



European Securities and
Markets Authority

Gairės

dėl FPRD II 1 priedo C skirsnio 6 ir 7 punkto taikymo



Turinys

I. Taikymo sritis	3
II. Teisės aktų nuorodos ir santrumpos.....	3
III. Paskirtis	4
IV. Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus	5
V. Gairės dėl FPRD II 1 priedo C skirsnio 6 ir 7 punktų taikymo	6

I. Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

1. Šios gairės taikomos kompetentingoms institucijoms ir investicinėms įmonėms, kaip apibrėžta FPRD II 4 straipsnio 1 dalies 1 punkte.

Apie ką šios gairės?

2. Taikant FPRD II ir Reglamento 2017/565 7 straipsnį, šiomis gairėmis iš dalies pakeičiamos ESMA C6/C7 gairės (ESMA/2015/1341), kurios buvo paskelbtos siekiant patikslinti FPRD I priedo C skirsnio 6 ir 7 punktus, papildytus Reglamento 1287/2006/EB 38 straipsniu.

Nuo kada taikomos šios gairės?

3. Šios gairės pradamos taikyti praėjus dviem mėnesiams nuo jų paskelbimo ESMA svetainėje visomis oficialiomis ES kalbomis.

II. Teisės aktų nuorodos ir santrumpos

Nuorodos į teisės aktus

<i>ESMA reglamentas</i>	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 2009/77/EB ¹
<i>FPRD II</i>	2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES; ²
<i>FPRD</i>	2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva 2004/39/EB dėl finansinių priemonių rinkų, iš dalies keičianti Tarybos direktyvas 85/611/EEB, 93/6/EEB ir

¹ OL L 331, 2010 12 15, p. 84.

² OL L 173, 2014 6 12, p. 349.

Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2000/12/EB bei panaikinanti Tarybos direktyvą 93/22/EEB.³

Reglamentas 2017/565 2016 m. balandžio 25 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2017/565, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES papildoma nuostatomis dėl investicinių įmonių organizacinių reikalavimų bei veiklos sąlygų ir toje direktyvoje apibrėžtų terminų.⁴

Reglamentas 1287/2006 2006 m. rugpjūčio 10 d. Komisijos reglamentas (EB) Nr. 1287/2006, įgyvendinantis Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2004/39/EB dėl investicinėms įmonėms taikomų apskaitos dokumentų tvarkymo reikalavimų, informacijos apie sandorius pateikimo, rinkos skaidrumo, leidimų prekiauti finansinėmis priemonėmis ir toje direktyvoje apibrėžtų sąlygų⁵

Santrumpos

ESMA Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija

ES Europos Sąjunga

III. Paskirtis

1. Šiomis gairėmis (toliau – gairės) siekiama iš dalies pakeisti C6/C7 gaires (toliau – iš dalies pakeistos gairės), kurias ESMA priėmė 2015 m. spalio mėn. siekdama užtikrinti bendrą, vienodą ir nuoseklų 4 straipsnio 1 dalies 17 punkto, kuris turi būti skaitomas su FPRD I priedo C skirsnio 6 ir 7 punktais, papildytais Reglamento 1287/2006/EB 38 straipsniu, taikymą.
2. Gairės paskelbtos įsigaliojus ir pradėjus taikyti FPRD II ir jį papildantį Reglamentą 2017/565, kuriuo panaikinta ir pakeista Finansinių priemonių rinkų direktyva (FPRD) ir jos įgyvendinimo reglamentas 1287/2006/EB. Gairėmis atnaujinamos iš dalies pakeistos gairės, siekiant jas suderinti su nauja FPRD II reguliavimo sistema nekeičiant jos esmės. Todėl ESMA nusprendė, kad pagal ESMA reglamento 16 straipsnio 2 dalį dėl susijusių sąnaudų ir naudos analizės neproporcinga rengti atviras viešas konsultacijas.

³ OL L 145, 2004 4 30, p. 1–44.

⁴ OL L 173, 2014 6 12, p. 349.

⁵ OL L 145, 2004 4 30, p. 1.

3. Iš dalies pakeistos gairės ir šios gairės paskelbtos ESMA iniciatyva pagal ESMA reglamento 16 straipsnį. Gairėse paaiškintas FPRD II 4 straipsnio 1 dalies 2 punktą, kuris turi būti skaitomas kartu su FPRD II priedo C skirsnio 6 ir 7 punktais ir Reglamento 2017/565 7 straipsniu.

IV. Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus

Gairių statusas

1. Pagal ESMA reglamento 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ir finansų rinkos dalyviai privalo dėti visas pastangas, siekdami laikytis šių gairių.
2. Kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, turėtų jų laikytis deramai įtraukdamos jas į savo nacionalinės teisės ir (arba) priežiūros sistemas, įskaitant atvejus, kai konkrečios gairės visų pirma skirtos finansų rinkų dalyviams. Šiuo atveju vykdydamos priežiūrą kompetentingos institucijos turėtų užtikrinti, kad finansų rinkų dalyviai laikytųsi gairių.

