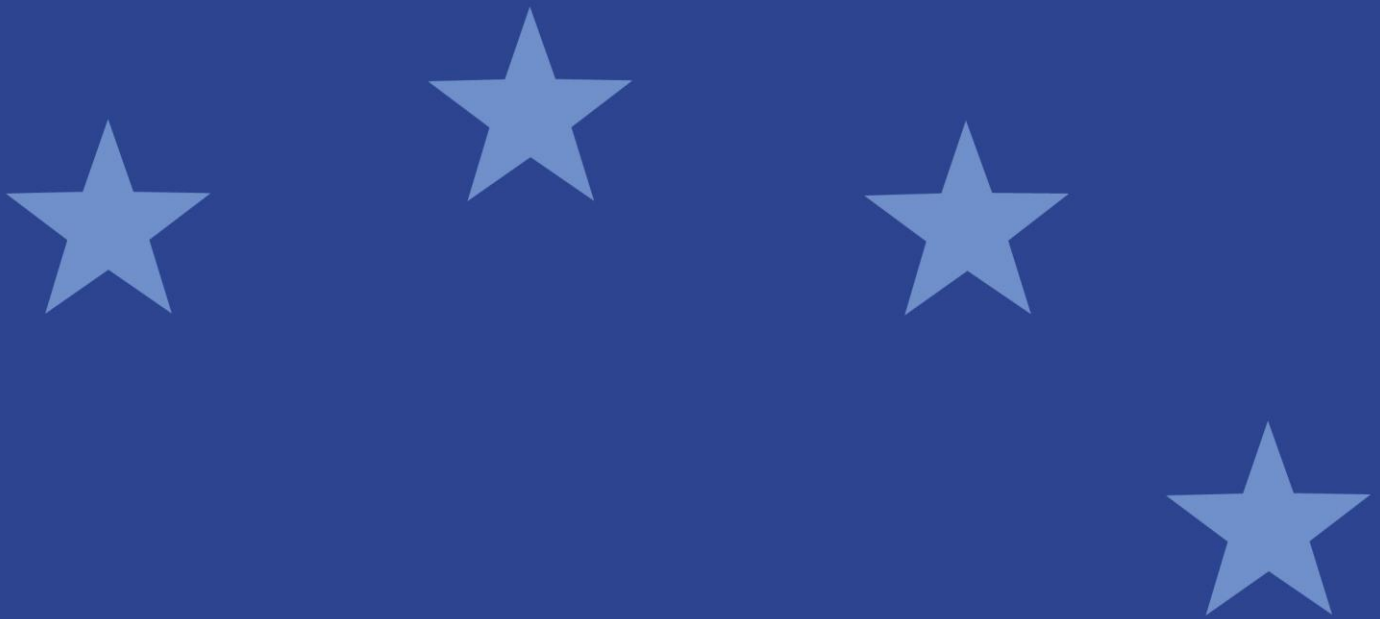




European Securities and
Markets Authority

Ohjeet

Ohjeet tietämyksen ja pätevyyden arviointiin



Sisällysluettelo

I.	Soveltamisala	3
II.	Viittaukset, lyhenteet ja määritelmät.....	3
III.	Tarkoitus	5
IV.	Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset	6
V.	Ohjeet.....	6
V.I	Yleistä.....	6
V.II	Sijoitustuotteista, sijoituspalveluista tai oheispalveluista tietoja antavan henkilöstön tietämyksen ja pätevyyden edellytykset	7
V.III	Vaatimukset sijoitusneuvoja antavan henkilöstön tietämykselle ja pätevyydelle...	8
V.IV	Tietämyksen ja pätevyyden arviointiin, ylläpitämiseen ja päivittämiseen liittyvän toiminnan järjestämistä koskevat vaatimukset	9
V.V	Toimivaltainen viranomainen ja tietojen julkaiseminen	10
VI.	Liite I	11



I. Soveltamisala

Kenelle?

1. Näitä ohjeita sovelletaan
 - a. toimivaltaisiin viranomaisiin ja
 - b. yrityksiin.

Mitä?

2. Näitä ohjeita sovelletaan MiFID II:n liitteen I osassa A lueteltujen sijoituspalvelujen ja -toiminnan sekä B osassa lueteltujen oheispalvelujen tarjoamiseen.

Milloin?

