



European Securities and
Markets Authority

Ohjeet

markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien hallintoelimistä



Sisällysluettelo

1	Soveltamisala	3
2	Määritelmät	4
3	Tarkoitus	5
4	Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet	6
4.1	Ohjeiden asema	6
4.2	Raportointivaatimukset	6
5	MiFID II:n 45 artiklan 9 kohdan ja 65 artiklan 3 kohdan mukaiset ohjeet ylimmistä hallintoelimistä	6
5.1	Riittävä aika tehtävien hoitamiseen: yleistä	6
5.2	Riittävä aika tehtävien hoitamiseen: johtotehtävien määrän laskeminen	8
5.3	Tietämys, taidot ja kokemus	9
5.4	Rehellisyys ja lahjomattomuus	10
5.5	Riippumattomuus	11
5.6	Riittävät henkilöstö- ja rahoitusresurssit markkinoiden ylläpitäjien ylimmän hallintoelimen jäsenten tehtävään asettamista ja koulutusta varten	14
5.7	Monimuotoisuus	15
5.8	Tietojen säilyttäminen	16

1 Soveltamisala

Kenelle?

1. Ohjeita sovelletaan kansallisiin toimivaltaisiin viranomaisiin, markkinoiden ylläpitäjiin ja raportointipalvelujen tarjoajiin.

Mitä?

2. Ohjeissa, jotka perustuvat direktiivin 2014/65/EU (MiFID II)¹ 45 artiklan 9 kohtaan markkinoiden ylläpitäjien osalta ja 63 artiklan 2 kohtaan raportointipalvelujen tarjoajien osalta, täsmennetään markkinoiden ylläpitäjien tai raportointipalvelujen tarjoajien hallintoelinten jäseniin sovellettavia vaatimuksia. Asetuksen (EU) N:o 1095/2010 (ESMA-asetus)² 16 artiklaan perustuvissa ohjeissa täsmennetään, miten markkinoiden ylläpitäjien tai raportointipalvelujen tarjoajien on tallennettava tiedot voidakseen luovuttaa ne toimivaltaisille viranomaisille näiden valvontatehtävien hoitamista varten.

Milloin?

3. Nämä ohjeet tulevat voimaan 3. tammikuuta 2018.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349–496).

² Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

2 Määritelmät

4. Ellei toisin ilmoiteta, MiFID II:ssa käytetyillä termeillä on sama merkitys näissä ohjeissa.

3 Tarkoitus

5. Ohjeiden tarkoituksena on kehittää yhteiset standardit, jotka markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien on otettava huomioon nimittäessään uusia ja arvioidessaan nykyisiä hallintoelinten jäseniä. Lisäksi niissä annetaan ohjeita siitä, miten markkinoiden ylläpitäjien tai raportointipalvelujen tarjoajien on tallennettava tiedot voidakseen luovuttaa ne toimivaltaisille viranomaisille näiden valvontatehtävien hoitamista varten.

4 Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

4.1 Ohjeiden asema

6. Tämä asiakirja sisältää MiFID II:n 45 artiklan 9 kohdan ja 63 artiklan 2 kohdan nojalla ja ESMA-asetuksen 16 artiklan nojalla annettuja ohjeita. ESMA-asetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssimarkkinoiden toimijoiden on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita ja suosituksia.
7. Toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, tulisi sisällyttää ohjeet valvontakäytäntöihinsä, myös silloin, kun tietyt asiakirjan sisältämät ohjeet on kohdistettu pääasiallisesti finanssimarkkinoiden toimijoille.

4.2 Raportointivaatimukset

8. Toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on kahden kuukauden kuluessa niiden julkaisemisesta kaikilla EU:n virallisilla kielillä ilmoitettava ESMA:lle osoitteeseen smk@esma.europa.eu, noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos vastausta ei anneta määräaikaan mennessä, toimivaltaisten viranomaisten ei katsota noudattavan näitä ohjeita. ESMA:n internetsivustolla on malli ilmoituksia varten.
9. Markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien ei tarvitse ilmoittaa, noudattavatko ne näitä ohjeita.

