



European Securities and
Markets Authority

Pamatnostādnes

par *MiFID* II 1. pielikuma C iedaļas 6. un 7. punkta piemērošanu



Satura rādītājs

I. Piemērošanas joma.....	3
II. Normatīvās atsauces un saīsinājumi	3
III. Mērķis	4
IV. Atbilstība un ziņošanas pienākumi	5
V. Pamatnostādnes par <i>MiFID II</i> 1. pielikuma C iedaļas 6. un 7. panta piemērošanu.....	6

I. Piemērošanas joma

Kam paredzētas šīs pamatnostādnes?

1. Šīs pamatnostādnes piemēro kompetentajām iestādēm un ieguldījumu sabiedrībām, kā noteikts *MiFID II* 4. panta 1. punkta 1) apakšpunktā.

Ko nosaka šīs pamatnostādnes?

2. Saskaņā ar *MiFID II* un Regulas (ES) 2017/565 7. panta piemērošanu šīs pamatnostādnes groza *ESMA C6/C7* pamatnostādnes (ESMA/2015/1341), kas tika izdotas, lai precizētu *MiFID I* pielikuma C iedaļas 6. un 7. punktu, kas papildināta ar Regulas (EK) Nr. 1287/2006 38. pantu.

Kad šīs pamatnostādnes stāsies spēkā?

3. Pamatnostādnes stāsies spēkā divus mēnešus pēc publicēšanas *ESMA* tīmekļa vietnē visās oficiālajās ES valodās.

II. Normatīvās atsauces un saīsinājumi

Normatīvās atsauces

<i>ESMA regula</i>	Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK ¹
<i>MiFID II</i>	Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/EK un Direktīvu 2011/61/ES ²
<i>MiFID</i>	Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2004/39/EK (2004. gada 21. aprīlis), kas attiecas uz finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Padomes Direktīvas 85/611/EEK un 93/6/EEK un Eiropas Parlamenta un Padomes

¹ OVL 331, 15.12.2010., 84. lpp.

² OVL 173, 12.6.2014., 349. lpp.

Direktīvu 2000/12/EK un atceļ Padomes Direktīvu 93/22/EEK³

Regula 2017/565 Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/565 (2016. gada 25. aprīlis), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrību organizatoriskām prasībām un darbības nosacījumiem un jēdzienu definīcijām minētās direktīvas mērķiem⁴

Regula 1287/2006 Komisijas Regula (EK) Nr. 1287/2006 (2006. gada 10. augusts), ar ko īsteno Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2004/39/EK attiecībā uz ieguldījumu sabiedrību pienākumu vest uzskaiti, darījumu pārskatu sniegšanu, tirgus pārskatāmību, finanšu instrumentu pielaidi tirdzniecībai un šajā direktīvā definētajiem terminiem⁵

Saīsinājumi

ESMA Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde

ES Eiropas Savienība

III. Mērķis

1. Šo pamatnostādņu (turpmāk — “pamatnostādnes”) mērķis ir grozīt C6/C7 pamatnostādnes (turpmāk — “grozītās pamatnostādnes”), ko *ESMA* pieņēma 2015. gada oktobrī, lai nodrošinātu vienotu un konsekventu 4. panta 1. punkta 17) apakšpunkta piemērošanu, lasot saistībā ar *MiFID I* pielikuma C iedaļas 6. un 7. punktu, kas papildināta ar Regulas (EK) Nr. 1287/2006 38. pantu.
2. Šīs pamatnostādnes izdod pēc tam, kad spēkā stājās un tika piemērota *MiFID II* un to papildinošā Regula (ES) 2017/565, kas atcēla un aizstāja *MiFID* un tās īstenošanas Regulu (EK) Nr. 1287/2006. Ar šīm pamatnostādnēm aktualizē grozītās pamatnostādnes, lai tās pielāgotu jaunās *MiFID II* tiesiskajam regulējumam, nemainot būtību. Tāpēc *ESMA* uzskatīja, ka *ESMA* regulas 16. panta 2. punktā paredzētās atklātās sabiedriskās apspriešanas organizēšana un saistīto izmaksu un ieguvumu izvērtēšana nav samērīga.

³ OVL 145, 30.4.2004., 1.–44. lpp.

⁴ OVL 173, 12.6.2014., 349. lpp.

⁵ OVL 145, 30.4.2004., 1. lpp.

3. Grozītās pamatnostādnes un pamatnostādnes izdod pēc *ESMA* iniciatīvas saskaņā ar *ESMA* regulas 16. pantu. Pamatnostādnes precizē *MiFID II* 4. panta 1. punkta 2) apakšpunktu, kas jālasa saistībā ar *MiFID II* I pielikuma C iedaļas 6. un 7. punktu un Regulas (ES) 2017/565 7. pantu.

IV. Atbilstība un ziņošanas pienākumi

Pamatnostādņu statuss

1. Saskaņā ar *ESMA* regulas 16. panta 3. punktu kompetentajām iestādēm un finanšu tirgus dalībniekiem ir jādara viss iespējamais, lai ievērotu šīs pamatnostādnes.
2. Kompetentajām iestādēm, uz kurām attiecas šīs pamatnostādnes, jānodrošina atbilstība, attiecīgi iekļaujot tās savā valsts tiesiskajā regulējumā un/vai uzraudzības sistēmā, tostarp gadījumos, kad konkrētas pamatnostādnes prioritāri adresētas finanšu tirgus dalībniekiem. Šajā gadījumā kompetentajām iestādēm, veicot uzraudzību, būtu jānodrošina, ka finanšu tirgus dalībnieki ievēro pamatnostādnes.