Pranešimo reikalavimai

3. Per du mėnesius nuo rekomendacijų visomis oficialiosiomis ES kalbomis paskelbimo ESMA interneto svetainėje dienos kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, privalo pranešti ESMA, ar jos i) laikosi, ii) nesilaiko, bet ketina laikytis arba iii) nesilaiko ir neketina laikytis šių gairių.
4. Be to, nesilaikymo atveju kompetentingos institucijos privalo per du mėnesius nuo gairių paskelbimo ESMA interneto svetainėje visomis oficialiosiomis ES kalbomis dienos pranešti, dėl kokių priežasčių jų nesilaiko.
5. Pranešimo šabloną galima rasti ESMA svetainėje. Užpildytas šablonas turi būti perduotas ESMA.
6. Finansų rinkos dalyviai neprivalo pranešti, ar laikosi šių gairių.

V. Gairės dėl FPRD II 1 priedo C skirsnio 6 ir 7 punktų taikymo

V.I. Iš dalies pakeistos gairės

FPRD II 1 priedo C skirsnio 6 punkto taikymas

1. ESMA laikosi nuomonės, kad FPRD II 1 priedo C skirsnio 6 punkto apibrėžtis taikoma kaip nurodyta toliau.
 - a. C skirsnio 6 punkto taikymo sritis yra plati, apimanti visas biržos prekių išvestinių finansinių priemonių sutartis, įskaitant išankstinius sandorius, bet neapimanti didmeninių energetikos produktų, kuriais prekiaujama OPS ir už kuriuos privaloma fiziškai atsiskaityti, jeigu:
 - i. už juos galima ar privaloma atsiskaityti fiziškai; ir
 - ii. jais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, DPS ir (arba) OPS.
 - b. Frazė „atsiskaitymas fiziškai“ apima įvairius prekės perdavimo būdus, įskaitant:
 - i. atitinkamų biržos prekių fizinį pristatymą;
 - ii. dokumento, kuriuo suteikiamos atitinkamų biržos prekių ar atitinkamo susijusių biržos prekių kiekio nuosavybės teisės (pvz., konosamentas ar sandėlio varantas), pristatymą; arba
 - iii. kitus nuosavybės teisių, susijusių su atitinkamu biržos prekių kiekiu jų fiziškai nepristatant, perdavimo būdus, (įskaitant pranešimą, tvarkaraščių nustatymą ar nurodymą energijos tiekimo tinklo veiklos vykdytojui), kuriais gavėjui suteikiama teisė į atitinkamą biržos prekių kiekį.

FPRD II 1 priedo C skirsnio 7 punkto taikymas

2. ESMA laikosi nuomonės, kad FPRD II 1 priedo C skirsnio 7 punkto apibrėžtis taikoma kaip nurodyta toliau.
 - a. C skirsnio 7 punkte nustatyta kitokia kategorija nei C skirsnio 6 punkte ir ji apima biržos prekių išvestinių finansinių priemonių sutartis, kuriomis neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje, DPS (arba) OPS, išvestinių finansinių priemonių sutartis, už kurias kai galimas atsiskaitymas fiziškai, su sąlyga, kad biržos prekių išvestinių finansinių priemonių sutartis:
 - i. nėra neatidėliotina sutartis, kaip nustatyta Reglamento (ES) 2017/565 7 straipsnio 2 dalyje;
 - ii. nėra skirta komerciniams tikslams, kaip nustatyta Reglamento (ES) 2017/565 7 straipsnio 4 dalyje; ir

- iii. atitinka vieną iš trijų Reglamento (ES) 2017/565 7 straipsnio 1 dalies a punkte nustatytų kriterijų ir atskirus 7 straipsnio 1 dalies b punkte nustatytus kriterijus.
- b. Frazė „*atsiskaitymas fiziškai*“ apima įvairius prekės perdavimo būdus, įskaitant:
 - i. atitinkamų biržos prekių fizinį pristatymą;
 - ii. dokumento, kuriuo suteikiamos atitinkamų biržos prekių ar atitinkamo susijusių biržos prekių kiekio nuosavybės teisės, (pvz., konosamentas ar sandėlio varantas) pristatymą; arba
 - iii. kitus nuosavybės teisių, susijusių su atitinkamu biržos prekių kiekiu jų fiziškai nepristatant, perdavimo būdus, (įskaitant pranešimą, tvarkaraščių nustatymą ar nurodymą energijos tiekimo tinklo veiklos vykdytojui), kuriais gavėjui suteikiama teisė į atitinkamą biržos prekių kiekį.
- 3. Biržos prekių išvestinėms finansinėms priemonėms, kurių atveju privalomas fizinis atsiskaitymas ir kurioms netaikoma C skirsnio 6 punkto apibrėžtis, t. y. jomis neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje, DPS ar OPS, gali būti taikoma C skirsnio 7 punkto apibrėžtis. C skirsnio 6 ir 7 punktų apibrėžtyse nustatytos dvi skirtingos kategorijos ir C skirsnio 7 punktą taikomas toms biržos prekių išvestinėms finansinėms priemonėms, „*kai galimas atsiskaitymas fiziškai, jei kitaip nerodyta C skirsnio 6 punkte*“.
- 4. Kitos C skirsnio 7 punkte nurodytos biržos prekių išvestinių finansinių priemonių ypatybės – „*platinamos nekomerciniais tikslais ir turinčios kitų išvestinių finansinių priemonių požymių*“ – papildomai aprašytos Reglamento (ES) 2017/565 7 straipsnyje.
- 5. ESMA pažymi, kad kartu turi būti taikomos Reglamento 2017/565 7 straipsnyje nustatytos sąlygos.