

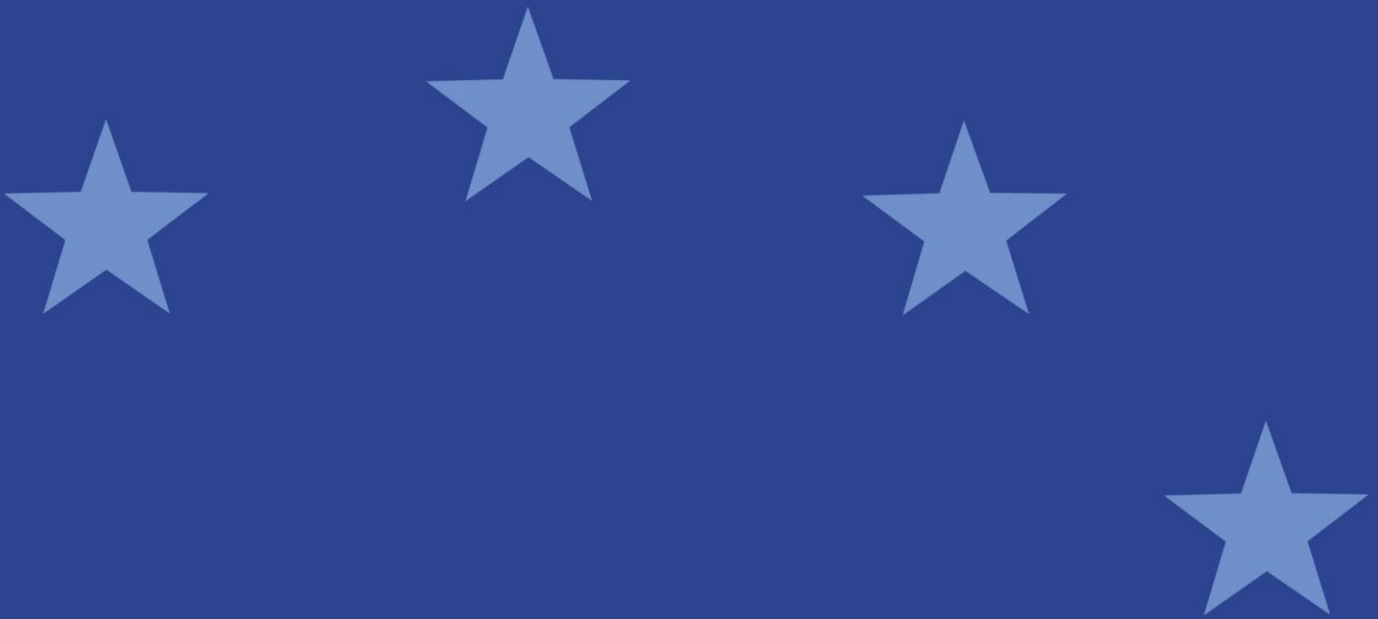


European Securities and  
Markets Authority

# Turukuritarvituse suunised

# määruse

**Kaubatuletisinstrumentide turgude või seotud hetketurgudega  
seonduvaid kaubatuletisinstrumente käsitleva siseteabe  
määratlemise teave**



## 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	Kaubatuletisinstrumentide turgude või seotud hetketurgudega seonduvaid kaubatuletisinstrumente käsitleva siseteabe määratlemise teabe suunised.....	5

# 1 Kohaldamisala

## Sihtrühm

1. Suuniseid kohaldatakse pädevate asutuste, investorite, finantsvahendajate, kauplemisskohtade korraldajate ning isikute suhtes, kelle tööks on kaubatuletisinstrumentidega seotud tehingute vahendamine ja täitmine (edaspidi koos „turuosalised“).

## Käsitlusala

2. Vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 596/2014 artikli 7 lõikele 5 sätestatakse suunistes mitteammendav soovituslik loetelu teabest, mille avalikustamine on mõistlikult eeldatav või mis tuleb vastavalt liidu või liikmesriigi õigusele, turu eeskirjadele, lepingutele, traditsioonidele või tavadele asjaomaste kaubatuletisinstrumentide turgude või hetketurgude kohta avalikustada, nagu on osutatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 596/2014 artikli 7 lõike 1 punktis b.

## Jõustumine

3. Suunised jõustuvad 2 kuud pärast nende tõlgete avaldamist Euroopa Liidu ametlikes keeltes.

# 2 Viited, lühendid ja mõisted

ESMA	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve
EL	Euroopa Liit
Turukuritarvituse määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. aprilli 2014. aasta määrus (EL) 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 <sup>1</sup>
MiFID 2	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL <sup>2</sup>
ELT	Euroopa Liidu Teataja

---

<sup>1</sup> ELT L 173, 12.6.2014, lk 1–61.

<sup>2</sup> ELT L 173, 12.6.2014, lk 349–496.

Energia hulgimüügituru terviklikkuse  
ja läbipaistvuse määrus

Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. oktoobri 2011. aasta  
määrus (EL) nr 1227/2011 energia hulgimüügituru terviklikkuse  
ja läbipaistvuse kohta<sup>3</sup>

### 3 Eesmärk

4. Suuniste eesmärk on esitada soovituslikud näited teabe kohta, „mille puhul võib mõistlikult eeldada avalikustamist või mis tuleb vastavalt liidu või liikmesriigi õigusnormidele, turu eeskirjadele, lepingutele või tavale seotud kaubatuletisinstrumentide või hetketurgude kohta avalikustada“, nagu on osutatud turukuritarvituse määruse artikli 7 lõike 1 punktis b ja mis on üks kriteerium kaubatuletisinstrumentidega seotud siseteabe määratlemisel turukuritarvituse määruse artikli 7 lõike 1 punkti b kohaselt. Suunistes ei täpsustata selle teabe määratlemise muid kriteeriume (samuti mitte selle teabe täpsuse ega hinnatundlikkuse mõisteid) ning samuti ei kehtestata nendega teabe avalikustamise lisanõudeid.

### 4 Järgimis- ja aruandluskohustus

#### 4.1 Suuniste staatus

5. See dokument sisaldab turukuritarvituse määruse artikli 7 lõike 5 kohaseid suuniseid. Pädevad asutused ja turuosalisel peavad võtma mis tahes meetmeid, et neid suuniseid ja soovitusi järgida.

#### 4.2 Aruandlusnõuded

6. Pädevad asutused, kelle suhtes käesolevaid suuniseid kohaldatakse, peavad kahe kuu jooksul pärast käesoleva dokumendi avaldamist ESMA poolt ESMA-le teatama, kas nad järgivad neid suuniseid või kavatsesid hakata neid järgima, koos mittejärgimise põhjustega, e-posti aadressile [[MARguidelinesGL1@esma.europa.eu](mailto:MARguidelinesGL1@esma.europa.eu)]. Teate vorm on ESMA veebilehel.
7. Turuosalisel ei pea teatama, kas nad järgivad neid suuniseid või mitte.

---

<sup>3</sup> ELT L 326, 8.12.2011, lk 1–16.

## 5 Kaubatuletisinstrumentide turgude või seotud hetketurgudega seonduvaid kaubatuletisinstrumente käsitleva siseteabe määratlemise teabe suunised

8. Vastavalt turukuritarvituse määruse artikli 7 lõikele 5 sätestatakse suunistes mitteammendav soovituslik loetelu teabest, mille avalikustamine on mõistlikult eeldatav või mis tuleb vastavalt liidu või liikmesriigi õigusele, turu eeskirjadele, lepingutele, traditsioonidele või tavadele asjaomaste kaubatuletisinstrumentide turgude või hetketurgude kohta avalikustada, nagu on osutatud turukuritarvituse määruse artikli 7 lõike 1 punktis b.
9. Teatud liiki teabe loetellu mittekuulumine ei tähenda, et seda ei saaks pidada siseteabeks, samuti ei tähenda teatud liiki teabe olemine loetelus, et see on automaatselt siseteave. Seda, kas teave on siseteave, tuleb hinnata iga juhtumi korral eraldi turukuritarvituse määruse artikli 7 lõike 1 punktis b sätestatud kõigi kriteeriumite alusel.
10. Teabe avalikustamine on mõistlikult eeldatav, kui see i) on pärast avalikustamist mittediskrimineerival viisil laialdaselt kättesaadav, ii) sisaldub ametlikus avalduses ega ole eraviisilise ega isikliku arvamuse või analüüsi osa ning iii) ei ole kuulujutt ega oletuslik avaldus.
11. Järgmistes lõikudes esitatakse näited teabe kohta, mis ESMA arvates peaksid kuuluma mitteammendavasse soovituslikku loetellu ning avalikustamine on mõistlikult eeldatav või mis tuleb avalikustada, nagu on osutatud turukuritarvituse määruse artikli 7 lõikes 5.

### Kaubatuletisinstrumentidega otseselt seotud teabe näited

12. Teave, mida kauplemiskohad peavad avaldama vastavalt MiFID 2 artikli 58 lõike 1 punktile a<sup>4</sup> kauplemiskohas kaubeldavate eri kategooria isikute poolt hoitavate eri kaubatuletisinstrumentide koondpositsioonide kohta.
13. Kui kaubatuletisinstrumentid on standarditud, võivad turuosalised mõistlikult eeldada, et nad saavad aeg-ajalt teavet kaubatuletisinstrumenti peamisi omadusi mõjutavate

---

<sup>4</sup> MiFID 2 artikli 58 lõike 1 punkti a kohaselt:

„1. Liikmesriigid tagavad, et kauplemiskohta korraldava investeerimisühing või turukorraldaja, kes kaupleb kaubatuletisinstrumentide või lubatud heitkoguse väärtpaberite või nende tuletisinstrumentidega:

a) avaldab lõike 4 kohaselt iganädalase aruande oma kauplemiskohas kaubeldavate eri isikute kategooriate poolt hoitavate erinevate kaubatuletisinstrumentide või lubatud heitkoguse väärtpaberite või nende tuletisinstrumentide koondpositsioonide kohta, täpsustades pikkade ja lühikeste positsioonide arvu selliste kategooriate lõikes, nende muutused võrreldes eelmise aruandega, avatud positsioonide kogumahu määra iga kategooria puhul ning positsiooni omavate isikute arvu igas kategoorias, ning edastab kõnealuse aruande pädevale asutusele ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele; Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve avaldab keskselt kõnealustes aruannetes sisalduva teabe.“