5 MiFID II:n 45 artiklan 9 kohdan ja 65 artiklan 3 kohdan mukaiset ohjeet hallintoelimistä

5.1 Riittävä aika tehtävien hoitamiseen: yleistä

10. Markkinoiden ylläpitäjillä ja raportointipalvelujen tarjoajilla olisi oltava kirjalliset toimintaperiaatteet, joissa esitetään yksityiskohtaisesti hallintoelinten tehtävät ja velvollisuudet sekä vahvistetaan ennakolta kattava toimenkuvaus ja kunkin tehtävän hoitamiseen tarvittava arvioitu aika. Tehtävien hoitamiseen tarvittava arvioitu aika olisi määritettävä tehtävien ja velvollisuuksien mukaan ottaen erityisesti huomioon, onko kyse toimitusjohtajan tehtävistä vai hallituksen jäsenen tehtävistä.
11. Kun henkilö valitaan hallintoelimen jäseneksi, tehtävän hoitamiseen tarvittava arvioitu aika olisi vahvistettava kirjallisesti ja markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan olisi vaadittava mahdollisesti jäseneksi nimitettävää henkilöä vahvistamaan kirjallisesti,

että hän voi käyttää kyseisen ajan tehtävää varten ja että hänellä on mahdollisuus käyttää enemmän aikaa silloin, kun markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan toiminta on tavanomaista aktiivisempaa. Varsinaista tehtävään nimittämistä ei pitäisi toteuttaa ilman mahdollisen jäsenen antamaa kirjallista vahvistusta.

12. Jos henkilö valitaan sellaisen markkinoiden ylläpitäjän hallintoelimen jäseneksi, joka on kokonsa, sisäisen organisaationsa sekä toimintansa luonteen, laajuuden ja monimuotoisuuden perusteella merkittävä, hänen olisi vahvistettava kirjallisesti, että hän noudattaa MiFID II:n 45 artiklan 2 kohdan a alakohdassa asetettuja johtotehtävien lukumäärää koskevia rajoituksia.
13. Mahdollisesti nimitettävien jäsenten olisi annettava markkinoiden ylläpitäjälle tai raportointipalvelujen tarjoajalle tietoja, jotka koskevat
 - a. johtotehtäviä, joita hoidetaan muissa rahoitusalan yrityksissä tai rahoitusalan ulkopuolisissa yrityksissä, myös toimittaessa oikeushenkilön puolesta tai hallintoelimen jäsenen varajäsenenä
 - b. johtotehtäviä organisaatioissa, joiden tavoitteet eivät ole pääasiallisesti kaupallisia
 - c. muita tehtävien hoitamiseen tarvittavan ajan kannalta merkityksellisiä tehtäviä ja ammattitoimintaa finanssialalla ja sen ulkopuolella ja
 - d. hänen minkä tahansa edellisen kohdan mukaisten velvollisuuksiensa luonnetta.
14. Markkinoiden ylläpitäjien tai raportointipalvelujen tarjoajien hallintoelinten jäsenten olisi ilmoitettava markkinoiden ylläpitäjälle tai raportointipalvelujen tarjoajalle kaikista edellisen kohdan mukaisesti annettujen tietojen olennaisista muutoksista.
15. Näiden ohjeiden 5.8 kohdan mukaisia tietoja olisi päivitettävä aina, kun jäsen ilmoittaa markkinoiden ylläpitäjälle tai raportointipalvelujen tarjoajalle ulkopuolisissa ammattitehtävissään tapahtuneesta muutoksesta ja/tai aina, kun tällainen muutos tulee markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan tietoon. Tämän jälkeen markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan olisi arvioitava uudelleen jäsenen valmiudet tarvittavan ajallisen sitoutumisen suhteen.
16. Nimityskomitean (jos sellainen on perustettu) tai hallintoelinten olisi valvontatehtävässään otettava huomioon hallintoelinten jäsenten ilmaisema kumulatiivinen ajantarve ja käytettävä osallistumista hallintoelinten kokouksiin yhtenä ajallisen sitoutumisen indikaattorina.

