

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2017/575**z 8. júna 2016,****ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa údajov o kvalite vykonávania transakcií, ktoré majú zverejňovať miesta výkonu****(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 27 ods. 10 prvý pododsek písm. a),

keďže:

- (1) S cieľom poskytnúť verejnosti, ako aj investičným spoločnostiam relevantné údaje o kvalite vykonávania na pomoc pri stanovovaní najlepšieho spôsobu vykonávania pokynov klientov je dôležité stanoviť konkrétny obsah, formát a periodicitu údajov v súvislosti s kvalitou vykonávania finančných nástrojov, na ktoré sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 ⁽²⁾, ktoré majú zverejňovať obchodné miesta a systematickí internalizátori. Takisto je dôležité stanoviť konkrétny obsah, formát a periodicitu údajov v súvislosti s kvalitou vykonávania iných finančných nástrojov, na ktoré sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť a ktoré musia zverejňovať miesta výkonu. V tomto ohľade je nutné náležite zohľadniť príslušný typ miesta výkonu a druh finančného nástroja.
- (2) Na účely úplného posúdenia miery kvality vykonávania transakcií, ktoré sa uskutočňujú v Únii, je vhodné, aby miesta výkonu, ktoré si investičné spoločnosti môžu vybrať na vykonávanie pokynov klientov, dodržiavali požiadavky na údaje, ktoré majú miesta výkonu poskytovať podľa tohto nariadenia. Na tieto účely by tieto miesta výkonu mali zahŕňať regulované trhy, multilaterálne obchodné systémy, organizované obchodné systémy, systematických internalizátorov, tvorcov trhu a iných poskytovateľov likvidity.
- (3) Rozdiely v type miesta výkonu a druhu finančného nástroja si vyžadujú, aby sa obsah správ menil v závislosti od rôznych faktorov. Vhodné je rozlišovať množstvo a povahu oznamovaných údajov podľa systémov obchodovania, režimov obchodovania a obchodných platforiem s cieľom získať správny kontext stanovenej kvality vykonávania.
- (4) Miesta výkonu by mali predkladať oddelené správy zodpovedajúce segmentom, ktoré prevádzkujú odlišné knihy objednávok alebo ktoré sú odlišne regulované alebo využívajú odlišné identifikátory segmentov trhu, aby sa predišlo nevhodnému porovnávaniu medzi miestami výkonu a aby získané údaje boli relevantné.
- (5) V záujme získania presného obrazu skutočnej kvality vykonávania by miesta výkonu nemali medzi vykonanými pokynmi zverejňovať pokyny obchodované mimo burzy a oznámené miestu výkonu.
- (6) Keď tvorcovia trhu a iní poskytovatelia likvidity predkladajú správy ako miesta výkonu pre finančné nástroje, na ktoré sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť, informácie o vykonaných pokynoch alebo kótovanej cene pre svojich klientov by mali zverejniť len vtedy, keď sa pokyny kótujú alebo vykonávajú mimo burzy alebo vykonávajú podľa článkov 4 a 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, a to s vylúčením pokynov pozdržaných v systéme správy pokynov obchodného miesta až do zverejnenia.
- (7) Vhodné je, aby iní poskytovatelia likvidity zahŕňali spoločnosti, ktoré sú ochotné obchodovať na vlastný účet a ktoré poskytujú likviditu ako súčasť svojej bežnej obchodnej činnosti bez ohľadu na to, či uzavreli alebo neuzavreli formálne zmluvy alebo či sa zaviazali poskytovať likviditu nepretržite.

