

**KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2017/589,****19. juuli 2016,****millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, milles määratakse kindlaks algoritmkauplemisega tegelevate investeerimisühingute organisatsioonilised nõuded****(EMPs kohaldatav tekst)**

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiivi 2014/65/EL (finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL), <sup>(1)</sup> eriti selle artikli 17 lõike 7 punkte a ja d,

ning arvestades järgmist:

- (1) Süsteemid ja riskikontroll, mida kasutab investeerimisühing, kes tegeleb algoritmkauplemise, otsese elektroonilise juurdepääsu pakkumisega või kes tegutseb üldise kliiriva liikmena, peaksid olema tõhusad, vastupidavad ja piisava mahuga, arvestades asjaomase investeerimisühingu ärimudeli laadi, ulatust ja keerukust.
- (2) Selleks peaks investeerimisühing kõrvaldama kõik riskid, mis võivad mõjutada algoritmkauplemise süsteemi, sealhulgas riistvara, tarkvara ja seotud sideliine, mida see investeerimisühing oma kauplemistegevuses kasutab. Et tagada algoritmkauplemisele samad tingimused kauplemise vormist sõltumata, peaks käesolev määrus hõlmama igat liiki täitmisseadme või korralduste haldamise süsteeme, mida investeerimisühing käitab.
- (3) Investeerimisühingul peaks olema osana tema üldisest juhtimis- ja otsustusraamistikust selge ja vormikohane juhtimiskord, sealhulgas selged vastutusahelad, tõhus teabeedastusmenetlus ning ülesannete ja kohustuste lahusus. See kord peaks tagama väiksema sõltuvuse ühest isikust või üksusest.
- (4) Kontrollimaks, kas investeerimisühingu või otsese turulepääsu pakkuja kauplemissüsteemid on kauplemiskoha kauplemissüsteemidega nõuetekohaselt ühendatud ja vastastikku toimivad ning kas turuandmeid töödeldakse õigesti, tuleks vastavust testida.
- (5) Investeerimisotsuse algoritmid muudavad kauplemisotsused automaatseks, määrares, millist finantsinstrumenti tuleks osta või müüa. Korralduste täitmise algoritmid optimeerivad korralduse täitmise protsesse, genereerides ja esitades automaatselt korraldused või hinnapakumised ühele või mitmele müügikohale siis, kui investeerimisotsus on tehtud. Kauplemisalgoritme, mis on investeerimisotsuse algoritmid, tuleks eristada korralduse täitmise algoritmidest, arvestades nende võimalikku mõju turu üldisele õiglasele ja korrektsele toimimisele.
- (6) Kauplemisalgoritmide testimise nõuded peaksid põhinema võimalikul mõjul, mida need algoritmid võivad avaldada turu üldisele õiglasele ja korrektsele toimimisele. Seepärast võib testimisnõuetest vabastada üksnes investeerimisotsuse algoritmid, mis genereerivad korraldusi, mida täidetakse ainult mitteaumatsete vahendite ja inimsekkumisega.
- (7) Kauplemisalgoritmide juurutamisel peaks investeerimisühing tagama nende kontrollitud kasutamise, ükskõik kas need kauplemisalgoritmid on uued või neid on varem edukalt kasutatud teises kauplemiskohas või kas nende struktuuri on märkimisväärselt muudetud. Kauplemisalgoritmide kontrollitud kasutamine peaks tagama, et

<sup>(1)</sup> ELTL 173, 12.6.2014, lk 349.

kauplemisalgoritmid toimivad tootmiskeskonnas ootuspäraselt. Seetõttu peaks investeerimisühing kehtestama kaubeldavate finantsinstrumentide arvule, hinnale, väärtusele ja korralduste arvule, strateegiaposisioonidele ning kaasatud turgude arvule hoolikad piirangud ja jälgima hoolikamalt algoritmi tegevust.

- (8) Investeerimisühingu vastavust kindlatele organisatsioonilistele nõuetele tuleks kontrollida enesehindamisega, mis hõlmab käesoleva määruse I lisas sätestatud kriteeriumide täitmise hindamist. Lisaks peaks niisugune enesehindamine kätkema muid asjaolusid, mis võivad mõjutada asjaomase investeerimisühingu korraldust. Enesehindamist tuleks teha korrapäraselt ja see peaks võimaldama investeerimisühingul mõista täielikult kauplemissüsteeme ja kauplemisalgoritme, mida ta kasutab, ning algoritmkauplemisest tulenevaid riske, ükskõik kas need algoritmid töötas välja investeerimisühing ise, kas ta ostis need kolmandalt isikult või kavandas või töötas need välja tihedas koostöös kliendi või kolmanda isikuga.
- (9) Investeerimisühingul peaks olema võimalik tunnistada vajaduse korral kehtetuks kas osa oma korraldustest või kõik korraldused (tühistusfunktsioon). Et niisugune kehtetuks tunnistamine oleks tulemuslik, peaks investeerimisühing alati teadma, millised kauplemisalgoritmid, kauplejad või kliendid korralduse eest vastutavad.
- (10) Algoritmkauplemisega tegelev investeerimisühing peaks kontrollima, et tema kauplemissüsteeme ei saa kasutada eesmärgil, mis on vastuolus Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 596/2014<sup>(1)</sup> või selle kauplemiskoha eeskirjadega, millega ta on ühendatud. Kahtlastest tehingutest või korraldustest tuleks teatada pädevatele asutustele kooskõlas nimetatud määrusega.
- (11) Eri liiki riske tuleks käsitleda eri liiki kontrollimeetmetega. Kauplemiselne kontroll tuleks teha enne korralduse esitamist kauplemiskohale. Samuti peaks investeerimisühing kontrollima oma kauplemistegevust ja võtma kasutusele reaalajas antavad hoiatusteated, mis tuvastavad nõuetele mittevastava kauplemise märgid või tema kauplemiselsete piirangute rikkumise. Kasutusele tuleks võtta kauplemisjärgne kontroll, et jälgida investeerimisühingu turu- ja krediidiriske kauplemisjärgse võrdlemise abil. Lisaks tuleks võimalikke turukuritarvitusi ja kauplemiskoha eeskirjade rikkumisi ennetada spetsiaalsete järelevalvesüsteemide kaudu, mis genereerivad hoiatusteated hiljemalt järgmisel päeval ning mis on valepositiivsete ja -negatiivsete hoiatusteade hulga minimeerimiseks kalibreeritud.
- (12) Reaalajaline seire ja sellele järgnev hoiatusteade genereerimine peaks toimuma nii korraga, kui see on tehniliselt võimalik. Kõik sellisele kontrollimisele järgnevad meetmed tuleks võtta võimalikult kiiresti, pidades asjassepuutuvate isikute ja süsteemide puhul silmas mõistlikul tasemel tulemuslikkust ja kulusid.
- (13) Otsest elektroonilist juurdepääsu pakkuvale investeerimisühingule (edaspidi „otsele elektroonilise juurdepääsu pakkuja“) peaks jääma vastutus kauplemise eest, mida teostavad tema otsele elektroonilise juurdepääsu kliendid tema kauplemiskoodi kasutades. Seepärast peaks otsele elektroonilise juurdepääsu pakkuja looma põhimõtted ja menetlused tagamaks, et tema otsele elektroonilise juurdepääsu kliendid täidavad tema suhtes kohaldatavaid nõudeid. See kohustus peaks olema kauplemiselse ja -järgse kontrolli kasutuselevõtul ja võimalike otsele elektroonilise juurdepääsu klientide sobivuse hindamisel peamine tegur. Seetõttu peaks otsele elektroonilise juurdepääsu pakkujal olema piisavad teadmised oma otsele elektroonilise juurdepääsu klientide kavatsuste, mahu, rahaliste vahendite ja usaldusväarsuse kohta, sealhulgas teave – kui see on avalikult kättesaadav – võimalike otsele elektroonilise juurdepääsu klientide varasemate distsiplinaarmenetluste kohta pädevates asutustes ja kauplemiskohtades.
- (14) Otsele elektroonilise juurdepääsu pakkuja peaks täitma käesoleva määruse sätteid isegi siis, kui ta ei tegele algoritmkauplemisega, sest tema kliendid võivad kasutada otsest elektroonilist juurdepääsu algoritmkauplemisega tegelemiseks.
- (15) Võimalike otsele elektroonilise juurdepääsu klientide hoolsuskohustuse hindamist tuleks kohandada vastavalt riskidele, mis kaasnevad nende eeldatava kauplemistegevuse laadi, ulatuse ja keerukusega, ja pakutavale otsele elektroonilisele juurdepääsule. Eelkõige tuleks hinnata kauplemise eeldatavat taset ja korralduste mahtu ning asjaomastele kauplemiskohtadele pakutava ühenduse liiki.
- (16) Kehtestada tuleks nende andmevormide sisu ja vorming, mida välkkauplemisega tegelev investeerimisühing peab kasutama, kui ta esitab pädevatele asutustele andmed enda tehtud korralduste kohta, ja nende andmete säilitamise aeg.

<sup>(1)</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. aprilli 2014. aasta määrus (EL) nr 596/2014., mis käsitleb turukuritarvitusi (turukuritarvitus 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 (ELT L 173, 12.6.2014, lk 1).

- (17) Et tagada ühtsus investeerimisühingu üldise kohustusega säilitada korralduste andmed, tuleks väkkauplemis-tehnikat kasutatavalt investeerimisühingult nõutav andmete säilitamise aeg viia vastavusse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 600/2014 artikli 25 lõikes 1 sätestatud perioodidega <sup>(1)</sup>.
- (18) Ühtsuse huvides ja finantsturgude sujuva toimimise tagamiseks on vaja, et käesoleva määruse sätteid ja seonduvaid liikmesriikide sätteid, millega võetakse üle direktiiv 2014/65/EL, hakataks kohaldama ühest ja samast kuupäevast.
- (19) Käesolev määrus põhineb regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul, mille esitas komisjonile Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA).
- (20) ESMA on korraldanud käesoleva määruse aluseks oleva regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta avalikud konsultatsioonid, analüüsinud võimalikke seonduvaid kulusid ja kasu ning küsinud arvamust Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 37 kohaselt moodustatud väärtpaberituru sidusrühmade kogult <sup>(2)</sup>.

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

#### I PEATÜKK

### ÜLDISED ORGANISATSIOONILISED NÕUDED

#### Artikkel 1

#### Üldised organisatsioonilised nõuded

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

Investeerimisühing loob oma üldjuhtimise ja otsustusraamistiku osana kauplemissüsteemid ja kauplemisalgoritmid ning kontrollib neid selge ja vormikohase juhtimiskorra alusel, võttes arvesse oma äritegevuse laadi, ulatust ja keerukust ning nähes ette:

- selged vastutusahelad, sealhulgas menetlused kauplemisalgoritmide väljatöötamise, kasutuselevõtmise ja edasise ajakohastamise heakskiitmiseks ning kauplemisalgoritmide kontrollimisel tuvastatud probleemide lahendamiseks;
- tõhusad teabe edastamise menetlused investeerimisühingus, nii et juhiseid saab hankida ja rakendada tulemuslikult ja õigel ajal;
- ühelt poolt kauplemisüksuse ülesannete ja kohustuste lahususe ning teiselt poolt tugifunktsioonide, sealhulgas riskikontrolli ja vastavuskontrolli funktsioonide lahususe, et loata kauplemistegevust ei oleks võimalik varjata.

#### Artikkel 2

#### Vastavuskontrolli üksuse roll

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeerimisühing tagab, et tema vastavuskontrolli üksuse töötajatel on vähemalt üldine arusaam algoritmkauplemise süsteemide ja investeerimisühingu kauplemisalgoritmide toimimisest. Vastavuskontrolli üksuse töötajad on pidevalt ühenduses ühingus olevate isikutega, kellel on üksikasjalikud tehnilised teadmised ühingu algoritmkauplemise süsteemidest ja algoritmidest.

<sup>(1)</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta määrus (EL) nr 600/2014 finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 173, 12.6.2014, lk 84).

<sup>(2)</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

2. Samuti tagab investeerimisühing, et vastavuskontrolli üksuse töötajad on kogu aeg ühenduses investeerimisühingu inimes(t)ega, kellel on juurdepääs artiklis 12 osutatud funktsioonile (tühistusfunktsioon), või neil on otsejuurdepääs sellele tühistusfunktsioonile ja inimestele, kes vastutavad kõikide kauplemissüsteemide või algoritmide eest.

3. Kui vastavuskontrolli funktsioon või selle osad on edasi antud kolmandale isikule, annab investeerimisühing sellele kolmandale isikule samasuguse juurdepääsu teabele, nagu ta annaks enda vastavuskontrolli töötajatele. Investeerimisühing tagab, et sellise välise vastavuskontrolli üksuse kaudu

- a) on andmekaitse kindlustatud;
- b) saavad sise- ja välisaudiitorid või pädev asutus vastavuskontrolli funktsiooni auditeerida.

### Artikkel 3

#### Personalitöö

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeerimisühing värbab piisaval arvul töötajaid, kellel on vajalikud oskused algoritmkauplemise süsteemide ja kauplemisalgoritmide haldamiseks ning piisavad tehnilised teadmised

- a) asjaomastest kauplemissüsteemidest ja algoritmidest;
- b) nende süsteemide ja algoritmide kontrollimisest ja testimisest;
- c) kauplemisstrateegiatest, mida investeerimisühing oma algoritmkauplemise süsteemide ja kauplemisalgoritmide kaudu kasutab;
- d) investeerimisühingu õiguslikest kohustustest.

