

II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2023/944

av den 17 januari 2023

om ändring och rättelse av de tekniska standarder för tillsyn som fastställs i delegerad förordning (EU) 2017/587 vad gäller vissa krav på transparens som är tillämpliga på transaktioner med egetkapitalinstrument

(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 förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ⁽¹⁾, särskilt artiklarna 4.6 tredje stycket, 7.2 tredje stycket, 14.7 tredje stycket, 20.3 tredje stycket, 22.3 andra stycket och 23.3 tredje stycket, och

av följande skäl:

- (1) Med beaktande av erfarenheterna från tillämpningen av kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/587 ⁽²⁾, det faktum att inkonsekvent tillämpning av bestämmelser som är beroende av huruvida en transaktion är *icke-prisbildande* eller inte har konstaterats, och med beaktande av förändringar i handelsmetoderna till följd av den tekniska utvecklingen och anpassningar av marknadsaktörernas beteende som gör det möjligt att offentliggöra information med en kortare tidsfrist, är det nödvändigt att ändra vissa bestämmelser i den delegerade förordningen.
- (2) Begreppet icke-prisbildande transaktioner, som är relevant för tillämpningen av undantaget för manuella avslut, skyldigheten att handla med aktier samt undantaget för krav på transparens efter handel för bilaterala transaktioner, har tolkats på olika sätt av enheter som står under tillsyn, vilket har lett till inkonsekventa offentliggöranden av information om transparens efter handel. För att förbättra transparensen, uppgifternas kvalitet och i slutändan underlätta aggregering av uppgifter, är det nödvändigt att förenkla och förtydliga det rapporteringssystem som är tillämpligt på egetkapitaltransaktioner. För att undvika olika tolkningar bör de olika bestämmelser som bygger på begreppet icke-prisbildande transaktioner i både delegerad förordning (EU) 2017/587 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/590 ⁽³⁾, som handlar om rapportering av transaktioner till behöriga myndigheter, harmoniseras. Delegerad förordning (EU) 2017/590 innehåller alla transaktioner som ska undantas från rapporteringskraven, och därför bör de separata transaktionerna i delegerad förordning (EU) 2017/587 strykas.

⁽¹⁾ EUT L 173, 12.6.2014, s. 84.

⁽²⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/587 av den 14 juli 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 om marknader för finansiella instrument avseende tekniska standarder för tillsyn när det gäller krav på transparens för handelsplatser och värdepappersföretag för aktier, depåbevis, börshandlade fonder, certifikat och andra liknande finansiella instrument och krav på att utföra transaktioner för vissa aktier på en handelsplats eller genom en systematisk internhandlare (EUT L 87, 31.3.2017, s. 387).

⁽³⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/590 av den 28 juli 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 avseende tekniska tillsynsstandarder för rapportering av transaktioner till behöriga myndigheter (EUT L 87, 31.3.2017, s. 449).

