Euroopa Liidu
Teataja

ET
L-seeria

2026/392

1.6.2026

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2026/392,

20. veebruar 2026,

millega muudetakse delegeeritud määruses (EL) 2017/577 sätestatud regulatiivseid tehnilisi standardeid seoses mahu ülempiiriga ning teabe esitamisega läbipaistvuse ja muude arvutuste eesmärgil

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta määrust (EL) nr 600/2014 finantsturgude kohta ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012, ([1]) eriti selle artikli 5 lõiget 9 ja artikli 22 lõiget 3,

ning arvestades järgmist:

(1) Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga (EL) 2024/790 ([2]) muudeti Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL ([3]) artikli 4 lõike 1 punktis 20 sätestatud mõiste „kliendi korralduste süsteemne täitja“ määratlust. Selle muudatusega asendati kvantitatiivsed kriteeriumid, mille alusel määratakse kindlaks, mis on sageli, süsteemselt ja ulatuslikult, kvalitatiivse hindamisega ja piirati seda hindamist üksnes kapitaliinstrumentidega, jättes investeerimisühingule võimaluse otsustada saada mittekapitaliinstrumentide puhul kliendi korralduste süsteemseks täitjaks. Seepärast tuleb komisjoni delegeeritud määrusest (EL) 2017/577 ([4]) välja jätta kauplemiskohtade, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajate ja kauplemiskoondteabe pakkujate kohustus esitada pädevatele asutustele komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/565 ([5]) artiklite 12–15 kohaste arvutuste tegemiseks vajalikud andmed, mida kasutati asjakohaste kvantitatiivsete kriteeriumide täitmise hindamiseks.

(2) Läbipaistvuse ja muude arvutuste eesmärgil esitatakse andmed praegu XML-vormingus. Praeguse järelevalvetava kajastamiseks tuleks delegeeritud määrust (EL) 2017/577 muuta, et täpsustada, et XML-vormingut tuleks kasutada andmete puhul, mis esitatakse arvutuste tegemiseks eelnevalt kindlaks määratud kuupäevadel või sagedusega.

(3) Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvel (ESMA) ja pädevatel asutustel võib olla vaja nõuda kauplemiskohtadelt, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajatelt ja kauplemiskoondteabe pakkujatelt kauplemiseelse ja -järgse läbipaistvuse ning kohustusliku kauplemiskoha korra hindamise raames ühekordselt andmeid. Selleks et võimaldada tõhusat andmete esitamist ja nende konsolideerimist muudest allikatest pärit sarnaste andmetega, peaks ESMA-l ja pädevatel asutustel olema ühekordsete andmetaotluste puhul võimalik määrata kindlaks esitatavate andmete vorming. Turuosaliste koormuse minimeerimiseks peaksid ESMA ja pädevad asutused võimalikult palju tuginema olemasolevatele andmekogumitele, sealhulgas määruse (EL) nr 600/2014 artikli 26 kohaselt esitatud tehinguandmetele, ning kasutama ühekordseid andmetaotlusi ainult vajaduse korral.

([1]) ELT L 173, 12.6.2014, lk 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj.
([2]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 28. veebruari 2024. aasta direktiiv (EL) 2024/790, millega muudetakse direktiivi 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta (ELT L, 2024/790, 8.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/790/oj).
([3]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL (ELT L 173, 12.6.2014, lk 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).
([4]) Komisjoni 13. juuni 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/577, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 600/2014 finantsinstrumentide turgude kohta seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad mahu ülempiiri reguleerimise korda ning teabe esitamist läbipaistvuse ja muude arvutuste eesmärgil (ELT L 87, 31.3.2017, lk 174, : http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/577/oj).
([5]) Komisjoni 25. aprilli 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/565, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL seoses investeerimisühingute suhtes kohaldatavate organisatsiooniliste nõuete ja tegutsemistingimustega ning nimetatud direktiivi jaoks määratletud mõistetega (ELT L 87, 31.3.2017, lk 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).

(4) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2024/791 ([6]) muudeti määrust (EL) nr 600/2014, pikendades kauplemiskohtade korraldajate, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajate ja kauplemiskoondteabe pakkujate andmete säilitamise kohustust viie aastani. Seda muudatust tuleks kajastada delegeeritud määruses (EL) 2017/577.

