

II

(Ikke-lovgivningsmæssige retsakter)

FORORDNINGER

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2023/944

af 17. januar 2023

om ændring og berigtigelse af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2017/587 for så vidt angår visse gennemsigtighedskrav, der gælder for transaktioner i aktieinstrumenter

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012⁽¹⁾, særlig artikel 4, stk. 6, tredje afsnit, artikel 7, stk. 2, tredje afsnit, artikel 14, stk. 7, tredje afsnit, artikel 20, stk. 3, tredje afsnit, artikel 22, stk. 3, andet afsnit, og artikel 23, stk. 3, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Under hensyntagen til erfaringerne med anvendelsen af Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/587⁽²⁾, identifikationen af inkonsekvent anvendelse af bestemmelser, der afhænger af, om en transaktion er »ikkeprisdannende«, og under hensyntagen til ændringer i handelspraksis som følge af den teknologiske udvikling og tilpasning af markedsdeltagernes adfærd, som gør det muligt at offentliggøre oplysninger med en kortere frist, er det nødvendigt at ændre visse bestemmelser i nævnte delegerede forordning.
- (2) Begrebet ikkeprisdannende transaktioner, som er relevant for anvendelsen af dispensationen fra den forhandlede kurs, aktiehandelsforpligtelsen samt undtagelser fra efterhandelsgennemsigtighed for bilaterale transaktioner, er blevet fortolket forskelligt af enheder under tilsyn, hvilket har ført til inkonsekvent offentliggørelse af efterhandelsgennemsigtighedsoplysninger. For at forbedre gennemsigtigheden og datakvaliteten og i sidste ende lette dataaggregeringen er det nødvendigt at forenkle og præcisere den indberetningsordning, der gælder for aktie-transaktioner. For at undgå divergerende fortolkninger bør de forskellige bestemmelser, der bygger på begrebet ikkeprisdannende transaktioner i både delegeret forordning (EU) 2017/587 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590⁽³⁾, som omhandler indberetning af transaktioner til kompetente myndigheder, tilpasses hinanden. Delegeret forordning (EU) 2017/590 omhandler alle de transaktioner, der skal udelukkes fra indberetningskravene, og de særskilte transaktioner i delegeret forordning (EU) 2017/587 bør derfor udgå.

⁽¹⁾ EUT L 173 af 12.6.2014, s. 84.

⁽²⁾ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/587 af 14. juli 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 om markeder for finansielle instrumenter for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for gennemsigtighedskrav for markedspladser og investeringsselskaber med hensyn til aktier, depotbeviser, exchange-traded funds, certifikater og andre lignende finansielle instrumenter og kravet om, at transaktioner i visse aktier skal gennemføres via en markedsplads eller en systematisk internalisator (EUT L 87 af 31.3.2017, s. 387).

⁽³⁾ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 af 28. juli 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for indberetning af transaktioner til kompetente myndigheder (EUT L 87 af 31.3.2017, s. 449).