5.2 Riittävä aika tehtävien hoitamiseen: johtotehtävien määrän laskeminen

17. Jos johtotehtävään kuuluu samanaikaisesti toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenen tehtäviä, johtotehtävä olisi katsottava toimitusjohtajan tehtäväksi.
18. Jos useat eri johtotehtävät lasketaan yhdeksi johtajan tehtäväksi MiFID II:n 45 artiklan 2 kohdan a alakohdan kolmannen kappaleen nojalla (johtajien tehtävät, jotka hoidetaan saman konsernin sisällä tai yrityksissä, joissa markkinoiden ylläpitäjällä on huomattava omistusosuus), kyseinen yksi johtajan tehtävä olisi laskettava yhdeksi toimitusjohtajan tehtäväksi, jos siihen kuuluu vähintään yksi toimitusjohtajan tehtävä. Muussa tapauksessa se olisi laskettava yhdeksi hallituksen jäsenyydeksi.
19. Kaikki sellaisissa yrityksissä hoidettavat johtajien tehtävät, joissa markkinoiden ylläpitäjällä on huomattava omistusosuus, lasketaan yhdeksi johtajan tehtäväksi. Kyseinen yksi johtajan tehtävä olisi lisättävä markkinoiden ylläpitäjässä hoidettavaan johtajan tehtävään.
20. Kaikki samaan konserniin kuuluvissa tytäryrityksissä hoidettavat johtajan tehtävät ja markkinoiden ylläpitäjässä hoidettava johtajan tehtävä lasketaan yhdeksi johtajan tehtäväksi.
21. Kun samaan konserniin kuuluvilla tytäryrityksillä on huomattava omistusosuus muissa yrityksissä, kyseisissä yrityksissä hoidettavat johtajan tehtävät olisi laskettava yhdeksi erilliseksi johtajan tehtäväksi. Tämän vuoksi tytäryhtiöissä hoidettavat johtajan tehtävät ja markkinoiden ylläpitäjässä hoidettava johtajan tehtävä olisi laskettava yhdeksi johtajan tehtäväksi ja yrityksissä hoidettavat johtajan tehtävät toiseksi erilliseksi johtajan tehtäväksi.
22. Sellaisissa organisaatioissa hoidettavia johtajan tehtäviä, joiden tavoitteet eivät ole pääasiallisesti kaupallisia, ei pitäisi ottaa huomioon laskettaessa johtotehtävien lukumäärää. Tällaiset toimet olisi kuitenkin otettava huomioon arvioitaessa asianomaisen jäsenen tehtävien edellyttämää ajantarvetta.
23. Organisaatioita, joiden tavoitteet eivät ole pääasiallisesti kaupallisia, ovat muun muassa seuraavat:
 - a. hyväntekeväisyysjärjestöt
 - b. muut voittoa tavoittelemattomat järjestöt ja

- c. yritykset, jotka on perustettu yksinomaan hallintoelinten jäsenen yksityisten taloudellisten etujen hallinnointia varten, edellyttäen, että ne eivät vaadi päivittäistä johtamista.

5.3 Tietämys, taidot ja kokemus

- 24. Markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien olisi varmistettava, että niiden hallintoelimillä on yhteisesti johtamispätevyys, joka tarvitaan hallintoelinten tehtävien ja velvollisuuksien hoitamiseen, sekä riittävät valmiudet ymmärtää yrityksen toimintaa ja toimintaan liittyviä riskejä hallintoelinten toiminnan laajuuden mukaan. Markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien olisi hallintoelinten sopivuutta kokonaisuuden kannalta arvioidessaan otettava huomioon ainakin seuraavat tietämyksen ja asiantuntemuksen alat:
 - a. kaikki markkinoiden ylläpitäjän / raportointipalvelujen tarjoajan olennainen toiminta
 - b. taloushallinto ja raportointi
 - c. strateginen suunnittelu
 - d. riskienhallinta
 - e. vaatimusten noudattaminen ja sisäinen tarkastus
 - f. tietotekniikka ja -turvallisuus
 - g. paikalliset, alueelliset ja maailmanlaajuiset markkinat soveltuvin osin
 - h. sääntely-ympäristö ja
 - i. kansallisten (kansainvälisten) konsernien johtaminen ja konsernien rakenteisiin liittyvät riskit soveltuvin osin.
- 25. hallintoelinten mahdollisilla jäsenillä olisi oltava yksilötasolla ajantasaista tietoa markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan toiminnasta ja siihen liittyvistä riskeistä, markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan ohjaus- ja hallintojärjestelmistä sekä aiotusta tehtävästä ja velvollisuuksista ja, soveltuvin osin, konsernin rakenteesta jäsenten velvollisuuksia vastaavalla tasolla. Tähän kuuluu asianmukainen tietämys niistä aloista, joista yksittäinen jäsen ei ole vastuussa suoraan vaan kollektiivisesti yhdessä muiden hallintoelinten jäsenten kanssa.
- 26. Koulutuksen osalta olisi otettava huomioon koulutuksen taso ja profiili sekä se, liittyykö koulutus rahoituspalveluihin tai rahoitustoimintaan tai johonkin muuhun keskeiseen edellä

