



European Securities and
Markets Authority

Suunised

MiFID 2 sätestatud vastavuskontrolli funktsiooni nõuete teatud aspektide kohta



Sisukord

I. Reguleerimisala.....	3
Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted	4
II. Eesmärk.....	7
III. Nõuete järgimis- ja aruandluskohustus.....	8
IV. Suunised MiFID 2 sätestatud vastavuskontrolli funktsiooni teatud aspektide kohta	9
1. Vastavuskontrolli funktsiooni kohustused.....	9
2. Suunised vastavuskontrolli funktsiooni organisatsiooniliste nõuete kohta	15
3. Vastavuskontrolli funktsiooni läbivaatus pädeva asutuse poolt	22
VI. 2020. aasta suuniste ja 2012. aasta suuniste vastavustabel	23

I. Reguleerimisala

Kellele?

1. Suuniseid kohaldatakse pädevatele asutustele ja järgmistele finantsturu osalistele:
 - (i) investeerimisühingutele, kes osutavad investeerimisteenuseid või tegelevad investeerimishoiustega seonduva müügitegevuse või klientide nõustamisega;
 - (ii) krediidasutustele, kes osutavad investeerimisteenuseid või kes tegelevad investeerimishoiustega seonduva müügitegevuse või klientide nõustamisega;
 - (iii) vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate (eurofondid) fondivalitsejatele, kes tegelevad eurofondide direktiivi artikli 6 lõikes 3 viidatud teenuste osutamisega kooskõlas selle direktiivi artikli 6 lõikega 4; ja
 - (iv) alternatiivsete investeerimisfondide (AIFid) valitsejatele, kes tegelevad AIFMD artikli 6 lõikes 4 viidatud teenuste osutamisega kooskõlas selle direktiivi artikli 6 lõikega 6.

Mida?

2. Suuniseid kohaldatakse seoses MiFID 2 artikli 16 lõikega 2 ja MIFID 2 delegeeritud määruse artikliga 22.

Millal?

3. Suuniseid kohaldatakse kahe kuu möödumisel alates ESMA veebisaidil kõigis Euroopa Liidu ametlikes keeltes suuniste avaldamisest.
4. MiFID 1 alusel välja antud suuniste MiFIDis sätestatud vastavuskontrolli käsitletavate nõuete teatud aspektide kohta¹ kohaldamine lõppeb samal kuupäeval.

¹ ESMA/2012/388

Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted

Viited õigusaktidele

<i>AIFMD (AIFid valitsejate direktiiv)</i>	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiv 2011/61/EL ² alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate kohta, millega muudetakse direktiive 2003/41/EÜ ja 2009/65/EÜ ning määruseid (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 1095/2010
<i>CRD (Kapitalinõuete direktiiv)</i>	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/36/EL ³ , mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ
<i>CRR (Kapitalinõuete määrus)</i>	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013 ⁴ krediidasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta
<i>ESMA määrus</i>	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010 ⁵ , millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ
<i>MiFID 1 (esimene finantsinstrumentide turgude direktiiv)</i>	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 21. aprilli 2004. aasta direktiiv 2004/39/EÜ ⁶ finantsinstrumentide turgude kohta, millega muudetakse nõukogu direktiive 85/611/EMÜ ja 93/6/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2000/12/EÜ ja tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiiv 93/22/EMÜ

² ELT L 174, 1.7.2011, lk 1.

³ ELT L 176, 27.6.2013, lk 338–436.

⁴ ELT L 176, 27.6.2013, lk 1–.

⁵ ELT L 331, 15.12.2010, lk 84.

⁶ ELT L 145, 30.4.2004, lk 1.

MiFID finantsinstrumentide turgude direktiiv) 2 (teine Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL⁷ finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL

MiFID 2 delegeeritud määrus Komisjoni 25. aprilli 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/565, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses investeerimisühingute suhtes kohaldatavate organisatsiooniliste nõuete ja tegutsemistingimustega ning nimetatud direktiivi jaoks määratletud mõistetega⁸

MiFID 2 delegeeritud direktiiv Komisjoni 7. aprilli 2016. aasta delegeeritud direktiiv (EL) 2017/593, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses kliendi finantsinstrumentide ja vahendite kaitsmisega, tootejuhtimise kohustuste ja normidega, mida kohaldatakse teenustasu, vahendustasu või mis tahes muu rahalise või mitterahalise hüve maksmise või saamise suhtes⁹

Eurofondide direktiiv Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. juuli 2009. aasta direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta¹⁰

Alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate käsitlev direktiiv (AIFMD) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiv 2011/61/EL¹¹ alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate kohta, millega muudetakse direktiive 2003/41/EÜ ja 2009/65/EÜ ning määruseid (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 1095/2010

Lühendid

ESMA Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve

⁷ ELT L 173, 12.6.2014, lk 349.

⁸ ELT L 87, 31.3.2017, lk 1.

⁹ ELT L 87, 31.3.2017, lk 500.

¹⁰ ELT L 302, 17.11.2009, lk 32.

¹¹ ELT L 174, 1.7.2011, lk 1.

Mõisted*ühingud*

Investeeringisühingud (MiFID 2 artikli 4 lõike 1 punkt 1 tähenduses), kes osutavad investeerimisteenuseid või tegelevad investeerimishoiustega seonduva müügitegevuse või klientide nõustamisega; krediidiasutused (CRR artikli 4 lõike 1 punkt 1 tähenduses), kes osutavad investeerimisteenuseid või kes tegelevad investeerimishoiustega seonduva müügitegevuse või klientide nõustamisega; eurofondide fondivalitsejad (eurofondide direktiivi artikli 2 lõike 2 punkti b tähenduses), kes tegelevad eurofondide direktiivi artikli 6 lõikes 3 viidatud teenuste osutamisega kooskõlas selle direktiivi artikli 6 lõikega 4; ja AIFi valitsejad (AIFMD artikli 4 lõike 1 punkti b tähenduses), kes tegelevad AIFMD artikli 6 lõikes 4 viidatud teenuste osutamisega kooskõlas selle direktiivi artikli 6 lõikega 6.

II. Eesmärk

5. Suunised põhinevad ESMA määruse artikli 16 lõikel 1. Suuniste eesmärgid on kehtestada ühetaolised, tõhusad ja tulemuslikud Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemi järelevalvetavad ning tagada punktis 2 viidatud MiFID 2 vastavuskontrolli funktsiooni teatud aspektidega seotud nõuete ühine, ühtlustatud ja ühetaoline kohaldamine.
6. ESMA täiendavalt eeldab, et suunistega edendatakse MiFID 2 vastavuskontrolli funktsiooni nõuete ühtsustatumat tõlgendamist ja järelevalvealaseid käsitusviise, keskendudes mitmele olulisele teemale ja seeläbi väärtustades olemasolevaid standardeid. Aidates tagada ühingute vastavuse ühtlustatud reguleerivatele standarditele, ESMA näeb ette vastava investorite kaitse tugevdamise.

III. Nõuete järgimis- ja aruandluskohustus

Suuniste staatus

7. Kooskõlas ESMA määruse artikli 16 lõikega 3 peavad pädevad asutused ja ühingud tegema kõik selleks, et suuniseid järgida.
8. Pädevad asutused, kellele suuniseid kohaldatakse, peaksid suuniseid järgima, kasutades neid asjakohastes siseriiklikes õigus- ja/või järelevalveraamistikutes, sh juhul kui suunised on suunatud ühingutele. Nimetatud juhul peaksid pädevad asutused järelevalves tagama, et ühingud järgivad suuniseid.