- (3) Tilpasningen af begrebet ikkeprisdannende transaktioner til samme begreb i delegeret forordning (EU) 2017/590 gør definitionen af »give-up-transaktioner« eller »give in-transaktioner« overflødig, eftersom denne definition kun blev anvendt i bestemmelser, der omhandlede dette begreb. Desuden anvendes definitionen af »værdipapirfinansieringstransaktion« ikke i nævnte delegerede forordning. Disse definitioner bør derfor udgå.
- (4) Selv om førhandelsgennemsigtigheden for aktieinstrumenter og aktielignende instrumenter steg som følge af anvendelsen af delegeret forordning (EU) 2017/587, er graden af førhandelsgennemsigtighed i realtid fortsat lav for exchange-traded funds (ETF'er). Dette er en følge af en betydelig procentdel af ETF-transaktioner, både med hensyn til antallet af handler og handelsvolumen, der i øjeblikket er omfattet af en dispensation, navnlig dispensationen for store ordrer, jf. artikel 4, stk. 1, litra c), i forordning (EU) nr. 600/2014. Målet med nævnte forordning om at øge gennemsigtigheden på ETF-markedet er derfor ikke nået fuldt ud. For at øge førhandelsgennemsigtighed i realtid for ETF'er er det derfor nødvendigt at forhøje den tærskel for førhandelsgennemsigtighed for store ordrer, der gælder for ETF'er. Forhøjelsen af tærsklen vil sikre, at flere transaktioner i ETF'er er underlagt krav om førhandelsgennemsigtighed i realtid, samtidig med at der sikres tilstrækkelig beskyttelse mod prisvirkninger for store ordrer.
- (5) Tilsvarende er omfanget af efterhandelsgennemsigtighed for ETF'er fortsat lavt, idet andelen af udskudt offentliggørelse af transaktioner i ETF fortsat er betydeligt højere end for aktier og andre aktivlignende instrumenter. For at sikre, at flere transaktioner i ETF'er er underlagt krav om efterhandelsgennemsigtighed i realtid, er det nødvendigt at øge den mindste krævede transaktionsstørrelse for transaktioner i ETF'er, der har ret til en udskydelse på 60 minutter. Denne forhøjelse af tærsklen afspejler den rette balance mellem øget gennemsigtighed i realtid og sikring af tilstrækkelig beskyttelse mod potentielle negative konsekvenser af at vise store ordrer.
- (6) Markedsdeltagerne har fortolket kravene om førhandelsgennemsigtighed for hybride handelssystemer forskelligt, hvilket har resulteret i inkonsekvent førhandelsgennemsigtighed, som operatørerne af sådanne systemer har offentliggjort. Hybridsystemer er systemer, der kombinerer to eller flere handelssystemer. For at sikre, at disse operatører offentliggør passende oplysninger om førhandelsgennemsigtighed på en ensartet måde i hele Unionen, bør der indføres krav om førhandelsgennemsigtighed for hybride handelssystemer, som sikrer, at kravene om førhandelsgennemsigtighed er i overensstemmelse med kravene i de enkelte systemer, som hybridsystemet består af.
- (7) Den teknologiske udvikling og markedsudviklingen, f.eks. øget brug af systemer med mindre latenstid, giver markedsdeltagerne mulighed for at give oplysninger om transaktioner på et tidligere tidspunkt. I lyset heraf er muligheden for at offentliggøre udskudte efterhandelsoplysninger senest kl. 12.00 på den følgende handelsdag for transaktioner, der er gennemført mindre end 2 timer før handelsdagens afslutning, unødigt lang. For at sikre rettidig offentliggørelse af efterhandelsoplysninger er det derfor nødvendigt at reducere denne periode til senest kl. 9 lokal tid den følgende handelsdag.
- (8) Markedspladser, godkendte offentliggørelsesordninger (APA'er) og investeringsselskaber har ikke en konsekvent fortolkning af kravene vedrørende offentliggørelse af efterhandelsgennemsigtighedsoplysninger til offentligheden og de oplysninger, der skal gives til Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA) og kompetente myndigheder med henblik på gennemsigtighedsberegningerne. Som følge heraf er sådanne oplysninger ufuldstændige, unøjagtige eller inkonsekvente. Dette undergraver anvendeligheden af sådanne oplysninger og kvaliteten og nøjagtigheden af de gennemsigtighedsberegninger, der er baseret på de indsendte data. For at fremme en konsekvent anvendelse af kravene om efterhandelsgennemsigtighed i hele Unionen er det derfor nødvendigt yderligere at præcisere indholdet af dataanmodningerne og navnlig de oplysninger, der skal offentliggøres af markedspladser, APA'er og udbydere af konsolideret løbende handelsinformation, når de indberetter referencedata og kvantitative data til ESMA og de kompetente myndigheder.
- (9) Delegeret forordning (EU) 2017/587 bør derfor ændres.

- (10) For at gøre det muligt for markedspladser, APA'er og investeringsselskaber at gennemføre de nødvendige ændringer i deres systemer bør visse ændringer, der indføres ved denne forordning, finde anvendelse fra den 1. januar 2024. Af hensyn til retssikkerheden og kontinuiteten i forbindelse med transaktioner, der er gennemført før den 1. januar 2024, men som offentliggøres eller ændres efter denne dato, bør artikel 2, 6 og 13 i og bilag I til delegeret forordning (EU) 2017/587, som finder anvendelse pr. 31. december 2023, fortsat finde anvendelse på sådanne transaktioner.
- (11) Denne forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ESMA har forelagt Kommissionen.
- (12) ESMA har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele samt anmodet interessentgruppen for værdipapirer og markeder, der er nævnt i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010⁽⁴⁾, om rådgivning —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Ændringer af delegeret forordning (EU) 2017/587

I delegeret forordning (EU) 2017/587 foretages følgende ændringer:

- 1) Artikel 1, nr. 2) og 3), udgår.
 - 2) Artikel 2 ændres således:
 - a) Litra d)-i) udgår.
 - b) Følgende tilføjes som litra j):

»j) transaktionen udgør ikke en transaktion med henblik på artikel 26 i forordning (EU) nr. 600/2014, jf. artikel 2, stk. 5, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 (*).
- (*) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/590 af 28. juli 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for indberetning af transaktioner til kompetente myndigheder (EUT L 87 af 31.3.2017, s. 449).«
- 3) Artikel 6 ændres således:
 - a) Litra d)-i) udgår.
 - b) Følgende tilføjes som litra k):

»k) transaktionen udgør ikke en transaktion med henblik på artikel 26 i forordning (EU) nr. 600/2014, jf. artikel 2, stk. 5, i delegeret forordning (EU) 2017/590.«
 - 4) Artikel 7, stk. 2, affattes således:

»2. En ordre, der vedrører en ETF, anses for at være stor, hvis ordren er lig med eller større end 3 000 000 EUR.«
 - 5) Artikel 13, litra b), c) og d), udgår.
 - 6) Artikel 15, stk. 3, litra b), affattes således:

»b) senest ved åbningen af den følgende handelsdag for det mest relevante marked for så vidt angår likviditet for transaktioner, der ikke er omfattet af litra a).«

⁽⁴⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

7) Artikel 17 ændres således:

a) Stk. 2 affattes således:

»2. De kompetente myndigheder, markedsoperatørerne og investeringsselskaberne, herunder investeringsselskaber, der driver en markedsplads, skal anvende de oplysninger, der offentliggøres i henhold til nærværende artikels stk. 1 ved anvendelsen af artikel 4, stk. 1, litra a) og c), og artikel 14, stk. 2 og 4, i forordning (EU) nr. 600/2014, i en periode mellem den første mandag i april i det år, hvor oplysningerne offentliggøres, og dagen før den første mandag i april i det følgende år.«

b) Følgende tilføjes som stk. 6 og 7:

»6. Hvis ESMA eller de kompetente myndigheder kræver oplysninger i henhold til artikel 22 i forordning (EU) nr. 600/2014, skal markedspladser, APA'er og udbydere af konsolideret løbende handelsinformation fremlægge sådanne oplysninger i overensstemmelse med nærværende forordnings bilag IV.

7. Hvis den handelsstørrelse, der er bestemt med henblik på artikel 7, stk. 1 og 2, artikel 8, stk. 2, litra a), artikel 11, stk. 1, og artikel 15, stk. 1, er udtrykt som en pengeværdi, og det finansielle instrument ikke er denomineret i euro, skal handelsstørrelsen omregnes til den valuta, i hvilken det finansielle instrument er denomineret, på grundlag af Den Europæiske Centralbanks referencekurser for euro og fremmed valuta pr. 31. december i det foregående år.«

8) Bilag I ændres som angivet i bilag I til nærværende forordning.

9) Bilag II ændres som angivet i bilag II til nærværende forordning.

10) Teksten i bilag III til nærværende forordning tilføjes som bilag IV.

Artikel 2

Berigtigelse af delegeret forordning (EU) 2017/587

I delegeret forordning (EU) 2017/587 foretages følgende berigtigelser:

1) Artikel 9, litra b), læses således:

»b) Ordningen skal opfylde tekniske ordninger, der svarer til dem, der er fastsat for godkendte offentliggørelsesordninger (APA'er) i artikel 14 i delegeret forordning (EU) 2017/571, der letter konsolideringen af data med lignende data fra andre kilder.«

2) Artikel 18 affattes således:

»Artikel 18

Henvisninger til kompetente myndigheder

(Artikel 22, stk. 1, i forordning (EU) nr. 600/2014)

Den kompetente myndighed for et bestemt finansielt instrument med ansvar for at foretage beregningerne og sikre offentliggørelse af de i artikel 4, 7, 11 og 17 omhandlede oplysninger er den kompetente myndighed for det mest relevante marked for så vidt angår likviditet i artikel 26 i forordning (EU) nr. 600/2014 og fastsat i artikel 16 i delegeret forordning (EU) 2017/590.«

Artikel 3

Overgangsbestemmelse

Artikel 2, 6 og 13 i og bilag I til delegeret forordning (EU) 2017/587, som finder anvendelse pr. 31. december 2023, finder fortsat anvendelse på transaktioner, der er gennemført inden den 1. januar 2024.

*Artikel 4***Ikrafttræden og anvendelse**

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Artikel 1, nr. 2), 3), 5) og 8), anvendes fra den 1. januar 2024.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 17. januar 2023.

På Kommissionens vegne

Ursula VON DER LEYEN

Formand

BILAG I

I bilag I til delegeret forordning (EU) 2017/587 foretages følgende ændringer:

1) Tabel 1 affattes således:

»Tabel 1

Beskrivelse af typen af handelssystemer og de relaterede oplysninger, der skal offentliggøres i henhold til artikel 3

