



European Securities and
Markets Authority

Turukuritarvituse määruse suunised

Turu sondeerimise teavet saavad isikud



Sisukord

1	Kohaldamisala.....	3
2	Viited, lühendid ja mõisted.....	3
3	Eesmärk.....	4
4	Järgimis- ja aruandluskohustus	4
4.1	Suuniste staatus.....	4
4.2	Aruandlusnõuded	4
5	Suunised turu sondeerimise teavet saavatele isikutele.....	5

1 Kohaldamisala

Subjektid

1. Suuniseid kohaldatakse pädevatele asutustele ja turu sondeerimise teavet saavatele isikutele.

Käsitlusala

2. Suuniseid kohaldatakse seoses tegurite, abinõude ja dokumentidega, mida turu sondeerimise teavet saav isik peab arvestama ja rakendama vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 596/2014 artikli 11 lõikele 11.

Jõustumine

3. Suuniseid kohaldatakse alates 20/12/2016.

2 Viited, lühendid ja mõisted

ESMA määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujäreelvalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ
MSR	Turu sondeerimise teavet saav isik
DMP	Avaldav turuosaline
MAR	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. aprilli 2014. aasta määrus nr 596/2014, mis käsitleb turukuritarvitusi (turukuritarvituse määrus) ning millega tunnistatakse kehtetuks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2003/6/EÜ ja komisjoni direktiivid 2003/124/EÜ, 2003/125/EÜ ja 2004/72/EÜ
Turu regulatiivsed standardid	sondeerimise tehnilised Komisjoni 17. mai 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2016/960, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 596/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad turgu sondeerivate avaldavate turuosaliste suhtes kohaldatavaid asjakohaseid kokkuleppeid, süsteeme ja protseduure

3 Eesmärk

4. Turukuritarvituse määruse artikli 11 lõikes 11 on sätestatud, et ESMA annab turu sondeerimise teavet saavatele isikutele suunised, mis käsitlevad:
 - a) **tegureid**, mida selline isik peab arvesse võtma, kui talle avaldatakse turu sondeerimise käigus teave, et ta saaks hinnata, kas teabe puhul võib olla tegemist siseteabega;
 - b) **abinõusid**, mida selline isik peab turukuritarvituse määruse artiklite 8 ja 10 täitmiseks võtma, kui talle on avaldatud siseteave, ja
 - c) **dokumente**, mille selline isik peab säilitama, et tõendada, et ta on täitnud turukuritarvituse määruse artikleid 8 ja 10.
5. Suuniste eesmärk on tagada üldine, ühetaoline ja järjepidev lähenemisviis turu sondeerimise teavet saavatele isikutele kehtivatele nõuetele. Suunistega püütakse vähendada turu sondeerimise käigus saadud siseteabe üldise levitamise riski ning anda pädevatele asutustele vahendid turukuritarvituse kahtlusega juhtumite tõhusaks uurimiseks.

4 Järgimis- ja aruandluskohustus

4.1 Suuniste staatus

6. Käesolev dokument sisaldab turukuritarvituse määruse artikli 11 lõike 11 kohaseid suuniseid. Pädevad asutused ja finantsturu osalised võtavad mis tahes meetmeid, et kõnealuseid suuniseid ja soovitusi järgida.

4.2 Aruandlusnõuded

7. Pädevad asutused, kellele käesolevaid suuniseid kohaldatakse, peavad kahe kuu jooksul alates käesoleva dokumendi avaldamisest ESMA poolt ESMA-le teatama, kas nad järgivad suuniseid või kavatsevad hakata neid järgima, koos mittejärgimise põhjustega, e-posti aadressile [MARguidelinesGL2@esma.europa.eu]. Kui teadet tähtaja jooksul ei saabu, eeldatakse, et pädevad asutused ei järgi suuniseid. Teate vorm on ESMA veebilehel.
8. Turu sondeerimise teavet saavad isikud ei pea teatama, kas nad järgivad suuniseid.