- (3) En anpassning av begreppet icke-prisbildande transaktioner till det begreppet i delegerad förordning (EU) 2017/590 gör definitionen av *give up-transaktion* eller *give in-transaktion överflödlig*, eftersom den definitionen endast användes i bestämmelser som rörde detta begrepp. Definitionen av *transaktion för värdepappersfinansiering* används inte heller i den delegerade förordningen. Dessa definitioner bör därför också utgå.
- (4) Även om transparensen före handel när det gäller egetkapitalinstrument och egetkapitalliknande instrument ökade till följd av tillämpningen av delegerad förordning (EU) 2017/587, är transparensen i realtid före handel fortfarande låg när det gäller börshandlade fonder. Detta är en följd av att en betydande procentandel av transaktionerna i börshandlade fonder, både när det gäller antalet transaktioner och handelsvolymen, för närvarande omfattas av ett undantag, särskilt undantaget för order av större omfattning som föreskrivs i artikel 4.1 c i förordning (EU) nr 600/2014. Målet med den förordningen att öka transparensen på marknaden för börshandlade fonder har därför inte uppnåtts fullt ut. För att öka transparensen före handel i realtid när det gäller börshandlade fonder är det därför nödvändigt att höja tröskelvärdet för transparens före handel för order av större omfattning i börshandlade fonder. Höjningen av tröskelvärdet kommer att säkerställa att fler transaktioner i börshandlade fonder omfattas av krav på transparens före handel i realtid, samtidigt som tillräckligt skydd mot prisseffekter för stora order säkerställs.
- (5) På samma sätt är transparensen efter handel för börshandlade fonder fortfarande låg, och andelen uppskjutna offentliggöranden av transaktioner i börshandlade fonder är fortfarande betydligt högre än för aktier och andra egetkapitalinstrument. För att säkerställa att fler transaktioner i börshandlade fonder omfattas av krav på transparens efter handel i realtid är det nödvändigt att öka den minsta kvalificerande storleken på transaktioner i börshandlade fonder som har rätt till 60 minuters uppskov. Denna höjning av tröskelvärdet återspeglar den korrekta balansen mellan ökad transparens i realtid och säkerställande av tillräckligt skydd mot potentiella negativa effekter av att visa stora order.
- (6) Marknadsaktörerna har tolkat kraven på transparens före handel för hybridhandelssystem på olika sätt, vilket har lett till inkonsekvent transparens före handel som meddelats av operatörer av sådana system. Hybridssystem är system som kombinerar två eller flera handelssystem. För att säkerställa att dessa operatörer lämnar lämplig information före handel på ett konsekvent sätt i hela unionen bör krav på transparens före handel införas för hybridhandelssystem som säkerställer att kraven på transparens före handel anpassas till kraven i de enskilda system som hybridsystemet består av.
- (7) Den tekniska utvecklingen och marknadsutvecklingen, såsom ökad användning av system med mindre fördröjning, gör det möjligt för marknadsaktörerna att lämna information om transaktioner vid en tidigare tidpunkt. Med beaktande av detta är möjligheten att offentliggöra uppskjuten information efter handel senast kl. 12.00 påföljande handelsdag för transaktioner som utförs mindre än 2 timmar före handelsdagens slut onödigt lång. För att säkerställa att information efter handel offentliggörs i tid är det därför nödvändigt att förkorta denna period till senast kl. 9.00 lokal tid följande handelsdag.
- (8) Handelsplatser, godkända publiceringsarrangemang (APA) och värdepappersföretag tolkar inte kraven på ett enhetligt sätt när det gäller offentliggörande av information för att säkerställa transparens efter handel till allmänheten och den information som ska lämnas till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esmå) och behöriga myndigheter för transparensberäkningar. Till följd av detta är dessa uppgifter ofullständiga, felaktiga eller inkonsekventa. Detta undergräver användbarheten av sådan information och kvaliteten och riktigheten i de transparensberäkningar som baseras på de inlämnade uppgifterna. För att främja en konsekvent tillämpning av kraven på transparens efter handel i hela unionen är det därför nödvändigt att ytterligare specificera innehållet i begäran om uppgifter, särskilt de uppgifter som handelsplatser, APA och tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation ska lämna när de rapporterar referensuppgifter och kvantitativa uppgifter till Esmå och behöriga myndigheter.
- (9) Delegerad förordning (EU) 2017/587 bör därför ändras i enlighet med detta.

- (10) För att göra det möjligt för handelsplatser, APA och värdepappersföretag att genomföra de nödvändiga ändringarna i sina system bör vissa ändringar som införs genom denna förordning tillämpas från och med den 1 januari 2024. För att säkerställa rättssäkerhet och kontinuitet för transaktioner som utförs före den 1 januari 2024 men som offentliggörs eller ändras efter det datumet, bör artiklarna 2, 6 och 13 i och bilaga I till delegerad förordning (EU) 2017/587 i dess lydelse av den 31 december 2023 fortsätta att gälla för dessa transaktioner.
- (11) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Esma har överlämnat till kommissionen.
- (12) Esma har genomfört öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning grundas på, analyserat möjliga kostnader och fördelar samt begärt in råd från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010⁽⁴⁾.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar av delegerad förordning (EU) 2017/587

Delegerade förordning (EU) 2017/587 ska ändras på följande sätt:

1. I artikel 1 ska punkterna 2 och 3 utgå.
2. Artikel 2 ska ändras på följande sätt:
 - a) Leden d till i ska utgå.
 - b) Följande led ska läggas till som led j:

”j) Transaktionen utgör inte en transaktion i den mening som avses i artikel 26 i förordning (EU) nr 600/2014 i enlighet med artikel 2.5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/590^(*).
3. Artikel 6 ska ändras på följande sätt:
 - a) Leden d till i ska utgå.
 - b) Följande led ska läggas till som led k:

”k) Transaktionen utgör inte en transaktion i den mening som avses i artikel 26 i förordning (EU) nr 600/2014 i enlighet med artikel 2.5 i delegerad förordning (EU) 2017/590.”
4. I artikel 7 ska punkt 2 ersättas med följande:

”2. En order avseende en börshandlad fond ska anses vara av stor omfattning om ordern är lika med eller större än 3 000 000 EUR.”
5. I artikel 13 ska leden b, c och d utgå.
6. I artikel 15.3 ska led b ersättas med följande:

”b) Senast vid nästa handelsdags öppnande på den mest relevanta marknaden i termer av likviditet för transaktioner som inte omfattas av led a.”