Række	Type handelssystem	Beskrivelse af handelssystemet	Oplysninger, der skal offentliggøres
1	Løbende auktionsordreboghandelssystem	Et system, hvor der uden menneskelig medvirken anvendes en ordrebog og en handelsalgoritme til konstant at matche købsordrer med salgsordrer på grundlag af bedste opnåelige pris.	Det samlede antal ordrer og det samlede antal aktier, depotbeviser, ETF'er, certifikater og andre lignende finansielle instrumenter, som de repræsenterer, på hvert prisniveau, som minimum for de fem bedste købs- og salgprisniveauer.
2	Prisstillerhandelssystem	Et system, hvor transaktioner gennemføres på grundlag af bindende prisstillelser, der løbende stilles til rådighed for deltagerne, således at prisstillerne er nødt til at have prisstillelser af en størrelse, der svarer til medlemmers og deltageres behov for at handle i kommercielt omfang, og som samtidig tager hensyn til de risici, prisstillerne selv udsættes for	De bedste købs- og salgspriser fra hver prisstiller i aktier, depotbeviser, ETF'er, certifikater og andre lignende finansielle instrumenter, der handles i handelssystemet, sammen med de til priserne knyttede mængder. De prisstillelser, der offentliggøres, skal være dem, der udgør bindende tilsagn om at købe og sælge de finansielle instrumenter, og som angiver den pris, hvortil de registrerede prisstillere er parate til at købe eller sælge, samt mængden af finansielle instrumenter. Der kan under særlige markedsforhold i et begrænset tidsrum gives tilladelse til kun at angive vejledende priser eller envejspriser.
3	Periodisk auktionssystem	Et system, hvor ordrer matches på grundlag af en periodisk auktion og en handelsalgoritme uden menneskelig medvirken.	Den pris, som bedst opfylder auktionssystemets handelsalgoritme i forbindelse med aktier, depotbeviser, ETF'er, certifikater og andre lignende finansielle instrumenter, der handles i handelssystemet, samt den mængde, der potentielt kan udføres til den pågældende pris af deltagerne i systemet.

Række	Type handelssystem	Beskrivelse af handelssystemet	Oplysninger, der skal offentliggøres
4	Request for quote-handelssystem	Et system, hvor en eller flere prisstillelser oplyses efter en anmodning om prisstillelse, der indgives af et eller flere medlemmer eller deltagere. Prisstillelsen kan kun gennemføres af det medlem eller den deltager, der fremsætter anmodningen. Det medlem eller den deltager, der fremsætter anmodningen, kan indgå en transaktion ved at acceptere den eller de prisstillelser, medlemmet eller deltageren har fået efter anmodning.	De prisstillelser og tilknyttede volumener fra medlemmer eller deltagere, der, hvis de accepteres, vil medføre en transaktion i henhold til systemets regler. Alle prisstillelser afgivet efter anmodning om prisstillelse kan offentliggøres på samme tidspunkt, men senest på det tidspunkt, hvor de kan gennemføres.
5	Hybridhandelssystem	Et system, der falder ind under to eller flere af de typer handelssystemer, der er omhandlet i række 1-4 i denne tabel.	For hybridsystemer, der kombinerer forskellige handelssystemer på samme tid, svarer kravene til de førhandelsgennemsigtighedskrav, der gælder for hver type handelssystem, der udgør hybridsystemet. For hybridsystemer, der kombinerer to eller flere handelssystemer efterfølgende, svarer kravene til førhandelsgennemsigtighedskrav, der gælder for det respektive handelssystem, der drives på et bestemt tidspunkt.
6	Andet handelssystem	Alle andre typer handelssystemer, der ikke er omfattet af række 1-5.	Tilstrækkelige oplysninger om niveauet for ordrer eller prisstillelser og handelsinteressen med hensyn til aktier, depotbeviser, ETF'er, certifikater og andre lignende finansielle instrumenter, der handles i handelssystemet; særlig de fem bedste købs- og salgsprisniveauer og/eller tovejspriser fra hver prisstiller i det pågældende instrument, hvis prisfastsættelsesmetodens karakteristika muliggør dette.»

2) Tabel 3 og 4 affattes således:

»Tabel 3

Liste over oplysninger med henblik på efterhandelsgennemsigtighed

#	Feltnavn	Beskrivelse og oplysninger, der skal offentliggøres	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Format, jf. specifikationerne i tabel 2
1	Handelsdato og -tidspunkt	Dato og tidspunkt for transaktionens gennemførelse. For transaktioner, der er gennemført på en markedsplads, skal granularitetsgraden opfylde kravene i artikel 2 i delegeret forordning (EU) 2017/574. For transaktioner, der ikke er gennemført på en markedsplads, oplyses datoen og tidspunktet for, hvornår parterne nåede til enighed om indholdet, i følgende felter: mængde, pris, valutaer, jf. felt 31, 34 og 44 i tabel 2 i bilag I til delegeret forordning (EU) 2017/590, instrumentidentifikationskode, instrumentklassifikation og kode	Reguleret marked (RM) Multilateral handelsfacilitet (MHF) Godkendt offentliggørelsesordning (APA) Udbyder af konsolideret løbende handelsinformation (CTP)	{DATE_TIME_FORMAT}