5 Suunised turu sondeerimise teavet saavatele isikutele

1. Siseprotseduurid ja töötajate koolitus

9. Turu sondeerimise teavet saav isik peaks kehtestama, juurutama ja töös hoidma oma äritegevuse mastaabile, mahule ja olemusele vastavad siseprotseduurid, millega:
 - a. tagatakse, et kui turu sondeerimise teavet saav isik määrab turu sondeerimise teabe saamiseks konkreetse isiku või kontaktpunkti, tehakse see teave kättesaadavaks avaldavale turuosalisele;
 - b. tagatakse, et turu sondeerimise käigus saadud teavet edastatakse asutusesiseselt üksnes eelnevalt määratud teavituskanalite kaudu ja teadmishajalduse põhiselt;
 - c. tagatakse, et töötaja(d), ametikohad või allüksused, kelle ülesanne on hinnata, kas turu sondeerimise tulemusena valdab turu sondeerimise teavet saav isik siseteavet, on selgelt määratletud ja saanud vastava väljaõppe;
 - d. hallatakse ja juhitakse turu sondeerimise tagajärjel saadud siseteabe voogu turu sondeerimise teavet saava isiku ja selle töötajate seas, et turu sondeerimise teavet saav isik ja selle töötajad täidaksid turukuritarvituse määruse artikleid 8 ja 10.
10. Turu sondeerimise teavet saav isik peaks tagama, et turu sondeerimise käigus saadud teavet vastu võtvad ja töötlevad töötajad oleksid vastavate siseprotseduuride ja turukuritarvituse määruse artiklites 8 ja 10 sätestatud siseteabe valdamisest tulenevate keeldude kohta saanud piisava väljaõppe. Väljaõppe peaks olema asjakohane ja vastama turu sondeerimise teavet saava isiku äritegevuse mastaabile, mahule ja olemusele.

2. Teatamine soovist mitte saada turu sondeerimise teavet

11. Kui avaldav turuosaline on turu sondeerimise teavet saava isikuga ühendust võtnud, peaks viimane turuosalisele teatama, kui ta ei soovi edaspidi saada turu sondeerimise teavet kas kõigi või teatud tüüpi potentsiaalsete tehingute kohta.

3. Turu sondeerimise teavet saava isiku hinnang selle kohta, kas tema valduses on turu sondeerimise tulemusena siseteave ja millal siseteabe valdamine lõpeb

12. Turu sondeerimise teavet saavad isikud peaksid andma sõltumatu hinnangu, kas turu sondeerimise tulemusena on nende valduses siseteave, võttes asjakohaste teguritena arvesse avaldava turuosalise hinnangut ja kogu teavet, mis on kättesaadav turu sondeerimise teavet saava isiku töötaja(te)le, ametikohtadele või allüksustele, kelle ülesandeks on sellise hinnangu andmine, sh teavet, mis on saadud teistest allikatest peale avaldava turuosalise. Selle hinnangu andmisel ei tohiks neilt töötajatelt, ametikohtadelt ega

allüksustelt nõuda juurdepääsu teabele, mis on turu sondeerimise teavet saava isiku siseselt loodud teabetõkke taga.

13. Pärast avaldava turuosalise teadet, et turu sondeerimise käigus avaldatud teave pole enam siseteave, peaksid turu sondeerimise teavet saavad isikud andma sõltumatu hinnangu, kas nende valduses on endiselt siseteave, võttes arvesse avaldava turuosalise hinnangut ja kogu teavet, mis on kättesaadav turu sondeerimise teavet saava isiku töötaja(te)le, ametikohtadele või allüksustele, kelle ülesandeks on sellise hinnangu andmine, sh teavet, mis on saadud teistest allikatest peale avaldava turuosalise. Selle hinnangu andmisel ei tohiks neilt töötajatelt, ametikohtadelt ega allüksustelt nõuda juurdepääsu teabele, mis on turu sondeerimise teavet saava isiku siseselt loodud teabetõkke taga.

4. Seotud finantsinstrumentide hindamine

14. Kui turu sondeerimise teavet saava isiku hinnangul on turu sondeerimise tulemusena tema valduses siseteave, peaks isik turukuritarvituse määruse artikli 8 täitmiseks tuvastama kõik emitendid ja finantsinstrumendid, millega siseteave on tema hinnangul seotud.

5. Kirjalikud protokollid või märkmed

15. Kui avaldav turuosaline on vastavalt turu sondeerimise regulatiivse tehnilise standardi artikli 6 lõike 2 punktide d koostanud salvestamata koosoleku või salvestamata telefonikõne kirjaliku protokollid või märkmed, peaks turu sondeerimise teavet saav isik viie tööpäeva jooksul pärast nende kättesaamist:

- a. nende sisuga nõustumisel allkirjastama protokollid või märkmed või
- b. nende sisuga mittenõustumisel esitama avaldavale turuosalisele oma nõuetekohaselt allkirjastatud versiooni protokollid või märkmetest.

6. Dokumentide säilitamine

16. Turu sondeerimise teavet saav isik peaks säilitama püsival andmekandjal, mis tagab juurdepääsu ja loetavuse vähemalt viie aasta jooksul, järgmised andmed:

- a. punktis 1 osutatud siseprotseduurid;
- b. punktis 2 osutatud teated;
- c. punktis 3 osutatud hinnangud ja nende põhjendused;
- d. punktis 4 osutatud seotud instrumentide hinnangud;
- e. isikud, kes on turu sondeerimise teavet saava isiku heaks töötanud töölepingu alusel või täitnud muul viisil ülesandeid, mille käigus neil oli juurdepääs turu

sondeerimise käigus edastatud teabele, kronoloogilises järjestuses iga turu sondeerimise juhu kohta.