



Brüssel, den 15. April 2026
(OR. en)

8225/26
ADD 1

EF 116
ECOFIN 479
DELECT 71

ÜBERMITTLUNGSVERMERK

Absender:	Frau Martine DEPREZ, Direktorin, im Auftrag der Generalsekretärin der Europäischen Kommission
Eingangsdatum:	14. April 2026
Empfänger:	Frau Thérèse BLANCHET, Generalsekretärin des Rates der Europäischen Union
Nr. Komm.dok.:	C(2026) 2300 annex
Betr.:	ANHANG der Delegierten Verordnung (EU)..../.... der Kommission zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Kriterien, die bei der Festlegung und Bewertung der Wirksamkeit der Grundsätze der Auftragsausführung von Wertpapierfirmen zu berücksichtigen sind, und zur Aufhebung der Delegierten Verordnungen (EU) 2017/575 und (EU) 2017/576

Die Delegationen erhalten als Anlage das Dokument C(2026) 2300 annex.

Anl.: C(2026) 2300 annex



EUROPÄISCHE
KOMMISSION

Brüssel, den 14.4.2026
C(2026) 2300 final

ANNEX

ANHANG

der

Delegierten Verordnung (EU)..../.... der Kommission

zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Kriterien, die bei der Festlegung und Bewertung der Wirksamkeit der Grundsätze der Auftragsausführung von Wertpapierfirmen zu berücksichtigen sind, und zur Aufhebung der Delegierten Verordnungen (EU) 2017/575 und (EU) 2017/576

ANHANG

a)	Aktien und Aktienzertifikate	„Aktien und Aktienzertifikate“ gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nummer 44 Buchstabe a der Richtlinie 2014/65/EU.
b)	Börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Waren	„Börsengehandelte Fonds“ im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 46 der Richtlinie 2014/65/EU. „ETC“ und „ETN“ gemäß Anhang IV Tabelle 2 Zeile 3 Spalte 3 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/583 der Kommission ¹ , näher ausgeführt in Anhang III Abschnitt 2 Tabelle 2.4 der genannten Verordnung.
c)	Zertifikate und andere eigenkapitalähnliche Finanzinstrumente	„Zertifikate“ im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 27 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 ² . „Anderes eigenkapitalähnliches Finanzinstrument“ gemäß Anhang III Tabelle 2 Zeile 4 Spalte 2 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/587 ³ .
d)	Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente	„Schuldverschreibungen“ gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nummer 44 Buchstabe b der Richtlinie 2014/65/EU. „Geldmarktinstrumente“ im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 17 der Richtlinie 2014/65/EU.
e)	Strukturierte Finanzprodukte	„Strukturierte Finanzprodukte“ im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 28 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014.

¹ Delegierte Verordnung (EU) 2017/583 der Kommission vom 14. Juli 2016 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Finanzinstrumente durch technische Regulierungsstandards zu den Transparenzanforderungen für Handelsplätze und Wertpapierfirmen in Bezug auf Anleihen, strukturierte Finanzprodukte, Emissionszertifikate und Derivate (ABl. L 87 vom 31.3.2017, S. 229, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/583/oj).

² Verordnung (EU) Nr. 600/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ABl. L 173 vom 12.6.2014, S. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj>).

³ Delegierte Verordnung (EU) 2017/587 der Kommission vom 14. Juli 2016 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Finanzinstrumente durch technische Regulierungsstandards mit Transparenzanforderungen für Handelsplätze und Wertpapierfirmen in Bezug auf Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente und mit Ausführungspflichten in Bezug auf bestimmte Aktiengeschäfte an einem Handelsplatz oder über einen systematischen Internalisierer (ABl. L 87 vom 31.3.2017, S. 387, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/587/oj).

f)	Optionen und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind	„Optionen“ und „Terminkontrakte (Futures)“ gemäß Anhang I Abschnitt C Nummern 4 bis 7 und 10 der Richtlinie 2014/65/EU.
g)	Sonstige Derivate	Finanzinstrumente gemäß Anhang I Abschnitt C Nummern 4 bis 8 und 10 der Richtlinie 2014/65/EU, mit Ausnahme von Optionen und Terminkontrakten, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind.
h)	Finanzielle Differenzgeschäfte	„Finanzielle Differenzgeschäfte“ gemäß Anhang I Abschnitt C Nummer 9 der Richtlinie 2014/65/EU.
i)	Emissionszertifikate	„Emissionszertifikate“ gemäß Anhang I Abschnitt C Nummer 11 der Richtlinie 2014/65/EU.
j)	Sonstige Instrumente	Finanzinstrumente, die nicht unter die Definition der unter den Buchstaben a bis i genannten Kategorien fallen.