MiFID 2 artikli 58 lõike 4 teise lõigu kohaselt:

„Lõike 1 punktis a osutatud aruannetes tuleb täpsustada pikkade ja lühikeste positsioonide arv isikute kategooriate lõikes, muutused eelmise aruandega võrreldes, avatud positsioonide protsent iga kategooria kohta ning isikute arv iga kategooria kohta.“

tingimuste või lepingute kohta, millel see kaubatuletisinstrument põhineb, näiteks aluseks olevate kauba spetsifikatsioonide või kaubaindeksite muutuste, aluseks oleva korvi perioodiliste ümberjagamiste või tarnepunkti muutuse kohta.

14. Teave varude suuruse või kaupade liikumiste kohta ladudes ja ladustamisrajatistes, mis tuleb avaldada või mille avaldamist võib mõistlikult eeldada vastavalt kaubatuletisinstrumentide turu eeskirjadele või tavadele.

### **Kaubatuletisinstrumentidega kaudselt seotud (ilma seonduvate hetketurgudeta) teabe näited**

15. Teave, mille korral võib mõistlikult eeldada avalikustamist ELis ja mujal asuvate avaliku sektori asutuste poolt, näiteks Eurostati, Euroopa Keskpanka, riikide keskpankade või riiklike statistikaamete poolt, seoses ametliku majandusstatistika ja ametlike majandusprognosidega, näiteks SKP, maksebilansi andmed ja inflatsioonimäärad.
16. Teave, mille korral võib mõistlikult eeldada mittediskrimineerivat avalikustamist andmepakkujate, mittetulundusühingute ja valitsusasutuste poolt, seoses laevade lastiga.

### **Kauba hetkelepinguga otseselt seotud teabe näited**

17. Teave, mis tuleb avalikustada energia hulgimüügituru terviklikkuse ja läbipaistvuse määruuse kohaselt energia hulgimüügitoodete (elekter ja gaas) kohta, sealhulgas siseteave vastavalt energia hulgimüügituru terviklikkuse ja läbipaistvuse määruuse artikli 4 lõikele 1.
18. Teave energiatoodete lepingute enampakkumiste kohta hetketurgudel (ühapäevane enampakkumine, päevasised enampakkumised ja reguleerimisturud), mis avaldatakse energia tarnele järgneval päeval vastavalt riigisisestele õigus- või haldussätetele või energiatoodete hetketurgude eeskirjadele või tavadele.
19. Statistikeave, mis on tehtud üldsusele kättesaadavaks Ühisorganisatsioonide Andmebaasialgatuse (JODI) naftatoodete (nt toornafta, bensiin, petrooleum) tootmise, impordi, ekspordi, varude, rafineerimistehaste sissevõtu ja nõudluse andmebaasis ning JODI gaasi andmebaasis.
20. Naftat tootvate riikide konverentside ametlikud teated, mis on seotud tootmistahte käsitlevate otsustega.
21. Teave nende kaupade tootmise, impordi, ekspordi ja varude kohta, millel kaubatuletisinstrument põhineb, ning tehinguteave tegevuse kohta kaupade hetketurgudel, mille avalikustamist võib vastavalt selle hetketuru tavadele mõistlikult eeldada.

22. Statistikeave kaupade kohta, mille avalikustamist riigi tasandil võib ELis või mujal asuvatelt avaliku sektori asutustelt mõistlikult eeldada.
23. Teave, mille korral võib mõistlikult eeldada avalikustamist asutustevaheliste platvormide poolt, mille eesmärk on edendada toiduturu läbipaistvust ja soodustada poliitikameetmete koordineerimist turu ebakindluse probleemi lahendamiseks, näiteks ülemaailmse põllumajandusturu infosüsteemi (AMIS) poolt.
24. Teave, mille korral võib mõistlikult eeldada avalikustamist eraõiguslike isikute poolt seoses muutustega kaupade ladustamistingimustes (lahtiolekuaeg, tasud jne), peale- ja mahalaadimise tasudes või üldisemalt nende suutlikkuses käidelda kaupu ladustamisel ja tarnimisel, varude suuruses või kaupade liikumises ladudes vastavalt kauba hetketurgude tavadele.
25. Teave, mille korral võib mõistlikult eeldada avalikustamist seoses olulise põllumajandussaadusi mõjutava haigusega või nende saaduste toetuspoliitika muutumisega, mis tuleneb avaliku sektori asutuste otsustest.
26. Teave komisjoni, liikmesriikide ja muude selliste ametlikult määratud asutuste tegevuse ja meetmete kohta, kes on kohustatud juhtima põllumajandusturget ühise põllumajanduspoliitika (ÜPP) raames ja majandama kalavarusid ühise kalanduspoliitika (ÜKP) raames, kuivõrd nad avalikustavad selle teabe.