Aruandluskohustus

9. Pädevad asutused, kellele suuniseid kohaldatakse, peavad kahe kuu jooksul alates ESMA veebisaidil Euroopa Liidu kõigis ametlikes keeltes suuniste avaldamisest ESMA-le teatama, kas nad i) järgivad suuniseid, ii) ei järgi suuniseid, kuid kavatsevad neid järgima hakata, või iii) ei järgi suuniseid ega kavatse neid järgima hakata.
10. Mittejärgimise korral peavad pädevad asutused ESMA-le teatama suuniste mittejärgimise põhjused kahe kuu jooksul alates ESMA veebisaidil Euroopa Liidu kõigis ametlikes keeltes suuniste avaldamisest.
11. Teatise vorm on ESMA veebisaidil. Kui vorm on täidetud, tuleb see edastada ESMA-le.
12. Ühingud ei pea teatama, kas nad järgivad suuniseid või mitte.

IV. Suunised MiFID 2 sätestatud vastavuskontrolli funktsiooni teatud aspektide kohta

13. Osana vastutusest tagada ühingu MiFID 2 sätestatud kohustuse täitmine, peab kõrgem juhtkond veenduma, et vastavuskontrolli funktsioon järgib MiFID 2 delegeeritud määruse artiklis 22 sätestatud nõudeid.

1. Vastavuskontrolli funktsiooni kohustused

Suunis nõuete mittejärgimisest tuleneva riski hindamise kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõige 1 ja lõike 2 teine lõik)

Suunis 1

14. MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 2 kohaselt peab vastavuskontrolli funktsiooni osana ülesannetest korraldama riski hindamise, et tagada nõuete mittejärgimisest tuleneva riski põhjalik jälgimine. Vastavuskontrolli funktsioon peab nõuete mittejärgimisest tuleneva riski hindamise alusel kehtestama riskipõhise jälgimiskava, et määrata kindlaks selle prioriteedid ning kesksed jälgimise, nõustamise ja abistamise tegevused.
15. Nõuete mittejärgimisest tuleneva riskihinnangu tähelepanekuid peaks kasutama vastavuskontrolli funktsiooni töökava kehtestamiseks ja funktsiooni ressursside tõhusaks jaotamiseks. Nõuete mittejärgimisest tuleneva riski hindamist peaks regulaarselt üle vaatama ja vajadusel ajakohastama, et tagada mittejärgimisest tuleneva riski jälgimise ning nõustamise tegevuste eesmärgid, fookus ja ulatus on jätkuvalt asjakohased.
16. Ühingu nõuete mittejärgimisest tuleneva riski taseme tuvastamisel MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 1 teisele lõigule vastavalt peab vastavuskontrolli funktsioon arvestama ühingu äritegevuses osutatavate investeerimisteenuste, tegevuste ja kõrvalteenuste kõiki valdkondi. See peaks hõlmama kaubeldavate ja turustatavate finantsinstrumentide liike, ühingu klientide kategooriaid, turustuskanaleid ja asjakohasel juhul konsolideerimisgrupi sisemist korraldust.
17. Nõuete mittejärgimisest tuleneva riski hindamisel peaks kaaluma MiFID 2 alusel kohaldatavaid kohustusi, siseriiklike rakenduseeskirju ning investeerimisteenuste ja -tegevuste valdkonnas tegutseva ühingu siseselt kohaldatavaid strateegiaid, menetlusi, süsteeme ja kontrolle. Hindamisel peaks kaaluma ka mis tahes jälgimise tegevuste tulemusi ja asjaomaste sise- või välisauditite tähelepanekuid.
18. Tuvastatud riskid peaks üle vaatama regulaarselt ja vajadusel ka ühekordselt veendumaks, et kõigi esilekerkivate riskidega tegeletakse (nt tulenevalt uutest tegevuse valdkondadest või muudest asjaomastest muudatustest ühingu struktuuris või kohaldatavas õigusraamistikus).

Suunis vastavuskontrolli funktsiooni järelevalvealaste kohustuste kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 punkt a ja lõike 2 teine lõik)

Suunis 2

19. Riskipõhise jälgimiskava eesmärk peaks olema hinnata, kas ühingu äritegevus toimub kooskõlas MiFID 2 sätestatud kohustustega ning kas selle sise-eeskirjad ja menetlused, korraldus ja kontrollimeetmed on jätkuvalt tõhusad ja asjakohased nõuete mittejärgimisest tuleneva riski üle põhjaliku jälgimise tagamiseks.
20. Kui ühing kuulub konsolideerimisgruppi, vastutab vastavuskontrolli funktsiooni eest iga konsolideerimisgrupi ühing. Seega peaks ühing tagama, et selle vastavuskontrolli funktsioon on jätkuvalt vastutav oma nõuete mittejärgimisest tuleneva riski jälgimise eest. See hõlmab ka olukorda, kus ühing annab vastavuskontrolli ülesandeid edasi teisele konsolideerimisgrupi ühingule. Iga ühingu vastavuskontrolli funktsioon peaks aga arvestama konsolideerimisgruppi, millesse see kuulub – nt tehes tihedat koostööd auditi, õiguse, regulatiivsete ja vastavuskontrolli töötajatega konsolideerimisgrupi teistest osadest.
21. Riskipõhine lähenemine vastavuskontrollile peaks moodustama aluse vastavuskontrolli funktsionis kasutatavate nõuetekohaste vahendite ja meetodite kindlaksmääramisele ning vastavuskontrolli funktsioon jälgimiskava ulatuse ja jälgimise tegevuste sagedusele (mis võivad olla korduvad, erakorralised ja/või pidevad). Lisaks peaks vastavuskontrolli funktsioon tagama, et jälgimise tegevused pole üksnes dokumendipõhised, vaid kontrollitakse ka, kuidas sise-eeskirju ja menetlusi praktikas rakendatakse, nt kohapealsete kontrollidega äriüksustes. Vastavuskontrolli funktsioon peaks kaaluma tehtavate läbivaatuste ulatust.
22. Näited jälgimise tegevustele sobilikest vahenditest ja meetoditest, mida vastavuskontrolli funktsioon võib kasutada, hõlmavad (kuid mitte ainult):
 - (a) koondatud riskimõõdikute kasutamine (nt riskinäitajad);
 - (b) juhtkonna tähelepanu tagavate (täiendavate) aruannete kasutamine, et dokumenteerida olulised kõrvalekalded tegelike esinemiste ja eelduste vahel (eelduste aruanne) või lahendamist nõudvad olukorrad (intsidentide logi);
 - (c) sihipärane tehingute seire, menetluste vaatlus, dokumendipõhine läbivaatus, vajadusel asjaomaste töötajate ja/või vastavuskontrolli funktsiooni kaalutusõigusel ühingu klientide asjakohase valimi intervjuerimine.
23. Jälgimiskava peaks kajastama ühingu riskiprofiili muudatusi, mis võivad tekkida nt oluliste sündmuste, nagu äriühingu omandamise, IT-süsteemi muudatuste või ümberkorraldamise tulemusel. Seda peaks laiendama ka ühingu mis tahes parandusmeetmete, mida ühing võtab MiFID 2, sellega seotud delegeeritud või rakendusaktide ja/või mis tahes riiklike rakendussätete rikkumisel, rakendamisele ja tõhususele.

24. Vastavuskontrolli funktsiooni tehtavate jälgimise tegevustes peaks arvestama ka:
- äritegevusala kohustust täita regulatiivseid nõudeid;
 - ühingu äritegevusala esimese taseme kontrollid (täpsemalt tegevusüksuse kontrollid, mitte vastavuskontrolli tehtavad teise taseme kontrollid); ja
 - investeermisteenuste ja -tegevuse valdkonna riskijuhtimise funktsiooni, siseauditi funktsiooni ja muude kontrolli funktsioonide läbivaatusi.
25. Kontrolli funktsioonide läbivaatusi peaks koordineerima vastavuskontrolli funktsioon tehtavate jälgimise tegevustega, tunnustades erinevate funktsioonide täitjate sõltumatust ja volitust.
26. Vastavuskontrolli funktsioon peaks osalema kaebuste menetlemise jälgimises ning ta peaks kaebusi kaaluma oma üldiste järelevalvealaste kohustuste raames asjaomase teabe allikana. See ei nõua, et vastavuskontrolli funktsioon osaleks kaebuste väljundi kindlaks määramises. Sellega seoses peaksid ühingud võimaldama vastavuskontrolli funktsioonile ligipääsu kõigile kliendikaebustele, mille ühing on saanud.

Suunis vastavuskontrolli funktsiooni aruandluskohustuse kohta

(MiFID 2 artikli 16 lõige 2, MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 21 lõike 1 punkt e, lõike 2 punkt c ja lõike 3 punkt b, artikli 25 lõiked 2 ja 3 ning artikli 26 lõiked 3 ja 7, MiFID 2 delegeeritud direktiivi artikli 9 lõiked 6 ja 7 ning artikli 10 lõiked 6 ja 8)

Suunis 3

27. MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 2 punkti c ja lõike 3 punkti c ning artikli 25 lõigete 2 ja 3 kohaselt on kohustuslikud vastavusaruanded sobilikud vahendid juhtkonna vajaliku tähelepanu tagamiseks. Kohustuslikud vastavusaruanded peaksid hõlmama kõiki investeermisteenuste, -tegevuste ning ühingu pakutavate kõrvalteenuste osutamises osalevaid äriüksuseid. Kui aruanne ühingu kõiki neid tegevusi ja teenuseid ei hõlma, peaks selle põhjuseid selgelt esitlema.
28. Kohustuslikud vastavusaruanded peaksid asjakohastel juhtudel sisaldama muu hulgas teavet järgmise kohta:
- Üldteave:
 - ühingu ja selle töötajate MiFID 2 sätestatud kohustuste järgimise tagamiseks kehtestatud sise-eeskirjade ja menetluste piisavust ja tõhusust puudutav teave;
 - asjakohased muudatused ja arengud kohaldatavates nõuetes aruandeperioodi vältel;
 - vastavuskontrolli funktsiooni struktuuri kokkuvõte, sh kogu värvatud personal, nende kvalifikatsioonid ja aruandlusahelad ning järgnevates aruannetes selleks toimunud muudatused;
 - Järelevalve ja läbivaatuse viis

- kuidas vastavuskontrolli funktsioon jälgib MiFID 2 sätestatud kohustuste arenguid ja läbivaatust ning kuidas varases etapis tuvastatakse võimalikke riske, et ühing või selle töötajad neid kohustusi ei täida;
- vastavuskontrolli funktsiooni tehtud kohapealsete kontrollide või dokumendipõhiste läbivaatuse kokkuvõte;
- järgnevas läbivaatuseks kavandatud jälgimise tegevuste kokkuvõte;

(c) Tähelepanekud

- sise-eeskirjade ja menetluste läbivaatuse oluliste tähelepanekute kokkuvõte, sh vastavuskontrolli funktsiooni jälgimise tegevuste raames tuvastatud riskid;
- ühingu korralduse ja vastavuskontrolli protsessi rikkumised ja puudused;
- läbivaatuse perioodis saabunud kaebuste arv, kui sellest ei ole juba teavitatud teistes allikates. Kui kliendikaebuste läbivaatuse tulemusel tuvastatakse ühingu investeerimisteenuste ja -tegevuse osutamisega seotud sise-eeskirjades ja menetlustes vastavuse või riskiprobleeme, tuleb neist aspektidest konkreetselt teavitada;

(d) Võetud meetmed

- kokkuvõte võetud meetmetest, millega käsitleda olulist riski, et ühing või selle töötajad ei suuda MiFID 2 sätestatud kohustusi täita;
- võetud ja tulevikus võetavad meetmed muudetud kohaldatavatele nõuetele vastavuse tagamiseks;
- vastus laekunud kaebustele ja kaebuste põhjal tehtud väljamaksetele, kui sellest ei ole juba teavitatud teistes allikates. Toimingud seoses konkreetsete vastavuse või riski probleemidega, mis on tuvastatud ühingu investeerimisteenuste ja -tegevuse osutamiseks vastu võetud eeskirjades ja menetlustes tulenevalt klientide kaebuste läbivaatusest;

(e) Muud:

- muud eelmisest aruandest saadik esinenud olulised nõuete mittejärgimisest tulenenud riskid;
- ülevaade olulisest kirjavahetusest pädevate asutustega; ja
- teave seoses kõrgema juhtkonna iga kõrvalekaldega vastavuskontrolli funktsiooni väljastatud olulistest soovitustest ja hinnangutest;
- teave seoses kõrvalekaldega põhimõttest, et teised äriüksused ei tohi väljastada juhiseid või muul moel mõjutada vastavuskontrolli funktsiooni töötajaid ja nende tegevusi; ja
- kui ühing kasutab erandit mitte ametisse nimetada vastavuskontrolli spetsialisti, kelle ainus ülesanne ühingu on vastavuskontrolli funktsioon, tuleb hinnata huvide konflikti minimeerimiseks tehtud korralduste jätkuvat asjakohasust.

29. Aruande jaotises, mis käsitleb ühingu tootejuhtimise korda, peaks vastavuskontrolli funktsioon juhul, kui see on ühingu olukorrast lähtuvalt asjakohane (nt arvestades selle rolli toote tootja ja/või turustajana), kirjeldama järgmist:

- (a) vastavuskontrolli funktsioon rolli ühingu tootejuhtimise sise-eeskirjade ja menetluste väljatöötamises, jälgimises ja läbivaatuses osalemisel;
- (b) kõiki MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõikes 2 nõutud teemasid seoses ühingu tootejuhtimise jälgimisega vastavuskontrolli funktsiooni poolt (nt vastavuskontrolli funktsiooni tähelepanekud seoses ühingu tootejuhtimise sise-eeskirjade ja menetluste, rikkumiste ja puuduste ning viimaste parandamiseks võetud meetmetega);
- (c) süsteemne teave ühingu toodetavate/turustatavate finantsinstrumentide kohta, sh teave MiFID 2 delegeeritud direktiivi artikli 9 lõike 6 ja artikli 10 lõike 8 kohase turustusstrateegia kohta, vähemalt järgnev:
 - toodetavate ja turustatavate toodete arv ja laad (kohaldataval juhul), sh nende vastavad sihtturud ja muu teave, mis pärineb toote nõuete mittejärgimisest tuleneva riski hindamiseks vajalikust vastavast toote heakskiidu protsessist, eelkõige ühingu tootejuhtimise sise-eeskirjadest (nt toote keerukus, tootega seotud huvide konfliktid, eelkõige asjakohased andmed stsenaariumianalüüsist, kulude ja tulude suhtarv), keskendudes konkreetselt aruandeperioodil toodetud ja turustatud uut tüüpi toodetele ning neile, mille omadusi on sellel perioodil oluliselt muudetud;
 - (tootjate puhul) osana teabest sellise turustusstrateegia kohta: vastavad turustajad, keskendudes konkreetselt uutele turustajatele;
 - kas tooteid turustatakse nende (positiivsest) sihtturust väljaspool ja millisel määral,

eesmärgiga hinnata, kas ühingu tootejuhtimise kord toimib ettenähtud viisil. Selleks võib vastavuskontrolli funktsioon hinnata kriitiliselt tootejuhtimise korraga töötava ühingu funktsiooni või personali tööd, aruandeid või meetodeid. Proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt võib nt ühingu tootejuhtimise korra aruandluses lihtsamaid ja levinumaid tooteid käsitlev teave olla vähem põhjalik, samas kui tooteid, mida iseloomustavad keerukus/risk või muud asjakohased omadused (nt mittelikkviidsus ja innovatsioon), peaks kirjeldama detailsemalt.

