



European Securities and  
Markets Authority

# Richtsnoeren

**inzake gestandaardiseerde procedures en protocollen voor berichtenverkeer overeenkomstig artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014**





## Inhoudsopgave

1	Toepassingsgebied .....	2
2	Wetgeving waarnaar wordt verwezen en afkortingen .....	2
2.1	Wetgeving waarnaar wordt verwezen.....	2
2.2	Afkortingen.....	3
3	Doel.....	3
4	Naleving en rapportageverplichtingen .....	4
4.1	Status van de richtsnoeren.....	4
4.2	Rapportageverplichtingen.....	4
5	Richtsnoeren .....	6
5.1	Toepassingsgebied .....	6
5.2	Gestandaardiseerde procedures en protocollen voor berichtenverkeer .....	7

# 1 Toepassingsgebied

## Wie?

1. Deze richtsnoeren zijn van toepassing op beleggingsondernemingen en bevoegde autoriteiten van beleggingsondernemingen.

## Wat?

2. Deze richtsnoeren hebben betrekking op de vereisten uit hoofde van artikel 6, lid 2, en in het bijzonder op de gestandaardiseerde procedures en normen voor berichtenverkeer die dienen te worden gebruikt om te voldoen aan artikel 6, lid 2, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 909/2014.

## Wanneer?

3. Deze richtsnoeren gelden vanaf de datum van inwerkingtreding van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie van 25 mei 2018 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake afwikkelingsdiscipline.

# 2 Wetgeving waarnaar wordt verwezen en afkortingen

## 2.1 Wetgeving waarnaar wordt verwezen

*Verordening (EU)  
nr. 909/2014*

Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstellingen en tot wijziging van Richtlijnen 98/26/EG en 2014/65/EU en Verordening (EU) nr. 236/2012<sup>1</sup>

*Gedelegeerde  
Verordening (EU)  
2018/1229 van de  
Commissie*

Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie van 25 mei 2018 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake afwikkelingsdiscipline

*Verordening (EU)  
nr. 1095/2010*

Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichhoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van

---

<sup>1</sup> PB L 257 van 28.8.2014, blz. 1-72.



Besluit 716/2009/EG en tot intrekking van  
Besluit 2009/77/EG van de Commissie<sup>2</sup>

*Richtlijn 2014/65/EU*

Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU

*Gedelegeerde  
Verordening (EU)  
2017/565 van de  
Commissie*

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie van 25 april 2016 houdende aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn

## 2.2 Afkortingen

<i>EC</i>	Europese Commissie
<i>ESFS</i>	Europees Stelsel voor financieel toezicht
<i>ESMA</i>	Europese Autoriteit voor effecten en markten
<i>EU</i>	Europese Unie

## 3 Doel

4. Deze richtsnoeren zijn gebaseerd op artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014. Zij hebben als doel consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het ESFS tot stand te brengen en de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van artikel 6, lid 2, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 909/2014, als aangevuld door artikel 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, te waarborgen.
5. De vereiste die is vastgelegd in artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 en nader is gespecificeerd in artikel 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, is gericht op de voorbereiding van het afwikkelingsproces: beleggingsondernemingen dienen ervoor te zorgen dat zij op de werkdag waarop de transactie plaatsvindt, voor zover mogelijk over alle nodige afwikkelingsgegevens beschikken. Hiertoe communiceren beleggingsondernemingen die niet reeds over de nodige afwikkelingsinformatie beschikken, met hun cliënten om de desbetreffende

---

<sup>2</sup> PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84.



informatie te verkrijgen; hiertoe behoren ook gestandaardiseerde gegevens die nuttig zijn voor het afwikkelingsproces.

6. Met name wordt op grond van artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 van beleggingsondernemingen verwacht dat zij, waar van toepassing, maatregelen treffen om het aantal mislukte afwikkelingsoperaties te beperken. ESMA heeft overeenkomstig dit artikel technische reguleringsnormen ontwikkeld om onder meer de bijzonderheden van de toewijzings- en bevestigingsmaatregelen en van de procedures tussen beleggingsondernemingen en hun professionele cliënten te specificeren die erop gericht zijn de afwikkeling te vergemakkelijken. Deze zijn opgenomen in artikel 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie.
7. Daarnaast dient ESMA, in aanvulling hierop, uit hoofde van hetzelfde artikel, richtsnoeren te ontwikkelen voor de gestandaardiseerde procedures en protocollen voor berichtenverkeer om aan deze vereisten te voldoen.
8. Deze richtsnoeren zijn derhalve bedoeld om het toepassingsgebied van de vereiste van artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 te verduidelijken en om hulp te bieden ten aanzien van de te gebruiken gestandaardiseerde procedures en normen voor berichtenverkeer met het oog op de naleving van die vereiste.