#	Felt navn	Beskrivelse og oplysninger, der skal offentliggøres	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Format, jf. specifikationerne i tabel 2
		<p>for det underliggende instrument, hvis det er relevant. For transaktioner, der ikke er gennemført på en markedsplads, skal tidspunktet angives til mindst næste sekund.</p> <p>Hvis transaktionen opstår som følge af en ordre, der af det eksekverende selskab formidles på vegne af en kunde til en tredjepart, og kravene vedrørende formidling i artikel 4 i delegeret forordning (EU) 2017/590 ikke var opfyldt, er dette datoen og tidspunktet for transaktionen og ikke tidspunktet for formidlingen af ordren.</p>		
2	Instrumentidentifikationskode	Kode, der anvendes til at identificere det finansielle instrument.	RM, MTF, APA, CTP	{ISIN}
3	Pris	<p>Transaktionens handelspris, eksklusiv provision og påløbne renter, hvis det er relevant.</p> <p>Hvis prisen er indberettet som en pengeværdi, oplyses den i hovedvalutaenheden.</p> <p>Hvis prisen ikke foreligger i øjeblikket, men er »på vej« (»PNDG«) eller ikke er relevant (»NOAP«), udfyldes dette felt ikke.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{DECIMAL-18/13}, hvis prisen udtrykkes som en pengeværdi i tilfælde af aktier og aktielignende finansielle instrumenter</p> <p>{DECIMAL-11/10}, hvis prisen udtrykkes som procentsats eller afkast i tilfælde af certifikater og andre aktielignende finansielle instrumenter</p>
4	Manglende pris	<p>Hvis prisen ikke foreligger i øjeblikket, men er »på vej«, angives værdien som »PNDG«.</p> <p>Hvis prisen ikke er relevant, angives værdien som »NOAP«.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>»PNDG«, hvis prisen ikke foreligger</p> <p>»NOAP«, hvis prisen ikke er relevant</p>
5	Prisvaluta	Den hovedvalutaenhed, som prisen udtrykkes i (relevant, hvis prisen udtrykkes som en pengeværdi).	RM, MTF, APA, CTP	{CURRENCYCODE_3}
6	Prisnotering	Angivelse af, om prisen udtrykkes som en pengeværdi, en procentsats eller et afkast.	RM, MTF, APA, CTP	<p>»MONE« — Pengeværdi i tilfælde af aktier og aktielignende finansielle instrumenter</p> <p>»PERC« — Procentsats</p>

#	Felt navn	Beskrivelse og oplysninger, der skal offentliggøres	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Format, jf. specifikationerne i tabel 2
				<p>i tilfælde af certifikater og andre aktielignende finansielle instrumenter</p> <p>»YIEL« — Afkast</p> <p>i tilfælde af certifikater og andre aktielignende finansielle instrumenter</p> <p>»BAPO« — Basispoint</p> <p>i tilfælde af certifikater og andre aktielignende finansielle instrumenter</p>
7	Mængde	<p>Antal enheder af det finansielle instrument.</p> <p>Det finansielle instruments nominelle værdi eller pengeværdi.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{DECIMAL-18/17}, hvis mængden udtrykkes som antal enheder</p> <p>{DECIMAL-18/5}, hvis mængden udtrykkes som en pengeværdi eller en nominal værdi</p>
8	Handelssted	<p>Angivelse af det sted, hvor transaktionen blev gennemført.</p> <p>Brug den segmentspecifikke MIC (ISO 10383) til transaktioner, der gennemføres på en EU-markedsplads. Hvis der ikke findes en segmentspecifik MIC, anvendes den operationelle MIC.</p> <p>Brug MIC-koden »SINT« for finansielle instrumenter, der er optaget til handel eller handles på en markedsplads, hvis transaktionen i det pågældende finansielle instrument blev gennemført via en systematisk internalisator.</p> <p>Brug MIC-koden »SINT« for finansielle instrumenter, der er optaget til handel eller handles på en markedsplads, hvis transaktionen i det pågældende finansielle instrument hverken blev gennemført på en EU-markedsplads eller gennemført via en systematisk internalisator. Hvis transaktionen gennemføres på en organiseret handelsplatform uden for EU, kræves ud over MIC-koden »XOFF« også udfyldelse af feltet »Tredjelandsmarkedsplads, hvor der udføres transaktioner«.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{MIC} — EU-markedspladser eller</p> <p>»SINT« — systematisk internalisator</p> <p>»XOFF« — i andre tilfælde</p>