2. Investeerimisühing peab lõikes 1 nimetatud vajalikke oskusi kirjeldama. Lõikes 1 nimetatud töötajatel peavad need oskused olema värbamise ajal või nad peavad need omandama värbamisjärgsel koolitusel. Investeerimisühing tagab, et kõnealuste töötajate oskusi ajakohastatakse pidevõppe käigus, ja hindab nende oskusi korrapäraselt.

3. Lõikes 2 osutatud koolitust kohandatakse vastavalt töötajate kogemustele ja kohustustele, pidades silmas investeerimisühingu tegevuse laadi, ulatust ja keerukust. Eelkõige koolitatakse korralduste esitamisega seotud töötajaid korralduse esitamise ja turukuritarvituste valdkonnas.

4. Investeerimisühing tagab, et algoritmkauplemise riski ja vastavuskontrolli funktsioonide eest vastutavatel töötajatel on

- a) piisavad teadmised algoritmkauplemise ja strateegiate kohta;
- b) piisavad oskused, et toimida automaatsete hoiatusteadetega antud teabe järgi;
- c) piisavad volitused, et taandada algoritmkauplemise eest vastutavad töötajad, kui selline kauplemine tekitab nõuetele mittevastavaid kauplemistingimusi või turukuritarvituse kahtlust.

### Artikkel 4

#### IT-teenuse sisseostmine ja hankimine

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Kui investeerimisühing hangib või ostab sisse algoritmkauplemisel kasutatava tarkvara või riistvara, vastutab ta täielikult oma käesoleva määruse järgsete kohustuste eest.

2. Investeerimisühingul peavad olema piisavad teadmised ja vajalikud dokumendid, et tagada lõike 1 tõhus järgimine seoses algoritmkauplemisel kasutatava hangitud või sisse ostetud riistvara või tarkvaraga.

## II PEATÜKK

## KAUPELISSÜSTEEMIDE VASTUPIDAVUS

## I JAGU

**Kauplemisalgoritmide süsteemide ja strateegiate testimine ja kasutuselevõtt**

## Artikkel 5

**Üldmetoodika**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Enne algoritmkauplemise süsteemi, kauplemisalgoritmi või algoritmkauplemise strateegia kasutuselevõttu või märkimisväärset ajakohastamist töötab investeerimisühing selliste süsteemide, algoritmide või strateegiate arendamiseks ja testimiseks välja selgelt piiritletud metoodika.
2. Algoritmkauplemise süsteemi, kauplemisalgoritmi või algoritmkauplemise strateegia kasutuselevõtuks või märkimisväärseks ajakohastamiseks annab loa investeerimisühingu kõrgema juhtkonna määratud isik.
3. Lõikes 1 osutatud metoodika hõlmab algoritmkauplemise süsteemi, kauplemisalgoritmi või algoritmkauplemise strateegia kavandamist, kasutamist, nende andmete säilitamist ja nende heakskiitmist. Metoodikas määratakse kindlaks ka kohustuste jaotus, piisavate ressursside eraldamine ja investeerimisühingu juhiste saamise menetlus.
4. Lõikes 1 osutatud metoodika tagab, et algoritmkauplemise süsteem, kauplemisalgoritm või algoritmkauplemise strateegia
  - a) toimib soovitud viisil;
  - b) on kooskõlas käesoleva määruse järgsete investeerimisühingu kohustustega;
  - c) on kooskõlas investeerimisühingule juurdepääsetavate kauplemiskohtade eeskirjade ja süsteemidega;
  - d) ei aita kaasa nõuetele mittevastavatele kauplemistingimustele, jätkab tõhusat toimimist turupingete tingimustes ja võimaldab vajaduse korral sellises olukorras algoritmkauplemise süsteemi või kauplemisalgoritmi välja lülitada.
5. Investeerimisühing kohandab oma testimismetoodikat nende kauplemiskohtade ja turgude järgi, kus kauplemisalgoritm kasutusele võetakse. Investeerimisühing teeb lisateste, kui tehakse suuri muudatusi algoritmkauplemise süsteemis või juurdepääsus kauplemiskohale, kus algoritmkauplemise süsteemi, kauplemisalgoritmi või algoritmkauplemise strateegiat tuleb kasutada.
6. Lõikeid 2–5 kohaldatakse ainult korralduse täitmiseni viivate kauplemisalgoritmide suhtes.
7. Investeerimisühing säilitab andmed algoritmkauplemisel kasutatava tarkvara kõigi oluliste muudatuste kohta, mis võimaldab investeerimisühingul kindlaks teha
  - a) muudatuse tegemise aja;
  - b) muudatuse teinud isiku;
  - c) muudatuse heaks kiitnud isiku;
  - d) muudatuse laadi.

## Artikkel 6

**Vastavuse testimine**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeerimisühing testib oma algoritmkauplemise süsteemide ja kauplemisalgoritmide vastavust
  - a) kauplemiskoha süsteemile kõikidel järgmistel juhtudel:
    - i) kui tal on juurdepääs sellele kauplemiskohale liikmena;
    - ii) kui ta loob selle kauplemiskohaga esimest korda ühenduse spondeeritud turulepääsu korra kaudu;

- iii) kui selle kauplemiskoha süsteeme muudetakse märkimisväärselt;
  - iv) enne selle investeerimisühingu algoritmkauplemise süsteemi, kauplemisalgoritmi või algoritmkauplemise strateegia kasutuselevõttu või märkimisväärsel ajakohastamist;
- b) otsese turulepääsu pakkuja süsteemiga kõikidel järgmistel juhtudel:
- i) esmakordsel juurdepääsul sellele kauplemiskohale otsese turulepääsu korra kaudu;
  - ii) olulise muudatuse korral, mis mõjutab selle pakkuja otsese turulepääsu funktsionaalsust;
  - iii) enne selle investeerimisühingu algoritmkauplemise süsteemi, kauplemisalgoritmi või algoritmkauplemise strateegia kasutuselevõttu või märkimisväärsel ajakohastamist.
2. Vastavuse testimisel kontrollitakse, kas algoritmkauplemise süsteemi või kauplemisalgoritmi elemendid toimivad nõuetekohaselt ja kooskõlas kauplemiskoha või otsese turulepääsu pakkuja nõuetega. Selleks kontrollitakse testidega, kas algoritmkauplemise süsteem või kauplemisalgoritm
- a) suhtleb kauplemiskoha sobitamisloogikaga ettenähtud viisil;
  - b) töötleb asjakohaselt kauplemiskohast alla laaditud andmevoogu.

#### Artikkel 7

### Testimiskeskonnad

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeerimisühing tagab, et artikli 5 lõike 4 punktides a, b ja d sätestatud kriteeriumidele vastavust testitakse keskkonnas, mis on eraldatud tema tegevuskeskkonnast ja mida kasutatakse spetsiaalselt algoritmkauplemise süsteemide ja kauplemislogaritmide testimiseks ja arendamiseks.

Esimese lõigu tähenduses on tegevuskeskkond keskkond, kus algoritmkauplemise süsteemid tegelikult toimivad, ja see koosneb tarkvarast ja riistvarast, mida kauplejad kasutavad, korralduste kauplemiskohtadesse edastamise süsteemidest, turuandmetest, sõltumatutest andmebaasidest, riskikontrolli süsteemidest, andmete kogumise ja analüüsimise süsteemidest ning kauplemisjärgse töötlemise süsteemidest.

2. Investeerimisühing võib lõikes 1 osutatud testimisnõuete täitmiseks kasutada omaenda testimiskeskonda või kauplemiskoha, otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja või müüja pakutavat testimiskeskonda.

3. Investeerimisühing vastutab täielikult oma algoritmkauplemise süsteemide, kauplemisalgoritmide või algoritmkauplemise strateegiate testimise ja nendes vajalike muudatuste tegemise eest.

#### Artikkel 8

### Algoritmide kontrollitud kasutuselevõtmine

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

Enne kauplemisalgoritmi kasutuselevõttu kehtestab investeerimisühing kindlad piirangud

- a) kaubeldavate finantsinstrumentide arvule;
- b) korralduste hinnale, väärtusele ja arvule;
- c) strateegiapositsioonidele ja
- d) nende kauplemiskohtade arvule, kuhu korraldusi saadetakse.

## 2. JAGU

**Kasutuselevõtujärgne juhtimine**

## Artikkel 9

**Iga-aastane enesehindamine ja valideerimine**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeeringisühing läbib kord aastas enesehindamise ja valideerimisprotsessi ning väljastab selle protsessi alusel valideerimisaruande. Selle protsessi käigus investeeringisühing vaatleb, hindab ja valideerib:

- a) oma algoritmkauplemise süsteeme, kauplemisalgoritme ja algoritmkauplemise strateegiaid;
- b) oma juhtimis-, aruandlus- ja heakskiitmisaamistikku;
- c) oma talitluspidevuse korda;
- d) oma üldist vastavust direktiivi 2014/65/EL artiklile 17, võttes arvesse oma äritegevuse laadi, ulatust ja keerukust.

Samuti hõlmab enesehindamine vähemalt käesoleva määruse I lisas sätestatud kriteeriumide täitmise analüüsi.

2. Investeeringisühingu riskijuhtimisüksus, keda on käsitletud komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/565<sup>(1)</sup> artikli 23 lõikes 2, koostab valideerimisaruande ja kaasab sellesse vajalike tehniliste teadmistega töötajad. Riskijuhtimisüksus teavitab vastavuskontrolli üksust kõigis valideerimisaruandes tuvastatud puudustest.

3. Valideerimisaruannet auditeerib investeeringisühingu siseauditosakond, kui see on olemas, ja selle peab heaks kiitma investeeringisühingu kõrgem juhtkond.

4. Investeeringisühing kõrvaldab kõik valideerimisaruandes tuvastatud puudused.

5. Kui investeeringisühing ei ole moodustanud delegeeritud määruse (EL) 2017/565 artikli 23 lõikes 2 osutatud riskijuhtimisüksust, kohaldatakse käesolevas määruses sätestatud nõudeid riskijuhtimisüksuse kohta mõne muu üksuse suhtes, mille investeeringisühing on moodustanud kooskõlas delegeeritud määruse (EL) 2017/565 artikli 23 lõikega 2.

## Artikkel 10

**Stressitest**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

Artiklis 9 osutatud iga-aastase enesehindamise osana testib investeeringisühing, kas tema artiklites 12–18 osutatud algoritmkauplemise süsteemid ning menetlused ja kontrollimeetmed taluvad korraldustevoo suurenemist või turupingeid. Investeeringisühing võtab nende testide kavandamisel arvesse oma kauplemistegevuse ja kauplemissüsteemide laadi. Investeeringisühing tagab, et testid tehakse sellisel viisil, mis ei mõjuta tegevuskeskkonda. Need testid sisaldavad:

- a) suure sõnumimahu testide tegemist, kasutades investeeringisühingu viimase kuue kuu jooksul saadud ja saadetud sõnumite suurimat arvu, korrutatuna kahega;
- b) suure kauplemismahu testide tegemist, kasutades investeeringisühingu viimase kuue kuu jooksul saavutatud suurimat kauplemismahtu, korrutatuna kahega.

<sup>(1)</sup> Komisjoni 25. aprilli 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/565, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses investeeringisühingute suhtes kohaldatavate organisatsiooniliste nõuete ja tegutsemistingimustega ning kõnealuse direktiivi jaoks määratletud mõistetega (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 1).

*Artikkel 11***Oluliste muudatuste haldamine**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeeringisühing tagab, et iga tegevuskeskkonnas kavandatud olulise muutuse, mis on seotud algoritmkauplemisega, vaatab eelnevalt läbi investeeringisühingu kõrgema juhtkonna määratud isik. Läbivaatamise põhjalikkus on proportsionaalne kavandatud muudatuse suurusjärguga.
2. Investeeringisühing kehtestab menetlused tagamaks, et kõigist tema süsteemide funktsionaalsuse muudatustest teatatakse kauplemisalgoritmi eest vastutavatele kauplejatele ning tema vastavuskontrolli üksusele ja riskijuhtimisüksusele.

*3. JAGU***Vastupidavuse tagamise vahendid***Artikkel 12***Tühistusfunktsioon**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeeringisühingul on võimalik erakorralise meetmena tühistada viivitamata mõni oma täitmata korraldus või kõik täitmata korraldused, mis on esitatud mõnele või kõigile kauplemiskohtadele, millega investeeringisühing on ühendatud (tühistusfunktsioon).
2. Lõike 1 tähenduses kuuluvad täitmata korralduste hulka üksikkauplejatelt, kauplemislettidelt või vajaduse korral klientidelt pärinevad korraldused.
3. Lõigete 1 ja 2 kohaldamisel on investeeringisühingul võimalik kindlaks teha, milline kauplemisalgoritm, kaupleja, kauplemisüksus või vajaduse korral klient vastutab iga korralduse eest, mis on saadetud kauplemiskohta.