(5) ESMA on hinnanud, kas määruse (EL) nr 600/2014 artikli 26 kohaselt esitatavad tehinguandmeid saab kasutada selleks, et arvutada liidus finantsinstrumendiga toimunud kauplemise kogumaht ja kõnealuse määruse artiklis 5 osutatud võrdlushinnaga seotud kohustustest vabastuse alusel liidus finantsinstrumendiga toimunud kauplemise protsendimäär. Võttes arvesse selle hindamise positiivseid tulemusi ja vajadust vähendada turuosaliste aruandluskoormust, teatas ESMA, et määruse (EL) nr 600/2014 artikli 26 kohaselt esitatavaid tehinguandmeid hakatakse kasutama selleks, et täpselt mõõta iga finantsinstrumendiga kauplemise kogumahtu ja võrdlushinnaga seotud kohustustest vabastuse alusel kogu liidus toimunud kauplemise protsendimäära, nagu on osutatud kõnealuse määruse artiklis 5. Seepärast tuleks välja jätta delegeeritud määruse (EL) 2017/577 artikkel 6, mis käsitleb kauplemiskohtade ja kauplemiskoondteabe pakkujate aruandlusnõudeid seoses mahu ülempiiri reguleerimise korraga, samuti artiklis 7 sätestatud nõuded, mille kohaselt peavad pädevad asutused esitama ESMA-le teavet seoses mahu ülempiiri reguleerimise korraga. Samuti tuleks välja jätta delegeeritud määruse (EL) 2017/577 lisa, milles on sätestatud mahu ülempiiri reguleerimise korra kohaselt esitatava aruande vorming.

(6) Delegeeritud määruse (EL) 2017/577 artikli 7 kohaselt peavad pädevad asutused esitama ESMA-le andmed, mille nad on saanud kauplemiskohalt, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajalt või kauplemiskoondteabe pakkujalt seoses tuletisinstrumentide kohustusliku kauplemiskoha nõudega. Selleks et kajastada praegust järelevalvetava, mille kohaselt kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad esitavad andmed otse ESMA-le, tuleks selle asemel ette näha andmete otsene esitamine ESMA-le.

(7) Määruse (EL) nr 600/2014 artiklit 5 mahu ülempiiri kohta muudeti määrusega (EL) 2024/791, millega asendati kahe mahu ülempiir kogu liitu hõlmava ühe mahu ülempiiriga, milleks on 7 %. Määrusega (EL) 2024/791 jäeti mahu ülempiiriga tehingute kohaldamisalast välja ka tehingud, mis tehakse määruse (EL) nr 600/2014 artikli 4 lõike 1 punkti b alapunktis i osutatud vabastuse alusel (määratud vastaspoolega tehinguga seotud kohustustest vabastus likviidsete instrumentide puhul), ning lubati kauplemiskohtadel peatada ESMA poolt kord kvartalis avaldatud kauplemisandmetele tuginedes kõnealuse määruse artikli 4 lõike 1 punktis a osutatud vabastuse kasutamine (võrdlushinnaga seotud kohustustest vabastus). Lisaks kehtestati Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga (EL) 2019/1024 ([7]) mõiste „masinloetav vorming“ ühtlustatud määratlus, mida kohaldatakse avaliku sektori asutuste suhtes. Seepärast tuleks nende muudatuste kajastamiseks muuta delegeeritud määruse (EL) 2017/577 artiklit 8, mis käsitleb ESMA poolt mahu ülempiiri avaldamise nõudeid.

(8) Seepärast tuleks delegeeritud määrust (EL) 2017/577 vastavalt muuta.

(9) Käesolev määrus põhineb ESMA poolt komisjonile esitatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul.

(10) ESMA on korraldanud käesoleva määruse aluseks oleva regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta avalikud konsultatsioonid, analüüsinud võimalikku kaasnevat kulu ja kasu ning küsinud nõu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 ([8]) artikli 37 kohaselt loodud väärtpaberituru sidusrühmade kogult,

([6]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 28. veebruari 2024. aasta määrus (EL) 2024/791, millega muudetakse määrust (EL) nr 600/2014 seoses turuandmete läbipaistvuse suurendamise, kauplemiskoondteabe süsteemide loomisega seotud takistuste kõrvaldamise, kohustusliku kauplemiskoha nõuete optimeerimise ja korralduste voo eest tasu võtmise keelustamisega (ELT L, 2024/791, 8.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/791/oj).

([7]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. juuni 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/1024 avaandmete ja avaliku sektori valduses oleva teabe taaskasutamise kohta (ELT L 172, 26.6.2019, lk 56, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2019/1024/oj).

([8]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Delegeeritud määruse (EL) 2017/577 muutmine

Delegeeritud määrust (EL) 2017/577 muudetakse järgmiselt.

1) Artikli 1 lõiget 1 muudetakse järgmiselt:

a) punkt e jäetakse välja;

b) punktid f ja g asendatakse järgmisega:

„f) turu tavamaht, mida kohaldatakse aktsiate ja aktsialaadsete instrumentidega kauplevate kliendi korralduste süsteemsete täitjate suhtes;

g) aktsiate ja aktsialaadsete instrumentide puhul liidus viimase 12 kuu jooksul iga finantsinstrumendiga toimunud kauplemise kogumaht ning määruse (EL) nr 600/2014 artikli 4 lõike 1 punktis a osutatud vabastuse alusel kogu liidus iga finantsinstrumendiga viimase 12 kuu jooksul toimunud kauplemise protsendimäär;“.