30. Proportsionaalsuse põhimõttest lähtuvalt peaksid ühingud eelistama sellist korraldust, kus vastavuskontrolli funktsioon ja kaebuste lahendamise funktsioon on teineteisest nõuetekohaselt eraldatud. Kui ühingu vastavuskontrolli funktsioon toimib ka kaebuste lahendamise funktsioonina, tuleb vastavusaruandes käsitleda mis tahes probleeme seoses ühingu kehtestatud korralduste rakendamisega kahe funktsiooni vaheliste huvide konfliktide hindamiseks, minimeerimiseks ja juhtimiseks, sh täpsemalt mis tahes tuvastatud nõuete mittetäitmisel, mis on seotud ühingu kaebuste lahendamise kohustuste täitmisega.
31. Vastavuskontrolli funktsioon peaks kaaluma täiendavate aruandlusahelate vajalikkust konsolideerimisgrupi mis tahes vastavuskontrolli funktsioonis.
32. Pädevad asutused võivad vastavuskontrolli funktsiooni aruandluskohustuse järelevalvele erinevalt läheneda. Erandkorras nõuavad mõned pädevad asutused vastavuskontrolli funktsiooni aruandeid regulaarselt või ühekordselt, samas kui teised nõuavad, et kõrgem juhtkond edastaks ka vastavuskontrolli funktsiooni aruande tähelepanekute kirjeldusi sisaldava selgitustega versiooni. Need tavad võimaldavad

pädevatel asutusetel vahetut ülevaadet ühingu vastavuskontrolli toimingutest ning kohaldatavate sätete rikkumistest.

Suunis vastavuskontrolli funktsiooni nõustamis- ja abistamiskohustuste kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 2 punkt b ja artikli 27 lõige 3)

Suunis 4

33. Ühingud peaksid tagama, et vastavuskontrolli funktsioon järgib oma nõustamis- ja abistamiskohustusi, sh pakkudes töötajatele tuge ja juhtkonnale väljaõpet, pakkudes töötajatele ja juhtkonnale igapäevast abi ja osaledes ühingusiseste eeskirjade ja menetluste kehtestamises (nt ühingu tasustamispoliitika või ühingu tootejuhtimise sise-eeskirjad ja menetlused).
34. Ühingud peaksid kogu ühingus edendada ja täiustama nn vastavuskontrolli kultuuri, mida peaks toetama kõrgem juhtkond. Vastavuskontrolli kultuuri eesmärk ei ole üksnes luua üldist keskkonda, milles vastavuskontrolli küsimustega tegeletakse, vaid ka kaasata töötajaid investorikaitse põhimõtte tugevdamisse ning finantssüsteemi stabiilsusse panustamisse.
35. Ühing peab tagama oma töötajate nõuetekohase väljaõppe¹². Vastavuskontrolli funktsioon peaks toetama äriüksuseid investeerimisteenuste ja -tegevuse valdkonnas (täpsemalt kõik investeerimisteenuste ja -tegevuse osutamisega otseselt või kaudselt seotud töötajad) asjakohase väljaõppe läbiviimisel. Väljaõpe ja muu toetus peaks keskenduma täpsemalt, kuid mitte ainult, järgnevale:
 - (a) ühingusisesed eeskirjad ja menetlused ning selle organisatsiooniline struktuur investeerimisteenuste ja -tegevuse valdkonnas; ning
 - (b) MiFID 2, selle delegeeritud ja rakendusaktid, riiklikud rakendusaktid, kohaldatavad standardid, suunised ning muud ESMA ja pädevate asutuste sätestatud juhised, mis tahes muud järelevalvealased ja regulatiivsed nõuded, mis võivad olla asjakohased, ja nende mis tahes muudatused.
36. Väljaõpe peaks toimuma regulaarselt ja vastavalt vajadusele peaks pakkuma vajaduspõhist väljaõpet. Väljaõpet peaks pakkuma vastavalt vajadusele – nt kogu ühingu personalile tervikuna, konkreetsetele äriüksustele või konkreetsele isikule.
37. Väljaõpet peaks pidevalt edasi arendama, et selles kajastuksid kõik asjakohased muudatused (nt uued õigusaktid, standardid või ESMA ja pädevate asutuste väljastatud suunised ning ühingu ärimudeli muudatused).
38. Vastavuskontrolli funktsioon peaks koos juhtkonna töörühmaga, mis vastutab lõplikult täidesaatmise eest, jälgima, kas investeerimisteenuste ja -tegevuse valdkonna töötajad on ühingu eeskirjadest ja menetlustest piisavalt teadlikud ja rakendavad neid korrektsetl.

¹² Vt ESMA teadmiste ja pädevuste hindamise suuniseid; ESMA71-1154262120-153 EN (rev).

39. Lisaks peaksid vastavuskontrolli töötajad pakkuma abi tegevüskuste töötajatele igapäevaste toimingute tegemisel ning olema valmis vastama igapäevase äritegevuse käigus tekkivatele küsimustele.
40. Ühingu peaksid tagama, et vastavuskontrolli funktsioon on kaasatud ühingusisestesse investeerimisteenuste, -tegevuse ja kõrvalteenuste valdkonna asjakohaste sise-eeskirjade ja menetluste arendamisse (nt ühingu tasustamispoliitika või ühingu tootejuhtimise sise-eeskirjad ja menetlused). Selles kontekstis peaks võimaldama vastavuskontrolli funktsioonil jagada nt äriüksustele vastavusalast oskusteavet ja nõuandeid seoses kõigi strateegiliste otsuste või uute ärimudelitega või investeerimisteenuste ja -tegevuse valdkonna uue reklaamistrateegia käivitamisega. Kui vastavuskontrolli funktsiooni nõuandeid ei järgita, peaks vastavuskontrolli funktsioon seda vastavalt dokumenteerima ja oma vastavusaruannetes kajastama (vajadusel ühekordsetes aruandes).
41. Ühingu peaks tagama, et vastavuskontrolli funktsioon osaleb kõigis ühingu korralduse olulistest muudatustes investeerimisteenuste, -tegevuse ja kõrvalteenuste valdkonnas. See hõlmab otsustusprotsessi, kui kinnitatakse uusi ärivaldkondi või finantstooteid või kui määratletakse töötajate tasustamispoliitikat. Selles kontekstis peaks vastavuskontrolli funktsioonil olema õigus kohaldataval juhul osaleda tootjate ja turustajate toote kinnitamise protsessis. Kõrgem juhtkond peaks seega nõudma, et äriüksused konsulteerivad asjakohastel juhtudel vastavuskontrolli funktsiooniga aegsasti oma tegevuse osas.
42. Ühingu peaks tagama, et vastavuskontrolli funktsioon osaleb kogu olulises erakorralises kirjavahetuses pädevate asutustega investeerimisteenuste, -tegevuse ja kõrvalteenuste valdkonnas.

