

VYKONÁVACIE NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2016/824**z 25. mája 2016,****ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o obsah a formát opisu fungovania multilaterálnych obchodných systémov a organizovaných obchodných systémov a oznámenia Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi****(Text s významom pre EHP)**

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ ⁽¹⁾, a najmä na jej článok 18 ods. 11 tretí pododsek,

keďže:

- (1) Je dôležité uznať, že príslušné orgány potrebujú dostávať úplné informácie o účele, štruktúre a organizácii multilaterálnych obchodných systémov (MTF) a organizovaných obchodných systémov (OTF), nad ktorými budú musieť vykonávať dohľad, s cieľom zabezpečiť efektívne a riadne fungovanie finančných trhov.
- (2) Tieto informácie by mali vychádzať z informácií, ktoré by investičná spoločnosť alebo organizátor trhu museli poskytnúť v rámci všeobecných požiadaviek na povolenie podľa smernice 2014/65/EÚ. Mali by byť zamerané na špecifickú funkciu obchodného systému, aby príslušným orgánom umožnili posúdiť, či systém zodpovedá vymedzeniu MTF alebo OTF a či spĺňa konkrétne požiadavky orientované na obchodné miesto stanovené v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ a nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 ⁽²⁾. Požiadavka na podrobný opis by nemala negatívne ovplyvniť povinnosť investičnej spoločnosti alebo organizátora trhu poskytnúť svojmu príslušnému orgánu ďalšie informácie, ako sa vyžaduje v smernici 2014/65/EÚ a nariadení (EÚ) č. 600/2014, ani práva príslušných orgánov vyžiadať si ďalšie informácie v rámci priebežného dohľadu nad obchodnými miestami.
- (3) Prostredníctvom informácií, ktoré príslušné orgány dostanú, by sa malo zabezpečiť jednotné zhromažďovanie podrobných opisov fungovania MTF alebo OTF podľa smernice 2014/65/EÚ a dosiahnuť efektívne spracovanie informácií o existujúcich MTF, ktoré v čase, keď požiadavka na predloženie podrobného opisu nadobudne účinnosť, už fungujú v súlade s vnútroštátnym povolením.
- (4) Keďže rastové trhy MSP sa líšia od ostatných MTF v tom, že sa na ne vzťahujú dodatočné pravidlá podľa smernice 2014/65/EÚ, je nevyhnutné, aby rastové trhy MSP poskytovali doplňujúce informácie.
- (5) Keďže OTF sa líšia od MTF v tom zmysle, že postup obchodovania môže zahŕňať uplatnenie diskrečných pravidiel zo strany organizátora trhu, a keďže prevádzkovateľ OTF bude viazaný povinnosťami voči používateľom systému, OTF by mali poskytovať doplňujúce informácie.
- (6) V záujme zabezpečenia efektívneho spracovania by sa požadované informácie mali poskytovať v elektronickom formáte.
- (7) S cieľom uľahčiť Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA) uverejňovanie zoznamu všetkých MTF a OTF v Únii, doplneného o informácie o službách, ktoré poskytujú, a jedinečný kód na ich identifikáciu, by sa pre uvedené informácie mal použiť štandardný vzor.

⁽¹⁾ Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349.

⁽²⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 84).

- (8) Z dôvodu konzistentnosti a s cieľom zabezpečiť hladké fungovanie finančných trhov je nevyhnutné, aby sa ustanovenia tohto nariadenia a súvisiace vnútroštátne ustanovenia, ktorými sa transponuje smernica 2014/65/EÚ, uplatňovali od rovnakého dátumu.
- (9) Všetky osobné údaje poskytnuté na základe tohto nariadenia by mali slúžiť na konkrétne, výslovne uvedené a legitímne účely a nemali by sa ďalej spracúvať takým spôsobom, ktorý je s uvedenými účelmi nezlučiteľný. V súlade s článkom 6 smernice Európskeho parlamentu a Rady 95/46/ES⁽¹⁾ by sa osobné údaje nemali uchovávať dlhšie, než je nutné na účely vykonávania funkcie dohľadu, a malo by sa uviesť maximálne obdobie ich uchovávanía.
- (10) Toto nariadenie vychádza z návrhu vykonávacích technických predpisov, ktorý orgán ESMA predložil Komisii.
- (11) Orgán ESMA uskutočnil otvorené verejné konzultácie k návrhu vykonávacích technických predpisov, z ktorých toto nariadenie vychádza, analyzoval možné súvisiace náklady a prínosy a požiadal o stanovisko skupinu zainteresovaných strán v oblasti cenných papierov a trhov zriadenú článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010⁽²⁾,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Vymedzenia pojmov

Na účely tohto nariadenia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

1. „príslušný prevádzkovateľ“ je:
 - a) investičná spoločnosť prevádzkujúca multilaterálny obchodný systém (MTF);
 - b) investičná spoločnosť prevádzkujúca organizovaný obchodný systém (OTF);
 - c) organizátor trhu prevádzkujúci MTF;
 - d) organizátor trhu prevádzkujúci OTF;
2. „triedy aktív“ sú kategórie finančných nástrojov stanovené v oddiele C prílohy I k smernici 2014/65/EÚ.

