

MAR pamatnostādnes

Personām, kuras saņem tirgus izzināšanas informāciju



Satura rādītājs

1	Joma	3
2	Atsauces, saīsinājumi un definīcijas	3
3	Mērķis	4
4	Atbilstības un ziņošanas pienākumi.....	4
4.1	Pamatnostādņu statuss.....	4
4.2	Ziņošanas prasības.....	4
5	Pamatnostādnes personām, kuras saņem tirgus izzināšanas informāciju	5

1 Joma

Kam ir paredzētas šīs pamatnostādnes?

1. Šīs pamatnostādnes attiecas uz kompetentajām iestādēm un personām, kuras saņem tirgus izzināšanas informāciju.

Ko nosaka šīs pamatnostādnes?

2. Šīs pamatnostādnes, izdotas saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 596/2014 11. panta 11. punktu, ir piemērojamas attiecībā uz faktoriem, pasākumiem un dokumentāciju, kas personām, kuras saņem tirgus izzināšanas informāciju, jāņem vērā un jāīsteno.

Kad šīs pamatnostādnes ir spēkā?

3. Šīs pamatnostādnes stājas spēkā 10/01/2017.

2 Atsauces, saīsinājumi un definīcijas

<i>ESMA</i> regula	Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK.
<i>MSR</i>	Persona, kurai sniedz tirgus izzināšanas informāciju.
<i>DMP</i>	Tirgus dalībnieks, kas atklāj informāciju.
<i>MAR</i>	Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 16. aprīļa Regula (ES) Nr. 596/2014 par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regula) un ar ko atceļ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2003/6/EK un Komisijas Direktīvas 2003/124/EK, 2003/125/EK un 2004/72/EK.
<i>RTS</i> par tirgus izzināšanu	Komisijas 2016. gada 17. maija Deleģētā regula (ES) 2016/960, ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 596/2014 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par atbilstošiem mehānismiem, sistēmām un procedūrām attiecībā uz tirgus dalībniekiem, kas atklāj informāciju, kuri veic tirgus izzināšanu.

3 Mērķis

4. *MAR* 11. panta 11. punktā ir paredzēts, ka personām, kuras saņem tirgus izzināšanas informāciju (*MSR*), *ESMA* izdod tām adresētas pamatnostādnes attiecībā uz:
 - a) **faktoriem**, kas šādām personām jāņem vērā, kad tām tiek izpausta informācija kā tirgus izzināšanas daļa, lai tās varētu izvērtēt, vai informācija uzskatāma par iekšējo informāciju;
 - b) **pasākumiem**, kas šādām personām, ja tām tiek izpausta iekšējā informācija, jāveic, lai ievērotu *MAR* 8. un 10. pantu; un
 - c) **dokumentāciju**, kas šādām personām jāuztur, lai pierādītu, ka tās ievēro *MAR* 8. un 10. pantu.
5. Šo pamatnostādņu mērķis ir nodrošināt kopēju, vienotu un konsekventu pieeju saistībā ar prasībām, kuras attiecas uz *MSR*. Šo pamatnostādņu mērķis ir samazināt vispārējo risku izplatīt tādu iekšējo informāciju, kas pazīnata tirgus izzināšanas ietvaros, un nodrošināt rīkus kompetentajām iestādēm, lai efektīvi veiktu izmeklēšanu gadījumos, kad ir aizdomas par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu.

4 Atbilstības un ziņošanas pienākumi

4.1 Pamatnostādņu statuss

6. Šajā dokumentā izklāstītas pamatnostādnes, kas izdotas saskaņā ar *MAR* 11. panta 11. punktu. Kompetentajām iestādēm un finanšu instrumentu tirgus dalībniekiem ir jādara viss iespējamais, lai ievērotu pamatnostādnes un ieteikumus.

4.2 Ziņošanas prasības

7. Kompetentajām iestādēm, uz kurām šīs pamatnostādnes attiecas, jāinformē *ESMA* par to, vai tās ievēro vai plāno nodrošināt šo pamatnostādņu ievērošanu, norādot neievērošanas iemeslus, divu mēnešu laikā pēc tam, kad *ESMA* tās būs publicējusi, un ziņojums jānosūta uz [MARguidelinesGL2@esma.europa.eu]. Ja atbilde šajā termiņā netiks sniegta, tiks uzskatīts, ka kompetentās iestādes neievēro pamatnostādnes. Paziņošanas veidne ir pieejama *ESMA* tīmekļa vietnē.
8. Personām, kuras saņem tirgus izzināšanas informāciju, nav jāziņo, vai tās ievēro šīs pamatnostādnes.

5 Pamatnostādnes personām, kuras saņem tirgus izzināšanas informāciju

1. Iekšējās procedūras un darbinieku apmācība

9. *MSR* nosaka, īsteno un uztur iekšējās procedūras, kas ir piemērotas un samērīgas ar to uzņēmējdarbības mērogu, apjomu un veidu, lai:
 - a. nodrošinātu, ka gadījumos, ja *MSR* ieceļ noteiktu personu vai kontaktpunktu, tirgus izzināšanas informācijas saņemšanai, šī informācija tiktu sniegta *DMP*;
 - b. nodrošinātu, ka informācija, kas saņemta tirgus izzināšanas ietvaros, tiek iekšēji paziņota, izmantojot tikai iepriekš noteiktus ziņošanas kanālus un pamatojoties uz vajadzību pēc informācijas;
 - c. nodrošinātu, ka persona(-as), struktūrvienība vai iestāde, kurai ir uzticēts novērtēt, vai *MSR* rīcībā tirgus izzināšanas rezultātā ir nonākusi iekšējā informācija, ir skaidri noteikta un atbilstoši apmācīta šim mērķim;
 - d. pārvaldītu un kontrolētu iekšējās informācijas plūsmu, kas rodas tirgus izzināšanas rezultātā *MSR* iekšienē un starp tā personālu, lai *MSR* un tā personāls izpildītu *MAR* 8. un 10. panta prasības.
10. *MSR* nodrošina, lai tā personāls, kurš saņem un apstrādā tirgus izzināšanas ietvaros iegūto informāciju, būtu pienācīgi apmācīts par atbilstīgajām iekšējām procedūrām un aizliegumiem saskaņā ar *MAR* 8. un 10. pantu, kuri ir spēkā gadījumos, ja personas rīcībā ir iekšējā informācija. Apmācībai ir jābūt piemērotai un samērīgai ar *MSR* uzņēmējdarbības mērogu, apjomu un veidu.

2. Paziņošana par vēlmi nesaņemt tirgus izzināšanas informāciju

11. Pēc informācijas no *DMP* saņemšanas, *MSR* paziņo tam [*DMP*] vai tas [*MSR*] nevēlas saņemt turpmāku tirgus izzināšanas informāciju attiecībā uz visiem potenciālajiem darījumiem vai tikai konkrētiem potenciālo darījumu veidiem.

3. *MSR* novērtējums par to, vai to rīcībā tirgus izzināšanas rezultātā ir nonākusi iekšējā informācija un kad to rīcībā vairs nav iekšējās informācijas

12. *MSR* veic neatkarīgu novērtējumu par to, vai to rīcībā tirgus izzināšanas rezultātā ir nonākusi iekšējā informācija, par būtisku informāciju uzskatot *DMP* novērtējumu un visu informāciju, kas pieejama personai(-ām), struktūrvienībai vai iestādei, kurai *MSR* ietvaros ir uzticēts veikt attiecīgo novērtējumu, ieskaitot informāciju, kas iegūta no citiem avotiem, izņemot no *DMP*. Veicot šādu novērtējumu, personai(-ām), struktūrvienībai vai iestādei neparedz prasību piekļūt informācijai, kas atrodas aiz *MSR* ietvaros izveidotas informācijas pieejamības barjeras.

13. Pēc *DMP* paziņojuma, ka informācija, kas atklāta tirgus izzināšanas ietvaros, vairs nav iekšējā informācija, *MSR* veic neatkarīgu novērtējumu par to, vai tā rīcībā joprojām ir iekšējā informācija, ņemot vērā *DMP* novērtējumu un visu informāciju, kas pieejama personai(-ām), struktūrvienībai vai iestādei, kurai *MSR* ietvaros ir uzticēts veikt attiecīgo novērtējumu, ieskaitot informāciju, kas iegūta no citiem avotiem, izņemot no *DMP*. Veicot šādu novērtējumu, personai(-ām), struktūrvienībai vai iestādei neparedz prasību piekļūt informācijai, kas atrodas aiz *MSR* ietvaros izveidotas informācijas pieejamības barjeras.

4. Saistīto finanšu instrumentu novērtējums

14. Ja *MSR* ir konstatējis, ka tā rīcībā tirgus izzināšanas rezultātā ir iekšējā informācija, ar mērķi ievērot *MAR* 8. panta prasības *MSR* identificē visus emitentus un finanšu instrumentus, uz kuriem, pēc tā viedokļa attiecas iekšējā informācija.

5. Rakstveida protokols vai piezīmes

15. Ja saskaņā ar *RTS par tirgus izzināšanu* 6. panta 2. punkta d) apakšpunktu *DMP* ir sagatavojis rakstveida protokolu vai piezīmes audio vai video veidā neierakstītām sanāksmēm vai neierakstītām sarunām pa tālruni, *MSR* piecu darba dienu laikā pēc protokola vai piezīmju saņemšanas:

- a. paraksta attiecīgo protokolu vai piezīmes, ja tas piekrīt tā saturam, vai
- b. gadījumā, ja tas nepiekrīt protokola vai piezīmju saturam, sniedz *DMP* savu attiecīgā protokola vai piezīmju versiju, kas ir pienācīgi parakstīta.

6. Ierakstu saglabāšana

16. *MSR* glabā ierakstus pastāvīgā informācijas nesējā, kas nodrošina, datu pieejamību un lasāmību vismaz piecus gadus par:

- a. iekšējām procedūrām, kas minētas pamatnostādņu 1. punktā;
- b. paziņojumiem, kas minēti pamatnostādņu 2. punktā;
- c. novērtējumiem, kas minēti pamatnostādņu 3. punktā, un to pamatojumu;
- d. saistīto instrumentu novērtējumiem, kas minēti pamatnostādņu 4. punktā;
- e. personām, kas strādā pie *MSR* uz darba līguma pamata vai citādā veidā veic uzdevumus, kā rezultātā tām ir pieeja tirgus izzināšanas ietvaros paziņotajai informācijai, uzskaitot hronoloģiskā secībā informāciju par katru tirgus izzināšanu.