## **4 Naleving en rapportageverplichtingen**

### **4.1 Status van de richtsnoeren**

9. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1095/2010 spannen bevoegde autoriteiten en financiëlemarktdeelnemers zich tot het uiterste in om aan deze richtsnoeren te voldoen.
10. Bevoegde autoriteiten waarvoor deze richtsnoeren gelden, leven deze na door ze voor zover van toepassing op te nemen in hun nationale wettelijke en/of toezichtkaders, ook wanneer bepaalde richtsnoeren in de eerste plaats gericht zijn op financiëlemarktdeelnemers. In dit geval zorgen de bevoegde autoriteiten er door middel van hun toezicht voor dat financiëlemarktdeelnemers de richtsnoeren naleven.

### **4.2 Rapportageverplichtingen**

11. De bevoegde autoriteiten waarvoor deze richtsnoeren gelden, stellen ESMA er binnen twee maanden na de datum van bekendmaking van de richtsnoeren op de ESMA-website in alle officiële talen van de EU, van in kennis of zij i) voldoen, ii) niet voldoen, maar voornemens zijn te voldoen, of iii) niet voldoen en niet voornemens zijn te voldoen aan de richtsnoeren.



12. In geval van niet-naleving stellen de bevoegde autoriteiten ESMA ook binnen twee maanden na de datum van bekendmaking van de richtsnoeren op de website van ESMA in alle officiële talen van de EU, in kennis van de redenen waarom zij niet aan de richtsnoeren voldoen.
  
13. Financiëlemarktdeelnemers zijn niet verplicht om te melden of zij aan deze richtsnoeren voldoen.

## 5 Richtsnoeren

### 5.1 Toepassingsgebied

**Richtsnoer 1:** Beleggingsondernemingen zorgen ervoor dat zij en hun professionele cliënten, rekening houdend met hun rollen in elke effectentransactie, waar van toepassing, voldoen aan de vereisten die zijn vastgelegd in artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014.

14. Wanneer twee entiteiten met een vergunning als beleggingsonderneming tegenover elkaar staan bij een transactie in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014, worden de respectieve rollen van elke entiteit in de betrokken transactie geanalyseerd om vast te stellen welke entiteit met het oog op de toepassing van deze vereisten dient te worden beschouwd als de beleggingsonderneming en welke als de cliënt.
15. De vereisten die zijn vastgelegd in artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014, gelden alleen voor betrekkingen tussen een beleggingsonderneming en een professionele cliënt binnen het toepassingsgebied van Richtlijn 2014/65/EU. Dit houdt in dat wanneer Richtlijn 2014/65/EU niet geldt voor bepaalde personen (bijv. personen die zijn vrijgesteld op grond van artikel 2 van Richtlijn 2014/65/EU), deze vereisten ook niet gelden.
16. Om twijfel te voorkomen wordt een entiteit die behoort tot een van de categorieën in Deel I van Bijlage II van Richtlijn 2014/65/EU, beschouwd als een professionele cliënt voor de toepassing van artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014, ongeacht de vraag of de beleggingsonderneming, in het algemeen of voor bepaalde specifieke transacties of diensten, deze heeft geclassificeerd als in aanmerking komende tegenpartij, in de zin van artikel 30, lid 2, van Richtlijn 2014/65/EU, of als een niet-professionele cliënt.

**Richtsnoer 2:** De vereisten van artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 gelden met betrekking tot transacties in de financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014, namelijk:

- a. overdraagbare effecten, als gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 35, van Verordening (EU) nr. 909/2014;
- b. geldmarktinstrumenten, als gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 37, van Verordening (EU) nr. 909/2014;
- c. rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, als gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 38, van Verordening (EU) nr. 909/2014; en
- d. emissierechten, als gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 39, van Verordening (EU) nr. 909/2014.

