

VERORDENINGEN

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2018/63 VAN DE COMMISSIE

van 26 september 2017

tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/571 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake vergunningverlening aan, organisatorische vereisten voor en publicatie van transactiemeldingen door aanbieders van datarapporteringsdiensten

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU ⁽¹⁾, en met name artikel 65, lid 8, onder c),

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/571 ⁽²⁾ van de Commissie stelt de organisatorische vereisten voor aanbieders van datarapporteringsdiensten vast, inclusief verstrekkers van de consolidated tape voor eigenvermogensinstrumenten. Aangezien de bijzonderheden tot specificatie van de publicatieregelingen voor de consolidated tape voor andere dan eigenvermogensinstrumenten, zoals obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten nauw verband houden met de bepalingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/571, is het aangewezen het toepassingsgebied van de consolidated tape voor andere dan eigenvermogensinstrumenten eveneens in dezelfde gedelegeerde verordening te specificeren en derhalve Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/571 te wijzigen.
- (2) Teneinde een kader te scheppen dat commerciële prikkels biedt voor de exploitatie van een consolidated tape voor andere dan eigenvermogensinstrumenten, moeten verstrekkers van de consolidated tape de mogelijkheid krijgen om een consolidated tape te exploiteren die slechts op één activaklasse of verschillende activaklassen betrekking heeft.
- (3) Verstrekkers van de consolidated tape moeten ervoor zorgen dat zij de vereiste informatie publiceren over transacties die ten minste betrekking hebben op 80 % van het totale volume en aantal transacties die in de voorafgaande zes maanden voor elke relevante activaklasse door goedgekeurde publicatieregelingen (APA's) en handelsplatforms zijn gepubliceerd. Deze aanpak garandeert dat verstrekkers van de consolidated tape informatie publiceren die significant is vanuit het perspectief van de gebruiker, en daarbij de hoge kosten vermijden die het gevolg zijn van het feit dat alle door alle APA's en alle handelsplatforms gepubliceerde informatie wordt opgenomen.
- (4) Verstrekkers van de consolidated tape moeten voldoende tijd krijgen om aan de in deze verordening vastgestelde dekkingsratio's te voldoen ingeval zij nieuwe handelsplatforms en APA's aan hun datastroom moeten toevoegen.
- (5) Omwille van de consistentie en de soepele werking van de financiële markten is het noodzakelijk dat de bepalingen met betrekking tot verstrekkers van de consolidated tape voor andere dan eigenvermogensinstrumenten en de nationale bepalingen ter omzetting van Richtlijn 2014/65/EU vanaf dezelfde datum van toepassing zijn. Om een soepele overgang naar het nieuwe regime te waarborgen, is het noodzakelijk dat de eerste periode voor de bepaling van de dekkingsratio's die door verstrekkers van de consolidated tape moeten wordt bereikt, begint op 1 januari 2019.
- (6) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA, European Securities and Markets Authority) bij de Commissie heeft ingediend.

⁽¹⁾ PB L 173 van 12.6.2014, blz. 349.

⁽²⁾ Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/571 van de Commissie van 2 juni 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake vergunningverlening aan, organisatorische vereisten voor en publicatie van transactiemeldingen door aanbieders van datarapporteringsdiensten (PB L 87 van 31.3.2017, blz. 126).

- (7) De ESMA heeft open publieke raadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische regelgevingsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, en heeft de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten om advies verzocht ⁽¹⁾,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/571 wordt als volgt gewijzigd:

- 1) Het volgende artikel 15 bis wordt ingevoegd:

„Artikel 15 bis

Toepassingsgebied van de consolidated tape voor obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten

1. Een verstrekker van de consolidated tape neemt in zijn elektronische datastroom gegevens van een of meer van de volgende activaklassen op:

- a) obligaties, met uitzondering van exchange traded commodities (ETC's) en exchange traded notes (ETN's);
- b) soorten ETC- en ETN-obligaties;
- c) gestructureerde financiële producten;
- d) gesecuritiseerde derivaten;
- e) rentederivaten;
- f) valutaderivaten;
- g) aandelenderivaten;
- h) grondstoffenderivaten;
- i) kredietderivaten;
- j) contracten ter verrekening van verschillen („contracts for difference”);
- k) C10-derivaten;
- l) emissierechtenderivaten;
- m) emissierechten.

2. Een verstrekker van de consolidated tape neemt in zijn elektronische datastroom de ingevolge de artikelen 10 en 21 van Verordening (EU) nr. 600/2014 openbaargemaakte gegevens op die aan beide volgende dekkingsratio's voldoen:

- a) het aantal door een verstrekker van de consolidated tape in een in lid 1 vermelde activaklasse gepubliceerde transacties vertegenwoordigt ten minste 80 % van het totale aantal transacties in de relevante activaklasse die door alle APA's en alle handelsplatforms tijdens de beoordelingsperiode als bedoeld in lid 3 in de Unie zijn gepubliceerd;
- b) het volume van de door een verstrekker van de consolidated tape in een in lid 1 vermelde activaklasse gepubliceerde transacties vertegenwoordigt ten minste 80 % van het totale volume van de transacties in de relevante activaklasse die door alle APA's en alle handelsplatforms tijdens de beoordelingsperiode als bedoeld in lid 3 in de Unie zijn gepubliceerd.

Voor de toepassing van punt b) wordt het volume van de transacties vastgesteld overeenkomstig de in tabel 4 van bijlage II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/583 van de Commissie gespecificeerde maatstaf voor volume (*).

⁽¹⁾ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

3. Een verstrekker van de consolidated tape beoordeelt de dekkingsratio's vastgesteld in lid 2 om de zes maanden op basis van gegevens over de voorgaande zes maanden. De beoordelingsperiodes beginnen elk jaar op 1 januari en 1 juli. De eerste periode loopt over de eerste zes maanden van het jaar 2019.

4. Een verstrekker van de consolidated tape zorgt ervoor dat hij de minimumdekkingsratio's vastgesteld in lid 2 zo spoedig mogelijk bereikt, en in geen geval later dan:

a) 31 januari van het kalenderjaar volgend op de periode van 1 januari tot en met 30 juni;

b) 31 juli van het kalenderjaar volgend op de periode van 1 juli tot en met 31 december.

(*) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/583 van de Commissie van 14 juli 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende markten in financiële instrumenten wat betreft technische reguleringsnormen inzake transparantievereisten voor handelsplatforms en beleggingsondernemingen ten aanzien van obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten (PB L 87 van 31.3.2017, blz. 229)."

2. Artikel 21 wordt vervangen door:

„Artikel 21

Inwerkingtreding en toepassing

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in *het Publicatieblad van de Europese Unie*.

Zij is van toepassing met ingang van 3 januari 2018.

Artikel 15 bis, lid 4, is evenwel van toepassing vanaf 1 januari 2019 en artikel 14, lid 2, artikel 15, leden 1, 2 en 3, en artikel 20, onder b), zijn van toepassing met ingang van 3 september 2019."

Artikel 2

Inwerkingtreding en toepassing

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in *het Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 26 september 2017.

Voor de Commissie

De voorzitter

Jean-Claude JUNCKER