⁽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) V záujme dosiahnutia úplnej transparentnosti, pokiaľ ide o kvalitu vykonávania transakcií v súvislosti s cenou, je vhodné, aby informácie poskytované v súvislosti s cenou nezahŕňali žiadne prípadné provízie ani vzniknutý úrok.
- (9) Pri stanovovaní vhodných informácií na posúdenie kvality ceny by sa mali vyžadovať denné priemerné úrovne, ako aj informácie v časových bodoch. To poskytne účastníkom primeraný kontext a úplnejší obraz pri analýze dosiahnutej kvality výkonu. Takisto treba stanoviť kód meny každej oznámenej transakcie, aby bolo možné porovnávať ceny medzi finančnými nástrojmi.
- (10) V záujme zabezpečenia jednotnosti regulácie nie je vhodné vyžadovať od obchodných miest, aby poskytovali podrobnosti o transakciách, ktoré v čase zverejnenia ešte stále podliehajú odkladu zverejnenia v súlade s požiadavkami na poobchodnú transparentnosť. Vhodné je, aby systematickí internalizátori, tvorcovia trhu a iní poskytovatelia likvidity boli oslobodení od zverejňovania údajov o transakciách v časových bodoch pre akékoľvek transakcie s objemom vyšším než štandardný trhový objem alebo než objem špecifický pre daný finančný nástroj, čím sa zabráni tomu, aby tieto miesta museli čeliť neprimeranému riziku zverejnenia komerčne citlivých informácií, čo by obmedzovalo ich schopnosť hedžovať expozície a poskytovať likviditu. V prípade akcií, fondov obchodovaných na burze a certifikátov považovaných za nelikvidné podľa nariadenia (EÚ) č. 600/2014 sa má použiť prahová hodnota štandardného trhového objemu, ktorá zodpovedá minimálnemu dostupnému štandardnému trhovému objemu pre daný druh finančného nástroja. V snahe vyhnúť sa neistote je vhodné objasniť, že pojmy „veľký rozsah“ a „objem špecifický pre daný finančný nástroj“ majú rovnaký význam ako v požiadavkách na poobchodnú transparentnosť.
- (11) Dôležité je, aby všetky účtované náklady pri vykonávaní pokynu prostredníctvom daného miesta boli úplne transparentné. Treba špecifikovať všetky náklady na vykonanie pokynu klienta týkajúce sa využívania konkrétneho miesta, za ktoré klient priamo alebo nepriamo platí. Tieto náklady by mali zahŕňať poplatky za vykonanie vrátane poplatkov za predloženie, zmenu alebo zrušenie pokynov alebo stiahnutie kotácií, ako aj všetky poplatky súvisiace s prístupom k trhovým údajom alebo používaním terminálov. Príslušné náklady môžu zahŕňať aj poplatky za zúčtovanie alebo vyrovnanie alebo akékoľvek iné poplatky zaplatené tretím stranám zúčastneným na vykonaní pokynu, ktoré sú súčasťou služieb poskytovaných miestom výkonu. Informácie o nákladoch by mali zahŕňať aj dane alebo odvody priamo fakturované alebo vzniknuté miestu v mene členov alebo používateľov miesta výkonu alebo klienta, ktorého sa pokyn týka.
- (12) Pravdepodobnosťou vykonania je pravdepodobnosť vykonania určitého druhu pokynu a je podporovaná podrobnosťami o objemoch obchodovania s konkrétnym nástrojom alebo inými vlastnosťami pokynov a transakcií. Informácie o pravdepodobnosti vykonania by mali umožňovať výpočet parametrov, ako je relatívny trhový objem miesta pre konkrétny finančný nástroj alebo triedu finančných nástrojov. Pravdepodobnosť vykonania by sa mala posudzovať aj pri údajoch o neúspešných transakciách alebo zrušených či zmenených pokynoch.
- (13) Rýchlosť vykonania môže mať rôzne významy pre rôzne typy miest výkonu, lebo meranie rýchlosti sa líši podľa systémov obchodovania a obchodnej platformy. V prípade kontinuálneho aukčného obchodovania na základe knihy objednávok by sa rýchlosť vykonania mala vyjadriť v milisekundách, zatiaľ čo pri iných systémoch obchodovania je vhodné použiť väčšie jednotky času. Takisto je vhodné vylúčiť latenciu spojenia konkrétneho účastníka s miestom výkonu, lebo to je mimo kontroly samotného miesta výkonu.
- (14) Na to, aby bolo možné porovnať kvalitu vykonávania pokynov rôznych objemov, od miest výkonu by sa malo požadovať, aby oznamovali transakcie v rámci viacerých rozsahov objemu. Prahové hodnoty pre tieto rozsahy by mali byť závislé od druhu finančného nástroja a jeho likvidity, aby sa zabezpečilo, že poskytujú dostatočnú vzorku výkonov v objeme, ktorý je pre daný nástroj typický.
- (15) Dôležité je, aby miesta výkonu zhromažďovali údaje počas svojich zvyčajných obchodných hodín. Oznamovanie by sa preto malo vykonávať bezplatne v strojovo čitateľnom elektronickom formáte prostredníctvom webového sídla, na ktorom by verejnosť mohla sťahovať, vyhľadávať, triediť a analyzovať všetky poskytnuté údaje.
- (16) Správy miest výkonu by sa mali doplniť o informácie od poskytovateľa konsolidovaného informačného systému stanoveného smernicou 2014/65/EÚ, čo umožní vytvorenie lepších parametrov kvality vykonávania.