3. Näitä ohjeita sovelletaan 3. tammikuuta 2018 alkaen.

II. Viittaukset, lyhenteet ja määritelmät

Lainsäädäntöviittaukset

<i>AIFMD</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2011/16/EU, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2011, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista ja direktiivien 2003/41/EY ja 2009/65/EY sekä asetusten (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 1095/2010 muuttamisesta.
<i>ESMA-asetus</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (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.
<i>MiFID</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2004/39/EY, annettu 21 päivänä huhtikuuta 2004, rahoitusvälineiden markkinoista sekä neuvoston direktiivien 85/611/ETY ja 93/6/ETY ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2000/12/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivin 93/22/ETY kumoamisesta.
<i>MiFID II</i>	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.



(uudelleenlaadittu).

Lyhenteet

<i>AIFMD</i>	Direktiivi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista
<i>CA</i>	Competent Authority – Toimivaltainen viranomainen
<i>KA</i>	Kuulemisasiakirja
<i>EK</i>	Euroopan komissio
<i>EU</i>	Euroopan unioni
<i>ESMA</i>	Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen
<i>MiFID</i>	Rahoitusvälineiden markkinoista annettu direktiivi

Määritelmät

4. Ellei toisin ilmoiteta, MiFID II:ssa käytetyillä termeillä on sama merkitys näissä ohjeissa. Lisäksi sovelletaan seuraavia määritelmiä:
 - a. Toimivaltaisella viranomaisella (tai CA:lla) tarkoitetaan MiFID II:n 67 artiklan mukaisesti nimettyä viranomaista.
 - b. 'Yrityksillä' tarkoitetaan MiFID II:n 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdan mukaisia sijoituspalveluyrityksiä, (määritelty MiFID II:n 4 artiklan 1 kohdan 27 alakohdassa) luottolaitoksia, kun ne tarjoavat sijoituspalveluita, sekä sijoituspalveluyrityksiä ja luottolaitoksia, kun ne myyvät strukturoituja talletuksia ja antavat asiakkaille niihin liittyvää neuvontaa, yhteissijoitusyritysten rahastoyhtiöitä ja ulkoisia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia, jos ne tarjoavat yksilölliseen salkunhoitopalveluun liittyviä sijoituspalveluita tai liitännäispalveluita, ja ainoastaan näiden palveluiden tarjoamisen yhteydessä (direktiivin 2009/65/EY 6 artiklan 3 kohdan a ja b alakohdan sekä AIFMD:n 6 artiklan 4 kohdan a ja b alakohtien mukaisesti).
 - c. 'Henkilöstöllä' tarkoitetaan luonnollisia henkilöitä (mukaan lukien sidonnaisasiamiehet), jotka tarjoavat asiakkaille asiaankuuluvia palveluja yrityksen puolesta.
 - d. 'Asiaan liittyvillä palveluilla' tarkoitetaan sijoitusneuvojen tai tietojen antamista rahoitusvälineistä, strukturoiduista talletuksista, sijoituspalveluista ja oheispalveluista asiakkaille.
 - e. 'Tietojen antamisella' tarkoitetaan tiedon tarjoamista suoraan asiakkaille rahoitusvälineistä, strukturoiduista talletuksista, sijoituspalveluista tai oheistoiminnoista, joko asiakkaan pyynnöstä tai yrityksen aloitteesta,

henkilökunnan jäsenen asiakkaalle antamien MiFID II:n liitteen I A ja B osissa luetteloitujen palveluiden ja toimenpiteiden yhteydessä.

- f. 'Tietämyksellä ja pätevyydellä' tarkoitetaan asiaankuuluvien palveluiden tarjoamiseen hankittua asianmukaista pätevyyttä ja kokemusta, joka täyttää MiFID II:n 24 ja 25 artikloiden vaatimukset.
- g. 'Asianmukaisella pätevyydellä' tarkoitetaan pätevyyttä tai muuta suoritettua koetta tai koulutusta, joka täyttää näissä ohjeissa asetetut edellytykset.
- h. 'Asianmukaisella kokemuksella' tarkoitetaan, että henkilöstön jäsen on työhistoriansa aikana osoittanut menestyksekkäästi kykynsä suorittaa asiaankuuluvia palveluita. Kyseisen työn on kokoaikaiseksi muutettuna oltava ollut kestoltaan vähintään 6 kuukautta. Tämän vähimmäisajan lisäksi toimivaltainen viranomainen voi eritellä vaadittavan ammatillisen kokemuksen riippuen henkilöstön jäsenen pätevyydestä sekä tarjotuista asiaankuuluvista palveluista.
- i. 'Sijoitustuotteilla' tarkoitetaan MiFID II:ssa määritettyjä rahoitusvälineitä ja strukturoituja talletuksia.
- j. 'Valvonnan alaisuudella' tarkoitetaan asiaankuuluvien palveluiden tarjoamista asiakkaille sellaisen henkilökunnan jäsenen vastuulla, jolla on sekä asianmukainen pätevyys että kokemus. Henkilökunnan jäsen voi työskennellä valvonnan alaisuudessa enimmillään 4 vuoden ajan, paitsi jos toimivaltainen viranomainen on määritellyt ajan lyhyemmäksi.