kuvattuun tietämyksen alaan (taloushallinto ja raportointi, strateginen suunnittelu jne.). Tätä tarkoitusta varten markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien olisi otettava huomioon mahdollisen jäsenen koulutuksen avulla hankkima teoreettinen tietämys ja taidot sekä hänen aiemmissa tehtävissään saama käytännön kokemus.

27. Käytännön kokemuksen osalta olisi otettava huomioon johtavassa asemassa riittävän pitkältä ajalta saatu käytännön kokemus ja ammattikokemus. Arvioinnissa voidaan ottaa huomioon lyhytaikaiset tai määräaikaiset tehtävät, mutta ne eivät yleensä riitä osoittamaan riittävää asiantuntemusta.

5.4 Rehellisyys ja lahjomattomuus

28. Markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien olisi hallintoelintensä mahdollisen jäsenen rehellisyyttä ja lahjomattomuutta arvioidessaan pyydettävä raportointipalvelujen tarjoajiin sovellettavista toimiluvan myöntämisestä, toiminnan järjestämisestä koskevista vaatimuksista sekä liiketoimien julkistamisesta 2 päivänä kesäkuuta 2016 annetun komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/571³ 4 artiklan mukaisia asiakirjoja ja tarkistettava niiden oikeellisuus. Lisäksi niiden olisi erityisesti otettava huomioon, onko
- a. sääntely- tai muun viranomaisen käynnistämässä kurinpidollisessa tutkinnassa tehty mahdolliselle jäsenelle vastainen päätös tai onko hän tällaisen vielä keskeneräisen tutkinnan kohteena
 - b. tuomioistuimessa tehty hänelle vastainen päätös siviilioikeudellisessa menettelyssä, joka liittyy finanssi- tai datapalvelujen tarjoamiseen taikka epäasianmukaiseen käytökseen tai petokseen yrityksen johtamisen yhteydessä
 - c. hän kuulunut sellaisen yrityksen hallintoelimeen, jonka osalta viranomaisen on tehnyt sille vastaisen päätöksen tai jolle se on määrännyt seuraamuksen tai jonka rekisteröinnin tai toimiluvan viranomaisen on peruuttanut
 - d. häneltä evätty oikeus harjoittaa toimintaa, joka edellyttää viranomaisen myöntämää rekisteröintiä tai toimilupaa
 - e. hän ollut mukana sellaisen yrityksen hallintoelimessä, joka on asetettu maksukyvyttömyys- tai likvidaatiomenettelyyn aikana, jona kyseinen henkilö on

³ Komission delegoitu asetetus (EU) 2017/571, annettu 2 päivänä kesäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU täydentämisestä raportointipalvelujen tarjoajiin sovellettavilla toimiluvan myöntämisestä, toiminnan järjestämisestä koskevia vaatimuksia sekä liiketoimien julkistamista koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 87, 31.3.2017, s. 126).

ollut yrityksen hallintoelimessä, tai yhden vuoden kuluessa siitä, kun henkilö on lopettanut työskentelyn yrityksen palveluksessa

- f. ammattialajärjestö määrännyt hänelle sakkoja, keskeyttänyt hänen toimintansa, mitätöinyt hänen asemansa tai määrännyt hänelle muun seuraamuksen liittyen petoksiin tai kavalluksiin tai finanssi- tai datapalvelujen tarjoamiseen, tai
- g. hänet erotettu johto- tai hallintotehtävistä taikka sanottu irti työtehtävistä tai muista tehtävistä yrityksessä virheellisen menettelyn tai väärinkäytöksen vuoksi.