*Artikkel 13***Automaatne järelevalvesüsteem turuga manipuleerimise tuvastamiseks**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeeringisühing kontrollib kogu kauplemistegevust, mis toimub tema kauplemissüsteemide kaudu, sealhulgas enda klientide oma, et leida märke võimalikust turuga manipuleerimisest, nagu osutatakse määruse (EL) nr 596/2014 artiklis 12.
2. Lõike 1 kohaldamiseks loob investeeringisühing automaatse järelevalvesüsteemi, mis teostab tõhusat järelevalvet korralduste ja tehingute üle, annab hoiatusteateid ja koostab aruandeid ning vajaduse korral kasutab visualiseerimise vahendeid.
3. Automaatne järelevalvesüsteem hõlmab investeeringisühingu kogu kauplemistegevust ja kõiki tema esitatud korraldusi. Selle kavandamisel võetakse arvesse investeeringisühingu kauplemistegevuse laadi, ulatust ja keerukust, näiteks kaubeldavate instrumentide liiki ja mahtu, ühingu korraldustevoo ja juurdepääsetavate turgude suurust ja keerukust.
4. Investeeringisühing kontrollib mitme allika abil kõiki viiteid kahtlasele kauplemistegevusele, mille tema automaatne järelevalvesüsteem on uurimisetapis selle investeeringisühingu muu asjaomase kauplemistegevuse kohta genereerinud.
5. Investeeringisühingu automaatset järelevalvesüsteemi peab saama kohandada vastavalt muudatustele õiguslikes kohustustes ja investeeringisühingu kauplemistegevuses, sealhulgas tema enda ja tema klientide kauplemisstrateegias.
6. Investeeringisühing vaatab oma automaatse järelevalvesüsteemi läbi vähemalt korra aastas, et hinnata, kas see süsteem ning selle kasutatavad parameetrid ja filtrid vastavad endiselt investeeringisühingu õiguslikele kohustustele ja kauplemistegevusele, sealhulgas selle võimele vähendada valepositiivsete ja -negatiivsete järelevalvehoiatuste genereerimist nii palju kui võimalik.

7. Investeeringisühingu automaatne järelevalvesüsteem peab piisavalt üksikasjaliku ajalise täpsusega suutma lugeda, korrata ja analüüsida tagantjärele korraldusi ja tehinguid puudutavaid andmeid ning tegema seda küllaldase võimsusega, et vajaduse korral oleks võimalik tegutseda automaatses lühikese latentsusajaga kauplemissüsteemides. Samuti peab see suutma genereerida rakendatavaid hoiatusteateid järgmise kauplemispäeva alguses või kui tegemist on manuaalsete protsessidega, siis järgmise kauplemispäeva lõpus. Investeeringisühingu järelevalvesüsteemil peavad genereeritud hoiatusteade järgseks tõhusaks tegutsemiseks olema olemas asjakohased dokumendid ja menetlused.

8. Töötajad, kes vastutavad lõigete 1–7 kohaselt investeeringisühingu kauplemissüsteemide kontrollimise eest, teatavad vastavuskontrolli üksusele igast kauplemissüsteemist, mis ei pruugi olla vastavuses investeeringisühingu eeskirjade ja menetluste või tema õiguslike kohustustega. Vastavuskontrolli üksus hindab seda teavet ja võtab sobivaid meetmeid. Selliste meetmete hulka kuulub kauplemissüsteemi teavitamine või kahtlase tehingu või korralduse kohta teate esitamine kooskõlas määruse (EL) nr 596/2014 artikliga 16.

9. Investeeringisühing tagab, et tema kauplemis- ja kontoteabe salvestised on täpsed, täielikud ja järjepidevad, viies niipea kui praktiliselt võimalik oma elektroonilised kauplemissüsteemid vastavusse oma kauplemissüsteemide, maaklerite, kliirivate liikmete, keskkete vastaspoolte, andmesaadajate või vajaduse korral teiste asjaomaste äripartnerite esitatud andmetega, võttes asjakohaselt arvesse äritegevuse laadi, ulatust ja keerukust.

#### Artikkel 14

### Talitluspidavuse kord

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeeringisühingul peab olema kehtestatud oma algoritmkauplemissüsteemide talitluspidavuse kord, mis vastab tema äritegevuse laadile, ulatusele ja keerukusele. See kord peab olema dokumenteeritud püsival andmekandjal.
2. Investeeringisühingu talitluspidavuse korraga lahendatakse häirivad vahejuhtumid tulemuslikult ja tagatakse vajaduse korral algoritmkauplemissüsteemi õigeaegne jätkamine. Seda korda kohandatakse iga juurdepäätava müügikoha kauplemissüsteemide järgi ja see hõlmab järgmist:
  - a) talitluspidavuse korra väljatöötamise ja kasutuselevõtu juhtimisraamistik;
  - b) erinevad võimalikud negatiivsed stsenaariumid, mis on seotud algoritmkauplemissüsteemide käitamisega, sealhulgas olukord, kus süsteemid, töötajad, tööruumid, välistarnijad või andmekeskused ei ole kättesaadavad või olulised andmed ja dokumendid lähevad kaotsi või neid muudetakse;
  - c) menetlused kauplemissüsteemi ümberpaigutamiseks varuasu kohta, kui sellise asukoha omamine on kooskõlas investeeringisühingu algoritmkauplemissüsteemi laadi, ulatuse ja keerukusega;
  - d) töötajate koolitamine talitluspidavuse korra toimimise teemal;
  - e) artiklis 12 osutatud toimingute kasutamise põhimõtted;
  - f) kord, kuidas seisata vajaduse korral asjaomane kauplemissüsteem või kauplemissüsteem;
  - g) investeeringisühingu alternatiivne kord täitmata korralduste või positsioonide haldamiseks.
3. Investeeringisühing tagab, et kauplemissüsteemi või kauplemissüsteemi saab seisata kooskõlas tema talitluspidavuse korraga, tekitamata nõuetele mittevastavaid kauplemissüsteemid.
4. Igal aastal vaatab investeeringisühing oma talitluspidavuse korra läbi, testib seda ja muudab läbivaatamise tulemuste põhjal.

*Artikkel 15***Korralduse esitamise kauplemiseelne kontroll**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeeringisühing teeb kõikide finantsinstrumentide puhul korralduse esitamise kauplemiseelset kontrolli järgmise suhtes:
  - a) hinnakaitse, mis blokeerib või tühistab automaatselt korraldused, mis ei vasta kehtestatud hinnaparameetritele, tehes vahet eri finantsinstrumentide vahel nii korralduse kaupa kui ka konkreetse ajavahemiku jooksul;
  - b) korralduse maksimumväärtus, mis takistab ebatavaliselt suure väärtusega korralduste sisestamist tellimusraamatusse;
  - c) korralduse maksimummaht, mis takistab ebatavaliselt suure mahuga korralduste sisestamist tellimusraamatusse;
  - d) sõnumite suurim arv, mis takistab saatmast tellimusraamatusse liiga suurt arvu sõnumeid korralduse esitamise, muutmise või tühistamise kohta.
2. Investeeringisühing lisab viivitamata kõik kauplemiskohta saadetud korraldused lõikes 1 osutatud kauplemiseelsete piirangute arvutusse.
3. Investeeringisühingul on korduvate automaatsete täitmiskiirangute süsteem, mis kontrollib, mitu korda on algoritmkauplemise strateegiat kohaldatud. Pärast kindlaksmääratud arvu korduvaid täitmiskordi blokeeritakse kauplemissüsteem automaatselt, kuni määratud töötaja selle deblokeerib.
4. Investeeringisühing kehtestab turu- ja krediidiriski piirid, mille aluseks on tema kapitalibaas, kliirimiskord, kauplemisstrateegia, riskitaluvus, kogemus ja teatavad muutujad, nagu aeg, mille jooksul investeeringisühing on tegelenud algoritmkauplemisega, ning tema sõltuvus kolmandatest kauplejatest. Investeeringisühing kohandab neid turu- ja krediidiriski piire, et võtta arvesse korralduste erinevast hinna- ja likviidsustasemest tulenevat muutuvat mõju asjaomasele turule.
5. Investeeringisühing blokeerib või tühistab automaatselt kauplejalt saadud korraldused, kui ta saab teada, et sellel kauplejal ei ole luba teatava finantsinstrumendiga kaubelda. Investeeringisühing blokeerib või tühistab automaatselt korraldused, kui on oht, et need korraldused kahjustavad investeeringisühingu enda riskijuhtimiskünniseid. Vajaduse korral kohaldatakse riskipositsioonide kontrolli üksik klientide, finantsinstrumentide, kauplejate, kauplemisüksuste või kogu investeeringisühingu suhtes.
6. Investeeringisühingul on kehtestatud menetlus ja kord selliste korraldustega tegelemiseks, mis on investeeringisühingu kauplemiseelset kontrolli käigus blokeeritud, kuid mille investeeringisühing soovib sellest hoolimata esitada. Sellist menetlust ja korda kohaldatakse ajutiselt konkreetse kauplemise puhul ja erandkorras. Neid kontrollib investeeringisühingu riskijuhtimisüksus ja nende kasutamiseks annab loa investeeringisühingu määratud isik.

*Artikkel 16***Reaalajaline seire**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Ajal, mil investeeringisühing saadab korraldusi kauplemiskohtadesse, kontrollib ta reaalajas kogu algoritmkauplemise tegevust, mis toimub tema kauplemiskoodi all, sealhulgas tema klientide koodi all, et tuvastada nõuetele mittevastav kauplemine, sealhulgas kauplemine eri turgudel, varaklassides või eri toodetega, juhul kui investeeringisühing või tema kliendid osalevad sellises tegevuses.
2. Algoritmkauplemist kontrollib reaalajas kaupleja, kes vastutab kauplemisalgoritmi või algoritmkauplemise strateegia eest, ja riskijuhtimisüksus või sõltumatu riskijuhtimisüksus, mis on loodud käesoleva sätte kohaldamiseks. Seda riskijuhtimisüksust peetakse sõltumatuks, ükskõik kas reaalajalise seirega tegeleb investeeringisühingu töötaja või kolmas isik, tingimusel et see üksus ei sõltu hierarhiliselt kauplejast ja võib kaupleja taandada, kui see on asjakohane ja vajalik artiklis 1 osutatud juhtimisraamistikus.
3. Reaalajalise jälgimise eest vastutavad töötajad reageerivad õigel ajal tegevusega seotud ja õiguslikele probleemidele ning algatavad vajaduse korral parandusmeetmed.

4. Investeeringisühing tagab, et reaalaajalise jälgimise eest vastutavad töötajad on igal ajal kättesaadavad pädevatele asutustele, asjaomastele kauplemiskohtadele ja vajaduse korral otsese elektroonilise juurdepääsu pakkujatele, kliirivatele liikmetele ja kesksetele vastaspooltele. Selleks määrab investeeringisühing kindlaks oma sidekanalid, sealhulgas kauplemisvälisel ajal ühenduse võtmise menetluse, ja testib neid kindla aja tagant tagamaks, et hädaolukorras saavad piisavate volitustega töötajad üksteisega õigel ajal ühendust.

5. Reaalaajalise seire süsteemil peavad olema reaalaajalised hoiatusteated, mis aitavad töötajatel kindlaks teha algoritmi abil teostatud ootamatu kauplemistegevuse. Investeeringisühing peab kehtestama menetluse, et võtta hoiatusteate genereerimise järel võimalikult kiiresti parandusmeetmed, sealhulgas vajaduse korral nõuetekohane kehtetuks tunnistamine turul. Samuti annavad need süsteemid hoiatusteateid algoritmide ja otsese elektroonilise juurdepääsu korralduste kohta, mis käivitab kauplemiskohas kauplemispiirangu. Reaalajas hoiatusteated genereeritakse viis sekundit pärast asjaomast sündmust.

#### Artikkel 17

### Kauplemisjärgne kontroll

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeeringisühing teeb pidevalt enda juurutatud kauplemisjärgset kontrolli. Kui kauplemisjärgne kontroll on käivitatud, võtab investeeringisühing asjakohaseid meetmeid, mille hulka võivad kuuluda asjaomase kauplemisalgoritmi või kauplemissüsteemi kohandamine või seiskamine või nõuetekohane kehtetuks tunnistamine turul.
2. Lõikes 1 osutatud kauplemisjärgne kontroll hõlmab investeeringisühingu turu- ja krediidiriskide pidevat hindamist ja kontrolli tegeliku riskipositsiooni seisukohast.
3. Investeeringisühing peab kauplemis- ja kontoandmete täielikku, täpset ja järjepidevat arvestust. Investeeringisühing viib oma elektroonilised kauplemislogid vastavusse teabega täitmata korralduste ja riskipositsioonide kohta, mille on esitanud kauplemiskohad, kuhu ta korraldusi saadab, tema maaklerid või otsese elektroonilise juurdepääsu pakkujad, tema kliirivad liikmed või kesksed vastaspooled ja tema andmeesitajad või teised asjaomased äripartnerid. Vastavusseviimine toimub reaajas, kui eespool nimetatud turuosalised esitavad teabe reaajas. Investeeringisühing peab olema võimeline arvutama reaajas välja enda ning oma kauplejate ja klientide avatud riskipositsiooni.
4. Tuletisinstrumentide puhul hõlmab lõikes 1 osutatud kontroll maksimaalsete pikkade ja lühikeste ning üldstrateegiliste positsioonide kontrollimist, kusjuures kauplemispiirid tuleb kehtestada ühikutes, mis sobivad asjaomast liiki finantsinstrumentidele.
5. Kauplemisjärgset kontrolli teevad algoritmi eest vastutavad kauplejad ja investeeringisühingu riskijuhtimisüksus.

#### Artikkel 18

### Turvalisus ja juurdepääsupiirangud

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 1)

1. Investeeringisühing viib ellu kindlaksmääratud eesmärkide ja meetmetega IT-strateegia, mis
  - a) on kooskõlas investeeringisühingu äri- ja riskistrateegiaga ning on kohandatud selle tegevuse ja riskide järgi, millega ta kokku puutub;
  - b) põhineb usaldusväärsel IT-korraldusel, mille hulka kuuluvad teenindus, tootmine ja arendustegevus;
  - c) vastab tõhusale IT-turbe haldamisele.

2. Investeeringisühing kehtestab asjakohase füüsilise ja elektroonilise turbe korra, mis vähendab tema infosüsteemide vastaste rünnete riski nii palju kui võimalik ning sisaldab tõhusat identimise ja juurdepääsu haldamist, ning säilitab seda. See kord peab tagama andmete konfidentsiaalsuse, terviklikkuse, autentsuse ja kättesaadavuse ning investeeringisühingu teabesüsteemide usaldusväärsuse ja kindluse.
3. Investeeringisühing teavitab pädevat asutust viivitamata kõigist tema füüsiliste ja elektrooniliste turvameetmete olulistest rikkumistest. Ta esitab pädevale asutusele juhtumi kohta aruande, märkides ära juhtumi laadi, juhtumi järel võetud meetmed ja algatused sarnaste juhtumite kordumise vältimiseks.
4. Investeeringisühing teeb kord aastas küberrünnakute simuleerimiseks läbistusteste ja haavatavuse kontrolli.
5. Investeeringisühing tagab, et ta suudab tuvastada kõik isikud, kellel on tema IT-süsteemidele olulise kasutaja juurdepääsuõigused. Investeeringisühing piirab selliste isikute arvu ja jälgib nende juurdepääsu IT-süsteemidele, et tagada pidev jälgitavus.

### III PEATÜKK

#### OTSENE ELEKTROONILINE JUURDEPÄÄS

##### Artikkel 19

#### Otsese elektroonilise juurdepääsu üldsätted

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 5)

Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja kehtestab põhimõtted ja menetlused tagamaks, et tema otsese elektroonilise juurdepääsu klientide kauplemine vastab kauplemiskoha eeskirjadele ja et otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja täidab direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõike 5 nõudeid.

##### Artikkel 20

#### Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkujate tehtav kontroll

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 5)

1. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja kohaldab iga oma otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi korraldustevoo suhtes artiklites 13, 15 ja 17 sätestatud kontrolli ja artiklis 16 ette nähtud reaalaajalist seiret. See kontroll tehakse lahus ja eraldi kontrollist, mida kohaldavad otsese elektroonilise juurdepääsu kliendid. Eelkõige läbivad otsese elektroonilise juurdepääsu klientide korraldused kauplemiseelse kontrolli, mille kehtestab ja mida kontrollib otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja.
2. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja võib kasutada omaenda kauplemiseelset ja -järgset kontrolli, kolmanda isiku tehtavat kontrolli või kauplemiskoha pakutavat kontrolli ning reaalaajalist seiret. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja jääb igal juhul vastutavaks selle kontrolli tulemuslikkuse eest. Samuti tagab otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja, et ainult temal on õigus kehtestada või muuta sellise kauplemiseelse ja -järgse kontrolli ning reaalaajalise seire parameetreid või piiranguid. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja kontrollib pidevalt kauplemiseelse ja -järgse kontrolli teostamist.
3. Korralduse esitamise kauplemiseelse kontrolli piirangud põhinevad krediidi- ja riskipiirangutel, mida otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja kohaldab otsese elektroonilise juurdepääsu klientide kauplemistegevuse suhtes. Need piirangud põhinevad otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi esialgsetel hooleksmeetmetel ja korrapärasel läbivaatamisel, mida teeb otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja.
4. Spondeeritud turulepääsu kasutatavate otsese elektroonilise juurdepääsu klientide suhtes kohaldatava kontrolli parameetrid ja piirangud on sama ranged kui otsest turulepääsu kasutatavatele otsese elektroonilise juurdepääsu klientidele kehtivad piirangud.

## Artikkel 21

**Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkujate süsteemide kirjeldused**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 5)

1. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja tagab, et tema kauplemissüsteemid võimaldavad tal
  - a) kontrollida korraldusi, mille on esitanud otsese elektroonilise juurdepääsu klient, kasutades otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja kauplemissüsteemi;
  - b) automaatselt blokeerida või tühistada korraldused, mis on saadud eraisikutelt, kes käitavad kauplemissüsteeme, mis esitavad algoritmkauplemisega seotud korraldusi ja millel puudub luba saata korraldusi otsese elektroonilise juurdepääsu kaudu;
  - c) automaatselt blokeerida või tühistada korraldused, mis on saadud otsese elektroonilise juurdepääsu kliendilt finantsinstrumendi kohta, millega kauplemiseks tal ei ole luba, kasutades otsese elektroonilise juurdepääsu üksiklientide või otsese elektroonilise juurdepääsu klientide rühma tuvastamiseks ja blokeerimiseks sisemist märgistussüsteemi;
  - d) automaatselt blokeerida või tühistada korraldused, mis on saadud otsese elektroonilise juurdepääsu klientidelt, kes rikuvad otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja riskijuhtimiskünniseid, kohaldades otsese elektroonilise juurdepääsu üksiklientide, finantsinstrumentide või otsese elektroonilise juurdepääsu klientide rühma suhtes riskipositsioonide kontrolli;
  - e) peatada tema otsese elektroonilise juurdepääsu klientide edastatud korralduste voog;
  - f) peatada või tühistada otsese elektroonilise juurdepääsu teenused otsese elektroonilise juurdepääsu kliendile, kui otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja ei ole kindel, et jätkuv juurdepääs on kooskõlas tema õiglase ja korrektse kauplemise ja turu terviklikkuse eeskirjade ja menetlustega;
  - g) vaadata vajaduse korral läbi otsese elektroonilise juurdepääsu klientide sisemised riskikontrolli süsteemid.
2. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkujal on menetlused turuhäirete ja ettevõtjapõhiste riskide hindamiseks, ohjamiseks ja leevendamiseks. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja peab suutma tuvastada isikut, keda tuleb riskiprofiili rikkumistest või kauplemiskoha eeskirjade võimalikest rikkumistest tuleneva vea korral teavitada.
3. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja peab kogu aeg suutma tuvastada oma erinevaid otsese elektroonilise juurdepääsu kliente ja kauplemisüksusi ning nende otsese elektroonilise juurdepääsu klientide kauplejaid, kes esitavad korraldusi otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja süsteemide kaudu, määrates neile kordumatu identimiskoodi.
4. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja, kes lubab otsese elektroonilise juurdepääsu kliendil pakkuda oma klientidele otsest elektroonilist juurdepääsu („edasivolitamine“), peab suutma tuvastada sellise edasivolitamise kasutajatelt pärinevad erinevaid korraldustevooge, ilma et ta peaks teadma sellise korra kasutajate identiteeti.
5. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja salvestab oma otsese elektroonilise juurdepääsu klientide esitatud korraldustega seotud andmed, sealhulgas muudatused ja tühistamised, oma järelevalvesüsteemide genereeritud hoiatusteed ja filtreerimisprotsessis tehtud muudatused.

## Artikkel 22

**Võimalike otsese elektroonilise juurdepääsu klientide hoolsuskohustuse hindamine**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 5)

1. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja hindab oma võimalike otsese elektroonilise juurdepääsu klientide hoolsuskohustust tagamaks, et nad vastavad käesolevas määruses sätestatud nõuetele ja selle kauplemiskoha eeskirjadele, kuhu ta juurdepääsu pakub.
2. Lõikes 1 osutatud hoolsuskohustuse hindamine hõlmab:
  - a) võimaliku otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi juhtimis- ja omandistruktuuri;
  - b) nende strateegiate liike, mida võimalik otsese elektroonilise juurdepääsu klient peab rakendama;

- c) tulevase otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi tegevuse ülesehitust, süsteeme, kauplemiseelset ja -järgset kontrolli ning reaalaajalist seiret. Otsesest elektroonilist juurdepääsu pakkuv investeerimisühing, kes võimaldab otsese elektroonilise juurdepääsu klientidel kasutada kolmanda isiku kauplemistarkvara kauplemiskohtadele juurde pääsemiseks, tagab, et tarkvara sisaldab kauplemiseelset kontrolli, mis on samaväärne käesolevas määruses sätestatud kauplemiseelse kontrolliga;
  - d) võimaliku otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi kohustusi meetmete ja vigadega tegelemisel;
  - e) võimaliku otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi varasemaid kauplemisharjumusi ja käitumist;
  - f) võimaliku otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi eeldatavat kauplemise ja korralduste mahtu;
  - g) võimaliku otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi suutlikkust täita oma finantskohustusi otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja ees;
  - h) võimaluse korral võimaliku otsese elektroonilise juurdepääsu kliendi varasemaid distsiplinaarmenetlusi.
3. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja, kes lubab edasivolitamist, tagab, et enne sellele kliendile juurdepääsu lubamist on võimalik otsese elektroonilise juurdepääsu klient võtnud kasutusele hoolsuskohustuse raamistiku, mis on vähemalt samaväärne lõigetes 1 ja 2 kirjeldatud raamistikuga.

#### Artikkel 23

### Otsese elektroonilise juurdepääsu klientide korrapärane läbivaatamine

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 5)

1. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja vaatab oma hoolsuskohustuse hindamise protsessid igal aastal läbi.
2. Otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja korraldab igal aastal oma klientide süsteemide ja kontrollimeetmete piisavuse riskipõhise ümberhindamise, võttes eelkõige arvesse muudatusi nende kauplemistegevuses või strateegiate ulatuses, laadis või keerukuses, nende personalis, omandistruktuuris, kauplemis- või pangakontol, õiguslikus seisundis ja finantspositsioonis, ning seda, kas otsese elektroonilise juurdepääsu klient on väljendanud kavatsust anda edasivolitus juurdepääsu kohta, mida otsese elektroonilise juurdepääsu pakkuja talle annab.

#### IV PEATÜKK

### ÜLDISE KLIIRIVA LIKMENA TEGUTSEVAD INVESTEERIMISÜHINGUD

#### Artikkel 24

### Üldiste kliirivate liikmetena tegutsevate investeerimisühingute süsteemid ja kontrollimeetmed

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 6)

Kõigi süsteemide suhtes, mida kasutab üldise kliiriva liikmena tegutsev investeerimisühing (edaspidi „kliiriv investeerimisühing“) oma klientidele kliirimisteenuste osutamise toetamiseks, kohaldatakse asjakohast hoolsuskohustuse hindamist ja kontrolli.

#### Artikkel 25

### Võimalike kliirimisteenuse klientide hoolsuskohustuse hindamine

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 6)

1. Kliiriv investeerimisühing korraldab kliirimisteenuse võimaliku kliendi hoolsuskohustuse esialgse hindamise, võttes arvesse kliirimisteenuse võimaliku kliendi äritegevuse laadi, ulatust ja keerukust. Iga võimalikku kliirimisteenuse klienti hinnatakse järgmiste kriteeriumide alusel:
  - a) krediitvõimekus, sealhulgas kõik antud tagatised;
  - b) sisemised riskikontrolli süsteemid;
  - c) kavandatud kauplemisstrateegia;

- d) maksesüsteemid ja kord, mis lasevad võimalikul kliirimisteenuse kliendil tagada varade või raha õigeaegse ülekandmise võimendusena, nagu nõuab kliiriv investeerimisühing seoses enda pakutavate kliirimisteenustega;
  - e) süsteemiseaded ja juurdepääs teabele, mis aitab võimalikul kliirimisteenuse kliendil järgida kõiki kliiriva investeerimisühinguga kokku lepitud maksimaalseid kauplemispiire;
  - f) kõik tagatised, mis võimalik kliirimisteenuse klient on kliirivale investeerimisühingule andnud;
  - g) tegevusvahendid, sealhulgas tehnoloogilised liidesed ja ühenduvus;
  - h) võimaliku kliirimisteenuse kliendi mis tahes seotus finantsturgude terviklikkust tagavate eeskirjade rikkumisega, sealhulgas osalemine turukuritarvitusel, finantskuriteos või rahapesus.
2. Kliiriv investeerimisühing vaatab oma kliirimisteenuse klientide jooksva tegevuse lõikes 1 loetletud kriteeriumide alusel igal aastal läbi. Direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõikes 6 osutatud siduv kirjalik leping peab sisaldama neid kriteeriume ja selles sätestatakse, kui sageli vaatab kliiriv investeerimisühing oma kliirimisteenuse klientide tegevuse nende kriteeriumide alusel läbi, kui seda läbivaatamist tehakse sagedamini kui kord aastas. Sidavas kirjalikus lepingus sätestatakse tagajärjed, mis kaasnevad kliirimisteenuse kliendile, kes ei täida neid kriteeriume.

#### Artikkel 26

### Positsioonipiirangud

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 6)

1. Kliiriv investeerimisühing kehtestab ja teatab oma kliirimisteenuse klientidele asjakohased kauplemis- ja positsioonipiirangud, et leevendada enda vastaspoole, likviidsus-, tegevus- ja muid riske.
2. Kliiriv investeerimisühing kontrollib oma kliirimisteenuste klientide positsioone lõikes 1 osutatud piirangute suhtes võimalikult reaalselt piires ning tal on asjakohane kauplemiselne ja -järgne menetlus positsioonipiirangute rikkumiste riski juhtimiseks, kasutades asjakohast tagatiste tava ja muid sobivaid vahendeid.
3. Kliiriv investeerimisühing dokumenteerib kirjalikult lõikes 2 nimetatud menetluse ja märgib, kas kliirimisteenuse kliendid järgivad seda.

#### Artikkel 27

### Teabe avalikustamine osutatavate teenuste kohta

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 6)

1. Kliiriv investeerimisühing avaldab tingimused, mille kohaselt ta oma kliirimisteenuseid pakub. Ta pakub neid teenuseid mõistlikel kaubanduslikel tingimustel.
2. Kliiriv investeerimisühing teavitab oma võimalikke ja olemasolevaid kliirimisteenuse kliente kaitse- ja kulutasemest, mis on seotud tema pakutava lahususe eri tasemetega. Teave lahususe eri tasemete kohta sisaldab iga vastava taseme peamist õiguslikku mõju, sealhulgas antakse teavet asjaomases jurisdiktsioonis kohaldatava maksejõuetusõiguse kohta.

#### V PEATÜKK

### ALGORITMIPÕHINE VÄLKKAUPEMISTEHNKA JA LÕPPSÄTTED

#### Artikkel 28

### Korralduste andmete sisu ja vorming

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 2)

1. Algoritmipõhist välkkauplemistehnikat kasutav investeerimisühing talletab vahetult pärast korralduse esitamist iga esitatud korralduse üksikasjad, kasutades II lisa tabelites 2 ja 3 sätestatud vormingut.

2. Algoritmipõhist välkkauplemistehnikat kasutav investeerimisühing ajakohastab lõikes 1 osutatud teavet II lisa tabelite 2 ja 3 neljandas veerus kirjeldatud normides ja vormingutes.
3. Lõigetes 1 ja 2 osutatud andmeid säilitatakse viis aastat alates kuupäevast, mil korraldus esitati kauplemiskohale või muule investeerimisühingule täitmiseks.

*Artikkel 29*

**Jõustumine ja kohaldamine**

(direktiivi 2014/65/EL artikli 17 lõige 2)

Käesolev määrus jõustub kahekskümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Seda kohaldatakse alates 3. jaanuarist 2018.

Määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 19. juuli 2016

Komisjoni nimel  
*president*  
Jean-Claude JUNCKER

---

## I LISA

**Kriteeriumid, mida tuleb arvestada investeerimisühingu enesehindamisel vastavalt artikli 9 lõikele 1**

1. Investeerimisühing peaks oma äritegevuse laadi kaaludes arvestama vajaduse korral järgmist:
  - a) ühingu ja vajaduse korral tema otsese elektroonilise juurdepääsu klientide õiguslik seisund, sealhulgas regulatiivsed nõuded, mida kohaldatakse tema kui investeerimisühingu suhtes direktiivi 2014/65/EL alusel, ning teised asjaomased regulatiivsed nõuded;
  - b) ühingu roll turul, sealhulgas see, kas ta on turutegija ja kas ta täidab korraldusi klientide jaoks või kaupleb pigem ainult oma arvel;
  - c) kauplemise ja ühingu muude protsesside ja muu tegevuse automatiseerituse tase;
  - d) ühingu kaubeldavate instrumentide, toodete ja varaklasside liigid ja õiguslik seisund;
  - e) ühingu kasutatavate strateegiate liigid ja nende strateegiatega kaasnevad riskid ühingu enda riskijuhtimisele ning turgude õiglasele ja korrektsele toimimisele; ühing võtab eelkõige arvesse nende strateegiate laadi, nagu turutegemine või arbitraaž, ja seda, kas need strateegiad on pikaajalised, lühiajalised, suunatud või suunamata;
  - f) ühingu strateegiate ja kaubandustegevuse latentsusaja tundlikkus;
  - g) kaubanduskohtade ja teiste juurdepääsetavate likviidsuse kauplemisplatvormide liik ja õiguslik seisund ning eelkõige see, kas kauplemistegevus nendes kauplemiskohtades ja teistel likviidsusturgudel on avatud, anonüümne või börsiväline;
  - h) ühingu kasutatavad ühenduvuslahendused ja see, kas tal on juurdepääs kauplemiskohtadele liikmena, otsese elektroonilise juurdepääsu kliendina või otsese elektroonilise juurdepääsu pakkujana;
  - i) millises ulatuses ühing sõltub oma algoritmide või kauplemissüsteemide väljatöötamisel või säilitamistöös hoidmisel kolmandatest isikutest ja kas need algoritmid või kauplemissüsteemid on töötatud välja iseseisvalt, koostöös kolmanda isikuga, ostetud temalt või talle edasi antud;
  - j) ühingu omandiõigus ja juhtimisstruktuur, see, kuidas see on korralduslikult ja tegevuslikult üles ehitatud ning kas see on partnerettevõtte, tütarettevõtte, börsil noteeritud äriühing või muu;
  - k) ühingu riskijuhtimine, nõuetele vastavus, auditistruktuur ja korraldus;
  - l) ühingu asutamise kuupäev, tema töötajate kogemuste ja pädevuse tase ning see, kas ühing on loodud hiljuti.
2. Investeerimisühing peaks oma äritegevuse ulatust kaaludes arvestama vajaduse korral järgmist:
  - a) paralleelselt toimivate algoritmide ja strateegiate arv;
  - b) kaubeldavate üksikinstrumentide, toodete ja varaklasside arv;
  - c) käitatavate kauplemisüksuste ning korralduste täitmise eest vastutatavate füüsiliste isikute ja algoritmide kasutatavate üksikute kauplemisidentifikaatorite arv;
  - d) sõnumimahuga seotud võimekus ja eelkõige esitatud, kohandatud, tühistatud ja täidetud korralduste arv;
  - e) tema bruto- ja netopositsioonide rahaline väärtus päevasiseselt ja üleöö;
  - f) nende turgude arv, millele pääsetakse juurde kas liikmena või osalejana või otsese elektroonilise juurdepääsu kaudu;
  - g) ühingu klientide arv ja suurus ning eriti ühingu otsese elektroonilise juurdepääsu klientide arv;
  - h) nende ühispaiknevate või lähestikku paiknevate kohtade arv, millega ühing on ühendatud;
  - i) ühingu ühenduvustaristu jõudlus;

- j) ühingu kliirivate liikmete või kesksete vastaspoolte arv;
- k) ühingu suurus kauplejate arvu ning *front-office*'i, *middle-office*'i ja *back-office*'i täistööajale taandatud töötajate arvu alusel;
- l) ühingu füüsiliste asukohtade arv;
- m) nende riikide ja piirkondade arv, kus toimub ühingu kauplemistegevus;
- n) ühingu aastasissetulek ja kasum.

3. Investeeringisühing peaks oma äritegevuse keerukust kaaludes arvestama vajaduse korral järgmist:

- a) ühingu või tema klientide rakendatavate strateegiate laad, see, millises ulatuses ühing neid strateegiaid tunneb ja eelkõige see, kas neid strateegiaid kohaldatakse algoritmide suhtes, mis algatavad korraldusi seoses korreleerivate instrumentidega või mitmes kauplemiskohas või likviidsuse kauplemisplatvormil;
  - b) ühingu algoritmid seoses kodeerimisega; sisenditega, millest algoritmid sõltuvad; vastastikuse sõltuvusega ja algoritmides sisalduvate eeskirjaeranditega või muuga;
  - c) ühingu kauplemissüsteemid kasutatavate kauplemissüsteemide mitmekesisuse põhjal ja see, millises ulatuses ühing kontrollib oma kauplemissüsteemide seadistamist, kohandamist, testimist ja läbivaatamist;
  - d) ühingu struktuur omandiõiguse ja selle juhtimise ning organisatsioonilise, tegevuse, tehnilise, füüsilise või geograafilise korralduse mõistes;
  - e) ühingu ühenduvus-, tehnoloogiliste või kliirimislahenduste mitmekesisus;
  - f) ühingu füüsiliste taristute mitmekesisus;
  - g) tegevuse sisseostmise ulatus, mida ühing kasutab või pakub, eriti kui sisse ostetakse põhifunktsioone;
  - h) ühingu otsese elektroonilise juurdepääsu pakkumine või kasutamine, olgu tegemist otsese turulepääsu või spondeeritud turulepääsuga, ning see, millistel tingimustel otsest elektroonilist juurdepääsu klientidele pakutakse, ja
  - i) ühingu või tema klientide kauplemiskiirus.
-

## II LISA

## Korralduse andmete sisu ja vorming vastavalt artiklile 28

Tabel 1

## Tabelite 2 ja 3 selgitus

TÄHIS	ANDMETE LIIK	MÄÄRATLUS
{ALPHANUM-n}	Kuni n tärki	Vabateksti andmeväli
{CURRENCYCODE_3}	3 tärki	kolmetäheline valuutakood, nagu on määratletud standardis ISO 4217
{DATE_TIME_FORMAT}	ISO 8601 vormingus kuupäev ja kellaaeg	Kuupäev ja kellaaeg kujul AAAA-KK-PPTt:mm:ss.dddddZ. — „AAAA“ tähistab aastat; — „KK“ kuud; — „PP“ päeva; — „T“ tähendab, et kellaaeg ette tuleb kirjutada täht „T“ — „tt“ tähistab tunde; — „mm“ minuteid; — „ss.ddddd“ sekundeid ja sekundi murdosi; — Z tähistab koordineeritud maailmaaega. Kuupäev ja kellaaeg esitatakse koordineeritud maailmaajaga
{DECIMAL-n/m}	Kuni n-kohaline kümnendmurd, milles võib olla m kohta peale koma	Lahtrisse kantakse kas positiivne või negatiivne arv: — kümnendkohtade eraldusmärk on punkt; — negatiivsete arvude ees on miinusmärk. — väärtused ümardatakse, neid ei kärbita
{INTEGER-n}	Täisarv kuni n kohta	Lahtrisse kantakse kas positiivne või negatiivne arv
{ISIN}	12 tärki	ISIN-kood, nagu on määratletud standardis ISO 6166
{LEI}	20 tärki	Juriidilise isiku tunnus, nagu on määratletud standardis ISO 17442
{MIC}	4 tärki	Turu tunnuscode, nagu on määratletud standardis ISO 10383
{NATIONAL_ID}	35 tärki	Tunnuskood, nagu on määratletud [regulatiivse tehnilise standardi 22 (mis käsitleb määruse (EL) nr 600/2014 artikli 26 kohast teatamise kohustust)] artiklis 6 ja II LISAS

Tabel 2

## Teave seoses iga esialgse tehingu tegemise otsusega ja klientide esitatud korraldustega

Nr	Andmeväli	Kirjeldus	Kasutatavad normid ja vorming
1	Kliendi eesnimi (eesnimed)	Kliendi täielik eesnimi (kõik eesnimed). Kui eesnimed on rohkem kui üks, märgitakse sellele andmeväljale kõik eesnimed, mis eraldatakse üksteisest komaga. Juriidilise isiku tunnuse kasutamisel jäetakse see andmeväli tühjaks.	{ALPHANUM-140}

Nr	Andmeväli	Kirjeldus	Kasutatavad normid ja vorming
2	Kliendi perekonnanimi (-nimed)	Kliendi täielik perekonnanimi (kõik perekonnanimed). Kui perekonnanimesid on rohkem kui üks, märgitakse sellele andmeväljale kõik perekonnanimed, mis eraldatakse üksteisest komaga.  Juriidilise isiku tunnuse kasutamisel jäetakse see andmeväli tühjaks.	{ALPHANUM-140}
3	Kliendi tunnuscode	Investeeringisühingu kliendi tunnuscode. Otsese elektroonilise juurdepääsu puhul kasutatakse otsese elektroonilise juurdepääsu kasutaja tunnuscode.  Kui klient on juriidiline isik, märgitakse tema juriidilise isiku tunnus.  Kui klient ei ole juriidiline isik, kasutatakse riiklikku tunnuscode {NATIONAL_ID}.  Koondatud korralduste puhul kasutatakse tähist AGGR, nagu on sätestatud komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/580 (1) artikli 2 lõikes 3.  Pooleliolevate määramiste puhul kasutatakse tähist PNAL, nagu on sätestatud delegeeritud määruse (EL) 2017/580 artikli 2 lõikes 2.  See andmeväli jäetakse tühjaks üksnes juhul, kui investeeringisühingul ei ole kliente	{LEI} {NATIONAL_ID} „AGGR“ – koondatud korraldused „PNAL“ – pooleliolevad määramised
4	Kliendi nimel tegutseva isiku nimi (nimed)	Sellele andmeväljale märgitakse kliendi nimel tegutseva isiku täielik eesnimi (kõik eesnimed).  Kui eesnimed on rohkem kui üks, märgitakse sellele andmeväljale kõik eesnimed, mis eraldatakse üksteisest komaga	{ALPHANUM-140}
5	Kliendi nimel tegutseva isiku perekonnanimi (-nimed)	Sellele andmeväljale märgitakse kliendi nimel tegutseva isiku täielik perekonnanimi (kõik perekonnanimed). Kui perekonnanimesid on rohkem kui üks, märgitakse sellele andmeväljale kõik perekonnanimed, mis eraldatakse üksteisest komaga	{ALPHANUM-140}
6	Ühingusisene investeeringisotsus	Investeeringisühingus sellise isiku või algoritmi tunnuscode, kes vastutab investeeringisotsuse eest vastavalt komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/590 (2) artiklile 8.  Kui investeeringisotsuse eest vastutas füüsiline isik, märgitakse investeeringisotsuse eest vastutanud või peamiselt vastutanud isiku riiklik tunnuscode {NATIONAL_ID}.  Kui investeeringisotsuse tegi algoritm, täidetakse andmeväli vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2017/590 artiklile 8.  Kui investeeringisotsust ei teinud investeeringisühingu füüsiline isik ega algoritm, jäetakse see andmeväli tühjaks.	{NATIONAL_ID} – füüsilised isikud {ALPHANUM-50} – algoritmid
7	Korralduse esialgne tähis	Sellise korralduse tunnuscode, mis saadi kliendilt või mille investeeringisühing genereeris enne, kui korraldust töödeldakse ja see esitatakse kauplemisskohale või investeeringisühingule	{ALPHANUM-50}
8	Ostu-müüginäitaja	Siia märgitakse, kas tegemist on ostu- või müügikorraldusega.	„BUY“ – ost „SELL“ – müük