III. Tarkoitus

- 5. Näiden ohjeiden tarkoituksena on määritellä arviointiperusteet MiFID II:n 25 artiklan 1 kohdassa edellytetyille tietämykselle ja pätevyydelle MiFID II:n 25 artiklan 9 kohdan mukaisesti.
- 6. ESMA odottaa näiden ohjeiden edistävän asiakkaille sijoitusneuvoja antavan tai rahoitusvälineistä, strukturoiduista talletuksista, sijoituspalveluista tai oheispalveluista tietoja antavan henkilöstön tietämyksen ja pätevyyden yhdenmukaisuutta ja odottaa toimivaltaisen viranomaisen arvioivan vaatimusten noudattamista. Näissä ohjeissa asetetaan tärkeitä vaatimuksia, jotka auttavat yrityksiä täyttämään velvoitteensa toimia asiakkaidensa edun mukaisesti ja auttavat toimivaltaisia viranomaisia arvioimaan riittävästi, kuinka yritykset täyttävät nämä velvoitteensa.
- 7. Näissä ohjeissa määritellään vähimmäisvaatimukset asiaankuuluvia palveluita tarjoavan henkilöstön tietämyksen ja pätevyyden arvioinnille. Toimivaltaiset viranomaiset voivat vaatia neuvoja ja/tai tietoja antavan henkilöstön tietämykseltä ja pätevyydeltä enemmänkin.
- 8. ESMA odottaa näiden ohjeiden noudattamisen vahvistavan sijoittajan suoja. Liitteessä I on useita esimerkkejä siitä, kuinka näitä ohjeita voidaan soveltaa



sijoituspalveluyrityksessä. Esimerkit eivät ole osa ohjetta, vaan niiden tavoitteena on auttaa yrityksiä esittämällä käytännön esimerkkejä siitä, kuinka ohjeiden vaatimukset voidaan täyttää.

IV. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset

Ohjeiden asema

9. Tämä asiakirja sisältää ESMA-asetuksen 16 artiklan nojalla annetut ja MiFID II:n 25 artiklan 9 kohdan vaatimusten mukaiset ohjeet. ESMA-asetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten ja finanssimarkkinoiden toimijoiden on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
10. Toimivaltaisten viranomaisten, joihin ohjeita sovelletaan, tulisi noudattaa niitä valvontakäytännöissään myös silloin, kun tietyt ohjeet on suunnattu ensisijaisesti finanssimarkkinoiden toimijoille.

Ilmoittamista koskevat vaatimukset

11. Toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on ilmoitettava ESMA:lle noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä syyt niiden noudattamatta jättämiseen, kahden kuukauden kuluessa siitä, kun ESMA on ne julkaissut osoitteeseen KCguidelines1886@esma.europa.eu. Jos ilmoitusta ei saada määräaikaan mennessä, toimivaltaisten viranomaisten ei katsota noudattavan ohjetta. Ilmoituksen mallilomakkeen saa ESMA:n verkkosivulta.
12. Yritysten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, ei edellytetä ilmoittavan ESMA:lle, noudattavatko ne ohjeita.