29. hallintoelimen jäsenten olisi ilmoitettava välittömästi markkinoiden ylläpitäjälle tai raportointipalvelujen tarjoajalle edellä mainituista seikoista, jotta heidän sopivuutensa voitaisiin arvioida uudelleen.

30. Kansallisen lainsäädännön nojalla ylläpidettävät asianomaiset rikosrekisterit tai hallinnolliset rekisterit olisi otettava huomioon, erityisesti tuomion tai syytteenpanon laatu, muutoksenhakutaso, määrätty rangaistus, oikeudenkäynnin vaihe ja mahdollisten maineenpalautustoimenpiteiden vaikutus. Olosuhteet, kuten viralliset lieventävät seikat ja rikoksen tai hallinto- tai valvontatoimen vakavuus, ajanjakso ja jäsenen käyttäytyminen rikoksen tai hallinto- tai valvontatoimen jälkeen sekä rikoksen tai hallinto- tai valvontatoimen merkittävyys tehtävän kannalta, olisi otettava huomioon.

5.5 Riippumattomuus

31. Markkinoiden ylläpitäjän / raportointipalvelujen tarjoajan hallintoelimen jäsenten tai mahdollisten jäsenten olisi osoitettava ja ilmoitettava hallintoelimelle sellaisia eturistiriitoja mahdollisesti aiheuttavat olosuhteet, jotka voivat rajoittaa heidän kykyään suorittaa tehtäviään riippumattomasti ja objektiivisesti ja saattaa heidät alttiiksi epäasianmukaiselle vaikuttimille ja joiden taustalla ovat

- a. henkilökohtaiset, ammatilliset tai taloudelliset suhteet muihin henkilöihin (esimerkiksi asianomaisen markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan tai kilpailevan markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan osakkeenomistajat)
- b. heidän aiemmat tai nykyiset tehtävänsä
- c. henkilökohtaiset, ammatilliset tai taloudelliset suhteet muihin hallintoelinten jäseniin tai toimivaan johtoon (tai muihin konsernin yksiköihin)
- d. muut taloudelliset edut (esim. lainat jäsenen tai mahdollisen jäsenen yritykselle) tai

- e. muut intressit, kuten perheeseen liittyvät intressit, jotka voivat johtaa todellisiin eturistiriitoihin.
32. Edellisissä kohdissa kuvattujen eturistiriitoja mahdollisesti aiheuttavien olosuhteiden osoittamisessa olisi ilmoitettava vähintään se,
- a. onko jäsen tai mahdollinen jäsen edelleen tai onko hän ollut osakkeenomistaja, jonka omistuksessa on vähintään 5 prosenttia markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan äänioikeuksista, tai onko hän sellaisen osakkeenomistajan toimihenkilö tai muulla tavoin tämän lähellä oleva henkilö, jonka omistuksessa on vähintään 5 prosenttia markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan äänioikeuksista
 - b. onko jäsen tai mahdollinen jäsen edelleen tai onko hän edeltävien 18 kuukauden aikana ollut markkinoiden ylläpitäjän / raportointipalvelujen tarjoajan tai markkinoiden ylläpitäjän / raportointipalvelujen tarjoajan konsernin jonkin muun yksikön palveluksessa johtotehtävissä
 - c. onko jäsen tai mahdollinen jäsen edelleen tai onko hän ollut markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan tai markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan konsernin jonkin muun yksikön merkittävän ammatillisen neuvonantajan esimies tai merkittävä asiantuntija tai tarjottuun palveluun merkittävällä tavalla liittyvä työntekijä
 - d. onko markkinoiden ylläpitäjän hallintoelimen jäsen tai mahdollinen jäsen edelleen tai onko hän edeltävien 18 kuukauden aikana ollut osakkeenomistaja, jonka omistuksessa on vähintään 5 prosenttia äänioikeuksista, tai kyseisillä markkinoilla noteeratun yhtiön hallintoelimen jäsen
 - e. onko jäsen tai mahdollinen jäsen edelleen tai onko hän ollut markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan tai markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan konsernin jonkin muun yksikön merkittävä tavarantoimittaja tai asiakas tai merkittävän tavarantoimittajan tai asiakkaan toimihenkilö tai muulla tavoin suoraan tai välillisesti tämän lähellä oleva henkilö
 - f. onko jäsenellä tai mahdollisella jäsenellä edelleen tai onko hänellä aiemmin ollut jokin muu merkittävä sopimussuhde markkinoiden ylläpitäjään tai raportointipalvelujen tarjoajaan tai markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan konsernin johonkin muuhun yksikköön, lukuun ottamatta hallintoelimen jäsenyyttä.
33. Edellisessä kappaleessa olevilla viittauksilla ”markkinoiden ylläpitäjään tai raportointipalvelujen tarjoajaan” tarkoitetaan sitä markkinoiden ylläpitäjää tai

