

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2017/572**2022/EØS/13/109**

av 2. juni 2016

om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 600/2014 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for nærmere angivelse av opplysninger som framlegges før og etter handel, og for detaljnivået i opplysningene(*)

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 600/2014 av 15. mai 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012⁽¹⁾, særlig artikkel 12 nr. 2 tredje ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) For å redusere markedsdeltakernes kostnader ved kjøp av opplysninger fastsetter forordning (EU) nr. 600/2014 at gjennomsiktighetsopplysninger før og etter handel skal offentliggjøres på en tilstrekkelig oppdelt måte når det gjelder separate dataelementer. Det er nødvendig å spesifisere hvilket detaljnivå handelsplasser skal benytte ved framlegging av opplysninger. Med tanke på andre parters dokumenterte etterspørsel etter slike opplysninger bør markedsoperatører og verdipapirforetak som driver en handelsplass, dele opp opplysningene etter eiendelsklasse, etter utstedelsesstat, etter den valutaen som et finansielt instrument handles i, og etter hvorvidt opplysningene kommer fra planlagte daglige auksjoner eller fra kontinuerlig handel.
- 2) For å sikre at de opplysningene som tilbys før og etter handel, svarer til markedsdeltakernes etterspørsel, bør markedsoperatører og verdipapirforetak som driver en handelsplass, tilby alle kombinasjoner av oppdelingskriterier på rimelige forretningsmessige vilkår.
- 3) For enkelte finansielle instrumenter, for eksempel derivater, er det kanskje ikke alltid mulig å fastslå den bestemte eiendelsklassen som dette instrumentet tilhører, på en entydig måte, ettersom fastsettelsen av en eiendelsklasse avhenger av hvilke egenskaper ved de finansielle instrumentene som anses for å ha en avgjørende betydning. På samme måte er det kanskje ikke alltid mulig å avgjøre på en entydig måte hvilke andre kriterier en type opplysninger oppfyller. For å sikre at markedsdeltakere som kjøper opplysninger fra en bestemt handelsplass, mottar ensartede datamengder, er det nødvendig å pålegge de markedsoperatørene og verdipapirforetakene som driver en handelsplass, i de tilfellene oppdelingskriteriene ikke kan anvendes på en utvetydig måte, å avgjøre hvilke kriterier et finansielt instrument eller en type opplysninger anses å oppfylle.
- 4) For å sikre konsekvens og for å sikre at finansmarkedene virker på en tilfredsstillende måte, må bestemmelsene i denne forordning og bestemmelsene fastsatt i forordning (EU) nr. 600/2014 få anvendelse fra samme dato.
- 5) Denne forordning bygger på det utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (ESMA) har framlagt for Kommisjonen.
- 6) ESMA har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordning, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet ved artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010⁽²⁾.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 87 av 31.3.2017, s. 142, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 85/2019 av 29. mars 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 88 av 31.10.2019, s. 7.

⁽¹⁾ EUT L 173 av 12.6.2014, s. 84.

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84).

VEDT ATT DENNE FORORDNING:

Artikkel 1

Framlegging av gjennomsiktighetsopplysninger før og etter handel

1. En markedsoperatør eller et verdipapirforetak som driver en handelsplass, skal på anmodning gjøre de opplysningene som offentliggjøres i henhold til artikkel 3, 4 og 6–11 i forordning (EU) nr. 600/2014, offentlig tilgjengelige ved å framlegge detaljerte opplysninger før og etter handel i henhold til følgende kriterier:

- a) Eiendelsklassens art:
 - i) Aksjer.
 - ii) Depotbeviser, børshandlede fond, fondsobligasjoner og andre lignende finansielle instrumenter som nevnt i artikkel 3 i forordning (EU) nr. 600/2014.
 - iii) Obligasjoner og strukturerte finansielle produkter.
 - iv) Utslippskvoter.
 - v) Derivater.
- b) Utstedelsesstat for aksjer og statspapirer.
- c) Den valutaen som det finansielle instrumentet handles i.
- d) Planlagte daglige auksjoner i motsetning til kontinuerlig handel.

2. Derivater nevnt i bokstav a) v) skal deles opp i samsvar med følgende kriterier:

- a) Aksjederivater.
- b) Rentederivater.
- c) Kredittderivater.
- d) Valutaderivater.
- e) Råvarederivater og derivater av utslippskvoter.
- f) Andre derivater.

3. Den markedsoperatøren eller det verdipapirforetaket som driver en handelsplass, skal fastsette hvilke kriterier et finansielt instrument eller en type opplysning oppfyller, dersom oppdelingskriteriene i nr. 1 eller 2 ikke kan anvendes på en utvetydig måte.

4. Den markedsoperatøren eller det verdipapirforetaket som driver en handelsplass, skal på anmodning anvende de kriteriene som er nevnt i nr. 1 og 2, uansett kombinasjon.

5. I tillegg til å framlegge opplysningene i samsvar med nr. 1 og 2 kan en markedsoperatør eller et verdipapirforetak som driver en handelsplass, framlegge opplysninger som er slått sammen.

Artikkel 2

Ikrafttredelse og anvendelse

Denne forordning trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i Den europeiske unions tidende.

Den får anvendelse fra den datoen som er nevnt i artikkel 55 i forordning (EU) nr. 600/2014.

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 2. juni 2016.

For Kommisjonen
Jean-Claude JUNCKER
President