2. Suunised vastavuskontrolli funktsiooni organisatsiooniliste nõuete kohta

Suunis vastavuskontrolli funktsiooni tõhususe kohta

(MiFID 2 delegeeritud direktiivi artikli 21 lõike 1 punkt d ja artikli 22 lõike 3 punkt a)

Suunis 5

43. Tagades, et vastavuskontrolli funktsioonile eraldatakse piisavalt inim- ja muid ressursse, peaksid ühingu arvestama ühingu tehtavate investeerimisteenuste, -tegevuse ja kõrvalteenuste ulatuse ja tüüpidega.
44. Vastavuskontrolli funktsioon ülesannete täitmiseks vajalike töötajate arv sõltub suuresti ühingu pakutavatest investeerimisteenustest, -tegevusest ja kõrvalteenustest ning muudest teenustest. Kui ühingu äriüksuse tegevust oluliselt laiendatakse, peaks ühingu tagama, et vajadusel laiendatakse sarnaselt ka vastavuskontrolli funktsiooni ühingu nõuete mittejärgimisest tuleneva riski muudatuste vaates. Kõrgem juhtkond peaks jälgima regulaarselt, vähemalt kord aastas, kas töötajate arv ja nende oskusteave on endiselt piisavad vastavuskontrolli funktsiooni ülesannete täitmiseks.

45. Lisaks inimressursile tuleb vastavuskontrolli funktsioonile eraldada piisavalt IT-ressursse.
46. Kui ühingu määratakse konkreetsetele funktsioonidele või üksustele eelarveid, peaks vastavuskontrolli funktsioonile eraldama eelarve, mis vastab ühingu nõuete mittejärgimisest tuleneva riski tasemele. Enne eelarve määramist peaks konsulteerima vastavuskontrolli spetsialistiga. Kõik eelarve märkimisväärsete kärpmete otsused peab kirjalikult dokumenteerima ja neile lisada üksikasjalikud selgitused.
47. Tagamisel, et vastavuskontrolli töötajatel on alati juurdepääs ülesannete täitmiseks vajalikule teabele, peaksid ühinged andma neile juurdepääsu kõigile asjakohastele andmebaasidele ja kirjetele (nt MiFID 2 delegeeritud määruse artiklis 76 viidatud telefonivestluste ja elektroonilise suhtluse salvestistele). Selleks, et vastavuskontrolli spetsialistil oleks pidev ülevaade ühingu valdkondadest, kust võib pärineda tundlikku või asjakohast teavet, peaks tal olema ligipääs kõigile ühingu asjakohastele infosüsteemidele ning sisestele või välistele auditiaruannetele või muudele kõrgemale juhtkonnale esitatavatele aruannetele, kui neid on. Asjakohastel juhtudel peaks vastavuskontrolli spetsialistil olema võimalus osaleda kõrgema juhtkonna või järelevalvefunktsiooni koosolekul. Kui seda õigust ei anta (mida peaks tegema vaid erandjuhtudel), tuleb see dokumenteerida ja seda kirjalikult selgitada. Vastavuskontrolli spetsialistil peab olema põhjalik ülevaade ühingu korraldusest, ettevõtluskultuurist ja organisatsioonikultuurist otsustamiseks, millistel koosolekul tal on vaja osaleda.
48. Täpsemalt on ühingul oluline kehtestada vajalikud korraldused, millega tagada tõhusat teabevahetust vastavuskontrolli funktsiooni ja muude kontrolli funktsioonide (nt siseaudit ja riskijuhtimine) ning mis tahes sise- või välisaudiitorite vahel.

Suunis vastavuskontrolli funktsiooni oskuste, teadmiste, oskusteabe ja volituste kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 21 lõike 1 punkt d ja artikli 22 lõike 3 punktid a ja b)

Suunis 6

49. Ühingu vastavuskontrolli töötajatel peaksid olema vajalikud oskused, teadmised ja oskusteave kohustuste täitmiseks kooskõlas MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 21 lõike 1 punktiga d. Lisaks peavad vastavuskontrolli funktsioonil olema vajalikud volitused kooskõlas MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 3 punktiga a. Ühinged peavad neid nõudeid arvestama eriti vastavuskontrolli spetsialisti ametisse nimetamisel. Võttes arvesse vastavuskontrolli spetsialisti funktsiooni ja ülesandeid, peavad tal olema kõrged professionaalsed eetilised standardid ja isikupuutumatus.
50. Tagamaks, et vastavuskontrolli funktsioonil on oma ülesannete täitmiseks vajalikud volitused, peaks ühingu kõrgem juhtkond teda ülesannete täitmisel toetama. Volitusteks on vaja piisavat oskusteavet ja asjakohaseid isiklikke oskusi (nt otsustusvõime) ja neid võib edendada ühingu vastavuskontrolli põhimõtetega, milles on selgesõnaliselt tunnustatud vastavuskontrolli funktsiooni volitusi.

51. Vastavuskontrolli funktsioonis peavad vähemalt olema teadmised MiFID 2 ning kõigi sellega seotud delegeeritud ja rakendusaktide, riiklike rakendusaktide ja määruste ning ESMA ja pädevate asutuste väljastatud kohaldatavate standardite, suuniste ja muude juhiste kohta, mis on asjakohased vastavuskontrolli ülesannete täitmisel. Vastavuskontrolli töötajad peaksid pidevalt oma teadmiste ajakohastamiseks koolitustel osalema. Määratud vastavuskontrolli spetsialistil peaks olema kõrgema taseme oskusteave.
52. Vastavuskontrolli spetsialistil peaksid olema piisavalt laialdased teadmised ja kogemused ning piisavalt kõrge tasemel oskusteave, et ta saaks võtta vastutuse vastavuskontrolli funktsiooni kui terviku eest ja tagada selle tõhusus. Teadmiste ja/või kogemuse vajaliku taseme demonstreerimiseks võib olla ettenähtud asjakohases liikmesriigis siseriiklikul tasemel erinevaid variante. Nt väljastavad mõned pädevad asutused nomineeritud vastavuskontrolli spetsialistile litsentsi või kiidavad ta heaks pärast vastavuskontrolli spetsialisti kvalifikatsiooni hindamist. Hindamine võib hõlmata vastavuskontrolli spetsialisti elulookirjelduse analüüsi, intervjuud nomineeritud isikuga ja/või eksami läbimist. Sedalaadi protsess võib aidata vastavuskontrolli funktsiooni positsiooni ühingus kolmandate isikutega võrreldes tugevdada. Teistes õiguslikes lähenemisviisides kehtestatakse täielik vastutus vastavuskontrolli spetsialisti kvalifikatsiooni hindamise eest ühingu kõrgemale juhtkonnale. Kõrgem juhtkond hindab tulevase vastavuskontrolli spetsialisti kvalifikatsioone enne tema ametisse nimetamist. Seejärel üldises läbivaatuses hinnatakse, kas ühing täidab artikli 21 lõike 1 punkti d ja artikli 22 lõike 3 punktide a ja b nõudeid.
53. Vastavuskontrolli spetsialist peaks esitlema piisavalt erialaseid kogemusi, kuna ta peab olema võimeline hindama ühingu äritegevusele asjaomaseid nõuete mittejärgimisest tulenevaid riske ja huvide konflikte. Vajalik erialane töökogemus võib muu hulgas olla omandatud teistel ametikohtadel teistes kontrolli funktsioonides või reguleerivates funktsioonides. Mõnedes jurisdiktsioonides arvestatakse erialase töökogemusega üksnes siis, kui see on omandatud etteantud minimaalse perioodi vältel ja ei ole aegunud.
54. Vastavuskontrolli spetsialistil peaksid olema konkreetsed teadmised ühingu pakutavate erinevate tegevuste kohta. Vajaminev asjakohane oskusteave võib ühingutes erineda, kuna ühingus esinevate võimalike nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide laad võib olla erinev. Hiljuti värvatud vastavuskontrolli spetsialist võib seega vajada spetsiifilisi teadmisi ühingu konkreetse ärimudeli kohta, isegi kui see isik on varasemalt töötanud vastavuskontrolli spetsialistina mõnes teises ühingus.

Suunis vastavuskontrolli funktsiooni püsivuse kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 2 esimene lõik)

Suunis 7

55. MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 2 esimene lõik kohustab ühinguid tagama, et vastavuskontrolli funktsioon täidab oma ülesandeid ja kohustusi püsivalt. Seega peaksid ühinguud tegema piisavaid korraldusi tagamaks, et vastavuskontrolli spetsialisti kohustusi täidetakse ka siis, kui vastavuskontrolli spetsialist puudub, ja piisavaid korraldusi tagamaks, et vastavuskontrolli funktsiooni kohustusi täidetakse jooksvalt. Need korraldused peaks vormistama kirjalikult.
56. Ühing peaks tagama nt sisemenetluste ja asenduskorraldustega, et vastavuskontrolli funktsiooni kohustusi täidetakse vastavuskontrolli spetsialisti puudumisel piisaval määral.
57. Vastavuskontrolli funktsiooni kohustused, pädevused ja volitused tuleb määratleda nn vastavuskontrolli poliitikas või muudes üldistes põhimõtetes või sise-eeskirjades, mis arvestavad ühingu investeerimisteenuste ja -tegevuste ulatust ja laadi. See peaks hõlmama teavet jälgimiskavast ja vastavuskontrolli funktsiooni aruandluskohustusest ning teavet vastavuskontrolli funktsiooni riskipõhise lähenemise kohta järelevalvealastele toimingutele. Neis poliitikates/eeskirjades peaks viivitamatult kajastama kohaldatavate nõuete asjakohaseid muudatusi.
58. Vastavuskontrolli funktsioon peaks tegema toiminguid alaliselt ja mitte üksnes konkreetsetes asjaoludes. See hõlmab regulaarset jälgimist järelevalvealase ajakava põhjal. Jälgimise tegevused peaksid regulaarselt katma kõiki ühingu pakutavate investeerimisteenuste ja -tegevuste valdkondi, arvestades ärivaldkondadega seotud nõuete mittejärgimisest tulenevat riski. Vastavuskontrolli funktsioon peaks olema suuteline ootamatutele sündmustele kiirelt reageerima, muutes vajadusel lühikeses ajavahemikus oma tegevuste fookust.

Suunis vastavuskontrolli funktsiooni sõltumatuse kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 3 punktid b, d ja e)

Suunis 8

59. Ühinguud peaksid tagama, et vastavuskontrolli funktsioonil on nende organisatsioonilises struktuuris selline positsioon, mis tagab vastavuskontrolli spetsialisti ja teiste vastavuskontrolli töötajate sõltumatuse ülesannete täitmisel.
60. Kui kõrgem juhtkond vastutab nõuetekohase vastavuskontrolli korralduse kehtestamise ja rakendamise järelevalvealase tõhususe eest, peaks vastavuskontrolli funktsiooni ülesandeid täitma ühingu kõrgemast juhtkonnast ja teistest äriüksustest sõltumatult. Täpsemalt peaks ühingu korraldus tagama, et teised äriüksused ei või vastavuskontrolli töötajatele väljastada juhiseid ega neid või nende tegevust muul moel mõjutada ning vastavuskontrolli funktsioonis rakendatakse nõuetekohast eskalatsioonimenetlust kõrgemale juhtkonnale.
61. Kui kõrgem juhtkond kaldub kõrvale vastavuskontrolli funktsiooni väljastatud olulistest soovitustest või hindamistest, peab vastavuskontrolli spetsialist selle vastavalt dokumenteerima ja vastavusaruannetes esitama.

Suunis vastavuskontrolli funktsiooni tõhususega seotud proportsionaalsuse kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõige 4)

Suunis 9

62. Ühingud peaksid otsustama, millised meetmed, sh korralduslikud meetmed, ja ressursside määr on kõige sobilikum vastavuskontrolli funktsiooni tõhususe tagamiseks ühingu konkreetseid asjaolusid arvestades.
63. Otsustamisel, kas MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 3 punktide d ja e nõuded on proportsionaalsed ja kas vastavuskontrolli funktsioon on jätkuvalt tõhus, peaksid ühingud arvestama vähemalt järgmisi kriteeriume:
- a) ühingu pakutavate investeerimisteenuste ja -tegevuste ning kõrvalteenuste ja muude äritegevuste liigid (sh need, mis ei ole seotud investeerimisteenuste ja -tegevuse ning kõrvalteenustega);
 - b) ühingu pakutavate investeerimisteenuste ja -tegevuste ning kõrvalteenuste ja muude äritegevuste vaheline suhe;
 - c) pakutavate investeerimisteenuste ja -tegevuste ning kõrvalteenuste ulatus ja maht (absoluutne ja võrreldes teiste äritegevustega), bilansimaht ja ühingu sissetulek vahendustasudest ja tasudest ning muu sissetulek investeerimisteenuste ja -tegevuste ning kõrvalteenuste osutamise kontekstis;
 - d) klientidele pakutavate finantsinstrumentide liigid;
 - e) ühingu sihtklientide liigid (kutseline, jae, võrdne vastaspool);
 - f) töötajate arv;
 - g) kas ühing kuulub konsolideerimisgrupi CRD artikli 2 punkti 11 mõistes;
 - h) äriõrgustikus, nt seotud vahendajad või filiaalid, pakutavad teenused;
 - i) ühingu pakutavad piiriüleised tegevused; ja
 - j) IT-süsteemide korraldus ja keerukus.
64. Pädevatele asutustele võivad need kriteeriumid olla kasulikud otsustamisel, millist liiki ühingud võivad saada kasu MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõikes 4 sätestatud proportsionaalsuse erandist.
65. Ühingule võib proportsionaalsuse erand kehtida nt siis, kui vajalike vastavuskontrolli ülesannete täitmiseks ei ole ühingu äritegevuse laadist, ulatusest ja keerukusest ning osutatavate investeerimisteenuste ja -tegevuste ning kõrvalteenuste laadist ja valikust tulenevalt vaja täiskohaga ametikohta.
66. Ehkki vastavuskontrolli spetsialist peab alati ametisse nimetama, ei pruugi mõnede ühingutele sõltuvalt asjaoludest (nt piiratud ja lihtsate tegevuste ja/või piiratud mahuga väikesed ühingud) olla proportsionaalne nimetada ametisse eraldi vastavuskontrolli spetsialisti, kellel ei ole mis tahes muud funktsiooni. Kui ühing kasutab erandit (mida

peaks iga juhtumi puhul eraldi hindama ja põhjendama), peaks asjakohaste isikute tehtavate ülesannete vahelisi huvide konflikte nii palju kui võimalik minimeerima.

67. Ühing, mis ei pea täitma delegeeritud määruse artikli 22 lõikes 3 sätestatud nõudeid proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt, võib õigusliku ja vastavuskontrolli funktsiooni ühendada. Keerulisemate tegevustega või suurem ühing peaks aga ühendamist vältima, kui see võib vastavuskontrolli funktsiooni tõhusust vähendada.
68. Kui ühing kasutab proportsionaalsuse erandit, peaks ta kajastama selle põhjendatust, et pädev asutus saaks seda hinnata.