⁽⁴⁾ 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).

7. Artikel 17 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Behöriga myndigheter, marknadsoperatörer och värdepappersföretag, inbegripet värdepappersföretag som driver en handelsplats, ska använda den information som offentliggjorts i enlighet med punkt 1 i denna artikel vid tillämpning av artikel 4.1 a och c samt artikel 14.2 och 14.4 i förordning (EU) nr 600/2014 för perioden mellan den första måndagen i april det år då informationen offentliggörs och dagen före den första måndagen i april påföljande år.”

b) Följande punkter ska läggas till som punkterna 6 och 7:

”6. Om Esmas eller behöriga myndigheter begär information i enlighet med artikel 22 i förordning (EU) nr 600/2014 ska handelsplatser, APA och CTP tillhandahålla sådan information i enlighet med bilaga IV till denna förordning.

7. Om den handelsstorlek som fastställs med avseende på artiklarna 7.1 och 7.2, 8.2 a, 11.1 och 15.1 uttrycks i monetärt värde och det finansiella instrumentet inte är denominerat i euro ska handelsstorleken räknas om till den valuta i vilken det finansiella instrumentet är angivet genom tillämpning av Europeiska centralbankens referensväxelkurs per den 31 december föregående år.”

8. Bilaga I ska ändras i enlighet med bilaga I till den här förordningen.

9. Bilaga II ska ändras i enlighet med bilaga II till den här förordningen.

10. Texten i bilaga III till den här förordningen ska läggas till som bilaga IV.

Artikel 2

Rättelser av delegerad förordning (EU) 2017/587

Delegerad förordning (EU) 2017/587 ska ändras på följande sätt:

1. I artikel 9 ska led b ersättas med följande:

”b) Arrangemanget överensstämmer med tekniska arrangemang motsvarande de som specificerats för godkända publiceringsarrangemang (APA) i artikel 14 i delegerad förordning (EU) 2017/571 som ska underlätta konsolideringen av datan med liknande data från andra källor.”

2. Artikel 18 ska ersättas med följande:

”Artikel 18

Hänvisning till behöriga myndigheter

(Artikel 22.1 i förordning (EU) nr 600/2014)

Den behöriga myndigheten för ett specifikt finansiellt instrument som ansvarar för att utföra beräkningarna och säkerställa offentliggörandet av den information som avses i artiklarna 4, 7, 11 och 17 ska vara den behöriga myndigheten för den mest relevanta marknaden i termer av likviditet i artikel 26 i förordning (EU) nr 600/2014 som specificeras i artikel 16 i delegerad förordning (EU) 2017/590.”

Artikel 3

Övergångsbestämmelser

Artiklarna 2, 6 och 13 och bilaga I till delegerad förordning (EU) 2017/587 i dess lydelse av den 31 december 2023 ska fortsätta att tillämpas på transaktioner som utförts före den 1 januari 2024.

*Artikel 4***Ikraftträdande och tillämpning**

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

Artikel 1.2, 1.3, 1.5 och 1.8 ska tillämpas från och med den 1 januari 2024.

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

Utfärdad i Bryssel den 17 januari 2023.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

BILAGA I

Bilaga I till delegerad förordning (EU) 2017/587 ska ändras på följande sätt:

1) Tabell 1 ska ersättas med följande:

”Tabell 1

Beskrivning av typen av handelssystem och den därtill hörande information som ska offentliggöras enligt artikel 3

Rad	Typ av handelssystem	Beskrivning av handelssystemet	Information som ska offentliggöras
1	Handelssystem med orderbok i form av löpande auktioner	Ett system som med hjälp av en orderbok och en handelsalgoritm fortlöpande automatiskt utan mänskliga ingrepp matchar säljorder mot köporder utifrån bästa tillgängliga pris.	Det sammanlagda antalet order och de aktier, depåbevis, börshandlade fonder, certifikat och andra liknande finansiella instrument som de representerar på varje prisnivå för minst de fem bästa köp- och säljprisinivåerna.
2	Budbaserat handelssystem	Ett system där transaktionerna genomförs på grundval av fasta bud som fortlöpande tillhandahålls deltagarna, vilket kräver att marknadsgaranterna bibehåller bud på en storlek som balanserar medlemmarnas eller deltagarnas behov av att handla i en affärsmässig storlek samt den risk som marknadsgaranten utsätter sig för.	Det prismässigt bästa köp- och säljbudet från varje marknadsgarant i aktier, depåbevis, börshandlade fonder, certifikat och andra liknande finansiella instrument som handlas inom handelssystemet, tillsammans med de volymer som är kopplade till respektive priser. De offentliggjorda buden ska avse bindande åtaganden om att köpa och sälja finansiella instrument och ska indikera det pris och den volym av finansiella instrument till vilka de registrerade marknadsgaranterna är beredda att köpa eller sälja. När exceptionella marknadsvillkor råder, kan det under en begränsad tidsperiod tillåtas att enbart indikativa priser eller priser i en riktning anges.
3	Handelssystem med periodiskt återkommande auktioner	Ett system som matchar order genom periodiskt återkommande auktioner och en automatisk handelsalgoritm.	Det pris till vilket auktionssystemet bäst tillfredsställer sin handelsalgoritm avseende aktier, depåbevis, börshandlade fonder, certifikat och andra liknande finansiella instrument som handlas inom handelssystemet och den mängd order som potentiellt kan utföras till det priset av deltagare i systemet.

Rad	Typ av handelssystem	Beskrivning av handelssystemet	Information som ska offentliggöras
4	Handelssystem med budbegäran	Ett system där ett bud eller flera bud tillhandahålls som svar på en begäran om bud som lämnats in av en eller flera medlemmar eller deltagare. Budet är verkställbart enbart av den begärande medlemmen eller deltagaren. Den begärande medlemmen eller deltagaren kan ingå en transaktion genom att godkänna det bud eller de bud som den tillhandahålls på begäran.	De bud och de bifogade volymer från någon medlem eller deltagare som, om de godtas, skulle leda till en transaktion enligt de regler som gäller för systemet. Alla inlämnade bud som svar på en begäran om bud får offentliggöras samtidigt men senast när de blir verkställbara.
5	Hybrida handelssystem	Ett system som överensstämmer med två eller flera av de typer av handelssystem som avses på raderna 1–4 i denna tabell.	För hybridsystem som kombinerar olika handelssystem samtidigt motsvarar kraven de krav på transparens före handel som gäller för varje typ av handelssystem som ingår i hybridsystemet. För hybridsystem som kombinerar två eller flera handelssystem efter varandra motsvarar kraven de krav på transparens före handel som gäller för respektive handelssystem som drivs vid en viss tidpunkt.
6	Varje annat handelssystem	Varje annan typ av handelssystem som inte avses på raderna 1–5.	Tillräcklig information vad gäller nivån på order eller bud samt intresset för handel med aktier, depåbevis, börshandlade fonder, certifikat och andra liknande finansiella instrument som handlas inom handelssystemet, särskilt de fem bästa köp- och säljkursnivåerna och/eller varje marknadsgarants fem bästa köp- och säljbud för instrumentet, om prisbildningsmekanismens egenskaper så tillåter.”

2) Tabellerna 3 och 4 ska ersättas med följande:

”Tabell 3

Förteckning över uppgifter för transparens efter handel

#	Fältnamn	Beskrivning och uppgifter som ska offentliggöras	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Format som ska ifyllas enligt definitionen i tabell 2
1	Datum och tidpunkt för handel	Datum och tidpunkt då transaktionen utfördes. För transaktioner som utförs på en handelsplats ska detaljnivån överensstämma med de krav som anges i artikel 2 i delegerad förordning (EU) 2017/574. För transaktioner som inte utförts på en handelsplats, datum och klockslag då parterna enas om innehållet i de följande fälten: kvantitet, pris, valutor i enlighet vad som anges i fälten 31, 34 och 44 i tabell 2 i bilaga I till delegerad förordning (EU) 2017/590, instrumentets identifieringskod, instrumentklassificeringskod och, i förekommande fall, kod för underliggande instrument.	Reglerade marknader (RM) Multilaterala handelsplattformar (MTF-plattformar) Godkända publiceringsarrangemang (APA) Tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP)	{DATUM_TID_FORMAT}

#	Fältnamn	Beskrivning och uppgifter som ska offentliggöras	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Format som ska ifyllas enligt definitionen i tabell 2
		<p>För transaktioner som inte utförts på en handelsplats ska den rapporterade tiden vara nedbruten till minst närmaste sekund.</p> <p>Om transaktionen följer av en order från det utförande företaget på uppdrag av en kund till en tredje part där de villkor för överförande som anges i artikel 4 i delegerad förordning (EU) 2017/590 inte var uppfyllda, ska detta vara datumet och tidpunkten för transaktionen snarare än tidpunkten för orderöverföringen.</p>		
2	Instrumentets identifieringskod	Kod som används för att identifiera det finansiella instrumentet.	RM, MTF, APA, CTP	{ISIN}
3	Pris	<p>Handlat pris för transaktionen exklusive, om tillämpligt, provision och upplupen ränta.</p> <p>När priset rapporteras i monetära termer ska det anges i huvudvalutan.</p> <p>Om priset för närvarande inte är tillgängligt utan inväntas (PNDG) eller inte är tillämpligt (NOAP) ska detta fält inte fyllas i.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{DECIMAL-18/13} om priset är uttryckt som monetärt värde i fråga om egetkapitalinstrument och egetkapitalliknande finansiella instrument.</p> <p>{DECIMAL-11/10} om priset är uttryckt i procent eller avkastning i fråga om certifikat och andra egetkapitalliknande finansiella instrument.</p>
4	Pris saknas	<p>Om priset inte finns tillgängligt utan inväntas ska värdet vara 'PNDG'.</p> <p>Om priset inte är tillämpligt ska värdet vara 'NOAP'.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>'PNDG' om priset inte är tillgängligt.</p> <p>'NOAP' om priset inte är tillämpligt.</p>
5	Prisvaluta	Huvudvalutan i vilken priset uttrycks (tillämplig om priset uttrycks som monetärt värde).	RM, MTF, APA, CTP	{VALUTAKOD_3}
6	Prisnotering	Angivelse om huruvida priset är uttryckt som monetärt värde, procentandel eller i avkastning.	RM, MTF, APA, CTP	<p>'MONE' – Monetärt värde när det gäller egetkapitalinstrument och egetkapitalliknande finansiella instrument.</p> <p>'PERC' – Procent</p>

#	Fältnamn	Beskrivning och uppgifter som ska offentliggöras	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Format som ska ifyllas enligt definitionen i tabell 2
				<p>när det gäller certifikat och andra egetkapitalliknande finansiella instrument.</p> <p>'YIEL' – Avkastning</p> <p>när det gäller certifikat och andra egetkapitalliknande finansiella instrument.</p> <p>'BAPO' – Baspunkter</p> <p>när det gäller certifikat och andra egetkapitalliknande finansiella instrument.</p>
7	Kvantitet	<p>Antalet enheter av det finansiella instrumentet.</p> <p>Det nominella eller monetära värdet av det finansiella instrumentet.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{DECIMAL-18/17} om mängden uttrycks som antal enheter.</p> <p>{DECIMAL-18/5} om mängden uttrycks som monetärt eller nominellt värde.</p>
8	Handelsplats	<p>Identifiering av den plats där transaktionen utfördes.</p> <p>Använd MIC-kod för segment enligt ISO 10383 för transaktioner som utförs på en handelsplats i EU. Om MIC-kod för segmentet inte existerar, använd den operativa MIC-koden.</p> <p>Använd koden 'SINT' för finansiella instrument som tagits upp till handel eller som handlas på en handelsplats där transaktionen i det finansiella instrumentet utförs hos en systematisk internhandlare.</p> <p>Använd MIC-koden 'XOFF' för finansiella instrument som tagits upp till handel eller som handlas på en handelsplats där transaktionen i det finansiella instrumentet varken utförs på en handelsplats eller hos en systematisk internhandlare. Om transaktionen utförs på en organiserad handelsplattform utanför EU krävs, utöver MIC-koden 'XOFF', även att fältet 'Handelsplats för utförande i tredjeland' fylls i.</p>	RM, MTF, APA, CTP	<p>{MIC} – handelsplatser i EU eller</p> <p>'SINT' – systematisk internhandlare</p> <p>'XOFF' – i alla andra fall.</p>

