

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2018/63

av den 26 september 2017

om ändring av delegerad förordning (EU) 2017/571 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU avseende tekniska tillsynsstandarder när det gäller auktorisation, organisatoriska krav och publicering av transaktioner för leverantörer av datarapporterings tjänster

(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⁾, särskilt artikel 65.8 c, och

av följande skäl:

- (1) I kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/571 ⁽²⁾ anges organisatoriska krav för leverantörer av datarapporterings tjänster, inbegripet tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP:er) för egetkapitalinstrument. Eftersom de uppgifter som specificerar rapporteringsmekanismerna för konsoliderad handelsinformation om andra instrument än egetkapitalinstrument, såsom obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter och derivat, hänger nära samman med bestämmelserna i delegerad förordning (EU) 2017/571 är det lämpligt att i samma delegerade förordning även specificera tillämpningsområdet för konsoliderad handelsinformation om andra instrument än egetkapitalinstrument, och därmed att ändra delegerad förordning (EU) 2017/571.
- (2) Som ett led i att skapa en ram som ger kommersiella incitament för CTP:er att tillhandahålla konsoliderad handelsinformation om andra instrument än egetkapitalinstrument bör CTP:er tillåtas att tillhandahålla konsoliderad handelsinformation som endast omfattar en eller ett visst antal tillgångsklasser.
- (3) CTP:erna bör säkerställa att de offentliggör krävd information om transaktioner till en täckningsgrad av 80 % av den totala volymen och det totala antalet transaktioner för varje relevant tillgångsklass som offentliggjorts under föregående sex månader av godkända publiceringsarrangemang (APA:er) och handelsplatser. På detta sätt säkerställer man att CTP:erna offentliggör information som är av betydelse ur användarsynvinkel samtidigt som man undviker de höga kostnader som det innebär att inkludera all den information som offentliggjorts av APA:erna och handelsplatserna.
- (4) CTP:erna bör få tillräckligt med tid på sig att nå upp till de täckningsgrader som föreskrivs i denna förordning i händelse av att de måste lägga till nya handelsplatser och APA:er i sina dataströmmar.
- (5) Av konsekvensskäl och för att säkerställa väl fungerande finansiella marknader är det nödvändigt att bestämmelserna om CTP:er med inriktning på andra finansiella instrument än egetkapitalinstrument och de nationella bestämmelser som införlivar direktiv 2014/65/EU börjar tillämpas från samma datum. För att säkerställa en smidig övergång till det nya systemet är det nödvändigt att den första perioden för bedömning av den täckningsgrad som CTP:erna måste uppnå omfattar perioden från och med den 1 januari 2019.
- (6) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har överlämnat till kommissionen.

⁽¹⁾ EUT L 173, 12.6.2014, s. 349.

⁽²⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/571 av den 2 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU avseende tekniska tillsynsstandarder när det gäller auktorisation, organisatoriska krav och publicering av transaktioner för leverantörer av datarapporterings tjänster (EUT L 87, 31.3.2017, s. 126).

- (7) Esma har genomfört öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning baseras på och har begärt ett yttrande från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats genom artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 ⁽¹⁾.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Delegerad förordning (EU) 2017/571 ska ändras på följande sätt:

1. Följande artikel ska införas som artikel 15a:

”Artikel 15a

Tillämpningsområde för den konsoliderade handelsinformationen om obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter och derivat

1. En CTP ska i sin elektroniska dataström inkludera data om en eller flera av följande tillgångsklasser:

- a) Obligationer, exklusive börshandlade råvaror (ETC) och börshandlade certifikat (ETN).
- b) Obligationer av typen ETC och ETN.
- c) Strukturerade finansiella produkter.
- d) Värdepapperiserade derivat.
- e) Räntederivat.
- f) Valutaderivat.
- g) Aktiederivat.
- h) Råvaruderivat.
- i) Kreditderivat.
- j) CFD-kontrakt (*contracts for difference*).
- k) C10-derivat.
- l) Utsläppsrättsderivat.
- m) Utsläppsrätter.

2. En CTP ska i sin elektroniska dataström inkludera sådan data som offentliggjorts enligt artiklarna 10 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014 om båda av följande kriterier uppfylls:

- a) Antalet transaktioner som offentliggörs av en CTP inom en tillgångsklass som avses i punkt 1 motsvarar minst 80 % av alla transaktioner inom den relevanta tillgångsklassen som offentliggjorts inom unionen av alla APA:er och alla handelsplatser under den bedömningsperiod som avses i punkt 3.
- b) Volymen av de transaktioner som offentliggörs av en CTP inom en tillgångsklass som avses i punkt 1 utgör minst 80 % av volymen av alla transaktioner inom den relevanta tillgångsklassen som offentliggjorts inom unionen av alla APA:er och alla handelsplatser under den bedömningsperiod som avses i punkt 3.

Vid tillämpningen av led b ska volymen av transaktionerna fastställas i enlighet med det volymmått som anges i tabell 4 i bilaga II till kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/583 (*).

⁽¹⁾ 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).

3. En CTP ska bedöma de täckningsgrader som avses i punkt 2 var sjätte månad baserat på data från de senaste sex månaderna. Bedömningsperioderna ska inledas den 1 januari respektive 1 juli varje år. Den första perioden ska omfatta de sex första månaderna av 2019.

4. En CTP ska säkerställa att den så snart som möjligt når upp till de minsta täckningsgrader som anges i punkt 2, och under alla omständigheter senast

a) den 31 januari det kalenderår som följer efter perioden 1 januari–30 juni,

b) den 31 juli det kalenderår som följer efter perioden 1 juli–31 december.

(*) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/583 av den 14 juli 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 avseende tekniska tillsynsstandarder när det gäller krav på transparens för handelsplatser och värdepappersföretag för obligationer, strukturerade finansiella produkter, utsläppsrätter och derivat (EUT L 87, 31.3.2017, s. 229)."

2. Artikel 21 ska ersättas med följande:

"Artikel 21

Ikraftträdande och tillämpning

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.

Artikel 15a.4 ska dock tillämpas från och med den 1 januari 2019 och artiklarna 14.2, 15.1, 15.2, 15.3 och 20 b ska tillämpas från och med den 3 september 2019."

Artikel 2

Ikraftträdande och tillämpning

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

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

Utfärdad i Bryssel den 26 september 2017.

På kommissionens vägnar

Jean-Claude JUNCKER

Ordförande
