



European Securities and  
Markets Authority

## Guidelines

**Pamatnostādnes par Direktīvas 2004/39/EK (*MiFID*) I pielikuma  
C iedaļas 6. un 7. punkta piemērošanu**



### **MiFID I pielikuma C iedaļas 6. punkta piemērošana**

1. EVTI uzskata, ka *MiFID I* pielikuma C iedaļas 6. punkta definīciju piemēro šādi:
  - a. C iedaļas 6. punktam ir plaša piemērošanas joma, to piemēro visiem preču atvasinātiem līgumiem, tostarp nestandardizētiem procentu likmes nākotnes līgumiem, ja:
    - i. par tiem var vai vajag norēķināties ar fizisku piegādi un
    - ii. tos tirgo regulētā tirgū un/vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā (DTS).
  - b. “Norēķināšanās ar fizisku piegādi” ietver plašu piegādes metožu klāstu, tostarp:
    - i. pašu attiecīgo preču fizisku piegādi;
    - ii. tāda dokumenta piegādi, ar kuru piešķir zināma veida ģpašumtiesības uz attiecīgajām precēm vai uz minēto preču attiecīgu daudzumu (piemēram, preču pavadzīme vai noliktavas orderis); vai
    - iii. citu metodi, ar kuru tiek veikta ģpašumtiesību uz preču attiecīgo daudzumu nodošana bez to fiziskas piegādes (tostarp enerģijas piegādes tīkla operatora informēšana, plānošana vai iecelšana), kas saņēmējam dod tiesības uz preču attiecīgo daudzumu.

### **MiFID I pielikuma C iedaļas 7. punkta piemērošana**

2. EVTI uzskata, ka *MiFID I* pielikuma C iedaļas 7. punkta definīciju piemēro šādi:
  - a. C iedaļas 7. punkts veido kategoriju, kas ir atšķirīga no C iedaļas 6. punkta un kuru piemēro preču atvasinātiem līgumiem, par ko var norēķināties ar fizisku piegādi, kurus netirgo regulētā tirgū un/vai DTS, ja šis preču atvasināts līgums:
    - i. nav līgums par tūlītēju darījumu, kā noteikts Regulas 1287/2006/EK 38. panta 2. punktā;
    - ii. nav paredzēts komerciāliem mērķiem, kā aprakstīts Regulas 1287/2006/EK 38. panta 4. punktā; un
    - iii. atbilst vienam no trim 38. panta 1. punkta a) apakšpunktā minētajiem kritērijiem un arī atsevišķajiem kritērijiem saskaņā ar Regulas 1287/2006/EK 38. panta 1. punkta b) apakšpunktu un 38. panta 1. punkta c) apakšpunktu.
  - b. “Norēķināšanās ar fizisku piegādi” ietver plašu piegādes metožu klāstu, tostarp:

- i. fizisku pašu attiecīgo preču piegādi;
  - ii. tāda dokumenta piegādi, ar kuru piešķir zināma veida īpašumtiesības uz attiecīgajām precēm vai uz minēto preču attiecīgu daudzumu (piemēram, preču pavadzīme vai noliktavas orderis); vai
  - iii. citu metodi, ar kuru tiek veikta īpašumtiesību uz preču attiecīgo daudzumu nodošana bez to fiziskas piegādes (tostarp enerģijas piegādes tīkla operatora informēšana, plānošana vai iecelšana), kas saņēmējam dod tiesības uz preču attiecīgo daudzumu.
3. Uz preču atvasinātiem finanšu instrumentiem, par kuriem norēķinās ar fizisku piegādi un uz kuriem neattiecas C iedaļas 6. punkta definīcija, tas ir, kurus netirgo regulētā tirgū un/vai DTS, var attiecināt C iedaļas 7. punkta definīciju, un C iedaļas 6. punkta un C iedaļas 7. punkta definīcijas veido divas atšķirīgas kategorijas, jo C iedaļas 7. punktu piemēro preču atvasinātiem finanšu instrumentiem “par ko aktīvos nevar norēķināties savādāk, kā minēts C iedaļas 6. punktā”.
4. Citas preču atvasinātu finanšu instrumentu īpašības saskaņā ar C iedaļas 7. punktu — “kas nav paredzēti komerciāliem mērķiem, un kam ir citu atvasinātu finanšu instrumentu īpašības, ņemot vērā, *inter alia*, to, vai par tām ir veikts mijieskaits un norēķini ar atzītu mijieskaita iestāžu starpniecību un vai uz tiem attiecas regulāri papildu seguma pieprasījumi” — ir plašāk definētas saskaņā ar Regulas 1287/2006/EK 38. pantu.
5. EVTI norāda, ka nosacījumi, kas noteikti Regulas 1287/2006/EK 38. pantā, ir jāpiemēro kumulatīvi.