

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2017/573**av den 6 juni 2016****om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument gällande tekniska standarder för tillsyn avseende krav för att säkerställa rättvisa och icke-diskriminerande samlokaliseringstjänster och avgiftsstrukturer****(Text av betydelse för EES)**

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU ⁽¹⁾, och i synnerhet artikel 48.12 d, och

av följande skäl:

- (1) Det är viktigt att anta detaljerade tekniska standarder för tillsyn för att tydligt identifiera under vilka förhållanden den samlokalisering och de avgiftsstrukturer som används av handelsplatser får anses vara rättvisa och icke-diskriminerande.
- (2) Genom direktiv 2014/65/EU utökas kraven avseende samlokalisering och avgiftsstrukturer till multilaterala handelsplattformar och organiserade handelsplattformar. Det är därför viktigt att säkerställa att dessa handelsplatser också omfattas av tillämpningsområdet för denna förordning.
- (3) För att kunna säkerställa harmoniserade förhållanden bör gemensamma krav gälla för alla typer av samlokaliseringstjänster och för handelsplatser som organiserar sina egna datacenter eller använder datacenter som ägs eller administreras av tredje part.
- (4) Handelsplatser bör ha möjlighet att bestämma sin egen affärspolicy vad gäller samlokalisering och bestämma vilka typer av marknadsaktörer som ska ha tillgång till dessa tjänster, under förutsättning att deras affärspolicy baseras på objektiva, transparenta och icke-diskriminerade kriterier. Handelsplatser bör inte vara skyldiga att utöka sin samlokaliseringkapacitet utöver vad som finns tillgängligt när det gäller utrymme, strömförsörjning, kylning och liknande faciliteter, och de bör själva ha rätt att besluta om de ska utöka sitt samlokalisering-utrymme eller ej.
- (5) Rättvisa och icke-diskriminerande samlokaliseringstjänster och avgiftsstrukturer kräver en tillräcklig grad av transparens för att säkerställa att de skyldigheter som fastställs i direktiv 2014/65/EU inte kringgås. Handelsplatser bör därför använda objektiva kriterier vid bestämningen av rabatter, incitament och hinder.
- (6) Avgiftsstrukturer som bidrar till förhållanden som leder till otillbörliga marknadsförhållanden genom att uppmuntra till intensiv handel och som kan leda till en påfrestning av marknadens infrastrukturer bör vara förbjudna. Därför bör volymrabatter vara tillåtna under förutsättning att de, liksom systemen för prisdifferentiering, baseras på den totala handelsvolymen, det totala antalet transaktioner eller de ackumulerade transaktionsavgifter som genereras av en medlem, varvid endast den marginella handel som utförs efter det att tröskelvärdet har uppfyllts utförs till ett reducerat pris.
- (7) För konsekvensens skull och för att säkerställa en väl fungerande finansmarknad är det nödvändigt att de bestämmelser som fastställs i denna förordning och de sammanhörande nationella bestämmelser som införlivar direktiv 2014/65/EU gäller från samma datum.
- (8) Denna förordning grundas på de utkast till tekniska standarder för tillsyn som Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten har lagt fram för kommissionen.
- (9) Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten har genomfört öppna offentliga samråd om de förslag till tekniska standarder för tillsyn som denna förordning baseras på. Esma har även analyserat möjliga relaterade kostnader och fördelar samt begärt in ett yttrande av den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 ⁽²⁾.

⁽¹⁾ EUT L 173, 12.6.2014, s. 349.

⁽²⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Rättvisa och icke-diskriminerande samlokaliseringstjänster

1. Handelsplatser som tillhandahåller samlokaliseringstjänster ska, inom gränserna för vad som finns tillgängligt när det gäller utrymme, strömförsörjning, kylning och liknande faciliteter, säkerställa att sådana tjänster tillhandahålls på ett rättvist och icke-diskriminerande sätt enligt punkterna 2, 3 och 4 avseende följande funktioner:

- a) Datacenter som handelsplatsen äger och administrerar.
- b) Datacenter som handelsplatsen äger och som administreras av en tredje part som har valts ut av handelsplatsen.
- c) Datacenter som ägs och administreras av en tredjepart med vilken handelsplatsen har ett outsourcingavtal avseende organisationen av handelsplatsens infrastruktur för utförande såväl som den omedelbara tillgången till den.
- d) Tjänster för närvaringskap (*proximity hosting*) som ägs och administreras av tredjepart genom en kontraktsmässig överenskommelse med handelsplatsen.

