

Kérdés azonosítószáma	2/2017.
Hivatkozott jogszabály	MiFID II, MiFIR, a Bizottság 2017/565 EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről (2017/565 EU rendelet)
Témakör	Nyilvántartások
Jogszabályhely pontos megnevezése	MiFID II. 16 cikk (6) és (7) bekezdés, MiFID II preambulum (57) bekezdés, MiFIR 25. cikk (1) bekezdés, 2017/565 EU rendelet 74-76 cikk, illetve IV. melléklet 1-2. szakasz
Vonatkozó technikai sztenderd, ESMA Q&A, ESMA iránymutatás	ESMA Q&A on investor protection (ESMA35-43-349, 11. kérdés)
Kérdés	Elegendő-e a kereskedési helyszínt nem működtető befektetési vállalkozás esetében az ügyfelekkel történő összes telefonbeszélgetés hangrögzítése és tárolása, majd kizárólag a megkötött ügylet (ideértve az érvényes végleges ügyfélmegbízást is, illetve a megkötött ügylet törlését) paramétereinek elektronikus rögzítése a 2017/565 rendelet IV. számú mellékletében foglaltak szerint? Fentebbiek keretében jól értelmezzük-e, hogy a 2017/565 rendelet IV. számú melléklete által megkövetelt, paraméterekre bontott, elektronikus nyomon követhetőséget biztosító rögzítési követelményeknek csak a fentiek szerint kell megfelelni, és ennek alapján az árkéresek a fenti mellékletben meghatározottak szerint nem szükséges nyilvántartani, tehát esetükben elégséges a telefonon történő rögzítés?
Kérdés háttere	
MNB álláspont	<p>A MiFID II 16. cikke alapján a befektetési vállalkozásnak az általa nyújtott összes szolgáltatásról és az általa végzett összes tevékenységről és ügyletről nyilvántartást kell vezetnie, mely nyilvántartás részeként rögzíteni kell legalább azokat telefonbeszélgetéseket és elektronikus üzenetváltásokat, amelyek a számlázás kereskedésben megkötött ügyleteket, valamint a megbízások átvételével, továbbításával és végrehajtásával kapcsolatos ügyfélmegbízási szolgáltatásokat érintik. Az ilyen telefonbeszélgetések és elektronikus üzenetváltások közé tartoznak azok is, amelyek célja az ügyletek kötése számlázás kereskedés keretében, valamint a megbízások átvételével, továbbításával és végrehajtásával kapcsolatos ügyfélmegbízási szolgáltatások nyújtása, még az olyan beszélgetések és üzenetváltások esetében is, amelyek nem vezetnek a szóban forgó ügyletek megkötéséhez vagy ügyfélmegbízási szolgáltatások nyújtásához.</p> <p>A hivatkozott ESMA Q&A dokumentum is rögzíti, hogy a befektetési vállalkozásnak az ügyletet nem eredményező ügyletekre vonatkozó releváns beszélgetéseket is rögzíteni kell:</p> <p><i>„Also included, are any other conversations or communications which are carried out by the firm with a view to reach an agreement to carry out one of the covered activities, whether as principal or agent, even if</i></p>

*those conversations or communications do not lead to the conclusion of such an agreement. **This should include conversations and communications regarding prices, solicitations, bids, offers, indications of interest and requests for quotes.***

A 2017/565 rendelet alapján a befektetési vállalkozás az **összes, ügyféltől kapott eredeti megbízást és minden kereskedésre irányuló eredeti döntést, valamint** az ügyféltől kapott megbízást vagy a kereskedésre irányuló döntést rögzíti, és az illetékes hatóság rendelkezésére bocsátja legalább a IV. mellékletben meghatározott részleteket.

Ezen kívül, a MiFID II preambulum (57) alapján a beszélgetések és kommunikáció rögzítése biztosítja, hogy bizonyítékok álljanak rendelkezésre az ügyfelek által adott megbízások részleteit, valamint azt illetően, hogy a vállalkozások által végrehajtott ügyletek megfelelnek-e az előbbieknek, továbbá, hogy felderíthető legyen az esetleges piaci visszaélés szempontjából releváns magatartás – az olyan esetben is, amikor a cégek saját számlára hajtanak végre ügyletet.

Az árkérések érintik a befektetési vállalkozás ügyfélmegbízási szolgáltatását, ezért az árkéréssel kapcsolatos telefonbeszélgetések rögzítése a MiFID II 16. cikke szerint, míg azok nyilvántartása a 2017/565 rendelet IV. mellékletében meghatározottak szerint szükséges (abban az esetben is, ha a 2017/565 rendelet IV. melléklete nem tölthető ki teljes körűen), mivel az adatok rögzítése biztosítja a visszakereshetőség feltételeit.