- (17) Z dôvodu jednotnosti a s cieľom zabezpečiť hladké fungovanie finančných trhov je nevyhnutné, aby sa ustanovenia stanovené v tomto nariadení a ustanovenia stanovené v smernici 2014/65/EÚ a nariadení (EÚ) č. 600/2014 uplatňovali od toho istého dátumu.
- (18) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktoré Komisii predložil Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA).
- (19) Orgán ESMA uskutočnil otvorené verejné konzultácie o návrhu regulačných 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 vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010⁽¹⁾,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Predmet úpravy

Týmto nariadením sa stanovuje konkrétny obsah, formát a periodicita údajov o kvalite vykonávania transakcií, ktoré majú zverejňovať miesta výkonu. Vzťahuje sa na obchodné miesta, systematických internalizátorov, tvorcov trhu alebo iných poskytovateľov likvidity.

Článok 2

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto nariadenia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

- a) „systém obchodovania“ je spôsob, akým miesto výkonu vykonáva pokyny ako systém kontinuálneho aukčného obchodovania na základe knihy objednávok, systém kontinuálneho obchodovania riadený kotáciami, systém žiadostí o kotácie, systém periodického aukčného obchodovania alebo akýkoľvek hybridný systém patriaci do dvoch alebo viacerých z týchto kategórií alebo do systému, v ktorom má proces stanovovania cien iný charakter než ten, aký sa uplatňuje pre druhy systémov uvedené vyššie;
- b) „objem špecifický pre daný finančný nástroj“ je objem špecifický pre dlhopis, štruktúrovaný finančný produkt, emisnú kvótu alebo derivát obchodovaný na obchodnom mieste, pre ktorý neexistuje likvidný trh, a ak transakcia s uvedenými nástrojmi podlieha odkladu zverejnenia v súlade s článkom 11 nariadenia (EÚ) č. 600/2014;
- c) „veľký rozsah“ sa vzťahuje na pokyn veľkého rozsahu v súlade s článkami 7 a 11 nariadenia (EÚ) č. 600/2014;
- d) „neúspešná transakcia“ je transakcia, ktorá bola miestom výkonu zrušená;
- e) „cenový multiplikátor“ je počet jednotiek podkladového nástroja, ktorý predstavuje jediný derivátový kontrakt;
- f) „označenie ceny“ je údaj o tom, či je cena transakcie vyjadrená v peňažnej hodnote, percentuálnej hodnote alebo vo výnose;
- g) „označenie množstva“ je údaj o tom, či je množstvo transakcie vyjadrené v počte jednotiek, nominálnej hodnote alebo peňažnej hodnote;
- h) „druh dodania“ je údaj o tom, či bol finančný nástroj vyrovnaný fyzicky alebo v hotovosti vrátane prípadov, keď si protistrana môže vybrať alebo keď to určí tretia osoba;
- i) „režim obchodovania“ je plánovaná aukcia pri otvorení, zatvorení alebo v strede obchodného dňa, neplánovaná aukcia, obchodovanie pri zatvorení, obchodovanie mimo hlavného obchodovacieho dňa alebo oznámenie obchodu;
- j) „obchodná platforma“ je druh platformy, ktorú prevádzkuje miesto výkonu: elektronická, hlasová alebo prihadzovacia;

⁽¹⁾ 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).

- k) „hlĺbka knihy“ je celková dostupná likvidita vyjadrená ako súčin ceny a objemu všetkých ponúk na nákup a predaj pre stanovený počet prírastkov ceny od stredového bodu najlepšej ponuky na nákup a predaj;
- l) „priemerné efektívne rozpätie“ je priemer dvojnásobku rozdielu medzi skutočnou cenou výkonu a stredovým bodom najlepšej ponuky na nákup a predaj v čase prijatia pre trhové pokyny alebo pokyny s limitom obchodovateľnosti;
- m) „priemerná rýchlosť vykonania pre nezmenené pasívne pokyny pri najlepšej ponuke na nákup a predaj“ je priemerný čas, ktorý uplynul medzi limitovaným pokynom, ktorý zodpovedá najlepšej ponuke na nákup a predaj prijatej miestom výkonu, a následným vykonaním tohto pokynu;
- n) „agresívny pokyn“ je pokyn zadáný do knihy objednávok, ktorý odobral likviditu;
- o) „pasívny pokyn“ je pokyn zadáný do knihy objednávok, ktorý poskytol likviditu;
- p) „okamžitý alebo rušiaci pokyn“ je pokyn, ktorý sa vykoná po zapísaní do knihy objednávok a ktorý nezostane v knihe objednávok pre akékoľvek zvyšné množstvo, ktoré sa nevykonalo;
- q) „pokyn splň alebo zruš“ je pokyn, ktorý sa vykoná po zapísaní do knihy objednávok za predpokladu, že môže byť vykonaný úplne. Ak pokyn možno vykonať len čiastočne, automaticky sa odmietne a nevykoná sa.

Článok 3

Zverejňovanie informácií o mieste výkonu a finančnom nástroji

1. Obchodné miesta a systematickí internalizátori zverejnia pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o type miesta výkonu v súlade s tretím pododsekom.