V. Ohjeet

V.I Yleistä

13. Sijoitusneuvoja antavalta henkilöstöltä edellytettävän tietämyksen ja pätevyyden olisi oltava tasokkaampaa ja laajempaa kuin niiden, jotka ainoastaan antavat tietoja sijoitustuotteista ja -palveluista.
14. Yritysten on varmistettava, että asiaankuuluvia palveluita tarjoavalla henkilöstöllä on tarvittava tietämys ja pätevyys, joka vastaa asiaankuuluvia sääntelyvaatimuksia, oikeudellisia vaatimuksia ja liiketoiminnan eettisiä vaatimuksia.
15. Jotta varmistettaisiin MiFID II:n noudattaminen, yritysten on varmistettava, että henkilöstö tuntee ja ymmärtää yrityksen sisäiset ohjeet ja menettelyt sekä soveltaa niitä käytännössä. Jotta voitaisiin varmistaa oikeasuhtainen tieto- ja pätevyysvaatimusten soveltaminen, on yritysten varmistettava, että henkilöstöllä



on veloitteiden täyttämiseksi tarvittava tietämys ja pätevyys tarjottavien asiaankuuluvien palveluiden laajuuteen ja tasoon nähden.

16. Säännösten noudattamista valvovan toiminnon on arvioitava ja arvioitava noudattamista näiden ohjeiden mukaisesti. Tarkistuksen on sisällyttävä hallintoelimelle annettavaan raporttiin sijoituspalveluiden ja -toimintojen yleisen valvontaympäristön toteuttamisesta ja vaikuttavuudesta.

V.II Sijoitustuotteista, sijoituspalveluista tai oheispalveluista tietoa antavan henkilöstön tietämyksen ja pätevyyden edellytykset

17. Yritysten tulisi varmistaa, että yrityksen tarjoamista sijoitustuotteista, sijoituspalveluista tai oheispalveluista tietoa antavalla henkilöstöllä on tarvittava tietämys ja pätevyys, jotta he
- a. ymmärtävät yrityksen tarjoamien sijoitustuotteiden pääpiirteet, riskit ja ominaisuudet, kuten kaikki yleiset veroseuraamukset ja kulut, joita asiakkaalle aiheutuu liiketoimien yhteydessä. Erityistä huolellisuutta on noudatettava silloin, kun tietoa annetaan tavallista monimutkaisemmista tuotteista
 - b. ymmärtävät asiakkaalle sijoitustuotteita koskevista liiketoimista, sijoituspalveluista tai oheispalveluista asiakkaalle aiheutuvien kulujen ja maksujen kokonaismäärän
 - c. ymmärtävät sijoituspalveluiden tai oheispalvelujen ominaispiirteet ja laajuuden
 - d. ymmärtävät, kuinka rahoitusmarkkinat toimivat ja kuinka ne vaikuttavat niiden sijoitustuotteiden arvoon ja hinnoitteluun, joista he tarjoavat tietoa asiakkaille
 - e. ymmärtävät talouslukujen ja kansallisten/alueellisten/maailmanlaajuisten tapahtumien vaikutukset markkinoihin ja niiden sijoitustuotteiden arvoon, joista he tarjoavat tietoa
 - f. ymmärtävät eron tuottohistorian ja tulevaisuutta koskevien tuottoskenaarioiden välillä sekä ennusteiden rajoitteet
 - g. ymmärtävät markkinoiden väärinkäyttöön ja rahanpesuun liittyvät näkökohdat
 - h. voivat arvioida tietoa, kuten avaintietoesitteitä, esitteitä, tilinpäätöksiä tai taloudellisia tietoja, jotka liittyvät sijoitustuotteisiin, joista he antavat tietoa asiakkaille
 - i. ymmärtävät erityisiä markkinarakenteita, jotka koskevat sijoitustuotteita, joista he tarjoavat tietoa asiakkaille, sekä näiden sijoitustuotteiden kauppapaikat ja mahdollisten jälkimarkkinoiden olemassaolon
 - j. hallitsevat perustietämyksen niiden sijoitustuotteiden arvostusperiaatteista, joista tietoa annetaan.

V.III Vaatimukset sijoitusneuvoja antavan henkilöstön tietämykselle ja pätevyydelle