## 5.2 Gestandaardiseerde procedures en protocollen voor berichtenverkeer

**Richtsnoer 3:** Een beleggingsonderneming komt contractueel met zijn professionele klant overeen welke communicatieprocedures en protocollen voor berichtenverkeer zij onderling zullen gebruiken met het oog op de tenuitvoerlegging van de maatregelen tot beperking van het aantal mislukte afwikkelingsoperaties als beschreven in artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014. Deze maatregelen kunnen als volgt worden geïllustreerd:



17. De beleggingsonderneming en haar professionele cliënt kunnen de onmiddellijke verstrekking van deze informatie op verschillende manieren regelen:

- a. **verzenden van zowel een schriftelijke bevestiging als een schriftelijke toewijzing** door de professionele cliënt aan zijn beleggingsonderneming, als gespecificeerd in artikel 2, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie; of
- b. **niet verzenden van een schriftelijke bevestiging:** Wanneer de schriftelijke bevestiging is opgenomen in de schriftelijke toewijzing, overeenkomstig artikel 2, lid 1, derde alinea, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, kunnen de beleggingsonderneming en de professionele cliënt overeenkomen dat de schriftelijke bevestiging van de voorwaarden van de transactie kan worden verstrekt in een extra veld in de schriftelijke toewijzing, of zijn geïmpliceerd door de verzending van de schriftelijke toewijzing met betrekking tot die transactie; of
- c. **niet verzenden van een schriftelijke bevestiging of een schriftelijke toewijzing:** Wanneer, overeenkomstig artikel 2, lid 3, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, geen schriftelijke bevestiging of toewijzing wordt verzonden, zorgt de beleggingsonderneming ervoor dat zij wordt voorzien van de nodige afwikkelingsgegevens met betrekking tot die transactie als genoemd in artikel 2, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, vóór de in artikel 2, lid 2, van die verordening genoemde termijnen; dit kan ook mondeling plaatsvinden of via systemen die



de beleggingsonderneming toegang geven tot de relevante informatie (zoals via de toegang tot een gecentraliseerde database).

18. De gevolgen van het te laat of niet communiceren van de schriftelijke toewijzing en bevestiging (of van een deel van de informatie die daarin wordt gevraagd) aan de beleggingsonderneming worden noch in Verordening (EU) nr. 909/2014, noch in Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie behandeld. De beleggingsonderneming en de professionele cliënt kunnen de gevolgen van dit te laat of niet communiceren regelen in hun contractuele overeenkomst.
19. De regelingen die de beleggingsonderneming en haar professionele cliënt overeenkomen, kunnen worden opgenomen in een willekeurige contractuele overeenkomst, waaronder in de kaderovereenkomst die hun betrekkingen regelt, zoals het document dat wordt bedoeld in artikel 25, lid 5, van Richtlijn 2014/65/EU en wordt gespecificeerd in artikel 58 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie.

**Richtsnoer 4:** Wanneer de beleggingsonderneming en de professionele cliënt overeenkomen dat de professionele cliënt een schriftelijke bevestiging en/of toewijzing dient te verzenden overeenkomstig artikel 2, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, wordt elke communicatieprocedure geaccepteerd die schriftelijke communicatie via post, fax of elektronische media mogelijk maakt.

20. Wanneer gebruik wordt gemaakt van elektronische media, biedt de beleggingsonderneming haar professionele cliënten de mogelijkheid gebruik te maken van de internationale open communicatieprocedures en -normen voor berichtenverkeer en referentiedata als gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 34, van Verordening (EU) nr. 909/2014, behalve in de volgende twee gevallen:
  - a. wanneer dergelijke internationaal aanvaarde normen niet “*op billijke, open en niet-discriminerende basis beschikbaar zijn voor alle betrokkenen*” of niet bestaan, totdat internationale normen beschikbaar komen; en
  - b. wanneer het gebruik van internationaal aanvaarde normen het een beleggingsonderneming en haar professionele cliënten niet mogelijk maakt “*het aantal mislukte afwikkelingsoperaties te beperken*”, zolang die ondoeltreffendheid kan worden aangetoond.
21. Als de beleggingsonderneming zowel het gebruik van internationale als van interne (of nationale) normen voor berichtenverkeer aanbiedt, kan de professionele cliënt kiezen welke daarvan hij gebruikt.