2. Handelsplatser ska se till att alla användare som abonnerar på samma samlokaliseringstjänster har tillgång till handelsplatsens nätverk under samma förhållanden, däribland avseende utrymme, strömförsörjning, kylning, kabellängd, tillgång till data, uppkopplingsmöjligheter mot marknaden, teknik, teknisk support och meddelandetyper.

3. Handelsplatser ska vidta alla rimliga åtgärder för att övervaka alla anslutningar och latensmätningar för att säkerställa att alla användare av samlokaliseringstjänsterna som har åtkomst med samma typ av latens behandlas på ett icke-diskriminerande sätt.

4. Handelsplatser ska göra alla enskilda samlokaliseringstjänster tillgängliga utan att ställa några krav på inköp av paketstjänster.

Artikel 2

Transparens vid tillhandahållande av samlokaliseringstjänster

Handelsplatser ska offentliggöra följande information om sina samlokaliseringstjänster på sina webbplatser:

- a) En förteckning över de tjänster som tillhandahålls med information om utrymme, strömförsörjning, kylning, kabellängd, tillgång till data, uppkopplingsmöjligheter mot marknaden, teknik, teknisk support, meddelandetyper, telekommunikation och tillhörande produkter och tjänster.
- b) Avgiftsstrukturen för varje tjänst i enlighet med artikel 3.2.
- c) Villkoren för åtkomst till tjänsten, däribland IT-krav och operativa arrangemang.
- d) De olika typer av latens som finns tillgängliga när det gäller åtkomsten.
- e) Förfarandet vid tilldelning av samlokaliseringsutrymme.
- f) Kraven för tredjepartsleverantörer av samlokaliseringstjänster i förekommande fall.

Artikel 3

Rättvisa och icke-diskriminerande avgifter

1. Handelsplatser ska debitera samma avgift och tillhandahålla samma villkor för alla användare som använder samma typ av tjänster baserat på objektiva kriterier. Handelsplatser ska endast inrätta olika avgiftsstrukturer för samma typ av tjänster om dessa avgiftsstrukturer grundar sig på icke-diskriminerande, mätbara och objektiva kriterier med avseende på

- a) den totala handelsvolymen, antalet transaktioner eller de ackumulerade transaktionsavgifterna,

- b) de tjänster eller pakettjänster som tillhandahålls av handelsplatsen,
 - c) det tillämpningsområde eller användningsområde som krävs,
 - d) tillhandahållandet av likviditet i enlighet med artikel 48.2 i direktiv 2014/65/EU eller i egenskap av en marknadsgarant enligt definitionen i artikel 4.1.7 i direktiv 2014/65/EU.
2. Handelsplatser ska säkerställa att deras avgiftsstruktur är tillräckligt detaljerad för att göra det möjligt för användarna att förutsäga vilka avgifter som ska betalas på grundval av åtminstone följande faktorer:
- a) Avgiftsbelagda tjänster, däribland den verksamhet som kommer att ligga till grund för avgiften.
 - b) Avgiften för varje tjänst, med angivande om avgiften är fast eller variabel.
 - c) Rabatter, incitament eller hinder.
3. Handelsplatser ska göra enskilda tjänster tillgängliga utan att kombinera dem med andra tjänster.

Artikel 4

Transparens i avgiftsstrukturerna

Handelsplatser ska offentliggöra de objektiva kriterier som används för att fastställa avgifter, avgiftsstrukturer och andra villkor som föreskrivs i artikel 3, tillsammans med avgifter för utförande och sidotjänster, rabatter, incitament och hinder i ett heltäckande och allmänt tillgängligt dokument på sin webbplats.

Artikel 5

Förbjudna avgiftsstrukturer

Handelsplatser ska inte erbjuda sina medlemmar, deltagare eller kunder en avgiftsstruktur där alla deras transaktioner, när transaktionerna överstiger ett visst tröskelvärde, får en lägre avgift under en fast period, inbegripet de transaktioner som utfördes innan detta tröskelvärde uppnåddes.

Artikel 6

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Den ska tillämpas från och med den 3 januari 2018.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 6 juni 2016.

På kommissionens vägnar
Jean-Claude JUNCKER
Ordförande