18. Yritysten tulisi varmistaa, että sijoitusneuvoja antavalla henkilöstöllä on tarvittava tietämys ja pätevyys, jotta he
- a. ymmärtävät yritysten tarjoamien tai suosittelemien sijoitustuotteiden pääpiirteet, riskit ja ominaisuudet, kuten kaikki yleiset veroseuraamukset, joita asiakkaalle aiheutuu liiketoimien yhteydessä. Erityistä huolellisuutta on noudatettava silloin, kun annetaan neuvoja monimutkaisemmista tuotteista
 - b. ymmärtävät tarjotuista tai suositelluista sijoitustuotteista asiakkaalle aiheutuvat kokonaiskulut ja maksut sekä neuvojen ja muiden mahdollisten tähän liittyvien palveluiden antamisesta asiakkaalle aiheutuvat kulut
 - c. täyttävät yrityksille asetetut velvoitteet, jotka koskevat soveltuvuusvaatimuksia, kuten velvoitteet, jotka on asetettu tiettyjä MiFID:n soveltuvuusvaatimuksia koskevissa ohjeissa¹
 - d. arvioituaan asiakkaalta saadut tiedot ja otettuaan huomioon muutokset, joita on voinut tapahtua tietojen keräämisen jälkeen, ymmärtävät, miltä osin yrityksen tarjoama sijoitustuote ei ehkä ole asiakkaalle soveltuva
 - e. ymmärtävät, kuinka rahoitusmarkkinat toimivat ja kuinka ne vaikuttavat niiden sijoitustuotteiden arvoon ja hinnoitteluun, joita tarjotaan tai suositellaan asiakkaille
 - f. ymmärtävät talouslukujen ja kansallisten/alueellisten/maailmanlaajuisen tapahtumien vaikutukset markkinoihin ja niiden sijoitustuotteiden arvoon, joita tarjotaan tai suositellaan asiakkaille
 - g. ymmärtävät eron tuottohistorian ja tulevaisuutta koskevien tuottoskenaarioiden välillä sekä ennusteiden rajoitteet
 - h. ymmärtävät markkinoiden väärinkäyttöön ja rahanpesuun liittyvät näkökohdat
 - i. voivat arvioida tietoja, kuten avaintietoesitteitä, esitteitä, tilinpäätöksiä tai taloudellisia tietoja, jotka liittyvät asiakkaille tarjottujen tai suositeltujen tyyppisiin sijoitustuotteisiin
 - j. ymmärtävät erityisiä markkinarakenteita, jotka koskevat asiakkaille tarjottuja tai suositeltuja sijoitustuotteita, sekä näiden sijoitustuotteiden kauppapaikat ja mahdollisten jälkimarkkinoiden olemassaolon
 - k. hallitsevat perustietämyksen tarjottujen tai suositeltujen sijoitustuotteiden arvostusperiaatteista

¹ <http://www.esma.europa.eu/system/files/2012-387.pdf>

- I. ymmärtävät salkunhoitoon liittyvät peruseriaatteet, kuten hajauttamisen seuraukset yksittäisten sijoitusvaihtoehtojen osalta.

V.IV Tietämyksen ja pätevyyden arviointiin, ylläpitämiseen ja päivittämiseen liittyvän toiminnan järjestämistä koskevat vaatimukset

19. Yritysten on määritettävä henkilöstön velvollisuudet ja varmistettava tarvittaessa tarjoamiensa palveluiden ja sisäisen organisaationsa mukaisesti, että neuvoja ja tietoja antavien tehtäväkuvausten velvollisuudet eroavat toisistaan selkeästi.
20. Yritysten on
 - a. varmistettava, että asiaankuuluvia palveluita asiakkaille tarjoava henkilöstö on läpäissyt arvioinnin suorittamalla onnistuneesti tarkoituksenmukaisen pätevöitymisen ja että sillä on tarkoituksenmukainen työkokemus asianomaisten palveluiden tarjoamiseksi asiakkaille
 - b. suoritettava vähintään vuosittain sisäinen tai ulkoinen arviointi henkilöstön jäsenten kehitys- ja kokemustarpeista, arvioitava sääntelyn kehitystä ja ryhdyttävä tarvittaviin toimiin niistä johtuvien vaatimusten noudattamiseksi. Arvioinnin tulisi lisäksi varmistaa, että henkilöstöllä on tarkoituksenmukainen pätevyys ja että tietämystä ylläpidetään ja päivitetään sitoutumalla jatkuvaan ammattitaidon kehittämiseen tai kouluttautumalla tarkoituksenmukaista tutkintoa varten sekä kouluttautumalla etukäteen uusista yrityksen tarjoamista sijoitustuotteista
 - c. varmistettava, että ne toimittavat pyynnöstä toimivaltaisille viranomaisilleen tiedot asiaankuuluvia palveluita asiakkaille tarjoavan henkilöstön tietämyksestä ja pätevydestä. Tietojen on oltava sellaisia, että toimivaltainen viranomainen voi niiden avulla arvioida ja todentaa näiden ohjeiden noudattamisen
 - d. varmistettava, että, mikäli henkilökunnan jäsenellä ei ole tarvittavaa tietämystä ja pätevyyttä asiaankuuluvien palveluiden tarjoamiseen, kyseinen henkilökunnan jäsen ei tarjoa asiaankuuluvia palveluita. Kuitenkin, mikäli kyseinen henkilöstön jäsen ei ole hankkinut tarkoituksenmukaista pätevyyttä tai kokemusta taikka kumpaakaan tarjotakseen asiaankuuluvia palveluita, hän voi tarjota asiaankuuluvia palveluita valvonnan alaisuudessa. Valvonnan tason ja laajuuden olisi vastattava valvottavan henkilökunnan jäsenen pätevyyden ja kokemuksen tasoa ja siihen voi kuulua tarvittaessa valvonta asiakastapaamisten aikana sekä asiakasviestinnän, kuten puheluiden ja sähköpostien valvonta
 - e. varmistettava, että d kohdan tarkoittamissa tilanteissa henkilöstön jäsenellä, joka valvoo muuta henkilökuntaa, on näiden ohjeiden mukainen tarvittava tietämys ja pätevyys sekä tarvittavat taidot ja resurssit päteväenä valvojana toimimiseen
 - f. varmistettava, että tarjottu valvonta on mukautettu kyseisen henkilöstön jäsenen tarjoamiin palveluihin ja että se kattaa näiden ohjeiden kyseisiä palveluita koskevat vaatimukset