raportointipalvelujen tarjoajaa, jonka jäsen tai mahdollinen jäsen henkilö on ja myös kilpailevaa markkinoiden ylläpitäjää tai raportointipalvelujen tarjoajaa.

34. Eturistiriidan mahdollisesti aiheuttavan olosuhteen olemassaolo ei automaattisesti sulje pois jäsenen tai mahdollisen jäsenen mahdollisuuksia kuulua markkinoiden ylläpitäjän tai raportointipalvelujen tarjoajan hallintoelimeen. Ennen nimittämistä markkinoiden ylläpitäjän / raportointipalvelujen tarjoajan olisi arvioitava kaikki olosuhteet, jotka voivat aiheuttaa eturistiriidan tai todellisia eturistiriitoja, erityisesti hallintoelimen jäljempänä kuvattujen eturistiriitoja koskevien toimintaperiaatteiden mukaisesti. Lisäksi niiden olisi tarvittaessa päätettävä lieventävistä toimenpiteistä. Nimittämisen jälkeen olisi annettava tietoja mahdollisista uusista olosuhteista, jotka voivat aiheuttaa eturistiriidan, tai uudesta todellisesta eturistiriidasta, ja hallintoelimen olisi hyväksyttävä lieventävät toimenpiteet.
35. Markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien hallintoelimillä olisi oltava viralliset kirjalliset eturistiriitoja koskevat toimintaperiaatteet ja objektiivinen noudattamisprosessi periaatteiden täyttämistä varten. Näiden periaatteiden tulisi sisältää vähintään
 - a. jäsenen velvollisuus välttää mahdollisuuksien mukaan toimia, jotka voivat aiheuttaa eturistiriitoja
 - b. esimerkkejä tilanteista, joissa voi aiheutua ristiriitoja, kun toimitaan hallintoelimen jäsenenä
 - c. tiukka arviointi- ja hyväksymismenettely, jota jäsenten on noudatettava ennen ryhtymistään tiettyyn toimintaan (esim. työskentely toisessa hallintoelimessä) ja jolla varmistetaan, ettei tällainen toiminta aiheuta eturistiriitaa
 - d. jäsenen velvollisuus ilmoittaa viipymättä kaikista seikoista, jotka voivat aiheuttaa tai ovat jo aiheuttaneet eturistiriidan, ottaen erityisesti huomioon edellä kuvatut olosuhteet
 - e. jäsenen velvollisuus pidättyä äänestämästä asioissa, joissa hänelle voi syntyä eturistiriita tai joissa hänen objektiivisuutensa tai kykynsä täyttää asianmukaisesti velvollisuudet markkinoiden ylläpitäjää / raportointipalvelujen tarjoajaa kohtaan voidaan muuten kyseenalaistaa
 - f. riittävät liiketoimia koskevat menettelyt, joilla varmistetaan niiden toteuttaminen tavanomaisin markkinaehdoin, ja
 - g. hallintoelimen tapa käsitellä tilanteita, joissa kyseisiä periaatteita ei ole noudatettu.

