

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2017/572 VAN DE COMMISSIE**van 2 juni 2016****tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van technische reguleringsnormen met betrekking tot de specificatie van het aanbieden van gegevens voor en na de handel en het niveau van uitsplitsing van gegevens****(Voor de EER relevante tekst)**

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 ⁽¹⁾, en met name artikel 12, lid 2, derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Om de kosten voor marktdeelnemers bij het kopen van gegevens te verminderen, voorziet Verordening (EU) nr. 600/2014 erin dat transparantiegegevens voor en na de handel voor afzonderlijke gegevenskenmerken op „ongebundelde” wijze beschikbaar worden gesteld voor het publiek. Het is noodzakelijk het niveau van uitsplitsing te specificeren waarop handelsplatforms gegevens moeten aanbieden. Aangezien er bij andere stakeholders vraag blijkt te zijn naar dergelijke gegevens moeten markexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren gegevens uitsplitsen naar activaklasse, naar land van uitgifte, naar de valuta waarin een financieel instrument wordt verhandeld, en naar gelang van het feit of de gegevens van de geplande dagelijkse veilingen of van de doorlopende handel afkomstig zijn.
- (2) Om ervoor te zorgen dat bij het aanbieden van gegevens voor en na de handel juist wordt ingespeeld op de behoeften van de marktdeelnemers, moeten markexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren elke combinatie van uitsplitsingscriteria op een redelijke commerciële basis aanbieden.
- (3) Voor sommige financiële instrumenten zoals derivaten is het wellicht niet altijd mogelijk op ondubbelzinnige wijze de specifieke activacategorie vast te stellen waartoe dat instrument behoort omdat de vaststelling van een activaklasse er afhankelijk van is welke kenmerken van de financiële instrumenten als doorslaggevend worden beschouwd. Ook is het misschien niet altijd mogelijk op ondubbelzinnige wijze te bepalen aan welke andere criteria een bepaald type gegevens voldoet. Om ervoor te zorgen dat marktdeelnemers die gegevens van een bepaald handelsplatform kopen een consistente dataset ontvangen, is het noodzakelijk te vereisen dat markexploitanten of beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren in gevallen waarin de uitsplitsingscriteria niet op ondubbelzinnige wijze kunnen worden toegepast bepalen aan welke criteria een financieel instrument of een type gegevens moet worden geacht te voldoen.
- (4) Om redenen van consistentie en om de soepele werking van de financiële markten te waarborgen, is het noodzakelijk dat de in deze verordening vastgestelde bepalingen en de in Verordening (EU) nr. 600/2014 vastgestelde bepalingen vanaf dezelfde datum van toepassing zijn.
- (5) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) bij de Commissie heeft ingediend.
- (6) De ESMA heeft openbare publieksraadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, de eventuele daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad ⁽²⁾ opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten om advies verzocht,

⁽¹⁾ PB L 173 van 12.6.2014, blz. 84.

⁽²⁾ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Aanbieding van transparantiegegevens voor en na de handel

1. Een marktexploitant of beleggingsonderneming die een handelsplatform exploiteert, stelt de informatie die overeenkomstig de artikelen 3, 4 en 6 tot en met 11 van Verordening (EU) nr. 600/2014 wordt gepubliceerd op verzoek beschikbaar voor het publiek door gegevens voor en na de handel aan te bieden die overeenkomstig de volgende criteria zijn uitgesplitst:

- a) de aard van de activaklasse:
 - i) aandelen;
 - ii) representatieve certificaten, ETF's, certificaten en andere vergelijkbare financiële instrumenten als bedoeld in artikel 3 van Verordening (EU) nr. 600/2014;
 - iii) obligaties en gestructureerde financiële producten;
 - iv) emissierechten;
 - v) derivaten;
- b) het land van uitgifte voor wat betreft aandelen en overheidsschuldtitels;
- c) de valuta waarin het financieel instrument wordt verhandeld;
- d) geplande dagelijkse veilingen in tegenstelling tot doorlopende handel.

2. Derivaten als bedoeld onder a), v), worden uitgesplitst overeenkomstig de volgende criteria:

- a) aandelderivaten;
- b) rentederivaten;
- c) kredietderivaten;
- d) valutaderivaten;
- e) grondstoffen- en emissierechtenderivaten;
- f) andere derivaten.

3. De marktexploitant of beleggingsonderneming die een handelsplatform exploiteert, bepaalt aan welke criteria een financieel instrument of type gegevens beantwoordt indien de uitsplitsingscriteria in de leden 1 of 2 niet op ondubbelzinnige wijze kunnen worden toegepast.

4. De marktexploitant of beleggingsonderneming die een handelsplatform exploiteert, past op verzoek de criteria als bedoeld in de leden 1 en 2 in om het even welke combinatie toe.

5. Naast de gegevens overeenkomstig de leden 1 en 2 kan een marktexploitant of beleggingsonderneming die een handelsplatform exploiteert gegevensbundels aanbieden.

Artikel 2

Inwerkingtreding en toepassing

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is van toepassing met ingang van de datum waarvan sprake in artikel 55, lid 2, van Verordening (EU) nr. 600/2014.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 2 juni 2016.

Voor de Commissie

De voorzitter

Jean-Claude JUNCKER