#	Felt navn	Beskrivelse og oplysninger, der skal offentliggøres	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Format, jf. specifikationerne i tabel 2
9	Tredjelandsmarkedsplads, hvor der udføres transaktioner	<p>Angivelse af den tredjelandsmarkedsplads, hvor transaktionen blev gennemført. Brug den segmentspecifikke MIC (ISO 10383). Hvis der ikke findes en segmentspecifik MIC, anvendes den operationelle MIC.</p> <p>Hvis transaktionen ikke gennemføres på en tredjelandsmarkedsplads, udfyldes feltet ikke.</p>	APA, CTP	{MIC}
10	Offentliggørelsesdato og -tidspunkt	<p>Dato og tidspunkt, hvor transaktionen blev offentliggjort af en markedsplads eller APA.</p> <p>For transaktioner, der er gennemført på en markedsplads, skal granularitetsgraden opfylde kravene i artikel 2 i delegeret forordning (EU) 2017/574.</p> <p>For transaktioner, der ikke er gennemført på en markedsplads, skal datoen og tidspunktet angives til mindst næste sekund.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{DATE_TIME_FORMAT}
11	Offentliggørelsessted	Kode, der anvendes til at identificere en markedsplads eller APA, der offentliggør transaktionen.	CTP	<p>markedsplads: {MIC}</p> <p>APA: Segmentspecifik MIC (ISO 10383, 4 tegn), hvis den findes. Hvis ikke, angives koden på fire tegn som offentliggjort i listen over udbydere af dataindberetningstjenester på ESMA's websted.</p>
12	Transaktionsidentifikationskode	<p>Den alfanumeriske kode, der tildeles af markedspladser (i henhold til artikel 12 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 ⁽¹⁾) og APA'er og anvendes i alle senere henvisninger til den specifikke handel.</p> <p>Transaktionsidentifikationskoden skal være unik, konsekvent og persistent pr. segmentspecifik MIC (ISO 10383) og pr. handelsdag. Hvis markedspladsen ikke anvender segmentspecifikke MIC'er, skal transaktionsidentifikationskoden være unik, konsekvent og persistent pr. operationel MIC pr. handelsdag.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{ALPHANUM-52}

#	Felt navn	Beskrivelse og oplysninger, der skal offentliggøres	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Format, jf. specifikationerne i tabel 2
		<p>Hvis APA'en ikke anvender MIC'er skal en unik, konsekvent og persistent kode på 4 tegn anvendes til at identificere APA'en pr. handelsdag.</p> <p>Identiteten af modparterne i den transaktion, som transaktionsidentifikationskoden anvendes for, må ikke fremgå af elementerne i koden.</p>		

(¹) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/580 af 24. juni 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for registrering af relevante oplysninger om ordrer vedrørende finansielle instrumenter (EUT L 87 af 31.3.2017, s. 193).

Tabel 4

Liste over mærker (»flags«) med henblik på efterhandelsgennemsigtighed

Mærke	Navn	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Beskrivelse
»BENC«	Mærke for benchmarktransaktioner	RM, MTF APA CTP	Transaktioner gennemført med reference til en pris, der beregnes på forskellige tidspunkter i overensstemmelse med et bestemt benchmark såsom en volumenvægtet gennemsnitlig pris eller en tidsvægtet gennemsnitlig pris.
»NPFT«	Mærke for ikke-prisdannende transaktioner	RM, MTF CTP	Ikkeprisdannende transaktioner, jf. artikel 2, stk. 5, i delegeret forordning (EU) 2017/590.
»PORT«	Mærke for porteføljetransaktioner	RM, MTF APA CTP	Transaktioner i fem eller flere forskellige finansielle instrumenter, hvor transaktionerne handles på samme tid af den samme kunde og som en enkelt mængde til en specifik referencekurs.
»CONT«	Mærke for betingede transaktioner	RM, MTF APA CTP	Transaktionen, der er betinget af køb, salg, oprettelse eller indløsning af en derivatkontrakt eller et andet finansielt instrument, hvor alle elementerne i handelen kun skal gennemføres som en enkelt mængde.
»ACTX«	Mærke for »agency cross transactions«	APA CTP	Transaktioner, hvor et investeringsselskab har samlet kundeordrer, hvorved køb og salg er foretaget som én transaktion med samme volumen og pris.
»SDIV«	Mærke for transaktion med særligt udbytte	RM, MTF APA CTP	Transaktioner, der enten: er gennemført i ex-udbytteperioden, hvor udbyttet eller anden form for udlodning tilfalder køberen i stedet for sælgeren, eller er gennemført i cum-udbytteperioden, hvor udbyttet eller anden form for udlodning tilfalder sælgeren i stedet for køberen.