36. hallintoelinten olisi varmistettava, että markkinoiden ylläpitäjän ja raportointipalvelujen tarjoajan eturistiriitoja koskevat toimintaperiaatteet julkistetaan. Kansallisille toimivaltaisille viranomaisille on ilmoitettava kaikista havaituista keskeisistä eturistiriidoista ja lieventävät toimenpiteet, jotka ylin hallintoelin on toteuttanut.

5.6 Riittävät henkilöstö- ja rahoitusresurssit markkinoiden ylläpitäjien hallintoelinten jäsenten tehtävään asettamista ja koulutusta varten

37. Markkinoiden ylläpitäjän hallintoelinten yksittäisten jäsenten olisi oltava soveltuvia hoitamaan tehtävänsä ja pidettävä soveltuvuutta yllä muun muassa kouluttautumalla. Markkinoiden ylläpitäjien olisi määriteltävä toimintaperiaatteet hallintoelintensä jäsenten tehtävään asettamista varten. Niiden olisi annettava jäsenille mahdollisuus ylläpitää valmiuksia markkinoiden ylläpitäjän toiminnan, rakenteen, liiketoimintamallin, riskiprofiilin, sääntely-ympäristön sekä ohjaus- ja hallintojärjestelmän ja siihen liittyvän jäsenen roolin ymmärtämiseen. Markkinoiden ylläpitäjien olisi myös tarjottava mahdollisuus asianmukaiseen yleiseen ja tarvittaessa yksilöllisiin tarpeisiin räätälöityyn koulutukseen, jolla varmistetaan, että kaikkien jäsenten tietämys on ajan tasalla. Koulutuksen toimintaperiaatteiden avulla olisi myös lisättävä hallintoelinten tietoisuutta monimuotoisuudesta.
38. Valvontatehtävässään toimivan hallintoelinten olisi hyväksyttävä koulutukseen liittyvät toimintaperiaatteet. Nimityskomitean, jos sellainen on perustettu, olisi osallistuttava hallintoelimen toimintaan.
39. Koulutuksen toimintaperiaatteissa olisi vahvistettava
 - a. tehtävään asettamisen ja koulutuksen tavoitteet ylintä hallintoelimiä varten johto- ja valvontatehtävien osalta erikseen ja tarvittaessa tiettyjen tehtävien osalta erikseen näihin liittyvien erityisvelvollisuuksien ja komiteoiden toimintaan osallistumisen perusteella
 - b. vastuu yksityiskohtaisen koulutusohjelman laatimisesta
 - c. käytettävissä olevat rahoitus- ja henkilöresurssit, joilla varmistetaan, että tehtävään asettaminen ja koulutus voidaan toteuttaa toimintaperiaatteiden mukaisesti, ja
 - d. kaikkien hallintoelinten jäsenten käytettävissä oleva selkeä menettely perehdytyksen tai koulutuksen pyytämistä varten.
40. Toimintaperiaatteita ja koulutusohjelmia olisi päivitettävä säännöllisesti, ja huomioon olisi otettava hallinnoinnin ja ohjauksen, strategian, asianomaisten tuotteiden ja muiden

asianmukaisten menettelyjen muutokset sekä sovellettavan lainsäädännön muutokset ja markkinakehitys.