#	Fältnamn	Beskrivning och uppgifter som ska offentliggöras	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Format som ska ifyllas enligt definitionen i tabell 2
9	Handelsplats för utförande i tredjeland	<p>Identifiering av den handelsplats i tredjeland där transaktionen utfördes. Använd MIC-kod för segment enligt ISO 10383. Om MIC-kod för segmentet inte existerar, använd den operativa MIC-koden.</p> <p>Om transaktionen inte utförs på en handelsplats i tredjeland ska fältet inte fyllas i.</p>	APA, CTP	{MIC}
10	Datum och tidpunkt för offentliggörande	<p>Datum och tidpunkt då transaktionen offentliggjordes av en handelsplats eller ett godkänt publiceringsarrangemang (APA).</p> <p>För transaktioner som utförs på en handelsplats ska detaljnivån överensstämma med de krav som anges i artikel 2 i delegerad förordning (EU) 2017/574.</p> <p>För transaktioner som inte utförts på en handelsplats ska rapporteringen av datum och tidpunkt vara nedbruten till minst närmaste sekund.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{DATUM_TID_FORMAT}
11	Plats för publicering	Kod som används för att identifiera den handelsplats eller APA som offentliggör transaktionen.	CTP	<p>Handelsplats: {MIC}</p> <p>APA: MIC-kod för segment enligt ISO 10383 (4 tecken) om sådan finns. I annat fall en kod med fyra tecken som offentliggjorts i förteckningen över leverantörer av datarapporteringstjänster på Esmas webbplats.</p>
12	Identifieringskod för transaktion	<p>Alfanumerisk kod som tilldelats av handelsplatser i enlighet med artikel 12 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/580 ⁽¹⁾ och godkända publiceringsarrangemang och som används i varje påföljande hänvisning till den särskilda handelstransaktionen.</p> <p>Transaktionens identifieringskod ska vara unik, konsekvent och bestående för varje MIC-kod för segment enligt ISO 10383 och per handelsdag. Om handelsplatsen inte använder MIC-kod för segment ska transaktionens identifieringskod vara unik, konsekvent och bestående för varje operativa MIC-kod per handelsdag.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{ALPHANUM-52}

#	Fältnamn	Beskrivning och uppgifter som ska offentliggöras	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Format som ska ifyllas enligt definitionen i tabell 2
		<p>Om det godkända publiceringsarrangemanget (APA) inte använder MIC-koder ska det vara unikt, konsekvent och bestående, för varje kod med fyra tecken som används för att identifiera det godkända publiceringsarrangemanget (APA) för varje handelsdag.</p> <p>Komponenterna i transaktionens identifieringskod ska inte visa motparternas identitet i den transaktion för vilken koden upprätthålls.</p>		

(¹) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/580 av den 24 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 avseende tekniska standarder för tillsyn när det gäller bevarande av relevanta uppgifter om order som avser finansiella instrument (EUT L 87, 31.3.2017, s. 193).

Tabell 4

Förteckning över markeringar för transparens efter handel

Markering	Namn	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Beskrivning
'BENC'	Markering för referenstransaktioner	RM, MTF APA CTP	Transaktioner som utförs med hänvisning till ett pris som beräknas över flera tidpunkter enligt ett givet referensvärde, t.ex. handelsviktat genomsnittspris eller tidsviktat genomsnittspris.
'NPFT'	Markering för icke-prisbildande transaktioner	RM, MTF CTP	Icke-prisbildande transaktioner enligt artikel 2.5 i delegerad förordning (EU) 2017/590.
'PORT'	Markering för portföljtransaktion	RM, MTF APA CTP	Transaktioner i fem eller flera olika finansiella instrument där transaktionerna handlas samtidigt av samma kund som ett enda värdepapper mot ett särskilt referenspris.
'CONT'	Markering för villkorade transaktioner	RM, MTF APA CTP	Transaktioner som är beroende av förvärv, försäljning, skapande eller inlösen av ett derivatkontrakt eller ett annat finansiellt instrument där alla komponenter av transaktionen ska utföras som ett enda värdepapper.
'ACTX'	Markering för korsvisa transaktioner via ombud	APA CTP	Transaktioner där ett värdepappersföretag har fört samma kundorder med köpet och försäljningen utförd som en transaktion och med samma volym och pris.
'SDIV'	Markering för särskild utdelningstransaktion	RM, MTF APA CTP	Transaktioner som antingen utförs under perioden utan kupong då utdelningen eller annan form av värdeöverföring tillfaller köparen i stället för säljaren, eller utförs under perioden med kupong då utdelningen eller annan form av värdeöverföring tillfaller säljaren i stället för köparen.