Miesta výkonu zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o druhu finančného nástroja v súlade s tretím pododsekom tohto odseku.

Nasledujúce informácie sa zverejnia vo formáte stanovenom v tabuľke 1 prílohy:

- i) názov a identifikátor miesta výkonu;
 - ii) krajina sídla príslušného orgánu;
 - iii) názov segmentu trhu a identifikátor segmentu trhu;
 - iv) dátum obchodného dňa;
 - v) povaha, počet a priemerné trvanie všetkých výpadkov počas zvyčajných obchodných hodín miesta, ktoré prerušili obchodovanie so všetkými nástrojmi dostupnými na obchodovanie v mieste pre daný dátum obchodného dňa;
 - vi) povaha, počet a priemerné trvanie všetkých plánovaných aukcií počas zvyčajných obchodných hodín miesta pre daný dátum obchodného dňa;
 - vii) počet neúspešných transakcií pre daný dátum obchodného dňa;
 - viii) hodnota neúspešných transakcií vyjadrená ako percentuálny podiel celkovej hodnoty transakcií, ktoré boli vykonané pre daný dátum obchodného dňa.
2. Obchodné miesta a systematickí internalizátori zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o druhu finančného nástroja v súlade s tretím pododsekom.

Miesta výkonu zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o finančnom nástroji v súlade s tretím pododsekom.

Nasledujúce informácie sa zverejnia vo formáte stanovenom v tabuľke 2 prílohy:

- a) pre finančné nástroje, ktoré majú identifikátory uvedené v tabuľke 2 prílohy:
 - i) názov a identifikátor finančného nástroja;
 - ii) klasifikácia nástroja;
 - iii) mena;
- b) pre finančné nástroje, ktoré nemajú identifikátory uvedené v tabuľke 2 prílohy:
 - i) názov a písomný opis nástroja vrátane meny podkladového nástroja, cenového multiplikátora, označenia ceny, označenia množstva a druhu dodania;
 - ii) klasifikácia nástroja;
 - iii) mena.

Článok 4

Cena

Obchodné miesta a systematickí internalizátori zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o cene pokynov vykonaných s finančným nástrojom za každý obchodný deň v súlade s tretím a štvrtým odsekom tohto článku.

Miesta výkonu zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o cene pokynov vykonaných s finančným nástrojom za každý obchodný deň v súlade s tretím a štvrtým odsekom tohto článku.

Zverejňujú sa tieto informácie:

- a) informácie v strede obchodného dňa:
 - i) pre obchodné miesta: jednoduchá priemerná cena všetkých transakcií, ktoré boli vykonané v priebehu dvoch minút od začiatku každého z referenčných časov 9.30.00, 11.30.00, 13.30.00 a 15.30.00 UTC v daný deň a pre každý rozsah objemu stanovený v článku 9;
 - ii) pre systematických internalizátorov, tvorcov trhu a iných poskytovateľov likvidity: jednoduchá priemerná cena všetkých transakcií, ktoré boli vykonané v priebehu dvoch minút od začiatku každého z referenčných časov 9.30.00, 11.30.00, 13.30.00 a 15.30.00 UTC v daný deň v rámci rozsahu objemu 1 stanoveného v článku 9;
 - iii) celková hodnota obchodov vykonaných v priebehu obdobia dvoch minút uvedeného v bodoch i) a ii);
 - iv) pre obchodné miesta: ak sa počas prvých dvoch minút príslušných časových období uvedených v bode i) nevykonali žiadne transakcie, cena za prvú transakciu vykonanú v každom rozsahu objemu stanovenom v článku 9, ak k nej došlo, po každom z referenčných časov stanovených v bode i) počas tohto dňa;
 - v) pre systematických internalizátorov, tvorcov trhu a iných poskytovateľov likvidity: ak sa počas prvých dvoch minút príslušných časových období uvedených v bode ii) nevykonali žiadne transakcie, cena za prvú transakciu vykonanú v rámci rozsahu objemu 1 stanovenom v článku 9, ak k nej došlo, po každom z referenčných časov stanovených v bode ii) počas tohto dňa;
 - vi) čas vykonania každej transakcie uvedenej v bodoch iv) a v);
 - vii) rozsah transakcie z hľadiska hodnoty pre každú vykonanú transakciu uvedenú v bodoch iv) a v);
 - viii) systém obchodovania a režim obchodovania, podľa ktorých sa vykonali transakcie uvedené v bodoch iv) a v);
 - ix) obchodná platforma, na ktorej sa vykonali transakcie uvedené v bodoch iv) a v);
 - x) najlepšia ponuka na nákup a predaj alebo vhodná referenčná cena v čase vykonania každej vykonanej transakcie uvedenej v bodoch iv) a v).

Informácie pre stred obchodného dňa sa zverejňujú vo formáte stanovenom v tabuľke 3 prílohy:

- b) denné informácie;
- i) jednoduchá priemerná a objemovo vážená priemerná cena transakcie, ak sa vykonalo viacero transakcií;
 - ii) najvyššia vykonaná cena, ak sa vykonali viac než dve transakcie;
 - iii) najnižšia vykonaná cena, ak sa vykonali viac než dve transakcie.

Denné informácie sa zverejňujú vo formáte stanovenom v tabuľke 4 prílohy.

Článok 5

Náklady

Obchodné miesta a systematickí internalizátori zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o nákladoch účtovaných obchodným miestom všetkým členom alebo používateľom miesta v súlade s tretím odsekom tohto článku.

Miesta výkonu zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o nákladoch účtovaných miestami výkonu všetkým členom alebo používateľom miesta v súlade s tretím odsekom tohto článku.

Nasledujúce informácie sa zverejnia vo formáte stanovenom v tabuľke 5 prílohy:

- a) opis povahy a úrovne všetkých zložiek nákladov účtovaných miestom výkonu pred uplatnením akýchkoľvek úľav alebo zliav a informácie o tom, ako sa tieto náklady líšia v závislosti od príslušného používateľa alebo finančného nástroja, a príslušné výšky týchto rozdielov. Zložky nákladov zahŕňajú:
 - i) poplatky za vykonanie;
 - ii) poplatky za predloženie, zmenu alebo zrušenie pokynov alebo stiahnutie kotácií;
 - iii) poplatky súvisiace s prístupom k trhovým údajom a používaním terminálov;
 - iv) všetky poplatky za zúčtovanie alebo vyrovnanie a všetky iné poplatky zaplatené tretím stranám zúčastneným na vykonaní pokynu;
- b) opis povahy a úrovne všetkých úľav, zliav alebo iných platieb ponúkaných používateľom miesta výkonu vrátane informácií o tom, ako sa tieto úľavy, zľavy alebo iné platby líšia v závislosti od príslušného používateľa alebo finančného nástroja, a výšky týchto rozdielov;
- c) opis povahy a množstva všetkých nepeňažných benefitov ponúkaných používateľom miesta výkonu vrátane informácií o tom, ako sa tieto nepeňažné benefity líšia v závislosti od príslušného používateľa alebo finančného nástroja, a výšky týchto rozdielov;
- d) opis povahy a úrovne všetkých daní alebo odvodov fakturovaných alebo vzniknutých miestu výkonu v mene členov alebo používateľov miesta;
- e) odkaz na webové sídlo miesta alebo na iný zdroj ďalších informácií o nákladoch;
- f) celková hodnota všetkých úľav, zliav, nepeňažných benefitov alebo iných platieb stanovených v písmenách b) a c) vyjadrená ako percentuálny podiel celkovej obchodovanej hodnoty v priebehu oznamovacieho obdobia;
- g) celková hodnota všetkých nákladov stanovených v písmene a) s vylúčením celkovej hodnoty úľav, zliav, nepeňažných benefitov alebo iných platieb stanovených v písmenách b) a c) vyjadrená ako percentuálny podiel celkovej obchodovanej hodnoty v priebehu oznamovacieho obdobia.

Článok 6

Pravdepodobnosť vykonania

Obchodné miesta a systematickí internalizátori zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o pravdepodobnosti vykonania za každý obchodný deň v súlade s tretím odsekom tohto článku.

Miesta výkonu zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, informácie o pravdepodobnosti vykonania za každý obchodný deň v súlade s tretím odsekom tohto článku.

Nasledujúce informácie sa zverejnia vo formáte stanovenom v tabuľke 6 prílohy:

- a) počet prijatých pokynov alebo žiadostí o kotácie;
- b) počet a hodnota vykonaných transakcií, ak ich bolo viac;
- c) počet prijatých pokynov alebo žiadostí o kotácie, ktoré boli zrušené alebo stiahnuté, s vylúčením pasívnych pokynov s usmernením, aby sa na konci obchodného dňa zanikli alebo aby sa zrušili;
- d) počet prijatých pokynov alebo žiadostí o kotácie, ktoré boli v daný deň zmenené;
- e) medián rozsahu transakcie v daný deň, ak sa vykonalo viacero transakcií;
- f) medián objemu všetkých pokynov alebo žiadostí o kotácie v daný deň, ak sa prijalo viacero pokynov alebo žiadostí o kotácie;
- g) počet určených tvorcov trhu.