Mærke	Navn	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Beskrivelse
»LRGS«	Mærke for stor efterhandelstransaktion	RM, MTF APA CTP	Transaktioner, der er store i forhold til normal markedsstørrelse, for hvilke udskudt offentliggørelse er tilladt i henhold til artikel 15.
»RFPT«	Mærke for referencekurstransaktion	RM, MTF CTP	Transaktioner, der er gennemført i systemer, der drives i henhold til artikel 4, stk. 1, litra a), i forordning (EU) nr. 600/2014.
»NLIQ«	Mærke for forhandlede transaktioner i likvide finansielle instrumenter	RM, MTF CTP	Transaktioner, der er gennemført som beskrevet i artikel 4, stk. 1, litra b), nr. i), i forordning (EU) nr. 600/2014.
»OILQ«	Mærke for forhandlede transaktioner i illikvide finansielle instrumenter	RM, MTF CTP	Transaktioner, der er gennemført som beskrevet i artikel 4, stk. 1, litra b), nr. ii), i forordning (EU) nr. 600/2014.
»PRIC«	Mærke for forhandlet transaktion, der afhænger af andre forhold end den gældende markedspris	RM, MTF CTP	Transaktioner, der er gennemført som beskrevet i artikel 4, stk. 1, litra b), nr. iii), i forordning (EU) nr. 600/2014 og artikel 6.
»ALGO«	Mærke for algoritmisk transaktion	RM, MTF CTP	Transaktioner, der er gennemført som følge af, at et investeringselskab har benyttet sig af algoritmisk handel som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 39), i direktiv 2014/65/EU.
»SIZE«	Mærke for transaktion, der er større end normal markedsstørrelse	APA CTP	Transaktioner, der er gennemført via en systematisk internalisator, hvis den indgående ordre var større end den normale markedsstørrelse som fastsat i henhold til artikel 11.
»ILQD«	Mærke for transaktion i illikvidt instrument	APA CTP	Transaktioner i illikvide instrumenter som fastsat i henhold til artikel 1-5 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/567 ⁽¹⁾ , der er gennemført via en systematisk internalisator.
»RPRI«	Mærke for transaktioner, der har fået bedre priser	APA CTP	Transaktioner, der er gennemført via en systematisk internalisator med en prisforbedring i henhold til artikel 15, stk. 2, i forordning (EU) nr. 600/2014.
»CANC«	Annuleringsmærke	RM, MTF APA CTP	Når en tidligere offentliggjort transaktion annulleres
»AMND«	Ændringsmærke	RM, MTF APA CTP	Når en tidligere offentliggjort transaktion ændres
»DUPL«	Mærke for dublet af handelsindberetninger	APA	Når en transaktion indberettes til mere end én APA i henhold til artikel 16, stk. 1, i delegeret forordning (EU) 2017/571.

⁽¹⁾ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/567 af 18. maj 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 for så vidt angår definitioner, gennemsigtighed, porteføljekomprimering og tilsynsforanstaltninger vedrørende produktintervention og positioner (EUT L 87 af 31.3.2017, s. 90).«

BILAG II

I bilag II til delegeret forordning (EU) 2017/587 affattes tabel 5 således:

»Tabel 5

Tærskler for udskudt offentliggørelse og frister for ETF'er

Den mindste krævede transaktionsstørrelse for fristen for udskudt offentliggørelse i EUR	Tidsfrist for offentliggørelse efter transaktionen
15 000 000	60 minutter
50 000 000	Handelsdagens udgang«

BILAG III

»BILAG IV

Data, der skal gives med henblik på at bestemme det mest relevante marked for så vidt angår likviditet, GDO og GVT

Tabel 1

Symboltabel

Symbol	Datatype	Definition
{ALPHANUM-n}	Op til n alfanumeriske tegn	Fritekstfelt
{ISIN}	12 alfanumeriske tegn	ISIN-kode i henhold til ISO 6166.
{MIC}	4 alfanumeriske tegn	Markedsidentifikator i henhold til ISO 10383.
{DATEFORMAT}	ISO 8601-datoformat	Datoer formateres efter følgende format: ÅÅÅÅ-MM-DD
{DECIMAL-n/m}	Decimaltal på op til n cifre i alt, hvoraf op til m cifre kan være decimaler	Numerisk felt til både positive og negative værdier. Decimaltegnet er ».« (punktum) Negative tal har »-« foran (minus). Værdierne afrundes, trunkeres ikke.
{INTEGER-n}	Heltal på op til n cifre	Numerisk felt til både positive og negative heltalsværdier.

Tabel 2

Oplysninger, der skal gives med henblik på at bestemme det mest relevante marked for så vidt angår likviditet, GDO og GVT (baseret på de aktuelle indberetningsinstrukser)

Felt-nummer	Felt navn	Beskrivelse og oplysninger, der skal offentliggøres	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Format, jf. specifikationerne i tabel 1
1	Instrumentidentifikationskode	Kode, der anvendes til at identificere det finansielle instrument	Reguleret marked (RM) Multilateral handelsfacilitet (MHF) Godkendt offentliggørelsesordning (APA) Udbyder af konsolideret løbende handelsinformation (CTP)	{ISIN}
2	Gennemførelsesdato	Den dato, hvor handlerne gennemføres.	RM, MTF, APA, CTP	{DATEFORMAT}