Článok 2

Informácie, ktoré sa majú poskytovať o MTF a OTF

1. Príslušný prevádzkovateľ musí svojmu príslušnému orgánu poskytnúť tieto informácie:
 - a) triedy aktív finančných nástrojov obchodovaných v MTF alebo OTF;
 - b) pravidlá a postupy sprístupňovania finančných nástrojov na obchodovanie spolu s podrobnosťami o mechanizmoch zverejňovania, ktoré sa používajú na sprístupnenie týchto informácií verejnosti;
 - c) pravidlá a postupy na zabezpečenie objektívneho a nediskriminačného prístupu k obchodným systémom spolu s podrobnosťami o mechanizmoch zverejňovania, ktoré sa používajú na sprístupnenie týchto informácií verejnosti;
 - d) opatrenia a postupy na zabezpečenie toho, aby boli používateľom MTF alebo OTF verejne dostupné dostatočné informácie na vytvorenie úsudku o investícii, pri zohľadnení povahy používateľov a triedy obchodovaných finančných nástrojov;

⁽¹⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 95/46/EHS z 24. októbra 1995 o ochrane fyzických osôb pri spracovaní osobných údajov a voľnom pohybe týchto údajov (Ú. v. ES L 281, 23.11.1995, s. 31).

⁽²⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

- e) systémy, postupy a opatrenia na zabezpečenie súladu s podmienkami stanovenými v článkoch 48 a 49 smernice 2014/65/EÚ;
- f) podrobný opis všetkých opatrení na uľahčenie poskytnutia likvidity pre systém, napríklad systémy tvorby trhu;
- g) opatrenia a postupy na monitorovanie transakcií, ako sa vyžaduje v článku 31 smernice 2014/65/EÚ;
- h) pravidlá a postupy na pozastavenie obchodovania s finančnými nástrojmi a vylúčenie finančných nástrojov z obchodovania, ako sa vyžaduje v článku 32 smernice 2014/65/EÚ;
- i) opatrenia na plnenie povinností týkajúcich sa predobchodnej a poobchodnej transparentnosti, ktoré sa vzťahujú na obchodované finančné nástroje a funkciu obchodovania MTF alebo OTF; k týmto informáciám musia byť pripojené informácie o prípadnom úmysle využiť výnimky podľa článkov 4 a 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 a odklad zverejnenia podľa článkov 7 a 11 uvedeného nariadenia;
- j) opatrenia na efektívne vyrovnanie transakcií uskutočnených v rámci jeho systémov a na zabezpečenie informovanosti používateľov o ich príslušných povinnostiach v tejto súvislosti;
- k) zoznam členov alebo účastníkov MTF alebo OTF, ktoré prevádzkuje.

2. Príslušný prevádzkovateľ musí svojmu príslušnému orgánu poskytnúť podrobný opis fungovania svojho systému obchodovania, v ktorom uvedie:

- a) či ide o systém na hlasovom, elektronickom alebo hybridnom základe;
- b) v prípade elektronického alebo hybridného systému obchodovania povahu všetkých algoritmov alebo programov používaných na určenie párovania a vykonávania obchodných záujmov;
- c) v prípade hlasového systému obchodovania pravidlá a protokoly používané na určenie párovania a vykonávania obchodných záujmov;
- d) opis s vysvetlením, ako systém obchodovania zodpovedá každému prvku vymedzenia MTF alebo OTF.

3. Príslušný prevádzkovateľ musí svojmu príslušnému orgánu poskytnúť informácie o tom, ako a v ktorých prípadoch prevádzka MTF alebo OTF povedie k prípadným konfliktom medzi záujmami MTF alebo OTF, jeho prevádzkovateľa alebo jeho vlastníkov a riadnym fungovaním MTF alebo OTF. Príslušný prevádzkovateľ uvedie postupy a opatrenia na splnenie požiadaviek stanovených v článku 18 ods. 4 smernice 2014/65/EÚ.

4. Príslušný prevádzkovateľ musí svojmu príslušnému orgánu poskytnúť tieto informácie o svojich dohodách o externom zabezpečovaní, ktoré sa týkajú riadenia alebo prevádzky MTF alebo OTF či dohľadu nad nimi:

- a) organizačné opatrenia na určovanie rizík súvisiacich s týmito externe zabezpečovanými činnosťami a na monitorovanie externe zabezpečovaných činností;
- b) zmluvnú dohodu medzi príslušným prevádzkovateľom a subjektom poskytujúcim externe zabezpečovanú službu, v ktorej je opísaná povaha, rozsah, ciele a dohody o úrovni služieb.