Článok 7

Ďalšie informácie pre miesta výkonu so systémom kontinuálneho aukčného obchodovania na základe knihy objednávok a systémom kontinuálneho obchodovania riadeného kotáciami

1. Obchodné miesta a systematickí internalizátori prevádzkujúci systém kontinuálneho aukčného obchodovania na základe knihy objednávok, systém kontinuálneho obchodovania riadený kotáciami alebo iný druh systému obchodovania, pre ktorý sú tieto informácie dostupné, zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ďalšie informácie pre referenčné časy stanovené v článku 4 písm. a) bodoch i) a ii) za každý obchodný deň v súlade s tretím pododsekom tohto odseku.

Miesta výkonu prevádzkujúce systém kontinuálneho aukčného obchodovania na základe knihy objednávok, systém kontinuálneho obchodovania riadený kotáciami alebo iný druh systému obchodovania, pre ktorý sú tieto informácie dostupné, zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ďalšie informácie pre referenčné časy stanovené v článku 4 písm. a) bodoch i) a ii) za každý obchodný deň v súlade s tretím pododsekom tohto odseku.

Nasledujúce informácie sa zverejnia vo formáte stanovenom v tabuľke 7 prílohy:

- i) najlepšia cenová ponuka na nákup a predaj a príslušné objemy;
- ii) hĺbka knihy pre tri prírastky ceny.

2. Obchodné miesta a systematickí internalizátori prevádzkujúci systém kontinuálneho aukčného obchodovania na základe knihy objednávok, systém kontinuálneho obchodovania riadený kotáciami alebo iný druh systému obchodovania, pre ktorý sú tieto informácie dostupné, zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ďalšie informácie za každý obchodný deň v súlade s tretím pododsekom tohto odseku.

Miesta výkonu prevádzkujúce systém kontinuálneho aukčného obchodovania na základe knihy objednávok, systém kontinuálneho obchodovania riadený kotáciami alebo iný druh systému obchodovania, pre ktorý sú tieto informácie dostupné, zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ďalšie informácie za každý obchodný deň v súlade s tretím pododsekom tohto odseku.

Nasledujúce informácie sa zverejnia vo formáte stanovenom v tabuľke 8 prílohy:

- a) priemerné efektívne rozpätie;
- b) priemerný objem pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj;
- c) priemerné rozpätie pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj;
- d) počet zrušených pokynov pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj;
- e) počet zmenených pokynov pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj;
- f) priemerná hĺbka knihy pre 3 prírastky ceny;

- g) priemerný čas a medián času, ktorý uplynul medzi agresívnym pokynom alebo kotáciou prijatými miestom výkonu a následným úplným alebo čiastočným vykonaním;
- h) priemerná rýchlosť vykonania pre nezmenené pasívne pokyny pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj;
- i) počet neúspešných pokynov „splň alebo zruš“;
- j) počet okamžitých alebo rušiacich pokynov s nulovým vykonaním;
- k) počet a hodnota transakcií vykonaných na obchodnom mieste, ktoré sú veľkého rozsahu podľa článku 4 alebo 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014;
- l) počet a hodnota transakcií vykonaných na obchodnom mieste podľa článku 4 alebo 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ale s vylúčením pokynov uchovávaných v systéme prevádzkovania pokynov obchodného miesta až do zverejnenia, ktoré nie sú zahrnuté v písmene k);
- m) počet a priemerné trvanie prerušení obchodovania v dôsledku akejkoľvek aukcie s volatilnými cenami alebo zastavenia obchodovania („circuit breaker“), ku ktorým došlo počas zvyčajných obchodných hodín miesta;
- n) povaha, počet a priemerné trvanie všetkých pozastavení obchodovania, ku ktorým došlo v dôsledku rozhodnutia miesta počas jeho zvyčajných obchodných hodín, okrem rozhodnutí oznámených podľa článku 3 ods. 1 bodu v).

3. Obchodné miesta a systematickí internalizátori úplne alebo čiastočne prevádzkujúci systém kontinuálneho obchodovania riadený kotáciami zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ďalšie informácie v súlade s tretím pododsekom tohto odseku.

Miesta výkonu úplne alebo čiastočne prevádzkujúce systém kontinuálneho obchodovania riadený kotáciami zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ďalšie informácie v súlade s tretím pododsekom tohto odseku.

Nasledujúce informácie sa zverejňujú vo formáte stanovenom v tabuľke 8 prílohy:

- a) počet a priemerné trvanie všetkých období trvajúcich dlhšie než 15 minút počas zvyčajných obchodných hodín miesta, počas ktorých nebola poskytnutá žiadna ponuka na nákup a predaj za každý obchodný deň;
- b) priemerná prítomnosť kotácií vyjadrená ako percentuálny podiel zvyčajných obchodných hodín miesta v daný deň.