- g. varmistettava, että valvoja ottaa vastuun asiaankuuluvien palveluiden tarjoamisesta ikään kuin valvoja itse tarjoaisi palvelua asiakkaalle, kun valvottava henkilökunnan jäsen tarjoaa asiaankuuluvia palveluita asiakkaalle, kuten hyväksyy soveltuvuutta koskevan lausunnon, mikäli kyse on neuvojen antamisesta
- h. varmistettava, että henkilökunnan jäsen, jolla ei ole tarvittavaa tietämystä ja pätevyyttä asiaankuuluvien palveluiden tarjoamiseen, ei voi jatkaa asiaankuuluvien palveluiden tarjoamista valvonnan alaisuudessa pidempään kuin 4 vuoden ajan (tai toimivaltaisen viranomaisen määrittelemän lyhyemmän ajan).

V.V Toimivaltainen viranomainen ja tietojen julkaiseminen

- 21. Jos toimivaltainen viranomainen tai muu jäsenvaltion määrittämä kansallinen elin ei julkaise sellaista luetteloa erityistä tarkoituksenmukaisista pätevyysvaatimuksista, jotka täyttävät näiden ohjeiden vaatimukset, on toimivaltaisen viranomaisen julkaistava näiden ohjeiden vaatimukset sekä asiaankuuluvan, vaatimukset täyttävän pätevyyden kuvaus.
- 22. Toimivaltainen viranomainen on lisäksi julkaistava (i) tieto ajasta, joka vaaditaan tarkoituksenmukaisen työkokemuksen kerryttämiseen; (ii) enimmäisaika, jonka henkilöstön jäsen, jolla ei ole tarkoituksenmukaista pätevyyttä tai kokemusta, voi työskennellä valvonnan alaisuudessa; ja (iii) tieto siitä, tulisiko henkilöstön jäsenten tarkoituksenmukaista pätevyyttä koskevan arvioinnin suorittajan olla yritys vai ulkopuolinen elin.
- 23. Kappaleiden 21 ja 22 tiedot on julkaistava toimivaltaisen viranomaisen verkkosivustolla.

VI. Liite I

Esimerkkejä ohjeiden tiettyjen osa-alueiden soveltamisesta

Ohjeiden soveltamisalaan liittyvät esimerkit

Seuraavat esimerkit käsittelevät tapauksia henkilöstön jäsenistä, joihin näitä ohjeita ei sovelleta:

- työntekijät, jotka ainoastaan kertovat, mistä asiakkaat voivat saada tietoa
- työntekijät, jotka jakelevat asiakkaille esitteitä ja lehtisiä antamatta lisätietoja niiden sisällöstä tai antamatta mitään sijoituspalveluita näille asiakkaille jatkossa
- työntekijät, jotka ainoastaan luovuttavat tietoja, kuten avaintietoesitteitä asiakkaan pyynnöstä antamatta lisätietoja niiden sisällöstä tai antamatta mitään sijoituspalveluita näille asiakkaille jatkossa
- työntekijät, jotka huolehtivat sijoituskohteisiin liittyvistä selvitystehtävistä (back office) ja jotka eivät ole suorassa yhteydessä asiakkaisiin.

