 3 kohdassa säädetyn mukaisesti ei lähetetä kirjallista vahvistusta eikä kirjallisia kohdennustietoja, sijoituspalveluyrityksen on varmistettava, että se muutoin, mukaan lukien suullisesti tai myöntämällä sijoituspalveluyritykselle pääsy järjestelmiin (kuten keskustietokantaan), saa tapahtumasta käyttöönsä komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 2 artiklan 1 kohdan mukaiset tarpeelliset toimitusta koskevat tiedot ennen kyseisen asetuksen 2 artiklan 2 kohdan mukaisia määräaikoja.

18. Kirjallisten kohdennustietojen tai kirjallisen vahvistuksen (tai osan niissä vaadittavista tiedoista) sijoituspalvelu yritykselle toimittamisen viivästymisen tai toimittamatta jättämisen seuraamuksia ei käsitellä asetuksessa (EU) N:o 909/2014 eikä komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2018/1229. Sijoituspalvelu yritys ja ammattimainen asiakas voivat käsitellä tällaisen viivästymisen tai toimittamatta jättämisen seuraamuksia sopimusjärjestelyissään.
19. Sijoituspalvelu yrityksen ja sen ammattimaisen asiakkaan väliset järjestelyt voivat sisältyä mihin tahansa sopimusjärjestelyyn, muun muassa niiden suhdetta koskevaan puitesopimukseen, kuten direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 5 kohdan mukaiseen ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/565 58 artiklassa täsmennettyyn asiakirjaan.
- Ohje 4:** Kun sijoituspalvelu yritys ja ammattimainen asiakas sopivat, että ammattimaisen asiakkaan on lähetettävä kirjallinen vahvistus ja/tai kirjalliset kohdennustiedot komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 2 artiklan 1 kohdassa säädetyn mukaisesti, kaikki viestintämenettelyt, joilla tiedot voidaan toimittaa kirjallisesti postilla, faksilla tai sähköisillä välineillä, hyväksytään.
20. Sähköisiä välineitä käytettäessä sijoituspalvelu yrityksen on annettava ammattimaisille asiakkailleen mahdollisuus käyttää asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 34 alakohdassa tarkoitettuja viestien lähettämistä ja viitetietoja koskevia kansainvälisiä avoimia tietoliikennemenettelyjä ja -standardeja, lukuun ottamatta kahta seuraavaa tilannetta:
- a. tällaiset kansainvälisesti hyväksytyt standardit eivät ole *"käytettävissä oikeudenmukaisin, avoimin ja syrjimättömin perustein"* tai niitä ei ole olemassa, kunnes kansainväliset standardit tulevat käytettäviksi, tai
 - b. kansainvälisesti hyväksytyjen standardien käytöllä ei voida *"rajoittaa toimituspuutteita"* sijoituspalvelu yrityksen ja sen ammattimaisten asiakkaiden osalta, kunhan tällainen tehottomuus voidaan näyttää toteen.
21. Jos sijoituspalvelu yritys tarjoaa käytettäväksi sekä kansainvälisiä että sisäisiä (tai kotimaisia) tietoliikennestandardeja, ammattimainen asiakas voi päättää, kumpia se käyttää.