Suunised vastavuskontrolli funktsiooni teiste sisekontrolli funktsioonidega ühendamise kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 3 punkt d)

Suunis 10

69. Ühingus peaks eelistama korraldust, kus kontrollifunktsioonid on nõuetekohaselt eraldatud. Vastavuskontrolli funktsiooni võib ühendada teiste kontrolli funktsioonidega, kui see ei ohusta vastavuskontrolli funktsiooni tõhusust ja sõltumatust. Sedalaadi ühendamine peaks dokumenteerima, sh ühendamise põhjused, et pädevad asutused saaksid hinnata, kas funktsioonide ühendamine neis asjaoludes on nõuetekohane. Kui aga investeerimisühingus on kehtestatud siseauditi funktsioon ja seda rakendatakse kooskõlas MiFID 2 delegeeritud määruse artikliga 24, ei tohi artikli 24 kohaselt seda funktsiooni ühendada teiste kontrolli funktsioonidega, nt vastavuskontrolli funktsiooniga.
70. Vastavuskontrolli funktsiooni töötajad üldiselt ei tohiks olla kaasatud tegevustesse, mille üle nad järelevalvet teostavad. Vastavuskontrolli funktsiooni või muude sama taseme kontrolli üksuste (nt rahapesu ennetamine) ühendamine võib olla aktsepteeritav, kui see ei tekita huvide konflikte ega vähenda vastavuskontrolli funktsiooni tõhusust.
71. Vastavuskontrolli funktsiooniks vajalike töötajate arvu määramisel peaks kaaluma ka seda, kas teiste kontrolli funktsioonide töötajad täidavad samuti vastavuskontrolli ülesandeid.
72. Sõltumata, kas vastavuskontrolli funktsioon ühendatakse teiste kontrolli funktsioonidega või mitte, peaks vastavuskontrolli funktsioon kooskõlastama oma toiminguid teise taseme kontrolli toimingutega, mida teevad teiste kontrolli funktsioonide eest vastutavad äriüksused.
73. Kui MiFID 2 delegeeritud direktiivi artiklis 7 viidatud pädevaks ametnikuks ei ole nimetatud vastavuskontrolli spetsialisti, peaksid nii MiFID 2 delegeeritud direktiivi artiklis 7 viidatud pädev ametnik kui vastavuskontrolli spetsialist tegutsema teineteisest sõltumatult ning vastavuskontrolli spetsialist ei tohiks MiFID 2 delegeeritud direktiivi artiklis 7 viidatud pädeva ametniku üle järelevalvet teostada ega/või talle juhiseid anda.

74. Kui vastavuskontrolli funktsioon ühendatakse punktis 69 kirjeldatud viisil teiste kontrolli funktsioonidega või kui see vastutab ka teiste ülesannete eest (nt rahapesuvastane võitlus), peaks ühing tagama, et MiFID-vastavuse tagamiseks on alati piisavalt ressursse.

Suunised vastavuskontrolli funktsiooni tegevuse edasiandmise kohta

(MiFID 2 delegeeritud määruse artiklid 22 ja 31)

Suunis 11

75. Ühingud peaksid tagama, et kõiki vastavuskontrolli funktsioonile kohaldatavaid nõudeid järgitakse jätkuvalt, kui kogu või osa vastavuskontrolli funktsioonist on edasi antud.
76. MiFID artikli 16 lõikes 5 ja MiFID 2 delegeeritud määruse artiklis 31 sätestatud kriitiliste või oluliste funktsioonide edasiandmise nõudeid kohaldatakse täielikult vastavuskontrolli funktsiooni tegevuse edasiandmisele.
77. Ühingud saavad edasi anda üksnes ülesandeid, mitte vastutust: ühingud, kes soovivad tegevusi edasi anda, vastutavad täielikult edasiantud ülesannete eest. Teisisõnu peab MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 31 lõike 2 punktis e sätestatu kohaselt tegevuse edasiandmise algatanud ühing olema alati võimeline edasiantud ülesandeid kontrollima ja tegevuse edasiandmisega seonduvaid riske juhtima.
78. Enne teenuseosutaja valimist peab ühing viima läbi hoolsuskohustuse hindamise, et tagada MiFID 2 delegeeritud määruse artiklite 22 ja 31 nõuete järgimine. Ühing peaks tagama, et teenuseosutajal on vajalikud volitused, ressursid, oskusteave ja ligipääs kogu vajalikule teabele, et ta saaks tõhusalt edasiantud vastavuskontrolli funktsiooni ülesandeid täita. Hoolsuskohustuse hinnangu ulatus peaks sõltuma edasiantud vastavuskontrolli ülesannete ja protsesside laadist, mahust, keerukusest ja riskist.
79. Ühingud peaksid ka osalisel või täielikul tegevuse edasiandmisel tagama, et vastavuskontrolli funktsiooni laad on jätkuvalt püsiv; täpsemalt peaks teenuseosutaja suutma täita funktsiooni pidevalt ja mitte üksnes konkreetses asjaoludes.
80. Ühingud peaksid jälgima, kas teenuseosutaja täidab oma kohustusi piisaval määral, jälgides muu hulgas osutatavate teenuste kvaliteeti ja kvantiteeti. Kõrgem juhtkond vastutab edasiantud ülesannete pideva järelevalve ja seire eest ning nende ressursid ja oskusteave peaksid olema piisavad selle ülesande täitmiseks. Kõrgem juhtkond võib määrata konkreetse isiku enda nimel edasiantud funktsiooni järelevalve ja seire teostamiseks.
81. Vastavuskontrolli funktsiooni ülesannete edasiandmine konsolideerimisgrupi siseselt ei vähenda konsolideerimisgrupi eraldiseisvate ühingute kõrgema juhtkonna vastutust. Konsolideerimisgrupi keskne vastavuskontrolli funktsioon võib mõnel juhul tagada vastavuskontrolli spetsialistile parema ligipääsu teabele ja funktsiooni suurema tõhususe, eriti kui äriüksused asuvad samades valdustes.

82. Koosõlas MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõikes 4 sätestatud proportsionaalsuse põhimõttega, kui ühing ei vasta oma äritegevuse laadi, mahu ja keerukuse ning investeerimisteenuste ja -tegevuste laadi ning ulatuse tõttu MiFID 2 delegeeritud määruse artikli 22 lõike 3 punktile d (täpsemalt osalevad selle vastavuskontrolli töötajad ka nende teenustes ja tegevustes, mida nad jälgivad), on tõenäoliselt vastavuskontrolli funktsiooni ülesannete edasiandmine asjakohane.
83. Mingil juhul ei tohiks vastavuskontrolli funktsiooni edasiandmine (i) vähendada selle kvaliteeti ja sõltumatust, (ii) tekitada põhjendamatuid täiendavaid operatsiooniriske, (iii) kahjustada sisekontrolli tegevusi või (iv) kahjustada ühingul ja asjakohasel pädeval asutusel võimet teha järelevalvet kohaldatavate nõuete täitmise üle.
84. Kõigi või osade vastavuskontrolli funktsiooni ülesannete edasiandmine ELi-välistele äriüksustele võib raskendada vastavuskontrolli funktsiooni järelevalvet ning seega vajab lähemat jälgimist.
85. Kui vastavuskontrolli funktsiooniga seotud ülesannete edasiandmise korraldus lõpetatakse, peaksid ühinged tagama vastavuskontrolli funktsiooni järjepidevuse, tuues selle kas ühingusse tagasi või andes selle edasi teisele teenuseosutajale.