Felt-nummer	Feltnavn	Beskrivelse og oplysninger, der skal offentliggøres	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Format, jf. specifikationerne i tabel 1
3	Handelssted	<p>Segmentspecifik MIC for EU-markedspladsen eller den systematiske internalisator, hvis en sådan findes, ellers den overordnede markedsidentifikationskode («operating MIC»).</p> <p>MIC XOFF, hvis transaktionen gennemføres af investeringsselskaber, som ikke er systematiske internalisatorer, og ikke gennemføres på en markedsplads.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{MIC} — for markedspladsen eller den systematiske internalisator eller {MIC}- XOFF
4	Mærke for suspenderet instrument	<p>Indikator for, om instrumentet var suspenderet for hele handelsdagen på den pågældende markedsplads på gennemførelsesdatoen.</p> <p>Som følge af at et instrument var suspenderet for hele handelsdagen, skal felt 5-10 indberettes med en værdi på nul.</p>	RM, MTF, CTP	<p>TRUE — hvis instrumentet var suspenderet for hele handelsdagen</p> <p>eller FALSE — hvis instrumentet ikke var suspenderet for hele handelsdagen</p>
5	Samlet antal transaktioner	Det samlede antal transaktioner, der er gennemført på gennemførelsesdatoen (**).	RM, MTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
6	Samlet omsætning	Den samlede omsætning på gennemførelsesdatoen udtrykt i EUR (*) (**).	RM, MTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}
7	Gennemførte transaktioner, undtagen alle transaktioner, der er gennemført under førhandelsdispensationer i henhold til artikel 4, stk. 1, litra a), b) og c), i forordning (EU) nr. 600/2014.	Det samlede antal gennemførte transaktioner på gennemførelsesdatoen, undtagen alle transaktioner, der er gennemført på samme dag under førhandelsdispensationer i henhold til artikel 4, stk. 1, litra a), b) og c), i forordning (EU) nr. 600/2014 (**).	RM, MTF, CTP	{INTEGER-18}
8	Samlet gennemført omsætning, undtagen alle transaktioner, der er gennemført under førhandelsdispensationer i henhold til artikel 4, stk. 1, litra a), b) og c), i forordning (EU) nr. 600/2014.	Den samlede gennemførte omsætning på gennemførelsesdatoen, undtagen alle transaktioner, der er gennemført på samme dag under førhandelsdispensationer i henhold til artikel 4, stk. 1, litra a), b) og c), i forordning (EU) nr. 600/2014 (*) (**).	RM, MTF, CTP	{DECIMAL-18/5}

Felt-nummer	Feltnavn	Beskrivelse og oplysninger, der skal offentliggøres	Type handelssted eller offentliggørelsessted	Format, jf. specifikationerne i tabel 1
9	Samlet antal transaktioner, undtagen dem, der er gennemført i henhold til efterhandelsudskydelser for store ordrer.	<p>Det samlede antal transaktioner, der er gennemført på gennemførelsesdatoen, undtagen transaktioner, der er gennemført i henhold til en dispensation for store ordrer (efterhandel) (**).</p> <p>For aktier og depotbeviser anvendes kun den højeste tærskel for det relaterede gennemsnitlige daglige omsætningsinterval (ADT) i tabel 4 i bilag II til at identificere disse transaktioner.</p> <p>For certifikater og andre lignende finansielle instrumenter anvendes kun den højeste tærskel i tabel 6 i bilag II til at identificere disse transaktioner.</p> <p>For ETF'er anvendes kun den højeste tærskel i tabel 5 i bilag II til at identificere disse transaktioner.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
10	Samlet gennemført omsætning, undtagen transaktioner, der er gennemført i henhold til efterhandelsudskydelser for store ordrer.	<p>Den samlede mængde transaktioner, der er gennemført på gennemførelsesdatoen, undtagen transaktioner, der er gennemført i henhold til en dispensation for store ordrer (efterhandel) (*) (**).</p> <p>For aktier og depotbeviser anvendes kun den højeste tærskel for det relaterede gennemsnitlige daglige omsætningsinterval (ADT) i tabel 4 i bilag II til at identificere disse transaktioner.</p> <p>For certifikater og andre lignende finansielle instrumenter anvendes kun den højeste tærskel i tabel 6 i bilag II til at identificere disse transaktioner.</p> <p>For ETF'er anvendes kun den højeste tærskel i tabel 5 i bilag II til at identificere disse transaktioner.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

(*) Omsætningen beregnes som antallet af instrumenter, der udveksles mellem købere og sælgere, ganget med enhedsprisen for det instrument, der udveksles for den specifikke transaktion, udtrykt i EUR.

(**) Transaktioner, der er blevet annulleret, medtages ikke i de indberettede tal.

I alle tilfælde skal feltet udfyldes med en værdi, der er større end eller lig med nul op til 18 numeriske tegn, herunder op til fem decimaler.»