Ohjeiden soveltamisalaan liittyvät esimerkit

Yritysten tulisi harkita ottavansa huomioon tietoja antavan ja sijoitusneuvoja antavan henkilöstön välisessä erottelussa CESR:n julkaisemat kysymykset ja vastaukset².

Osaan V.I liittyvä yleinen esimerkki

Yritys tarjoaa henkilöstölle säännöllistä pakollista koulutusta, joka liittyy MiFID:n menettelytapa- ja toiminnan järjestämisen vaatimuksiin.

Osaan V.I liittyvä yleinen esimerkki

Yritys ottaa käyttöön eettiset säännöt, joissa on edellytykset liiketoiminnan menettelytavoille ja käyttäytymiselle, jotka ovat välttämättömiä asiaankuuluvien palveluiden asianmukaiselle tarjoamiselle, ja hankkii henkilöstöltä kirjallisen ilmoituksen niiden lukemisesta, ymmärtämisestä ja noudattamisesta.

Osiin V.I, V.II ja V.III liittyvät esimerkit

Yritys tarjoaa säännöllistä pakollista koulutusta henkilöstölle yrityksen tarjoamien tuotteiden ominaisuuksista ja piirteistä, kuten mahdollisista riskeistä. Tämä pitää sisällään koulutuksen yrityksen tarjoamista uusista tuotteista.

² http://www.esma.europa.eu/system/files/10_293.pdf



Yritys varmistaa, että henkilöstö tuntee tilanteet, joissa syntyy eturistiriitoja ja tietää, kuinka eturistiriitojen hallintaa koskevia sääntöjä sovelletaan.

Yritys varmistaa, että henkilöstö tuntee tilanteet, joissa yritys voi maksaa tai vastaanottaa kannustimia, ja kannustimia sääntelevät lakisääteiset vaatimukset.

Osiin V.III ja V.IV liittyvät esimerkit

Yritys valvoo säännöllisesti henkilöstön tekemiä soveltuvuusarvioita voidakseen arvioida, onko henkilöstön jäsen huomionut kaikki soveltuvuusvaatimusten osatekijät kyseisen sijoitustuotteen erityispiirteiden osalta.

Yritys valvoo säännöllisesti, että neuvoja antava henkilöstö osoittaa

- kykyä esittää asianmukaisia kysymyksiä asiakkaalle ymmärtääkseen tämän sijoitustavoitteet, taloudellisen tilanteen, tietämyksen ja kokemuksen
- kykyä selittää tiettyyn tuotteeseen tai strategiaan sisältyvät riskit ja edut asiakkaalle
- kykyä verrata valittuja tuotteita ehtojen ja riskien osalta ja kykyä valita asiakasprofiiliin parhaiten sopiva tuote.

Osaan V.IV liittyviä esimerkkejä

Yritys dokumentoi henkilöstön roolit ja velvollisuudet ja arvioi heidän suoriutumistaan keskeisimpiin tehtäviin kuvaukseen sisältyviin kriteereihin nähden.

Yritykset esittävät johdonmukaisesti ja asiakkaille tarkoituksenmukaisella tavalla kriteerinsä sen havainnollistamiseksi, miten niiden henkilöstö noudattaa näitä ohjeita

Voidakseen säilyttää ”tarkoituksenmukaisen pätevyytensä” henkilöstöltä edellytetään jatkuvaa ammatillista kehitystä. Jatkuva arviointi sisältää päivitettyä materiaalia ja testaa henkilöstön tietämystä esimerkiksi sääntelyn muutoksista, markkinoilla olevista uusista tuotteista ja palveluista. Jatkuva arviointi

- voi sisältää koulutusta eri muodoissa, esimerkiksi kursseina, seminaareina, itsenäisinä opintoina tai itseopiskeluna
- sisältää todennuskysymyksiä, jotka osoittavat, että henkilöstöllä on tarvittava tietämys ja pätevyys.

Yritykset todentavat, että kyseisiä palveluita tarjoavan henkilöstön jatkuva kehittäminen on asianmukaista.