



Europeiska
unionens råd

Bryssel den 30 januari 2023
(OR. en)

5836/23
ADD 1

EF 29
ECOFIN 83
DELECT 14

FÖLJENOT

från:	Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av Martine DEPREZ, direktör
inkom den:	27 januari 2023
till:	Thérèse BLANCHET, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	C(2023) 245 final
Ärende:	BILAGOR till KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../... 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

För delegationerna bifogas dokument – C(2023) 245 final.

Bilaga: C(2023) 245 final



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 17.1.2023
C(2023) 245 final

ANNEXES 1 to 3

BILAGOR

till

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

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

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 säljprisnivåerna.
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.
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	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.

		kan ingå en transaktion genom att godkänna det bud eller de bud som den tillhandahålls på begäran.	
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 hybridssystem som kombinerar olika handelssystem samtidigt motsvarar kraven de krav på transparens före handel som gäller för varje typ av handelssystem som ingår i hybridssystemet. För hybridssystem 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 enligt 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. För transaktioner som inte utförts på en handelsplats ska den rapporterade tiden vara nedbruten till minst närmaste sekund. 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.	Reglerade marknader (RM) Multilaterala handelsplattformar (MTF-plattformar) Godkända publiceringsarrangemang (APA) Tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP)	{DATUM_TID_FO RMAT}
2	Instrumentets identifieringskod	Kod som används för att identifiera det finansiella instrumentet.	RM, MTF, APA, CTP	{ISIN}

3	Pris	Handlat pris för transaktionen exklusive, om tillämpligt, provision och upplupen ränta. När priset rapporteras i monetära termer ska det anges i huvudvalutan. Om priset för närvarande inte är tillgängligt utan inväntas (<i>PNDG</i>) eller inte är tillämpligt (<i>NOAP</i>) ska detta fält inte fyllas i.	RM, MTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/13} om priset är uttryckt som monetärt värde i fråga om egetkapitalinstrument och egetkapitalliknande finansiella instrument. {DECIMAL-11/10} om priset är uttryckt i procent eller avkastning i fråga om certifikat och andra egetkapitalliknande finansiella instrument.
4	Pris saknas	Om priset inte finns tillgängligt utan inväntas ska värdet vara "PNDG". Om priset inte är tillämpligt ska värdet vara "NOAP".	RM, MTF, APA, CTP	"PNDG" om priset inte är tillgängligt. "NOAP" om priset inte är tillämpligt.
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	"MONE" – Monetärt värde när det gäller egetkapitalinstrument och egetkapitalliknande finansiella instrument. "PERC" – Procent när det gäller certifikat och andra egetkapitalliknande finansiella instrument. "YIEL" – Avkastning när det gäller certifikat och andra egetkapitalliknande finansiella instrument. "BAPO" – Baspunkter när det gäller certifikat och andra egetkapitalliknande finansiella instrument.
7	Kvantitet	Antalet enheter av det finansiella instrumentet. Det nominella eller monetära värdet av det finansiella instrumentet.	RM, MTF, APA, CTP	{DECIMAL-18/17} om mängden uttrycks som antal enheter. {DECIMAL-18/5} om mängden uttrycks som monetärt eller nominellt värde.

8	Handelsplats	Identifiering av den plats där transaktionen utfördes. 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. 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. 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.	RM, MTF, APA, CTP	{MIC} – handelsplatser i EU eller "SINT" – systematisk internhandlare "XOFF" – i alla andra fall.
9	Handelsplats för utförande i tredjeland	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. Om transaktionen inte utförs på en handelsplats i tredjeland ska fältet inte fyllas i.	APA, CTP	{MIC}
10	Datum och tidpunkt för offentliggörande	Datum och tidpunkt då transaktionen offentliggjordes av en handelsplats eller ett godkänt publiceringsarrangemang (APA). 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 ska rapporteringen av datum och tidpunkt vara nedbruten till minst närmaste sekund.	RM, MTF, APA, CTP	{DATUM_TID_FO RMAT}

11	Plats för publicering	Kod som används för att identifiera den handelsplats eller APA som offentliggör transaktionen.	CTP	Handelsplats: {MIC} 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.
12	Identifieringskod för transaktion	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. 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 operativ MIC-kod per handelsdag. 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. Komponenterna i transaktionens identifieringskod ska inte visa motparternas identitet i den transaktion för vilken koden upprätthålls.	RM, MTF, APA, CTP	{ALPHANUM-52}

(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 (se sidan 193 i detta nummer av EUT).

Tabell 4

Förteckning över markeringar för transparens efter handel

Markering	Namn	Typ av handelsplats eller	Beskrivning
-----------	------	---------------------------	-------------

		publiceringsplats	
”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 samman 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.
”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 produktioningripande och positioner (se sidan 90 i detta nummer av EUT).			

”

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)

Fältnummer	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}
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 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 ska fälten 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 genomförts enligt undantagen från transparens före handel i artikel 4.1 a, b	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	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}
9	Totalt antal transaktioner, med undantag för dem som genomförts inom ramen för uppskovet vad gäller transparens efter handel för transaktioner av större omfattning	Totalt antal transaktioner som genomförts på genomförandedagen, med undantag för de transaktioner som genomförts inom ramen för transaktioner av stor omfattning (transparens efter handel). (**) För aktier och depåbevis ska endast det högsta tröskelvärdet i det berörda intervallet för genomsnittlig dagsomsättning (GDO) i tabell 4 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner. För certifikat och andra liknande finansiella instrument ska endast det högsta tröskelvärdet i tabell 6 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner. För börshandlade fonder ska endast det högsta tröskelvärdet i tabell 5 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner.	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.	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). (*) (**) 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. För certifikat och andra liknande finansiella instrument ska endast det högsta tröskelvärde i tabell 6 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner. För börshandlade fonder ska endast det högsta tröskelvärde i tabell 5 i bilaga II användas för att identifiera dessa transaktioner.	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.

”