



European Securities and
Markets Authority

Gairės dėl PRR

Rinkos tyrimus gaunantys asmenys



Turinys

1	Taikymo sritis	3
2	Nuorodos, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys	3
3	Tikslas	4
4	Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus	4
4.1	Gairių statusas	4
4.2	Pranešimo reikalavimai	4
5	Gairės asmenims, gaunantiems rinkos tyrimus	5

1 Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

1. Šios gairės taikomos kompetentingoms institucijoms ir asmenims, gaunantiems rinkos tyrimus.

Apie ką šios gairės?

2. Šios gairės taikomos veiksniams, veiksams ir įrašams, į kuriuos rinkos tyrimus gaunantys asmenys turės atsižvelgti ir kuriuos jie turės įgyvendinti pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 596/2014 11 straipsnio 11 dalį.

Nuo kada taikomos šios gairės?

3. Šios gairės taikomos nuo 10/01/2017.

2 Nuorodos, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys

ESMA reglamentas	2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas Nr. 2009/77/EB
RTG	rinkos tyrimą gaunantis asmuo
ARD	atskleidžiantis rinkos dalyvis
PRR	2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 dėl piktnaudžiavimo rinka (Piktnaudžiavimo rinka reglamentas) ir kuriuo panaikinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/6/EB ir Komisijos direktyvos 2003/124/EB, 2003/125/EB ir 2004/72/EB
rinkos tyrimų TRS	2016 m. gegužės 17 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) Nr. 2016/960, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 papildomas techniniais reguliavimo standartais, susijusiais su atskleidžiančių rinkos dalyvių, vykdančių rinkos tyrimus, taikytina atitinkama tvarka, sistemomis ir procedūromis

3 Tikslas

4. PRR 11 straipsnio 11 dalyje nustatyta, kad ESMA paskelbia gaires, skirtas rinkos tyrimus gaunantiems asmenims (RTG), susijusias su:
 - a) **veiksniais**, į kuriuos tokie asmenys turi atsižvelgti, kai jiems atskleidžiama dalį rinkos tyrimo sudaranti informacija, tam, kad galėtų įvertinti, ar ši informacija gali būti viešai neatskleista informacija;
 - b) **veiksmiais**, kurių tokie asmenys turi imtis, jeigu jiems buvo atskleista viešai neatskleista informacija, tam, kad jie laikytųsi PRR 8 ir 10 straipsnių; ir
 - c) **įrašais**, kuriuos tokie asmenys turi saugoti tam, kad galėtų įrodyti, jog laikosi PRR 8 ir 10 straipsnių.
5. Šių gairių paskirtis – užtikrinti bendrą, vienodą ir nuoseklią su RTG taikomais reikalavimais susijusią tvarką. Šiomis gairėmis siekiama sumažinti bendrą per rinkos tyrimą perduotos viešai neatskleistos informacijos paskleidimo riziką ir kompetentingoms institucijoms suteikti priemonių veiksmingai iširti įtariamus piktnaudžiavimo rinkoje atvejus.

4 Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus

4.1 Gairių statusas

6. Šiame dokumente išdėstytos pagal PRR 11 straipsnio 11 dalį parengtos gairės. Kompetentingos institucijos ir finansų rinkos dalyviai privalo dėti visas pastangas siekdami laikytis šių gairių ir rekomendacijų.

4.2 Pranešimo reikalavimai

7. Kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, privalo per du mėnesius nuo tos dienos, kurią ESMA jas paskelbia, pranešti ESMA e. paštu MARguidelinesGL2@esma.europa.eu, ar jos laikosi arba ar ketina laikytis gairių, ir nurodyti priežastis, jei gairių nesilaiko. Jeigu iki šio termino atsakymas nebus gautas, bus laikoma, kad kompetentingos institucijos gairių nesilaiko. Pranešimo šabloną galima rasti ESMA interneto svetainėje.
8. Iš rinkos tyrimus gaunančių asmenų nereikalaujama pranešti, ar jie laikosi šių gairių.