Ziņošanas prasības

3. Divu mēnešu laikā no dienas, kad šīs pamatnostādnes publicētas *ESMA* tīmekļa vietnē visās ES oficiālajās valodās, kompetentajām iestādēm, uz kurām attiecas šīs pamatnostādnes, jāpaziņo *ESMA*, vai tās i) ievēro, ii) neievēro, bet plāno ievērot, vai iii) neievēro un neplāno ievērot šīs pamatnostādnes.
4. Neievērošanas gadījumā kompetentajām iestādēm divu mēnešu laikā no dienas, kad šīs pamatnostādnes publicētas *ESMA* tīmekļa vietnē visās ES oficiālajās valodās, jāpaziņo *ESMA* arī pamatnostādņu neievērošanas iemesli.
5. Paziņojumu veidne ir pieejama *ESMA* tīmekļa vietnē. Pēc veidnes aizpildīšanas to nosūta *ESMA*.
6. Finanšu tirgus dalībniekiem nav jāziņo, vai viņi ievēro šīs pamatnostādnes.

V. Pamatnostādnes par *MiFID II* 1. pielikuma C iedaļas 6. un 7. panta piemērošanu

V.I. Grozījumu pamatnostādnes

MiFID II 1. pielikuma C iedaļas 6. punkta piemērošana

1. ESMA uzskata, ka *MiFID II* 1. pielikuma C iedaļas 6. punkta definīciju piemēro šādi:
 - a. 6. punkta piemērošanas joma ir plaša, ietverot visus preču atvasināto instrumentu līgumus, tostarp nestandartizētus nākotnes līgumus, taču izņemot vairumtirdzniecības energoproduktus, kas tiek tirgoti organizētā tirdzniecības sistēmā (OTS) un par ko var norēķināties, izmantojot preces fizisku piegādi, ja:
 - i. par tiem var vai vajag norēķināties, izmantojot preces fizisku piegādi; un
 - ii. tos tirgo regulētā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā (DTS) un/vai organizētā tirdzniecības sistēmā (OTS).
 - b. Jēdziens “*fiziska piegāde*” ietver plašu piegādes metožu klāstu un ietver:
 - i. fizisku attiecīgo preču piegādi;
 - ii. tāda dokumenta piegādi, kas sniedz īpašuma tiesībām atbilstošas tiesības uz attiecīgajām precēm vai attiecīgu šo preču daudzumu (piemēram, preču pavadzīmes vai noliktavas pavadrēķini); vai
 - iii. citus paņēmienus, ar kuriem nodod īpašuma tiesībām atbilstošas tiesības uz attiecīgo daudzumu preču, tās fiziski nepiegādājot (tostarp paziņojumus, plānus vai pieteikumus energoapgādes tīkla operatoram), kas saņēmējam piešķir tiesības uz attiecīgo daudzumu preču.

MiFID II 1. pielikuma C iedaļas 7. punkta piemērošana

2. ESMA uzskata, ka 1. pielikuma C iedaļas 7. punkta definīciju piemēro šādi:
 - a. C iedaļas 7. punkts veido kategoriju, kas atšķiras no 6. punkta kategorijas un ietver preču atvasināto instrumentu līgumus, par ko var norēķināties, izmantojot preces fizisku piegādi, un ko netirgo regulētā tirgū, DTS vai OTS, ja preču atvasinātais instrumentu līgums:
 - i. nav līgums par tūlītēju darījumu, kā definēts Regulas (ES) 2017/565 7. panta 2. punktā.
 - ii. nav paredzēts komerciāliem mērķiem, kā aprakstīts Regulas (ES) 2017/565 7. panta 4. punktā; un
 - iii. atbilst vienam no trim kritērijiem, kas uzskaitīti Regulas (ES) 2017/565 7. panta 1. punkta a) apakšpunktā, un atsevišķam kritērijam tās pašas regulas 7. panta 1. punkta b) apakšpunktā.

- b. Jēdziens “*fiziska piegāde*” ietver plašu piegādes metožu klāstu un ietver:
- i. fizisku attiecīgo preču piegādi;
 - ii. tāda dokumenta piegādi, kas sniedz īpašuma tiesībām atbilstošas tiesības uz attiecīgajām precēm vai attiecīgu šo preču daudzumu (piemēram, preču pavadzīmes vai noliktavas pavadrēķini); vai
 - iii. citus paņēmienus, ar kuriem nodod īpašuma tiesībām atbilstošas tiesības uz attiecīgo daudzumu preču, tās fiziski nepiegādājot (tostarp paziņojumus, plānus vai pieteikumus energoapgādes tīkla operatoram), kas saņēmējam piešķir tiesības uz attiecīgo daudzumu preču.
3. preču atvasinātie instrumentu līgumi, par ko var norēķināties ar preces fizisku piegādi un kas neietilpst C iedaļas 6. punkta definīcijā, proti, tos netirgo regulētā tirgū, DTS vai OTS, var ietilpt C iedaļas 7. punkta definīcijā, turklāt 6. punkta definīcija un 7. punkta definīcija veido divas dažādas kategorijas, jo 7. punktu piemēro preču atvasinātajiem instrumentu līgumiem, “*par ko var norēķināties, izmantojot preces fizisku piegādi, kas nav minēti šīs iedaļas 6. punktā*”.
4. Citas preču atvasināto instrumentu līgumu īpašības saskaņā ar C iedaļas 7. punktu — “*kas nav paredzēti komerciāliem mērķiem, un kam ir citu atvasinātu finanšu instrumentu īpašības*” — ir sīkāk definētas Regulas (ES) 2017/565 7. pantā.
5. ESMA norāda, ka Regulas (ES) 2017/565 7. pantā paredzētie nosacījumi ir jāpiemēro kumulatīvi.