41. Markkinoiden ylläpitäjien olisi käytettävä arviointimenettelyjä annettavan koulutuksen tehokkuuden arviointiin.

5.7 Monimuotoisuus

42. Markkinoiden ylläpitäjien olisi toimintansa luonteen, laajuuden ja monimutkaisuuden mukaan otettava käyttöön rekrytointia ja monimuotoisuutta koskevat toimintaperiaatteet. Niillä pyritään varmistamaan, että huomioon otetaan laaja-alaiset ominaisuudet ja taidot hallintoelinten jäseniä rekrytoitaessa. Tätä varten niiden olisi asetettava monimuotoisuuteen liittyviä konkreettisia tavoitteita
43. Markkinoiden ylläpitäjien olisi asetettava aliedustetun sukupuolen edustusta koskeva tavoite.
44. Rekrytointia ja monimuotoisuutta koskevissa toimintaperiaatteissa olisi käsiteltävä ainakin koulutus- ja ammattitaustaa, sukupuolta, ikää ja maantieteellistä jakautumista, jotta hallintoelimet voivat edustaa erilaisia mielipiteitä ja kokemuksia. Rajoittamatta kansallisen lainsäädännön soveltamista monimuotoisuutta koskevissa toimintaperiaatteissa olisi viitattava maantieteelliseen jakautumiseen, jos markkinoiden ylläpitäjä toimii useammalla kuin yhdellä lainkäyttöalueella.
45. Rajoittamatta kansallisen lainsäädännön soveltamista rekrytointia ja monimuotoisuutta koskevissa toimintaperiaatteissa voidaan edellyttää työntekijöiden edustusta hallintoelimissä. Näin voidaan lisätä toisenlaista näkökulmaa ja aitoa tietämystä ja kokemusta markkinoiden ylläpitäjän toiminnasta.
46. Markkinoiden ylläpitäjien toteuttamissa hallintoelinten jäsenten valintamenettelyissä olisi varmistettava, että esivalinnan jälkeen laadittuihin luetteluihin otetut hakijat kattavat vähintään yhden sellaisista edellä kuvatuista monimuotoisuuden aloista, jotka eivät ole edustettuna senhetkisessä hallintoelimessä. Markkinoiden ylläpitäjien ei tulisi rekrytoida hallintoelinten jäseniä yksinomaan monimuotoisuuden lisäämiseksi koko hallintoelinten toiminnan ja soveltuvuuden kustannuksella tai hallintoelinten yksittäisten jäsenten soveltuvuuden kustannuksella.
47. Raportointipalvelujen tarjoajat voivat soveltaa edellä olevia monimuotoisuutta koskevia ohjeita erityisesti, jos niiden toiminnan luonne, laajuus ja monimutkaisuus ja niiden hallintoelimen laajuus ovat verrattavissa markkinoiden ylläpitäjän vastaaviin ominaisuuksiin.

5.8 Tietojen säilyttäminen

48. Rajoittamatta sovellettavan tietosuojalainsäädännön soveltamista markkinoiden ylläpitäjien ja raportointipalvelujen tarjoajien olisi tallennettava pysyvästi välineelle ja säilytettävä vähintään viiden vuoden ajan sekä annettava pyynnöstä kansallisen toimivaltaisen viranomaisen käyttöön vähintään seuraavia seikkoja koskevat tiedot:
- a. kirjalliset toimintaperiaatteet, joissa esitetään yksityiskohtaisesti hallintoelinten tehtävät ja velvollisuudet
 - b. mahdollisen jäsenen kirjallinen vahvistus hänen valmiudestaan täyttää tehtävään liittyvät vaatimukset
 - c. hallintoelimen jäsenen tai mahdollisen jäsenen antamat tiedot, jotka koskevat muita johtajan tehtäviä, tehtäviä tai ammatillista toimintaa, joka voi vaikuttaa hänen kykynsä käyttää riittävästi aikaa hallintoelimen tehtäviin
 - d. hallintoelimen jäsenen tai mahdollisen jäsenen antamat tiedot, jotka koskevat hänen tietämystään, taitojaan ja kokemustaan
 - e. arviointi, joka koskee hallintoelinten kollektiivista tietämystä, taitoja ja kokemusta
 - f. hallintoelimen jäsenen tai mahdollisen jäsenen rehellisyyttä ja lahjomattomuutta koskevan arvioinnin yhteydessä annetut tai saadut tiedot
 - g. hallintoelimen jäsenen tai mahdollisen jäsenen riippumattomuutta koskevan arvioinnin yhteydessä annetut tai saadut tiedot
 - h. kirjalliset eturistiriitoja koskevat toimintaperiaatteet ja asianmukainen noudattamisprosessi periaatteiden noudattamista varten
 - i. tietojen julkistaminen ja/tai tiedottaminen valvontaviranomaisille eturistiriitoja ja olennaisia eturistiriitoja koskevista toimintaperiaateista
 - j. hallintoelinten jäsenten tehtävään asettamista ja koulutusta koskevat markkinoiden ylläpitäjien toimintaperiaatteet
 - k. rekrytointia ja monimuotoisuutta koskevat toimintaperiaatteet ja
 - l. näihin ohjeisiin sisältyviin vaatimukseen liittyvät tiedot valintamenettelystä.