5 Gairės asmenims, gaunantiems rinkos tyrimus

1. Vidaus procedūros ir darbuotojų parengimas

9. RTG turėtų parengti, įdiegti ir prižiūrėti savo verslo veiklos mastą, dydį ir pobūdį atitinkančias ir proporcingas vidaus procedūras, kuriomis:
 - a. užtikrintų, kad tais atvejais, kai RTG paskiria konkretų asmenį arba kontaktinį asmenį rinkos tyrimams gauti, ARD būtų apie tai informuotas;
 - b. užtikrintų, kad per rinkos tyrimą gauta informacija būtų perduodama jo viduje tik iš anksto nustatytais informacijos teikimo kanalais ir tik tada, kai to reikia;
 - c. užtikrintų, kad asmuo (-enys), skyrius arba organas, kuriems pavesta vertinti, ar RTG disponuoja dėl rinkos tyrimo gauta viešai neatskleista informacija, būtų aiškiai įvardyti ir tam tinkamai parengti;
 - d. valdytų ir kontroliuotų dėl rinkos tyrimo gaunamos viešai neatskleistos informacijos srautą RTG viduje ir tarp RTG darbuotojų, kad RTG ir jo darbuotojai laikytųsi PRR 8 ir 10 straipsnių.
10. RTG turėtų užtikrinti, kad per rinkos tyrimą surinktą informaciją gaunantys ir tvarkantys darbuotojai būtų tinkamai parengti laikytis atitinkamų PRR 8 ir 10 straipsniuose nustatytų vidaus procedūrų ir draudimų, kurie taikomi, kai disponuojama viešai neatskleista informacija. Darbuotojų rengimas turėtų atitikti ir būti proporcingas RTG verslo veiklos mastui, dydžiui ir pobūdžiui.

2. Informavimas apie tai, kad rinkos tyrimų gauti nenorima

11. Kai ARD kreipiasi į RTG, RTG turėtų jam pranešti, jeigu ateityje nenori gauti jokių rinkos tyrimų, susijusių su visais potencialiais ar konkretais tipo sandoriais.

3. RTG vertinimas, ar dėl rinkos tyrimo disponuoja viešai neatskleista informacija ir kada viešai neatskleista informacija nebedisponuoja

12. RTG turėtų savarankiškai įvertinti, ar dėl rinkos tyrimo disponuoja viešai neatskleista informacija, atsižvelgdami į tam svarbius veiksnius, t. y. ARD įvertinimą ir visą asmens (-ų), skyriaus arba organo, kuriems RTG viduje pavesta atlikti tą vertinimą, turimą informaciją, įskaitant iš kitų šaltinių, ne iš ARD, gautą informaciją. Iš vertinimą atliekančio (-ių) asmens (-ų), skyriaus arba organo neturėtų būti reikalaujama gauti informaciją, viršijančią RTG nustatytą informacijos ribą.
13. Gavęs ARD pranešimą, kad per rinkos tyrimą atskleista informacija nebėra viešai neatskleista informacija, RTG turėtų savarankiškai įvertinti, ar vis dar disponuoja viešai neatskleista informacija, atsižvelgdami į ARD įvertinimą ir visą asmens (-ų), skyriaus arba organo, kuriems RTG viduje pavesta atlikti tą vertinimą, turimą informaciją, įskaitant iš kitų

šaltinių, ne iš ARD, gautą informaciją. Iš vertinimą atliekančio (-ių) asmens (-ų), skyriaus arba organo neturėtų būti reikalaujama vertinti informaciją, viršijančią RTG nustatytą informacijos ribą.

4. Susijusių finansinių priemonių įvertinimas

14. Jeigu RTG įvertina, kad dėl rinkos tyrimo disponuoja viešai neatskleista informacija, tam, kad laikytųsi PRR 8 ir 10 straipsnių, RTG turėtų įvardyti visus emitentus ir visas finansines priemones, su kuriais, jo nuomone, yra susijusi viešai neatskleista informacija.

5. Rašytiniai protokolai arba užrašai

15. Jeigu pagal Rinkos tyrimų TRS reglamento 6 straipsnio 2 dalies d punktą ARD rengė neįrašomų susitikimų arba neįrašomų telefono pokalbių rašytinius protokolus ar užrašus, RTG per penkias darbo dienas nuo jų gavimo turėtų:

- a. jei sutinka su šių protokolų arba užrašų turiniu – juos pasirašyti arba
- b. jei nesutinka su šių protokolų arba užrašų turiniu – pateikti ARD nustatyta tvarka pasirašytą savą protokolą arba užrašų versiją.

6. Įrašų saugojimas

16. RTG turėtų bent penkerius metus patvariojoje laikmenoje, užtikrinę galimybę naudotis duomenimis ir juos perskaityti, saugoti šiuos įrašus:

- a. 1 dalyje nurodytas vidaus procedūras;
- b. 2 dalyje nurodytus pranešimus;
- c. 3 dalyje nurodytus įvertinimus ir jų motyvus;
- d. 4 dalyje nurodytą susijusių priemonių įvertinimą;
- e. chronologine tvarka pagal kiekvieną rinkos tyrimą išdėstytus duomenis apie asmenis, dirbančius RTG pagal darbo sutartį arba vykdančius užduotis kitu pagrindu ir dėl to gaunančius per rinkos tyrimus perduodamą informaciją.