3. Vastavuskontrolli funktsiooni läbivaatus pädeva asutuse poolt

Suunised vastavuskontrolli funktsiooni läbivaatuse kohta pädevate asutuste poolt

(MiFID 2 direktiivi artikkel 7 ning MiFID 2 delegeeritud määruse artikkel 22)

Suunis 12

86. Pädevad asutused peaks vaatama üle, kuidas ühinged kavatsevad kohaldatavaid vastavuskontrolli funktsiooni nõudeid järgida, rakendada ja nendele vastavust säilitada. Seda peaks kohaldama nii tegevusloa taotlemisel kui ka pidevas järelevalves riskipõhise lähenemise kohaselt.
87. MiFID 2 artikkel 7 sätestab, et „pädev asutus ei anna (ühingule) tegevusluba enne, kui ta on täielikult veendunud, et taotleja vastab kõigile direktiivi alusel vastuvõetud normide nõuetele (MiFID 2)“. Sellest tulenevalt peaks pädev asutus hindama, kas ühingu vastavuskontrolli funktsioonil on piisav ressurss ja korraldus ning kas on kehtestatud asjakohased aruandlusahelad. See peaks nõudma tegevusloa tingimusena, et tehakse vastavuskontrolli funktsioonis mis tahes vajalikud muudatused.
88. Pädev asutus peaks täiendavalt riskipõhist lähenemist järgides pideva järelevalvemenetluse osana hindama, kas ühingu kehtestatud vastavuskontrolli funktsiooni meetmed on piisavad ning kas vastavuskontrolli funktsioon täidab oma kohustusi nõuetekohaselt. Ühinged vastutavad otsuse eest, kas ühingu ärimudeli muudatustest tulenevalt on vaja teha muudatusi vastavuskontrolli funktsiooni ressurssides ja korralduses. Lisaks peaksid pädevad asutused osana pidevast järelevalvest ja riskipõhist lähenemist järgides asjakohasel juhul hindama ja jälgima, kas need muudatused on vajalikud ja kas neid on kehtestatud. Pädev asutus peaks andma

ühingule muudatuste tegemiseks mõistliku ajavahemiku. Ent pädevad asutused ei pea tingimata ühingu muudatusi heaks kiitma.

89. Nagu ülal punktis 52 märgitud, väljastavad mõned pädevad asutused nomineeritud vastavuskontrolli spetsialistile litsentsi või kiidavad ta heaks pärast vastavuskontrolli spetsialisti kvalifikatsiooni hindamist.
90. Teistes õiguslikes lähenemisviisides määratakse täielik vastutus vastavuskontrolli spetsialisti kvalifikatsiooni hindamise eest ühingu kõrgemale juhtkonnale. Mõned liikmesriigid nõuavad ühingutelt vastavuskontrolli spetsialisti ametisse nimetamisel ja tema asendamisel pädevate asutuste teavitamist. Mõnedes jurisdiktsioonides tuleb sellele teavitusele lisada ka asendamise põhjuste detailne aruanne. See võib aidata pädevatel asutustel saada ülevaadet võimalikest pingetest vastavuskontrolli spetsialisti ja kõrgema juhtkonna vahel, mis võib ka viidata puudustele vastavuskontrolli funktsiooni sõltumatuses.
91. Mõnedes liikmesriikides nõutakse vastavuskontrolli spetsialistilt iga-aastase küsimustiku täitmist, et ühingu vastavuse kohta teavet koguda. Küsimustik on hindamistabel selle kohta, kuidas ühing kavatseb äritegevusega tegeleda ja seda jälgida. Hindamistabelis esitatakse küsimusi kõigist investeerimisteenustest, mille osutamiseks ühingul tegevusluba on. Mõned küsimused on seotud ka ühingu tegevuse seire ja kontrolliga. (Nt kuidas kontrolli funktsioonid on korraldatud, kellele aruandlus, kas mingid funktsioonid on edasi antud ning samuti mitu avatud küsimust, millega ühingul palutakse kirjeldada asjakohaseid muudatusi ja arenguid võrreldes eelmiste aastatega). Ühingu kõrgem juhtkond võib vastused kinnitada ja seejärel pädevale asutusele saata. See küsimustik võib olla standarditud masinloetav aruanne, mis võimaldab andmete väljavõtet, sisaldab kvalitatiivseid näitajaid ja märgistab kõrvalekaldeid ressursitõhusal viisil. Pädevad asutused võivad kasutada küsimustikku ühingu jälgimiseks ning nõuda ühingult tegevuskava vastuvõtmist probleemide lahendamiseks, samuti pädeva asutuse järelevalve prioriteetide seadmiseks ja riskipõhise lähenemise kalibreerimiseks.
92. Eeltoodud tavad võivad olla kasulikud teiste pädevate asutuste jaoks.

VI. 2020. aasta suuniste ja 2012. aasta suuniste vastavustabel

2020. aasta suuniste	2012. aasta suuniste
Vastavuskontrolli funktsiooni kohustused	
Nõuete mittejärgimisest tuleneva riski hindamine <i>Suunis 1</i>	Nõuete mittejärgimisest tuleneva riski hindamine <i>1. üldine suunis</i>

2020. aasta suunised	2012. aasta suunised
Vastavuskontrolli funktsiooni järelevalvealased kohustused <i>Suunis 2</i>	Vastavuskontrolli funktsiooni järelevalvekohustused <i>2. üldine suunis</i>
Vastavuskontrolli funktsiooni aruandluskohustused <i>Suunis 3</i>	Vastavuskontrolli funktsiooni aruandluskohustused <i>3. üldine suunis</i>
Vastavuskontrolli funktsiooni nõustamis- ja abistamiskohustused <i>Suunis 4</i>	Vastavuskontrolli funktsiooni nõustamiskohustused <i>4. üldine suunis</i>
Vastavuskontrolli funktsiooni täitmise organisatsioonilised nõuded	
Vastavuskontrolli funktsiooni tõhusus <i>Suunis 5</i>	Vastavuskontrolli funktsiooni tõhusus <i>5. üldine suunis</i>
Vastavuskontrolli funktsiooni oskused, teadmised, oskusteave ja volitused <i>Suunis 6</i>	
Vastavuskontrolli funktsiooni püsivus <i>Suunis 7</i>	Vastavuskontrolli funktsiooni pidevus <i>6. üldine suunis</i>
Vastavuskontrolli funktsiooni sõltumatus <i>Suunis 8</i>	Vastavuskontrolli funktsiooni sõltumatus <i>7. üldine suunis</i>
Vastavuskontrolli funktsiooni tõhususega seotud proportsionaalsus <i>Suunis 9</i>	Erandid <i>8. üldine suunis</i>

Vastavuskontrolli funktsiooni ühendamine muude sisekontrolli funktsioonidega <i>Suunis 10</i>	Vastavuskontrolli funktsiooni ühendamine muude sisekontrolli funktsioonidega <i>9. üldine suunis</i>
Vastavuskontrolli funktsiooni tegevuste edasiandmine <i>Suunis 11</i>	Väliteenusepakkuja kasutamine vastavuskontrolli funktsiooni täitmisel <i>10. üldine suunis</i>

Vastavuskontrolli funktsiooni läbivaatus pädeva asutuse poolt	
Vastavuskontrolli funktsiooni läbivaatus pädevate asutuste poolt <i>Suunis 12</i>	Vastavuskontrolli funktsiooni läbivaatus pädevate asutuste poolt <i>11. üldine suunis</i>