Článok 8

Ďalšie informácie pre miesta výkonu so systémom žiadostí o kotácie

Obchodné miesta a systematickí internalizátori prevádzkujúci systém obchodovania so žiadosťami o kotácie alebo akýkoľvek iný druh systému obchodovania, pre ktorý sú tieto informácie dostupné, zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa vzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ďalšie informácie za každý obchodný deň v súlade s tretím odsekom tohto článku.

Miesta výkonu prevádzkujúce systém obchodovania so žiadosťami o kotácie alebo akýkoľvek iný druh systému obchodovania, pre ktorý sú tieto informácie dostupné, zverejňujú pre každý segment trhu, na ktorom pôsobia, a každý finančný nástroj, na ktorý sa nevzťahuje obchodovacia povinnosť podľa článkov 23 a 28 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, ďalšie informácie za každý obchodný deň v súlade s tretím odsekom tohto článku.

Nasledujúce informácie sa zverejňujú vo formáte stanovenom v tabuľke 9 prílohy:

- a) priemerné množstvo času a medián množstva času, ktorý uplynul medzi prijatím kotácie a vykonaním, pre všetky transakcie s týmto finančným nástrojom a
- b) priemerné množstvo času a medián množstva času, ktorý uplynul medzi žiadosťou o kotáciu a poskytnutím všetkých príslušných kotácií, pre všetky kotácie s týmto finančným nástrojom.

Článok 9

Stanovenie rozsahov oznamovania

Miesta výkonu oznamujú vykonané transakcie uvedené v článku 4 pre tieto rozsahy:

- a) pre všetky finančné nástroje iné než nástroje peňažného trhu:
 - i) rozsah 1: viac než 0 EUR a menej alebo rovnako ako štandardný trhový objem alebo objem špecifický pre daný finančný nástroj;
 - ii) rozsah 2: viac než štandardný trhový objem alebo objem špecifický pre daný finančný nástroj a menej alebo rovnako ako veľký rozsah;
 - iii) rozsah 3: viac než veľký rozsah;
- b) pre nelikvidné akcie, fondy obchodované na burze alebo certifikáty:
 - i) rozsah 1: viac než 0 EUR a menej alebo rovnako ako najnižší dostupný štandardný trhový objem pre tento druh nástroja;
 - ii) rozsah 2: viac než najnižší dostupný štandardný trhový objem pre tento druh nástroja a menej alebo rovnako ako veľký rozsah;
 - iii) rozsah 3: viac než veľký rozsah;
- c) pre nástroje peňažného trhu:
 - i) rozsah 1: viac než 0 EUR a menej alebo rovnako ako 10 miliónov EUR;
 - ii) rozsah 2: viac než 10 miliónov EUR a menej alebo rovnako ako 50 miliónov EUR;
 - iii) rozsah 3: viac než 50 miliónov EUR.

Článok 10

Formát zverejnenia

Miesta výkonu zverejňujú informácie za každý obchodný deň v súlade so vzormi uvedenými v prílohe v strojovo čitateľnom elektronickom formáte, ktorý si verejnosť môže stiahnuť.

Článok 11

Periodicita zverejňovaných informácií

Miesta výkonu zverejňujú informácie štvrťročne, najneskôr však do troch mesiacov po skončení každého štvrťroku, a to takto:

- a) do 30. júna informácie týkajúce sa časového obdobia od 1. januára do 31. marca;
- b) do 30. septembra informácie týkajúce sa časového obdobia od 1. apríla do 30. júna;
- c) do 31. decembra informácie týkajúce sa časového obdobia od 1. júla do 30. septembra;
- d) do 31. marca informácie týkajúce sa časového obdobia od 1. októbra do 31. decembra.

Článok 12

Nadobudnutie účinnosti a uplatňovanie

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

Uplatňuje sa od 3. januára 2018.

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

V Bruseli 8. júna 2016

Za Komisiu

predseda

Jean-Claude JUNKER

	Rozsah objemu	Všetky obchody vykonané v priebehu prvých dvoch minút po čase T		Prvá transakcia po čase T (ak sa v priebehu prvých dvoch minút po čase T nevykonali žiadne transakcie)						
Čas (T)		Jednoduchá priemerná vykonaná cena (bez provízie a vzniknutého úroku)	Celková hodnota vykonaných transakcií	Cena	Čas výkonu	Rozsah transakcie	Systém obchodovania	Režim obchodovania	Obchodná platforma	Najlepšia ponuka na nákup a predaj alebo vhodná referenčná cena v čase výkonu
13.30.00	1									
	2									
	3									
15.30.00	1									
	2									
	3									