2) Artikkel 2 asendatakse järgmisega:

„*Artikkel 2*

Andmetaotluste sisu ja esitatav teave

1. Eelnevalt kindlaks määratud kuupäevadel või sagedusega arvutuste tegemiseks esitavad kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad ESMA-le ja oma pädevatele asutustele kõik andmed, mida on vaja järgmiste määrustega ette nähtud arvutuste tegemiseks:

a) delegeeritud määrus (EL) 2017/587;

b) delegeeritud määrus (EL) 2017/583;

c) delegeeritud määrus (EL) 2017/567.

2. ESMA ja pädevate asutuste taotlused määruse (EL) nr 600/2014 artikli 22 lõike 1 kohase ühekordse teabe saamiseks peavad sisaldama aruandva üksuse nime ja taotluse jaoks vajalikke üksikasju.

3. Kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad esitavad taotluse korral ESMA-le ja oma pädevatele asutustele kõik andmed, mida ESMA peab delegeeritud määruse (EL) 2016/2020 kohaselt mittekapitaliinstrumentide puhul arvesse võtma, sealhulgas andmed järgmise kohta:

a) tehingute keskmine sagedus;

b) tehingute keskmine maht ja jaotus;

c) turuosaliste arv ja liik;

d) keskmised hinnavahed.“

3) Artikli 3 lõige 3 jäetakse välja.

4) Artiklid 4 ja 5 asendatakse järgmisega:

„*Artikkel 4*

Andmetaotluste vorming

1. Kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad esitavad artikli 2 lõikes 1 osutatud andmed ühtses XML-vormingus.

2. Kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad esitavad artikli 2 lõigetes 2 ja 3 osutatud andmed taotluses märgitud vormingus.

Artikkel 5

Säilitatavad andmed ja aeg, mille jooksul peavad kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad andmeid säilitama

1. Kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad säilitavad kõiki artikli 2 lõikes 1 osutatud arvutuste tegemiseks vajalikke andmeid viis aastat, olenemata sellest, kas see teave on avalikustatud.

2. Kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad säilitavad kõiki andmeid, mida ESMA või pädevad asutused võivad vastavalt artikli 2 lõigetele 2 ja 3 nõuda, viis aastat, olenemata sellest, kas see teave on avalikustatud.“

5) Artikkel 6 jäetakse välja.

6) Artiklit 7 muudetakse järgmiselt:

a) pealkiri asendatakse järgmisega:

„*Artikkel 7*

Kauplemiskohtade, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajate ja kauplemiskoondteabe pakkujate poolt ESMA-le teabe esitamise nõuded seoses tuletisinstrumentide kohustusliku kauplemiskoha nõudega“;

b) lõige 1 jäetakse välja;

c) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Kauplemiskohad, tunnustatud kauplemisteabearuandluse avalikustajad ja kauplemiskoondteabe pakkujad esitavad põhjendamatu viivituseta ja hiljemalt kolme tööpäeva jooksul pärast asjaomaste andmete saamist ESMA-le andmed, mida on vaja, et teha kindlaks, kas tuletisinstrumendid on piisavalt likviidsed, nagu on osutatud artikli 1 lõike 1 punktis h.“

7) Artikkel 8 asendatakse järgmisega:

„*Artikkel 8*

ESMA poolt mahu ülempiiri avaldamise nõuded

1. ESMA avaldab iga finantsinstrumendi puhul viimase 12 kuu jooksul toimunud kauplemise kogumahu ning võrdlushinnaga seotud kohustustest vabastuse alusel kogu liidus viimase 12 kuu jooksul toimunud kauplemise protsendimäära vastavalt määruse (EL) nr 600/2014 artikli 5 lõikele 4 hiljemalt iga kalendriaasta märtsile, juunile, septembrile ja detsembrile järgneval seitsmendal tööpäeval kell 22.00 Kesk-Euroopa aja järgi.

2. Lõikes 1 osutatud teave avaldatakse tasuta ning masin- ja inimloetavas vormingus, nagu on määratletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2023/2859 artikli 2 punktis 4 ja täpsustatud delegeeritud määruse (EL) 2017/567 artikli 13 lõikes 5. (*)

3. Kui finantsinstrumendiga kaubeldakse liidus mitmes valuutas, arvestab ESMA kõik mahud ümber eurodesse, kasutades keskmisi vahetuskursse, mis on arvutatud euro igapäevaste viitevahetuskursside alusel, mille Euroopa Keskpank on avaldanud oma veebisaidil viimase 12 kuu jooksul. ESMA kasutab neid ümberarvestatud mahtusid lõikes 1 osutatud kauplemise kogumahu ja võrdlushinnaga seotud kohustuste vabastuse alusel kogu liidus toimunud kauplemise protsendimäära arvutamiseks ja avaldamiseks.

(*) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. detsembri 2023. aasta määrus (EL) 2023/2859, millega luuakse Euroopa ühtne juurdepääsupunkt, mis tagab keskse juurdepääsu finantsteenuste, kapitaliturgude ja kestlikkusega seotud avalikult kättesaadavale teabele (ELT L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj).“

8) Lisa jäetakse välja.

Artikkel 2

Jõustumine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 20. veebruar 2026

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN