

Circulaire

Brussel, 30 juni 2020

Kenmerk: NBB_2020_26

uw correspondent:
Gertjan van Gastel
tel. +32 2 221 27 88
Gertjan.vanGastel@nbb.be

ESMA-richtsnoeren (ESMA70-151-2906) inzake de gestandaardiseerde procedures en normen voor berichtenverkeer overeenkomstig artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 betreffende effectenafwikkeling en centrale effectenbewaarinstellingen (CSDR)

Toepassingsveld

Beursvennootschappen naar Belgisch recht en in België gevestigde bijkantoren van beursvennootschappen die ressorteren onder het recht van een land dat geen lid is van de EER; zowel op geconsolideerde als op vennootschappelijke basis.

Samenvatting/Doelstelling

In deze richtsnoeren worden de vereisten gespecificeerd met betrekking tot de vereisten van artikel 6, lid 2, en in het bijzonder de gestandaardiseerde procedures en normen voor berichtenverkeer die dienen te worden gebruikt om te voldoen aan artikel 6, lid 2, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 909/2014, zijnde de Verordening betreffende effectenafwikkeling en centrale effectenbewaarinstellingen (CSDR).

De vereiste die is vastgelegd in artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 en nader is gespecificeerd in artikel 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, is gericht op de voorbereiding van het afwikkelingsproces: beleggingsondernemingen dienen ervoor te zorgen dat zij op de werkdag waarop de transactie plaatsvindt, voor zover mogelijk, over alle nodige afwikkelingsgegevens beschikken. Hiertoe communiceren beleggingsondernemingen die niet reeds over de nodige afwikkelingsinformatie beschikken, met hun cliënten om de desbetreffende informatie te verkrijgen; hiertoe behoren ook gestandaardiseerde gegevens die nuttig zijn voor het afwikkelingsproces.

Geachte mevrouw
Geachte heer

Met deze circulaire wenst de Nationale Bank van België aan te geven dat de richtsnoeren van ESMA inzake gestandaardiseerde procedures en protocollen voor berichtenverkeer overeenkomstig Artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 geïntegreerd zijn in haar toezichtspraktijk. Deze circulaire bevat een korte samenvatting van deze richtsnoeren die geconsulteerd kunnen worden op de website van de ESMA via volgende link:

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-translations-guidelines-standardised-procedures-and-messaging>

Doel

Op grond van artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 wordt van beleggingsondernemingen verwacht dat zij, waar van toepassing, maatregelen treffen om het aantal mislukte afwikkelingsoperaties te beperken. ESMA heeft overeenkomstig dit artikel technische reguleringsnormen ontwikkeld om onder meer de bijzonderheden van de toewijzings- en bevestigingsmaatregelen en van de procedures tussen beleggingsondernemingen en hun professionele cliënten te specificeren die erop gericht zijn de afwikkeling te vergemakkelijken. Deze zijn opgenomen in artikel 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie.

Deze richtsnoeren zijn derhalve bedoeld om het toepassingsgebied van de vereiste van artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 te verduidelijken en om hulp te bieden ten aanzien van de te gebruiken gestandaardiseerde procedures en normen voor berichtenverkeer met het oog op de naleving van die vereiste.

Richtsnoeren

Beleggingsondernemingen zorgen ervoor dat zij en hun professionele cliënten, rekening houdend met hun rollen in elke effectentransactie, waar van toepassing, voldoen aan de vereisten die zijn vastgelegd in artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014.

Wanneer twee entiteiten met een vergunning als beleggingsonderneming tegenover elkaar staan bij een transactie in financiële instrumenten, worden de respectieve rollen van elke entiteit in de betrokken transactie geanalyseerd om vast te stellen welke entiteit met het oog op de toepassing van deze vereisten dient te worden beschouwd als de beleggingsonderneming en welke als de cliënt.

Om twijfel te voorkomen wordt een entiteit die behoort tot een van de categorieën in Deel I van Bijlage II van Richtlijn 2014/65/EU, beschouwd als een professionele cliënt voor de toepassing van artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014, ongeacht de vraag of de beleggingsonderneming, in het algemeen of voor bepaalde specifieke transacties of diensten, deze heeft geclassificeerd als in aanmerking komende tegenpartij, in de zin van artikel 30, lid 2, van Richtlijn 2014/65/EU, of als een niet-professionele cliënt.

De vereisten van artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 gelden met betrekking tot transacties in de financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014.

Een beleggingsonderneming komt contractueel met zijn professionele klant overeen welke communicatieprocedures en protocollen voor berichtenverkeer zij onderling zullen gebruiken met het oog op de tenuitvoerlegging van de maatregelen tot beperking van het aantal mislukte afwikkelingsoperaties als beschreven in artikel 6, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014.

De beleggingsonderneming en haar professionele cliënt kunnen de onmiddellijke verstrekking van deze informatie op verschillende manieren regelen:

- a. verzenden van zowel een schriftelijke bevestiging als een schriftelijke toewijzing door de professionele cliënt aan zijn beleggingsonderneming, als gespecificeerd in artikel 2, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie; of
- b. niet verzenden van een schriftelijke bevestiging: Wanneer de schriftelijke bevestiging is opgenomen in de schriftelijke toewijzing, overeenkomstig artikel 2, lid 1, derde alinea, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, kunnen de beleggingsonderneming en de professionele cliënt overeenkomen dat de schriftelijke bevestiging van de voorwaarden van de transactie kan worden verstrekt in een extra veld in de schriftelijke toewijzing, of zijn geïmpliceerd door de verzending van de schriftelijke toewijzing met betrekking tot die transactie; of
- c. niet verzenden van een schriftelijke bevestiging of een schriftelijke toewijzing: Wanneer, overeenkomstig artikel 2, lid 3, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, geen schriftelijke bevestiging of toewijzing wordt verzonden, zorgt de beleggingsonderneming ervoor dat zij wordt voorzien van de nodige afwikkelingsgegevens met betrekking tot die transactie als genoemd in artikel 2, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, vóór de in artikel 2, lid 2, van die verordening genoemde termijnen; dit kan ook mondeling plaatsvinden of via systemen die de beleggingsonderneming toegang geven tot de relevante informatie (zoals via de toegang tot een gecentraliseerde database).

De gevolgen van het te laat of niet communiceren van de schriftelijke toewijzing en bevestiging (of van een deel van de informatie die daarin wordt gevraagd) aan de beleggingsonderneming worden noch in Verordening (EU) nr. 909/2014, noch in Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie behandeld. De beleggingsonderneming en de professionele cliënt kunnen de gevolgen van dit te laat of niet communiceren regelen in hun contractuele overeenkomst.

De regelingen die de beleggingsonderneming en haar professionele cliënt overeenkomen, kunnen worden opgenomen in een willekeurige contractuele overeenkomst, waaronder in de kaderovereenkomst die hun betrekkingen regelt.

Wanneer de beleggingsonderneming en de professionele cliënt overeenkomen dat de professionele cliënt een schriftelijke bevestiging en/of toewijzing dient te verzenden overeenkomstig artikel 2, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie, wordt elke communicatieprocedure geaccepteerd die schriftelijke communicatie via post, fax of elektronische media mogelijk maakt.

Wanneer gebruik wordt gemaakt van elektronische media, biedt de beleggingsonderneming haar professionele cliënten de mogelijkheid gebruik te maken van de internationale open communicatieprocedures en -normen voor berichtenverkeer en referentiedata als gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 34, van Verordening (EU) nr. 909/2014, behalve in de volgende twee gevallen:

- a. wanneer dergelijke internationaal aanvaarde normen niet “op billijke, open en niet-discriminerende basis beschikbaar zijn voor alle betrokkenen” of niet bestaan, totdat internationale normen beschikbaar komen; en
- b. wanneer het gebruik van internationaal aanvaarde normen het een beleggingsonderneming en haar professionele cliënten niet mogelijk maakt “het aantal mislukte afwikkelingsoperaties te beperken”, zolang die ondoeltreffendheid kan worden aangetoond.

Als de beleggingsonderneming zowel het gebruik van internationale als van interne (of nationale) normen voor berichtenverkeer aanbiedt, kan de professionele cliënt kiezen welke daarvan hij gebruikt.

Deze richtsnoeren gelden vanaf 12 september 2020. Instellingen dienen derhalve op die datum de vereisten van deze richtsnoeren in hun interne procedures en IT-systemen hebben opgenomen.

De Nederlandstalige vertaling van deze ESMA-richtsnoeren is volledig als bijlage bij deze circulaire gevoegd. De bijlage kan worden geraadpleegd op de website van de Nationale Bank van België.

Een kopie van deze circulaire wordt verzonden naar de commissaris(sen), erkend revisor(en) van uw onderneming.

Hoogachtend

Pierre Wunsch
Gouverneur

Bijlage: beschikbaar via <https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-standardised-procedures-and-messaging-protocols-under-article-62-regulation-eu-0>