Tabuľka 4 – Cenové informácie, ktoré majú byť zverejnené podľa článku 4 písm. b)

jednoduchá priemerná cena transakcií	
objemovo vážená priemerná cena transakcií	
najvyššia vykonaná cena	
najnižšia vykonaná cena	

Tabuľka 5 – Cenové informácie, ktoré majú byť zverejnené podľa článku 5

Informácie požadované podľa článku 5 písm. a) až d)	(Opis)
Odkaz na webové sídlo alebo na iný zdroj ďalších informácií o nákladoch	
Celková hodnota všetkých rabatov, zliav alebo iných ponúkaných platieb (ako % celkovej obchodovanej hodnoty v priebehu oznamovacieho obdobia)	%
Celková hodnota všetkých nákladov (ako % celkovej obchodovanej hodnoty v priebehu oznamovacieho obdobia)	%

Tabuľka 6 – Informácie o pravdepodobnosti vykonania, ktoré majú byť zverejnené podľa článku 6

Počet prijatých pokynov alebo žiadostí o kotácie	
Počet vykonaných transakcií	
Celková hodnota vykonaných transakcií	
Počet prijatých pokynov alebo žiadostí o kotácie, ktoré boli zrušené alebo stiahnuté	

Počet prijatých pokynov alebo žiadostí o kotácie, ktoré boli zmenené	
Medián rozsahu transakcie	
Medián objemu všetkých pokynov alebo žiadostí o kotácie	
Počet určených tvorcov trhu	

Tabuľka 7 – Informácie o pravdepodobnosti vykonania, ktoré majú byť zverejnené podľa článku 7 ods. 1

Čas	Najlepšia cenová ponuka na nákup	Najlepšia cenová ponuka na predaj	Objem ponuky na nákup	Objem ponuky na predaj	Hĺbka knihy pre tri prírastky ceny
9.30.00					
11.30.00					
13.30.00					
15.30.00					

Tabuľka 8 – Informácie, ktoré majú byť zverejnené podľa článku 7 ods. 2 a 3

Priemerné efektívne rozpätie	
Priemerný objem pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj	
Priemerné rozpätie pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj	
Počet zrušených pokynov pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj	
Počet zmenených pokynov pre najlepšiu ponuku na nákup a predaj	
Priemerná hĺbka knihy pre tri prírastky ceny	
Priemerný čas (na milisekundy), ktorý uplynul medzi agresívnym pokynom alebo kotáciou prijatými miestom výkonu a následným úplným alebo čiastočným vykonaním	
Medián času (na milisekundy), ktorý uplynul medzi trhovým pokynom prijatým miestom výkonu a následným úplným alebo čiastočným vykonaním	
Priemerná rýchlosť vykonania pre nezmenené pasívne pokyny pri najlepšej ponuke na nákup a predaj	
Počet neúspešných pokynov „splň alebo zruš“	
Počet okamžitých alebo rušiacich pokynov s nulovým vykonaním	
Počet transakcií vykonaných na obchodnom mieste, ktoré sú veľkého rozsahu podľa článku 4 alebo 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014	
Hodnota transakcií vykonaných na obchodnom mieste, ktoré sú veľkého rozsahu podľa článku 4 alebo 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014	

Počet transakcií vykonaných na obchodnom mieste podľa článku 4 alebo 9 MiFIR, s vylúčením pokynov, ktoré sú uchovávané v systéme prevádzkovania pokynov obchodného miesta až do zverejnenia a nie sú veľkého rozsahu	
Hodnota transakcií vykonaných na obchodnom mieste podľa článku 4 alebo 9 MiFIR, s vylúčením pokynov, ktoré sú uchovávané v systéme prevádzkovania pokynov obchodného miesta až do zverejnenia a nie sú veľkého rozsahu	
Počet prerušení obchodovania	
Priemerné trvanie prerušení obchodovania	
Počet pozastavení	
Povaha pozastavení	
Priemerné trvanie pozastavení	
V prípade systémov kontinuálneho obchodovania riadeného kotáciami počet období, kedy neboli poskytnuté žiadne kotácie	
V prípade systémov kontinuálneho obchodovania riadeného kotáciami priemerné trvanie období, kedy neboli poskytnuté žiadne kotácie	
Priemerná prítomnosť kotácií	

Tabuľka 9 – Informácie, ktoré majú byť zverejnené podľa článku 8

Stredný čas, ktorý uplynul medzi prijatím a vykonaním	
Medián času, ktorý uplynul medzi prijatím a vykonaním	
Stredný čas, ktorý uplynul medzi žiadosťou a poskytnutím akejkoľvek zodpovedajúcej kotácie	
Medián času, ktorý uplynul medzi žiadosťou a poskytnutím akejkoľvek zodpovedajúcej kotácie	