Nr	Andmeväli	Kirjeldus	Kasutatavad normid ja vorming
		<p>Optsoonide ja vahetusoptsoonide puhul on ostja selline vastaspool, kellel on õigus optsoon realiseerida, ja müüja on selline vastaspool, kes müüb optiooni ja saab optsoonipremia.</p> <p>Muude futuuride ja forvardite kui valuutafutuuriid ja -forvardid puhul on ostja instrumenti ostev vastaspool ja müüja on instrumenti müüv vastaspool.</p> <p>Väärtpaberite vahetustehingute puhul on ostja selline vastaspool, kes on alusvaraks oleva väärtpaberi hinnamuutuse riskile avatud ja saab väärtpaberi hinna. Müüja on vastaspool, kes maksab väärtpaberi hinna.</p> <p>Intressimäära või inflatsiooniindeksiga seotud vahetustehingute puhul on ostja fikseeritud intressimäära maksev vastaspool. Müüja on fikseeritud intressimäära saav vastaspool. Baasvahetustehingute (ujuv-määr-ujuva-määra-vastu-vahetustehingud) puhul on ostja intressivahet maksev vastaspool ja müüja intressivahet saav vastaspool.</p> <p>Valuutavahetustehingute ja -forvardite ning erinevate valuutade intressimäära vahetustehingute puhul on ostja selline vastaspool, kes saab valuuta, mis on standardi ISO 4217 kohaselt tähestikulises järjekorras esitatuna tehingu teisest valuutast eespool, ja müüja on sellist valuutat üleandev vastaspool.</p> <p>Dividendi vahetustehingute puhul on ostja samaväärseid tege-likke dividendimakseid saav vastaspool. Müüja on dividendi maksev ja fikseeritud intressimäära saav vastaspool.</p> <p>Krediidiriski ülekandmise tuletisinstrumentide (välja arvatud optioonid ja vahetusoptioonid) puhul on ostja kaitset ostev vastaspool. Müüja on kaitset müüv vastaspool.</p> <p>Kauba või lubatud heitkoguste väärtpaberite tuletisinstrumentide puhul on ostja aruandes kindlaks määratud kauba või lubatud heitkoguste väärtpaberite saaja ning müüja on kauba või lubatud heitkoguste väärtpaberite üleandja.</p> <p>Intressiforvardite puhul on ostja fikseeritud intressimäära maksev vastaspool ja müüja on fikseeritud intressimäära saav vastaspool.</p> <p>Tingliku väärtuse suurendamise korral on ostja sama nagu algse tehingu raames finantsinstrumendi omandaja ja müüja on sama nagu algse tehingu raames finantsinstrumendi võõrandaja.</p> <p>Tingliku väärtuse vähendamise korral on ostja sama nagu algse tehingu raames finantsinstrumendi võõrandaja ja müüja on sama nagu algse tehingu raames finantsinstrumendi omandaja</p>	
9	Finantsinstrumendi tunnuskoode	Finantsinstrumendi kordumatu ja selge tunnuskoode	{ISIN}

Nr	Andmeväli	Kirjeldus	Kasutatavad normid ja vorming
10	Hind	<p>Korraldusele määratud hind, välja arvatud (kui see on asjakohane) vahendustasu ja kogunenud intressid.</p> <p>Stopp-korralduste puhul märgitakse korralduse stopp-hind.</p> <p>Opsioonilepingute puhul märgitakse tuletislepingu hind alusvara või indeksipunkti kohta.</p> <p>Hinnavahekihlvedude puhul märgitakse otseselt alusvaraks oleva instrumendi võrdlushind.</p> <p>Krediidiriski vahetustehingute puhul märgitakse kupongiintress baaspunktides.</p> <p>Kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses, esitatakse see peamise valuuta ühikus.</p> <p>Kui hinna kasutamine ei ole asjakohane, märgitakse andmeväljale tähis NOAP.</p> <p>Kui andmed hinna kohta puuduvad, ent ollakse nende ootel, märgitakse tähis PNDG.</p> <p>Kui kokkulepitud hind on null, kasutatakse nullhinda.</p> <p>Kui võimalik, siis väärtusi ei ümardata ega kärbita</p>	<p>{DECIMAL-18/13} juhul, kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses</p> <p>{DECIMAL-11/10} juhul, kui hinda väljendatakse protsentides või tootlusena</p> <p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui hinda väljendatakse baaspunktides</p> <p>PNDG juhul, kui hind ei ole kättesaadav</p> <p>NOAP juhul, kui hind ei ole kohaldatav</p>
11	Hinna esitamise viis	<p>Siia märgitakse, kas hinda ja alushinda väljendatakse rahalises väärtuses, protsentides, tootlusena või baaspunktides</p>	<p>„MONE“ – rahalises väärtuses</p> <p>„PERC“ – protsentides</p> <p>„YIEL“ – tootlusena</p> <p>„BAPO“ – baaspunktides</p>
12	Hinnakordaja	<p>Ühe tuletislepingu alla kuuluvate alusvaraks olevate instrumentide ühikute arv.</p> <p>Ühe vahetuslepinguga hõlmatud rahaline väärtus, kui koguse andmeväljale märgitakse tehingus osalevate vahetuslepingute arv. Indeksifutuuri või indeksiotsiooni korral väärtus indeksipunkti kohta.</p> <p>Hinnavahekihlvedude korral alusvaraks oleva instrumendi hinnamuutus, millel kihtvedu põhineb.</p> <p>Sellele andmeväljale sisestatav teave peab olema kooskõlas andmeväljadel 10 ja 26 esitatud väärtustega</p>	<p>{DECIMAL- 18/17}</p> <p>1 – kui tegemist on muu kui tuletisinstrumentidega, millega lepingutes ei kaubelda</p>
13	Hinna valuuta	<p>Valuuta, milles korraldusega seotud finantsinstrumendi hinda väljendatakse (kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses)</p>	<p>{CURRENCYCODE_3}</p>
14	Poole 2 valuuta	<p>Mitme valuuta või eri valuutade intressimäära vahetustehingute puhul on poole 2 valuuta selline valuuta, milles lepingu pool 2 on nomineeritud.</p> <p>Vahetusotsioonide puhul, mille aluseks on mitme valuuta vahetustehing, on poole 2 valuuta selline valuuta, milles vahetustehingu pool 2 on nomineeritud.</p> <p>See andmeväli täidetakse üksnes intressimäära ja valuuta tuletislepingute puhul</p>	<p>{CURRENCYCODE_3}</p>

Nr	Andmeväli	Kirjeldus	Kasutatavad normid ja vorming
15	Alusvaraks oleva instrumendi kood	<p>Alusvaraks oleva instrumendi ISIN-kood</p> <p>Ameerika-tüüpi hoidmistunnistuste ehk ADRide, globaalsete hoidmistunnistuste ehk GDRide ja sarnaste instrumentide korral nende aluseks oleva finantsinstrumendi ISIN-kood.</p> <p>Vahetusvõlakirjade korral sellise instrumendi ISIN-kood, mille vastu saab võlakirja vahetada.</p> <p>Tuletisinstrumentide ja muude alusvaraga instrumentide puhul ISIN-kood, juhul kui alusvaraks olev instrument on kauplemiskohas kauplemisele võetud või sellega kaubeldakse. Kui finantsinstrumendist alusvaraks on aktsiadividend, siis dividendidele õiguse andva aktsia ISIN-kood.</p> <p>Krediidiriski vahetustehingute korral märkida võlainstrumendi ISIN-kood.</p> <p>Kui aluseks on indeks ja sellel on ISIN-kood, siis indeksi ISIN-kood.</p> <p>Kui aluseks on varade korv, tuleb iga korvi osa kohta, millega lubatakse kauplemiskohas kaubelda või millega seal kaubeldakse, märkida kõik selle ISIN-koodid. Seda andmevälja korraldakse nii mitu korda kui vaja, et panna kirja kõikide korvis olevate instrumentide andmed</p>	{ISIN}
16	Opsiooni liik	<p>Siia märgitakse, kas tuletisleping on ostuoptsioon (õigus osta konkreetset alusvara) või müügioptsioon (õigus müüa konkreetset alusvara) või et korralduse andmise hetkel ei ole võimalik kindlaks teha, kas tegu on ostu- või müügioptsiooniga. Vahetusoptsioonide puhul märgitakse tähis</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— PUTO, kui tegemist on vastuvõtja vahetusoptsiooniga, mille korral ostjal on õigus teha vahetustehing, et saada fikseeritud intressimäär;</li> <li>— CALL, kui tegemist on maksja vahetusoptsiooniga, mille korral ostjal on õigus teha vahetustehing, et maksta fikseeritud intressimäär.</li> </ul> <p>Ülem- ja alammäärade puhul märgitakse tähis</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— PUTO alammäära korral,</li> <li>— CALL ülemmäära korral.</li> </ul> <p>Andmeväli täidetakse ainult siis, kui tuletisinstrumendiks on optsioon või ostutäht</p>	<p>„PUTO“ – müügioptsioon</p> <p>„CALL“ – ostuoptsioon</p> <p>„OTHR“ – kui ei ole võimalik kindlaks määrata, kas tegemist on ostu- või müügioptsiooniga</p>
17	Täitmishind	<p>Eelnevalt kindlaks määratud hind, millega hoidja peab alusvaraks oleva instrumendi ostma või müüma, või märges selle kohta, et korralduse andmise hetkel pole hinda võimalik kindlaks määrata.</p> <p>Andmeväli täidetakse ainult optsiooni või ostutähe korral, mille hinda on korralduse andmise hetkel võimalik määrata.</p> <p>Kui täitmishinda ei kohaldata, siis andmevälja ei täideta</p>	<p>{DECIMAL-18/13} juhul, kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses</p> <p>{DECIMAL-11/10} juhul, kui hinda väljendatakse protsentides või tootlusena</p> <p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui hinda väljendatakse baaspunktidest</p> <p>PNDG juhul, kui hind ei ole kättesaadav</p>
18	Täitmishinna valuuta	Täitmishinna valuuta	{CURRENCYCODE_3}

Nr	Andmeväli	Kirjeldus	Kasutatavad normid ja vorming
19	Ettemakse	Iga ettemakse rahaline väärtus müüja saadud või makstud tingliku väärtuse baaspunktide alusel. Kui müüja saab ettemakse, on märgitav väärtus positiivne. Kui müüja teeb ettemakse, on märgitav väärtus negatiivne. Tuletislepingute tingliku väärtuse suurenemise või vähenemise puhul kajastatakse muutuse absoluutväärtust ja seda väljendatakse positiivse arvuna	{DECIMAL-18/5}
20	Ülekande liik	Siia märgitakse, kas tehing on arveldatud füüsiliselt või rahas. Kui ülekande liiki ei saa korralduse esitamise hetkel kindlaks määrata, märgitakse tähis OPTL. Andmeväli täidetakse ainult tuletisinstrumentide olemasolul	„PHYS“ – füüsiliselt arveldatud „CASH“ – rahas arveldatud „OPTL“ – vastaspoole vabal valikul või juhul, kui ülekande liigi määrab kolmas isik
21	Opsiooni täitmise tüüp	Siia märgitakse, kas opsiooni saab täita üksnes kindlaksmääratud kuupäeval (Euroopa- ja Aasia-tüüp), mitmel eelnevalt kindlaksmääratud kuupäeval (Bermuda-tüüp) või igal hetkel lepingu kehtivusajal (Ameerika-tüüp). Andmeväli täidetakse ainult opsioonide puhul	„EURO“ – Euroopa „AMER“ – Ameerika „ASIA“ – Aasia „BERM“ – Bermuda „OTHR“ – muu tüüp
22	Lõpptähtaeg	Finantsinstrumendi lõpptähtaeg. Andmeväli täidetakse ainult kindlaksmääratud lõpptähtajaga võlainstrumentide puhul	{DATEFORMAT}
23	Kehtivuse kaotamise kuupäev	Teatud finantsinstrumendi kehtivuse kaotamise kuupäev. Andmeväli täidetakse ainult kindlaksmääratud kehtivuse kaotamise kuupäevaga tuletisinstrumentide puhul	{DATEFORMAT}
24	Kogusevaluuta	Valuuta, milles kogust väljendatakse. Andmeväli täidetakse üksnes juhul, kui kogust väljendatakse nimi- või rahalise väärtusena	{CURRENCYCODE_3}
25	Koguse esitamise viis	Siia märgitakse, kas tehingu kogust väljendatakse ühikute arvuna, nimi- või rahalise väärtusena	„UNIT“ – ühikute arv „NOML“ – nimiväärtus „MONE“ – rahaline väärtus
26	Algne kogus	Korralduse finantsinstrumentide ühikute arv või tuletislepingute arv. Finantsinstrumendi nimi- või rahaline väärtus. Hinnavahekihlvedude puhul on kogus panustatud rahaline väärtus alusvaraks oleva finantsinstrumendi punkti muutuse kohta. Tuletislepingute tingliku väärtuse suurenemisel või vähenemisel kajastatakse muutuse absoluutväärtust ja seda väljendatakse positiivse arvuna. Krediidiriski vahetustehingute puhul on kogus tinglik summa, mille puhul on kaitse omandatud või võõrandatud	{DECIMAL-18/17} juhul, kui kogust väljendatakse ühikute arvuna {DECIMAL-18/5} juhul, kui kogust väljendatakse rahalises või nimiväärtuses

Nr	Andmeväli	Kirjeldus	Kasutatavad normid ja vorming
27	Kuupäev ja kellaaeg	Korralduse saamise või tehinguotsuse täpne kuupäev ja kellaaeg. Vajaduse korral säilitatakse andmevälja kooskõlas komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/574] <sup>(3)</sup> artikliga 3 ja lisa tabeliga 2	{DATE_TIME_FORMAT} Vajaduse korral määratakse koh-tade arv pärast sekundeid kooskõlas delegeeritud määruse (EL) 2017/574 lisa tabeliga 2
28	Kliendilt saadav lisateave	Kõik korraldusega seotud juhised, parameetrid, tingimused ja muud üksikasjad, mille klient on investeerimisühingule esitanud	Vabatekst

<sup>(1)</sup> Komisjoni 24. juuni 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/580, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 600/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad finantsinstrumentidega seotud korralduste asjaomaste andmete säilitamist (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 193).

<sup>(2)</sup> Komisjoni 28. juuli 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/590, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 600/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, milles käsitletakse tehingutest teatamist pädevatele asutustele (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 449).

<sup>(3)</sup> Komisjoni 7. juuni 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/574, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, milles käsitletakse äritegevuses kasutatavate kellade täpsusastet (vt käesoleva Euroopa Liidu Teataja lk 148).

Tabel 3

## Teave väljaminevate ja täidetud korralduste kohta

Nr	Andmeväli/sisu	Kirjeldus	Vorming
1	Ostu-müüginäitaja	Siia märgitakse, kas tegu on ostu- või müügikorraldusega, nagu on määratud tabeli 2 andmevälja 8 kirjelduses	„BUYI“ – ost „SELL“ – müük
2	Kauplemisvolitus	Siia märgitakse, kas korralduse esitamine tuleneb kauplemiskoha liikmelt, osaliselt või kliendilt, kes tegi direktiivi 2014/65/EL artikli 4 punkti 38 kohase kliendikorralduste sobitamistehingu või kauples direktiivi 2014/65/EL artikli 4 punkti 6 kohaselt oma arvel. Kui korralduse esitamine ei tulene kauplemiskoha liikmelt, osaliselt või kliendilt, kes tegi kliendikorralduste sobitamistehingu või kauples oma arvel, märgitakse andmeväljale, et tehing tehti muu volituse alusel	„DEAL“ – kauplemine oma arvel „MTCH“ – kliendikorralduste sobitamine „AOTC“ – muu volituse alusel
3	Likviidsuse pakkumine	Siia märgitakse, kas korraldus esitati kauplemiskohale direktiivi 2014/65/EL artiklite 17 ja 48 kohase turutegemise strateegia või muu tegevuse osana vastavalt komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/575 <sup>(1)</sup> artiklile 3	„õige“ „vale“
4	Ühingusisene täitmine	Investeerimisühingus sellise isiku või algoritmi tunnuskood, kes vastutab korraldusest tuleneva tehingu täitmise eest vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2017/590 artiklile 9. Kui tehingu täitmise eest vastutab füüsiline isik, märgitakse isiku riiklik tunnuskood {NATIONAL_ID}. Kui tehingu täitis algoritm, täidetakse andmeväli vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2017/590 artiklile 9.	{NATIONAL_ID} – füüsilised isikud {ALPHANUM-50} – algoritmid

Nr	Andmeväli/sisu	Kirjeldus	Vorming
		Kui tehingu täitmises osaleb mitu isikut või isikute ja algoritmide kombinatsioon, määrab ühing peamiselt vastutava kaupleja või algoritmi, nagu on kindlaks määratud delegeeritud määruse (EL) 2017/590 artiklis 9, ja märgib sellele andmeväljale kõnealuse kaupleja või algoritmi tunnuskoodi. Andmeväli täidetakse ainult täidetud korralduste puhul.	
5	Kauplemiskohale või teisele investeerimisühingule esitatud korralduse tunnuskoode	Sisemine kood, mida investeerimisühing kasutab kauplemiskohale või teisele investeerimisühingule esitatud korralduse identimiseks, tingimusel et kood on iga kauplemispäeva ja finantsinstrumendi puhul kordumatu	{ALPHANUM-50}
6	Korralduse tunnuskoode, mille on määranud teine investeerimisühing või kauplemiskoht, kellele korraldus esitati	Tärkkood, mille on määranud teine investeerimisühing või kauplemiskoht, kellele investeerimisühing korralduse täitmiseks esitas. Sellele andmeväljale märgitakse viimati nimetatud investeerimisühingu või kauplemiskoha määratud tunnuskoode	{ALPHANUM-50}
7	Korralduse saaja tunnuskoode	Selle investeerimisühingu või kauplemiskoha kood, kellele korraldus edastati	Investeerimisühingu puhul: {LEI} Kauplemiskoha puhul: {MIC}
8	Korralduse liik	Kauplemiskohale esitatud korralduse liik vastavalt kauplemiskoha normidele	{ALPHANUM-50}
9	Määratud hind	Maksimumhind, mille puhul saab ostukorralduse alusel kaubelda, või miinimumhind, mille puhul saab müügi korralduse alusel kaubelda. Strateegiapõhiste korralduste puhul hinnavahe. See võib olla negatiivne või positiivne. Korralduste puhul, millel ei ole määratud hinda, ja hinnata korralduste puhul jäetakse see andmeväli tühjaks. Vahetusvõlakirjade puhul märgitakse sellele andmeväljale korralduse puhul kasutatud tegelik hind (ilma tuleviku rahavoogudega või koos tuleviku rahavoogudega). Kui korraldus on täidetud, salvestab investeerimisühing ka hinna, millega tehing täideti	{DECIMAL-18/13} juhul, kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses Kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses, esitatakse see peamise valuuta ühikus {DECIMAL-11/10} juhul, kui hinda väljendatakse protsentides või tootlusena {DECIMAL-18/17} juhul, kui hinda väljendatakse baaspunktides
10	Hinna valuuta	Valuuta, milles korraldusega seotud finantsinstrumendi tehinguhinda väljendatakse (kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses)	{CURRENCYCODE_3}
11	Hinna esitamise viis	Sia märgitakse, kas hinda ja alushinda väljendatakse rahalises väärtuses, protsentides, tootlusena või baaspunktides	„MONE“ – rahalises väärtuses „PERC“ – protsentides „YIEL“ – tootlusena „BAPO“ – baaspunktides
12	Täiendav määratud hind	Muu määratud hind, mida võidakse korralduse puhul kasutada. Kui andmeväli ei ole asjakohane, jäetakse see tühjaks.	{DECIMAL-18/13} juhul, kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses

Nr	Andmeväli/sisu	Kirjeldus	Vorming
			<p>Kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses, esitatakse see peamise valuuta ühikus.</p> <p>{DECIMAL-11/10} juhul, kui hinda väljendatakse protsentides või tootlusena</p> <p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui hinda väljendatakse baaspunkti-des</p>
13	Stopp-hind	<p>Hind, mis tuleb saavutada, et korraldus muutuks aktiivseks.</p> <p>Stopp-korralduste puhul, mille käivitavad finantsinstrumendi hinnast sõltumatud sündmused, märgitakse sellel andmeväljal stopp-hinnaks null.</p> <p>Kui andmeväli ei ole asjakohane, jäetakse see tühjaks.</p>	<p>{DECIMAL-18/13} juhul, kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses</p> <p>Kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses, esitatakse see peamise valuuta ühikus.</p> <p>{DECIMAL-11/10} juhul, kui hinda väljendatakse protsentides või tootlusena</p> <p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui hinda väljendatakse baaspunkti-des</p>
14	Seotud määratud hind	<p>Maksimumhind, mille puhul saab seotud ostukorralduse alusel kaubelda, või miinimumhind, mille puhul saab seotud müügikorralduse alusel kaubelda.</p> <p>Kui andmeväli ei ole asjakohane, jäetakse see tühjaks.</p>	<p>{DECIMAL-18/13} juhul, kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses</p> <p>Kui hinda väljendatakse rahalises väärtuses, esitatakse see peamise valuuta ühikus.</p> <p>{DECIMAL-11/10} juhul, kui hinda väljendatakse protsentides või tootlusena</p> <p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui hinda väljendatakse baaspunkti-des</p>
15	Järelejäänud kogus, sealhulgas varjatud kogus	<p>Kogus, mis jääb tellimusraamatusse pärast korralduse osalist täitmist või korraldust mõjutava muu sündmuse korral.</p> <p>Osalise täitmise korralduse puhul on see pärast osalist täitmist järelejäänud kogus kokku. Korralduse kandmisel tellimusraamatusse on see algne kogus</p>	<p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui kogust väljendatakse ühikute arvuna</p> <p>{DECIMAL-18/5} juhul, kui kogust väljendatakse rahalises või nimiväärtuses</p>
16	Nähtav kogus	Kogus, mis on tellimusraamatus nähtav (vastandina varjatud kogusele)	<p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui kogust väljendatakse ühikute arvuna</p> <p>{DECIMAL-18/5} juhul, kui kogust väljendatakse rahalises või nimiväärtuses</p>
17	Kaubeldud kogus	Osalise või täieliku täitmise korral märgitakse sellele andmeväljale täidetud kogus	<p>{DECIMAL-18/17} juhul, kui kogust väljendatakse ühikute arvuna</p> <p>{DECIMAL-18/5} juhul, kui kogust väljendatakse rahalises või nimiväärtuses</p>

Nr	Andmeväli/sisu	Kirjeldus	Vorming
18	Minimaalne aktsepteeritav kogus	Minimaalne aktsepteeritav kogus korralduse puhul, mida võidakse täita mitme osalise täitmise teel. Tavaliselt kasutatakse ainult mittepüsivate korralduste liikide puhul. Kui andmeväli ei ole asjakohane, jäetakse see tühjaks.	{DECIMAL-18/17} juhul, kui kogust väljendatakse ühikute arvuna {DECIMAL-18/5} juhul, kui kogust väljendatakse rahalises või nimiväärtuses
19	Minimaalne täitmismaht	Võimaliku üksiktäitmise minimaalne maht. Kui andmeväli ei ole asjakohane, jäetakse see tühjaks.	{DECIMAL-18/17} juhul, kui kogust väljendatakse ühikute arvuna {DECIMAL-18/5} juhul, kui kogust väljendatakse rahalises või nimiväärtuses
20	Minimaalne täitmismaht ainult esimese täitmise puhul	Sii märgitakse, kas minimaalne täitmismaht kehtib ainult esimese täitmise puhul. Kui andmeväli 19 on tühjaks jäetud, jäetakse ka see andmeväli tühjaks.	„õige“ „vale“
21	Üksnes passiivsuse näitaja	Sii märgitakse, kas korraldus on esitatud kauplemiskohale andmete/tähisega, mille tõttu korraldust ei saa viivitamata mis tahes nähtava vastakorralduse vastu täita.	„õige“ „vale“
22	Oma korralduse täitmise vältimine ( <i>Self-Execution Prevention</i> )	Näitab, kas korraldus on esitatud oma korralduse täitmise vältimise kriteeriumiga, nii et seda ei täidetakse tellimusraamatu vastaspoole korraldusega, mille on sisestanud sama liige või osaline	„õige“ „vale“
23	(Korralduse esitamise) kuupäev ja kellaaeg	Täpne kuupäev ja kellaaeg, mil korraldus kauplemiskohale või teisele investeerimisühingule esitati	{DATE_TIME_FORMAT} Kohtade arv pärast sekundeid määratakse kooskõlas delegeeritud määruse (EL) 2017/574 lisa tabeliga 2
24	(Korralduse saamise) kuupäev ja kellaaeg	Iga kauplemiskohale või teisele investeerimisühingule edastatud või nende saadud sõnumi täpne kuupäev ja kellaaeg	{DATE_TIME_FORMAT} Kohtade arv pärast sekundeid määratakse kooskõlas delegeeritud määruse (EL) 2017/574 lisa tabeliga 2
25	Järjenumber	Investeerimisühing tähistab iga andmeväljal 26 loetletud sündmuse positiivse täisarvuga kasvavas järjestuses. Järjenumber on iga sündmuse liigi puhul kordumatu, kõikide sündmuste puhul ühtsel kujul, tähistatud investeerimisühingu ajatempliga ja sündmuse toimumise kuupäeval muutumatu	{INTEGER-50}
26	Uus korraldus, korralduse muutmine, tühistamine, tagasilükkamine, osaline või täielik täitmine	Uus korraldus: kauplemiskoha korraldaja saab uue korralduse.  Käivitatud: korraldus, mis muutub täidetavaks või vajaduse korral mittetäidetavaks eelnevalt kindlaks määratud tingimuse täitumisel.	„NEWO“ – uus korraldus  „TRIG“ – käivitatud

Nr	Andmeväli/sisu	Kirjeldus	Vorming
		<p>Kauplemiskoha liikme, osalise või kliendi poolt asendatud: kauplemiskoha liige, osaline või klient otsustab omal algatusel muuta korralduse andmeid, mida ta on varem tellimusraamatusse kandnud.</p> <p>Turutoimingute kaudu asendatud (automaatne): kauplemiskoha korraldaja IT-süsteemid on muutnud korralduse andmeid. See hõlmab juhtusid, kui muudetud on seotud hinnatasega korralduse või liikuva stopp-korralduse andmeid, et kajastada seda, kus korraldus tellimusraamatus asub.</p> <p>Turutoimingute kaudu asendatud (inimsekkumine): kauplemiskoha korraldaja töötajad on muutnud korralduse andmeid. See hõlmab juhtusid, kui kauplemiskoha liikmel, osalisel või kliendil on IT-probleeme, mistõttu on vaja korraldused kiiresti tühistada.</p> <p>Seisundi muutmine kauplemiskoha liikme, osalise või kliendi algatusel. See hõlmab aktiveerimist ja desaktiveerimist.</p> <p>Seisundi muutmine turutoimingute tõttu.</p> <p>Tühistatud kauplemiskoha liikme, osalise või kliendi algatusel.</p> <p>Tühistatud turutoimingute kaudu. See hõlmab selliste investimisühingute kaitsemehhanismi, kes tegelevad turutegevuse strateegia elluviimisel direktiivi 2014/65/EL artiklites 17 ja 48 sätestatud algoritmkauplemisega.</p> <p>Tagasi lükatud korraldus: kauplemiskoha korraldaja saadud, kuid tagasi lükatud korraldus.</p> <p>Kehtivuse kaotanud korraldus: korraldus on pärast selle kehtivusaega tellimusraamatust kõrvaldatud.</p> <p>Osaliselt täidetud: korraldus ei ole täielikult täidetud, mistõttu teatav kogus kuulub veel täitmisele.</p> <p>Täidetud: täitmisele kuuluv kogus on otsa saanud</p>	<p>„REME“ – kauplemiskoha liikme, osalise või kliendi poolt asendatud</p> <p>„REMA“ – turutoimingute kaudu asendatud (automaatne)</p> <p>„REMH“ – turutoimingute kaudu asendatud (inimsekkumine)</p> <p>„CHME“ – seisundi muutmine kauplemiskoha liikme, osalise või kliendi algatusel</p> <p>„CHMO“ – seisundi muutmine turutoimingute tõttu</p> <p>„CAME“ – tühistatud kauplemiskoha liikme, osalise või kliendi algatusel</p> <p>„CAMO“ – tühistatud turutoimingute kaudu</p> <p>„REMO“ – tagasi lükatud korraldus</p> <p>„EXPI“ – kehtivuse kaotanud korraldus</p> <p>„PARF“ – osaliselt täidetud</p> <p>„FILL“ – täidetud {ALPHANUM-4} tärgid, mis ei ole kauplemiskoha liigitussüsteemis veel kasutusel</p>
27	Lühikeseks müügi näitaja	<p>Lühikeseks müük, mille on teinud investimisühing enda või kliendi nimel, nagu on kirjeldatud delegeeritud määruse (EL) 2017/590 artiklis 11.</p> <p>Kui investimisühing täidab tehingu müüva kliendi nimel ja ta ei saa parimal võimalikul viisil tegutsedes kindlaks teha, kas tegemist on lühikeseks müügiga, märgitakse andmeväljale tähis „UNDI“.</p> <p>Kui tehing puudutab esitatud korraldust, mis vastab delegeeritud määruse (EL) 2017/590 artiklis 4 sätestatud edastamise tingimustele, täidab vastuvõttev ühing andmevälja vastuvõtva ühingu aruandes, kasutades edastavalt ühingu saadud teavet.</p>	<p>„SSHO“ – lühikeseks müük ilma erandita</p> <p>„SSEX“ – lühikeseks müük erandiga</p> <p>„SELL“ – muu kui lühikeseks müük</p> <p>„UNDI“ – teave ei ole kättesaadav</p>

Nr	Andmeväli/sisu	Kirjeldus	Vorming
		<p>Andmeväli on asjakohane ainult siis, kui instrumendi suhtes kohaldatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu (2) määrust (EL) nr 236/2012 ja müüja on investeerimisühing või selle klient.</p> <p>Andmeväli on asjakohane täidetud korralduste puhul</p>	
28	Vabastamise näitaja	<p>Siia märgitakse, kas tehing täideti müügieelse vabastamisega kooskõlas määruse (EL) nr 600/2014 artiklitega 4 ja 9.</p> <p>Omakapitaliinstrumentide puhul:            RFPT = võrdlushinnaga tehing;            NLIQ = määratud vastaspooltega tehingud likviidsete finantsinstrumentidega;            OILQ = määratud vastaspooltega tehingud mittelikviidsete finantsinstrumentidega;            PRIC = määratud vastaspooltega tehingud, mille suhtes kohaldatakse muid tingimusi kui selle omakapitaliinstrumendi kehtiv turuhind.</p> <p>Mittekapitaliinstrumentide puhul:            SIZE = konkreetset mahtu ületav tehing            ILQD = mittelikviidse instrumendi tehing</p> <p>Andmeväli on asjakohane ainult korralduste puhul, mis täideti vabastamise alusel müügikohas</p>	<p>Märkige üks või mitu järgmist tähist:</p> <p>„RFPT“ – võrdlushind            „NLIQ“ – määratud vastaspooltega (likviidne)            „OILQ“ – määratud vastaspooltega (mittelikviidne)            „PRIC“ – määratud vastaspooltega (tingimused)            „SIZE“ – ületab konkreetset mahtu            „ILQD“ – mittelikviidne instrument</p>
29	Suunamisstrateegia	<p>Kohaldatav suunamisstrateegia vastavalt kauplemiskoha normidele.</p> <p>Kui andmeväli ei ole asjakohane, jäetakse see tühjaks.</p>	{ALPHANUM-50}
30	Kauplemiskoha tehingu tunnuskood	<p>Tärkkood, mille on kauplemiskoht määranud tehingule vastavalt delegeeritud määruse (EL) 2017/575 artiklile 12.</p> <p>Andmeväli on asjakohane ainult korralduste puhul, mis täideti müügikohas</p>	{ALPHANUM-52}
31	Kehtivusaeg	<p>Päeva jooksul kehtiv korraldus: korraldus kaotab kehtivuse selle kauplemispäeva lõpus, mil ta tellimusraamatusse kanti.</p> <p>Kuni tühistamiseni kehtiv korraldus: korraldus on tellimusraamatus aktiivne ja täidetav kuni selle tühistamiseni.</p> <p>Kuni teatava kellaajani kehtiv korraldus: korraldus kaotab kehtivuse hiljemalt eelnevalt kindlaks määratud ajal jooksva kauplemisperioodil.</p> <p>Kuni teatava kuupäevani kehtiv korraldus: korraldus kaotab kehtivuse kindlaks määratud kuupäeva lõpus.</p> <p>Kuni kindlaks määratud kuupäeva ja kellaajani kehtiv korraldus: korraldus kaotab kehtivuse kindlaks määratud kuupäeval ja kellaajal.</p> <p>Pärast teatavat kellaega kehtiv korraldus: korraldus on aktiivne alles pärast eelnevalt kindlaks määratud kellaega jooksva kauplemisperioodil.</p>	<p>„GDAY“ – päeva jooksul kehtiv korraldus</p> <p>„GTCA“ – kuni tühistamiseni kehtiv korraldus</p> <p>„GTHT“ – kuni teatava kellaajani kehtiv korraldus</p> <p>„GTHD“ – kuni teatava kuupäevani kehtiv korraldus</p> <p>„GTDT“ – kuni kindlaks määratud kuupäeva ja kellaajani kehtiv korraldus</p> <p>„GAFT“ – pärast teatavat kellaega kehtiv korraldus</p>

Nr	Andmeväli/sisu	Kirjeldus	Vorming
		<p>Pärast teatavat kuupäeva kehtiv korraldus: korraldus on aktiivne alles alates eelnevalt kindlaks määratud kuupäevast.</p> <p>Pärast kindlaks määratud kuupäeva ja kellaega kehtiv korraldus: korraldus on aktiivne alles alates eelnevalt kindlaks määratud kuupäeva teatavast kellaajast.</p> <p>Täida-kohe-või-tühista-korraldus: korraldus, mis täidetakse tellimusraamatusse kandmisel (koguses, mida saab täita) ja mille järelejäänud koguse (kui seda on) kajastamine tellimusraamatus lõpetatakse.</p> <p>Täida-või-tühista-korraldus: korraldus, mis täidetakse tellimusraamatusse kandmisel, tingimusel et seda on võimalik täielikult täita. Kui korraldust on võimalik täita ainult osaliselt, lükatakse see automaatselt tagasi ja seega seda ei täideta.</p> <p>Muud: konkreetsele ärimudelile, kauplemisplatvormile või -süsteemile omased muud lisanäitajad</p>	<p>„GAFD“ – pärast teatavat kuupäeva kehtiv korraldus</p> <p>„GADT“ – pärast kindlaks määratud kuupäeva ja kellaega kehtiv korraldus</p> <p>„IOCA“ – täida-kohe-või-tühista-korraldus</p> <p>„F“ – täida-või-tühista-korraldus või</p> <p>{ALPHANUM-4} tähid, mis ei ole kauplemiskoha liigitussüsteemis veel kasutusel</p>
32	Tehingupiirangud	<p>Sulgemishinna ristumisperioodi puhul kehtiv korraldus: korraldus on sobiv sulgemishinna ristumisperioodiks.</p> <p>Oksjoni puhul kehtiv korraldus: korraldus on aktiivne ja täidetav üksnes oksjonietapis (mille võib eelnevalt kindlaks määrata kauplemiskoha liige, osaline või klient, kes korralduse esitas, nt ava- ja sulgemisoksjonitel või päevisesest oksjonitel).</p> <p>Üksnes pidevkauplemise puhul kehtiv korraldus: korraldus on aktiivne üksnes pidevkauplemise perioodil.</p> <p>Muud: konkreetsele ärimudelile, kauplemisplatvormile või -süsteemile omased muud lisanäitajad</p>	<p>„SESR“ – sulgemishinna ristumisperioodi puhul kehtiv korraldus</p> <p>„VFAR“ – oksjoni puhul kehtiv korraldus</p> <p>„VFCR“ – üksnes pidevkauplemise puhul kehtiv korraldus</p> <p>{ALPHANUM-4} tähid, mis ei ole kauplemiskoha liigitussüsteemis veel kasutusel</p> <p>Kui asjakohased on mitu näitajat, märgitakse andmeväljale mitu tähist, mis eraldatakse koma</p>
33	Kehtivusaja kuupäev ja kellaeg	<p>Ajatempel, mis kajastab aega, mil korraldus muutub aktiivseks või see kõrvaldatakse tellimusraamatust.</p> <p>Päeva jooksul kehtiv korraldus: tellimisraamatusse kandmise kuupäev ajatempliga vahetult enne keskööd.</p> <p>Kuni teatava kellaajani kehtiv korraldus: tellimisraamatusse kandmise kuupäev koos korralduses märgitud kellaajaga.</p> <p>Kuni teatava kuupäevani kehtiv korraldus: kindlaks määratud kehtivuse kaotamise kuupäev ajatempliga vahetult enne keskööd.</p> <p>Kuni kindlaks määratud kuupäeva ja kellaajani kehtiv korraldus: kindlaks määratud kehtivuse kaotamise kuupäev ja kellaeg.</p> <p>Pärast teatavat kellaega kehtiv korraldus: tellimisraamatusse kandmise kuupäev ja kindlaks määratud kellaeg, mil korraldus muutub aktiivseks.</p>	<p>{DATE_TIME_FORMAT}</p> <p>Kohtade arv pärast sekundeid määratakse kooskõlas delegeeritud määruse (EL) 2017/574 lisa tabeliga 2</p>

Nr	Andmeväli/sisu	Kirjeldus	Vorming
		<p>Pärast teatavat kuupäeva kehtiv korraldus: kindlaks määratud kuupäev ajatempliga vahetult pärast keskööd.</p> <p>Pärast kindlaks määratud kuupäeva ja kellaega kehtiv korraldus: kindlaks määratud kuupäev ja kellaeg, mil korraldus muutub aktiivseks.</p> <p>Kuni tühistamiseni kehtiv korraldus: lõplik kuupäev ja kellaeg, mil korraldus turutoimingute kaudu automaatselt kõrvaldatakse.</p> <p>Muud: mis tahes täiendava kehtivusliigi ajatempel</p>	
34	Koondatud korraldus	Siia märgitakse, kas korraldus on koondatud korraldus kooskõlas delegeeritud määruse (EL) 2017/575 artikli 2 lõikega 3.	„õige“ „vale“
35	Väljamineva korraldusega seotud lisateave	<p>Kõik korralduse juhised, parameetrid, tingimused ja muud andmed,</p> <p>mille investeerimisühing edastab kauplemiskohale, eelkõige need juhised, parameetrid, tingimused ja andmed, mida kauplemiskohal on vaja, et mõista, kuidas ta peab korraldust käsitlema, või</p> <p>mille kauplemiskoht edastab investeerimisühingule, eelkõige need juhised, parameetrid, tingimused ja andmed, mida investeerimisühingul on vaja, et mõista, kuidas ta peab korraldust käsitlema.</p>	Vabatekst

(<sup>1</sup>) Komisjoni 8. juuni 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/575, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta regulatiivsete tehniliste standarditega, milles käsitletakse teavet, mida täitmiskohad avaldavad tehingute täitmise kvaliteedi kohta (vt käesoleva *Euroopa Liidu Teataja* lk 152).

(<sup>2</sup>) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. märtsi 2012. aasta määrus (EL) nr 236/2012 lühikeseks müügi ja krediidiriski vahetustehingute teatavate aspektide kohta (ELT L 86, 24.3.2012, lk 1).