Markering	Namn	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Beskrivning
'LRGS'	Markering för transaktion av större omfattning – transparens efter handel	RM, MTF APA CTP	Transaktioner som är av stor omfattning i förhållande till den normala transaktionsstorleken på marknaden för vilka uppskjutet offentliggörande är tillåtet enligt artikel 15.
'RFPT'	Markering för referenspristransaktion	RM, MTF CTP	Transaktioner som utförs i system som drivs i enlighet med artikel 4.1 a i förordning (EU) nr 600/2014.
'NLIQ'	Markering för manuellt avslut i likvida finansiella instrument	RM, MTF CTP	Transaktioner som utförs i system som drivs i enlighet med artikel 4.1 b i i förordning (EU) nr 600/2014.
'OILQ'	Markering för manuellt avslut i illikvida finansiella instrument	RM, MTF CTP	Transaktioner som utförs i enlighet med artikel 4.1 b ii i förordning (EU) nr 600/2014.
'PRIC'	Markering för manuellt avslut som omfattas av andra villkor än gällande marknadspris	RM, MTF CTP	Transaktioner som utförs i enlighet med artikel 4.1 b iii i förordning (EU) nr 600/2014 och på det sätt som anges i artikel 6.
'ALGO'	Markering för algoritmisk transaktion	RM, MTF CTP	Transaktioner som genomförs som ett resultat av att ett värdepappersföretag bedriver algoritmisk handel enligt definitionen i artikel 4.1.39 i direktiv 2014/65/EU.
'SIZE'	Markering för transaktioner som överstiger den normala marknadsstorleken	APA CTP	Transaktioner som utförs genom en systematisk internhandlare där storleken på inkommande order översteg den normala orderstorleken på marknaden i enlighet med artikel 11.
'ILQD'	Markering för transaktioner i illikvida instrument	APA CTP	Transaktioner i illikvida instrument som fastställts i enlighet med artiklarna 1–5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/567 ⁽¹⁾ utförda genom en systematisk internhandlare.
'RPRI'	Markering för transaktioner som har fått bättre priser	APA CTP	Transaktioner som utförs genom en systematisk internhandlare som drivs i enlighet med artikel 15.2 i förordning (EU) nr 600/2014.
'CANC'	Annulleringsmarkering	RM, MTF APA CTP	När en tidigare offentliggjord transaktion annulleras.
'AMND'	Markering för ändring	RM, MTF APA CTP	När en tidigare offentliggjord transaktion ändras.
'DUPL'	Markering för handelsrapporter som är dubletter	APA	När en transaktion rapporteras till mer än ett godkänt publiceringsarrangemang (APA) i enlighet med artikel 16.1 i delegerade förordning (EU) 2017/571.

(¹) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/567 av den 18 maj 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 avseende definitioner, transparens, portföljkompression och tillsynsåtgärder beträffande produktinriktade och positioner (EUT L 87, 31.3.2017, s. 90).”

BILAGA II

I bilaga II till delegerad förordning (EU) 2017/587 ska tabell 5 ersättas med följande:

”Tabell 5

Trösklar för uppskjutet offentliggörande och förseningar för börshandlade fonder

Minsta godtagbar transaktionsvolym i euro för tillåten försening	Tidpunkt för offentliggörande efter transaktionen
15 000 000	60 minuter
50 000 000	Handelsdagens slut”

BILAGA III

"BILAGA IV

Uppgifter som ska lämnas för att fastställa den mest relevanta marknaden i termer av likviditet, genomsnittlig dagsomsättning (GDO) och genomsnittligt transaktionsvärde (GTV)

Tabell 1

Tabell över beteckningar

Beteckning	Uppgiftstyp	Definition
{ALPHANUM-n}	Upp till n alfanumeriska tecken	Fritextfält
{ISIN}	12 alfanumeriska tecken	ISIN-kod enligt ISO 6166
{MIC}	4 alfanumeriska tecken	Kod för marknadsidentifiering enligt ISO 10383
{DATUMFORMAT}	Datumformat enligt ISO 8601	Datum ska formateras enligt följande format: ÅÅÅÅ-MM-DD.
{DECIMAL-n/m}	Decimaltal på upp till n siffror totalt, av vilka upp till m siffror kan vara decimaler.	Numeriskt fält för både positiva och negativa värden. Decimalseparator är '.' (punkt). Negativa tal föregås av '-' (minus). Värdena är avrundade och inte trunkerade.
{INTEGER-n}	Heltal med upp till n siffror.	Numeriskt fält för både positiva och negativa heltalsvärden.

Tabell 2

Uppgifter som ska lämnas för att fastställa den mest relevanta marknaden i termer av likviditet, genomsnittlig dagsomsättning (GDO) och genomsnittligt transaktionsvärde (GTV) (baserat på gällande rapporteringsanvisningar)

Fält-nummer	Fältnamn	Beskrivning och uppgifter som ska offentliggöras	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Format som ska ifyllas enligt definitionen i tabell 1
1	Instrumentets identifieringskod	Kod som används för att identifiera det finansiella instrumentet.	Reglerade marknader (RM) Multilaterala handelsplattformar (MTF-plattformar) Godkända publiceringsarrangemang (APA) Tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP)	{ISIN}
2	Datum för genomförande	Datum då transaktionerna genomförs.	RM, MTF, APA, CTP	{DATUMFORMAT}