5. Príslušný prevádzkovateľ musí svojmu príslušnému orgánu poskytnúť informácie o akýchkoľvek prepojeniach na regulovaný trh, MTF, OTF alebo systematického internalizátora vo vlastníctve toho istého príslušného prevádzkovateľa alebo ich účasti.

Článok 3

Doplňujúce informácie, ktoré sa majú poskytovať o MTF

Navyše k informáciám stanoveným v článku 2 príslušný prevádzkovateľ musí svojmu príslušnému orgánu poskytnúť tieto informácie týkajúce sa požiadaviek stanovených v článku 19 ods. 3 smernice 2014/65/EÚ:

- a) opis opatrení a systémov zavedených na riadenie rizík, ktorým je prevádzkovateľ vystavený, na určenie všetkých závažných rizík pre jeho prevádzku a na prijatie účinných opatrení na zmenšenie uvedených rizík;

- b) opis opatrení zavedených na uľahčenie efektívnej a včasnej finalizácie transakcií vykonaných v rámci systémov prevádzkovateľa;
- c) so zreteľom na povahu a rozsah transakcií uzatvorených na trhu a na rozsah a stupeň rizík, ktorým je prevádzkovateľ vystavený, opis finančných zdrojov, ktoré sa považujú za dostatočné na uľahčenie jeho riadneho fungovania.

Článok 4

Informácie, ktoré sa majú poskytovať o MTF, ktoré už sú v prevádzke

V prípade investičnej spoločnosti alebo organizátora trhu, ktorí majú povolenie na prevádzkovanie MTF podľa článku 5 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES ⁽¹⁾, ktorý je k dátumu uplatňovania tohto nariadenia v prevádzke, daná spoločnosť alebo organizátor poskytnú informácie uvedené v článkoch 2 a 3 tohto nariadenia, ak je potrebné:

- a) opraviť, aktualizovať alebo objasniť informácie, ktoré príslušný prevádzkovateľ predtým predložil svojmu príslušnému orgánu;
- b) preukázať splnenie povinností podľa smernice 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ktoré sa nevzťahovali na MTF pred uplatňovaním tohto nariadenia.

Článok 5

Doplňujúce informácie, ktoré sa majú poskytovať o MTF na účely registrácie ako rastového trhu MSP

Príslušný prevádzkovateľ, ktorý žiada o registráciu MTF ako rastového trhu MSP, musí zabezpečiť, aby informácie poskytnuté podľa článkov 2 a 3 jasne uvádzali, ktoré funkcie alebo opatrenia sa vzťahujú na rastový trh MSP.

Článok 6

Doplňujúce informácie, ktoré sa majú poskytovať o OTF

Navyše k článku 2 príslušný prevádzkovateľ prevádzkujúci OTF musí svojmu príslušnému orgánu poskytnúť tieto informácie:

- a) informácie o tom, či je do vykonávania tvorby trhu v jeho OTF zapojená iná investičná spoločnosť na nezávislom základe v súlade s článkom 20 ods. 5 smernice 2014/65/EÚ;
- b) podrobný opis toho, ako a za akých okolností vykonáva pokyny v OTF na základe voľnej úvahy v súlade s článkom 20 ods. 6 smernice 2014/65/EÚ;
- c) pravidiel, postupov a protokolov, ktoré prevádzkovateľovi umožňujú nasmerovať obchodný záujem člena alebo účastníka mimo systémy OTF;
- d) opis používania obchodovania párovaním na vlastný účet, ktoré je v súlade s článkom 20 ods. 7 smernice 2014/65/EÚ;
- e) pravidiel a postupov na zabezpečenie súladu s článkami 24, 25, 27 a 28 smernice 2014/65/EÚ pre transakcie uzatvorené v OTF, ak sa tieto pravidlá uplatňujú na príslušného prevádzkovateľa vo vzťahu k používateľovi OTF.

⁽¹⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/EHS (Ú. v. EÚ L 145, 30.4.2004, s. 1).

Článok 7

Informácie týkajúce sa triedy aktív

Ak príslušný prevádzkovateľ MTF alebo OTF používa rôzne pravidlá pre rôzne triedy aktív, poskytuje informácie vyžadované týmto nariadením za každú z týchto tried aktív samostatne.

Článok 8

Podstatné zmeny

1. Príslušný prevádzkovateľ musí svojmu príslušnému orgánu poskytnúť opis každej podstatnej zmeny informácií, ktoré boli predtým predložené v súlade s týmto nariadením, ktoré by boli významné pre posúdenie súladu daného prevádzkovateľa so smernicou 2014/65/EÚ a nariadením (EÚ) č. 600/2014.
2. Ak príslušný prevádzkovateľ zašle svojmu príslušnému orgánu nové informácie na účely opravy, aktualizácie alebo objasnenia informácií, ktoré boli predtým predložené v súlade s týmto nariadením, nemusí do nich zahrnúť informácie, ktoré sú čisto menej významné alebo technickej povahy, ktoré by neboli významné pre posúdenie jeho súladu so smernicou 2014/65/EÚ alebo nariadením (EÚ) č. 600/2014.
3. Investičná spoločnosť alebo organizátor trhu, ktorí majú povolenie na prevádzkovanie MTF podľa smernice 2004/39/ES, ktorý je k dátumu uplatňovania tohto nariadenia v prevádzke, navyše k odseku 1 tohto článku poskytnú svojmu príslušnému orgánu opis všetkých podstatných zmien informácií, ktoré boli predtým predložené príslušnému orgánu v súvislosti s daným MTF podľa uvedenej smernice.

Článok 9

Formát pre poskytnutie opisu

1. Ak príslušný prevádzkovateľ poskytne príslušnému orgánu opis fungovania MTF alebo OTF, ktorý prevádzkuje, ako je stanovené v tomto nariadení, príslušný prevádzkovateľ zahrnie do svojho podania jasné odkazy, ktoré spĺňajú požiadavky vzoru stanoveného v tabuľke 1 prílohy.
2. Pri poskytovaní informácií vyžadovaných týmto nariadením príslušný prevádzkovateľ uvedie odkazy na príslušné ustanovenia pravidiel svojho MTF alebo OTF, dohôd alebo zmlúv s účastníkmi alebo príslušnými tretími stranami a vnútorné postupy a zásady.
3. Príslušný prevádzkovateľ musí informácie vyžadované týmto nariadením poskytnúť príslušnému orgánu v elektronickom formáte.
4. Pri poskytovaní informácií vyžadovaných týmto nariadením príslušný prevádzkovateľ:
 - a) prideli každému dokumentu, ktorý predkladá, jedinečné referenčné číslo;
 - b) zabezpečí, aby informácie, ktoré predkladá, jasne uvádzali, ktorej konkrétnej požiadavky tohto nariadenia sa týkajú a v ktorom dokumente sú tieto informácie uvedené, a to pomocou jedinečného referenčného čísla na identifikáciu dokumentu;
 - c) zabezpečí, aby v prípade, že sa naňho niektorá požiadavka tohto nariadenia nevzťahuje, bola táto skutočnosť uvedená spolu s vysvetlením;
 - d) predloží tieto informácie vo formáte stanovenom v tabuľke 1 prílohy.
5. Ak sa opis poskytuje v súvislosti so žiadosťou o povolenie, subjekt požadujúci povolenie poskytovať súčasne viac ako jednu službu predloží jednu žiadosť, v ktorej uvedie služby, ktorých sa poskytnuté informácie týkajú. Keď sa má na účely poskytnutia informácií vo formáte stanovenom v tabuľke 1 prílohy ten istý dokument považovať za súčasť niekoľkých žiadostí o povolenie, pri predložení toho istého dokumentu pre niekoľko žiadostí sa použije rovnaké referenčné číslo.

*Článok 10***Oznámenie orgánu ESMA**

Príslušný orgán oznámi orgánu ESMA udelenie povolenia príslušnému prevádzkovateľovi ako MTF alebo OTF v elektronickom formáte a vo formáte stanovenom v tabuľke 2 prílohy.

*Článok 11***Nadobudnutie účinnosti a uplatňovanie**

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Uplatňuje sa od dátumu, ktorý je uvedený v článku 93 ods. 1 druhom pododseku smernice 2014/65/EÚ.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 25. mája 2016

Za Komisiu
predseda
Jean-Claude JUNCKER

PRÍLOHA

Formáty

Tabuľka 1

Informácie od prevádzkovateľov MTF a OTF

Príslušný prevádzkovateľ, za ktorý sa žiadosť predkladá	Príslušný článok vykonávacieho nariadenia (EÚ) 2016/824	Referenčné číslo dokumentu	Názov dokumentu	Kapitola alebo oddiel, či strana dokumentu, kde sú informácie uvedené alebo dôvod, prečo sa informácie neposkytli

Tabuľka 2

Informácie, ktoré sa majú zasláť orgánu ESMA

Oznamujúci príslušný orgán	Názov príslušného prevádzkovateľa	Názov prevádzkovaného MTF alebo OTF	kód MIC	služby poskytované systémami MTF alebo OTF