Fält-nummer	Fältnamn	Beskrivning och uppgifter som ska offentliggöras	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Format som ska ifyllas enligt definitionen i tabell 1
3	Handelsplats	Segment-MIC-kod för handelsplats eller systematisk internhandlare i EU om sådan finns, i annat fall den operativa MIC-koden. MIC-koden XOFF om transaktionen utförs av värdepappersföretag som inte är systematiska internhandlare och inte utförs på en handelsplats.	RM, MTF, APA, CTP	{MIC} – för handelsplatsen eller systematisk internhandlare eller {MIC} – XOFF
4	Markering för instrument som stoppats från handel	Uppgift om huruvida handel med instrumentet stoppades hela handelsdagen på respektive handelsplats på genomförandedagen. Till följd av att ett instrument tillfälligt har stoppats för hela handelsdagen skafälten 5–10 rapporteras med ett värde på noll.	RM, MTF, CTP	TRUE – om instrumentet tillfälligt stoppades för hela handelsdagen eller FALSE – om instrumentet inte var tillfälligt stoppat under hela handelsdagen.
5	Totalt antal transaktioner	Det totala antalet transaktioner som utförts på genomförandedatumet (**).	RM, MTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
6	Sammanlagd omsättning	Den totala omsättningen på genomförandedatumet, uttryckt i euro (*) (**).	RM, MTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}
7	Transaktioner som genomförts, med undantag för alla transaktioner som genomförs enligt undantagen från transparens före handel i artikel 4.1 a, b och c i förordning (EU) nr 600/2014	Det totala antalet transaktioner som genomförts på genomförandedagen, med undantag för alla transaktioner som utförts enligt undantagen från transparens före handel i artikel 4.1 a, b och c i förordning (EU) nr 600/2014 samma dag (**).	RM, MTF, CTP	{INTEGER-18}
8	Total omsättning, med undantag för alla transaktioner som genomförts enligt undantagen från transparens före handel i artikel 4.1 a, b och c i förordning (EU) nr 600/2014	Den totala omsättningen på genomförandedagen, med undantag för alla transaktioner som genomförts enligt undantagen från transparens före handel i artikel 4.1 a, b och c i förordning (EU) nr 600/2014 samma dag (*) (**).	RM, MTF, CTP	{DECIMAL-18/5}

Fält-nummer	Fältnamn	Beskrivning och uppgifter som ska offentliggöras	Typ av handelsplats eller publiceringsplats	Format som ska ifyllas enligt definitionen i tabell 1
9	Totalt antal transaktioner, med undantag för dem som genomförts inom ramen för uppskovet vad gäller transparens efter handel för transaktioner av större omfattning	<p>Totalt antal transaktioner som genomförts på genomförandedagen, med undantag för de transaktioner som genomförts inom ramen för undantaget för transaktioner av stor omfattning (transparens efter handel) (**).</p> <p>För aktier och depåbevis ska endast det högsta tröskelvärde i det berörda intervallet för genomsnittlig dagsomsättning (GDO) i tabell 4 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner.</p> <p>För certifikat och andra liknande finansiella instrument ska endast det högsta tröskelvärde i tabell 6 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner.</p> <p>För börshandlade fonder ska endast det högsta tröskelvärde i tabell 5 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{INTEGER-18}
10	Total omsättning, exklusive transaktioner som genomförts inom ramen för uppskovet vad gäller transparens efter handel för transaktioner av större omfattning.	<p>Total transaktionsvolym som genomförts på genomförandedagen, med undantag för de transaktioner som genomförts inom ramen för undantaget för transaktioner av stor omfattning (transparens efter handel) (*) (**).</p> <p>För aktier och depåbevis ska endast det högsta tröskelvärde i det berörda intervallet för genomsnittlig dagsomsättning (GDO) i tabell 4 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner.</p> <p>För certifikat och andra liknande finansiella instrument ska endast det högsta tröskelvärde i tabell 6 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner.</p> <p>För börshandlade fonder ska endast det högsta tröskelvärde i tabell 5 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner.</p>	RM, MTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

(*) Omsättningen ska beräknas som antalet instrument som utbyts mellan köparna och säljarna multiplicerat med enhetspriset för det instrument som utbyts i den specifika transaktionen och ska uttryckas i euro.

(**) Transaktioner som har annullerats ska undantas från de rapporterade siffrorna. I samtliga fall måste fältet fyllas i med ett värde som är större än eller lika med noll upp till 18 numeriska tecken inklusive upp till 5 decimaler."