Europos Sąjungos
oficialusis leidinys

LT
L serija

2026/392

2026 6 1

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) 2026/392

2026 m. vasario 20 d.

kuriuo dėl apimties viršutinės ribos ir informacijos teikimo skaidrumo ir kitų skaičiavimų tikslams iš dalies keičiami Deleguotuoju reglamentu (ES) 2017/577 nustatyti techniniai reguliavimo standartai

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 ([1]), ypač į jo 5 straipsnio 9 dalį ir 22 straipsnio 3 dalį,

kadangi:

(1) Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2024/790 ([2]) iš dalies pakeista termino „sistemingai sandorius savo viduje sudarantis tarpininkas“ apibrėžtis, nustatyta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2014/65/ES ([3]) 4 straipsnio 1 dalies 20 punkte. Šiuo pakeitimu kiekybiniai kriterijai, pagal kuriuos nustatoma, ką reiškia „dažnai, sistemingai ir didele apimtimi“, buvo pakeisti kokybiniu vertinimu ir tas vertinimas apribotas tik nuosavo kapitalo priemonėms, kartu paliekant investicinei įmonei galimybę nuspręsti tapti sistemingai ne nuosavybės finansinių priemonių sandorius savo viduje sudarančia tarpininke. Todėl iš Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2017/577 ([4]) būtina išbraukti prekybos vietų, patvirtintų skelbimo subjektų (PSS) ir konsoliduotos informacinės juostos teikėjų (KIJT) pareigą teikti savo kompetentingoms institucijoms duomenis, reikalingus Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2017/565 ([5]) 12–15 straipsniuose nustatytiems skaičiavimams atlikti, kurie buvo naudojami vertinant, ar tenkinami atitinkami kiekybiniai kriterijai;

(2) skaidrumo ir kitų skaičiavimų tikslams duomenys šiuo metu teikiami XML formatu. Siekiant atsižvelgti į dabartinę priežiūros praktiką, Deleguotasis reglamentas (ES) 2017/577 turėtų būti iš dalies pakeistas nurodant, kad teikiant duomenis skaičiavimams atlikti iš anksto nustatytomis dienomis arba iš anksto nustatytu periodiškumu turėtų būti naudojamas XML formatas;

(3) Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (ESMA) ir kompetentingoms institucijoms atliekant skaidrumo iki ir po sandorio sudarymo ir prekybos pareigos tvarkos vertinimą gali reikėti *ad hoc* pagrindu prašyti prekybos vietų, PSS ir KIJT pateikti duomenų. Kad būtų galima veiksmingai pateikti duomenis ir juos konsoliduoti su panašiais duomenimis iš kitų šaltinių, ESMA ir kompetentingos institucijos, teikdamos *ad hoc* prašymus pateikti duomenis, turėtų galėti nurodyti formatą, kuriuo duomenys turėtų būti pateikti. Siekiant kuo labiau sumažinti rinkos dalyviams tenkančią naštą, ESMA ir kompetentingos institucijos turėtų kuo labiau remtis esamais duomenų rinkiniais, įskaitant sandorių duomenis, teikiamus pagal Reglamento (ES) Nr. 600/2014 26 straipsnį, ir *ad hoc* prašymus pateikti duomenų teikti tik kai tai būtina;

([1]) OL L 173, 2014 6 12, p. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj.
([2]) 2024 m. vasario 28 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2024/790, kuria iš dalies keičiama Direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, (OL L, 2024/790, 2024 3 8, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/790/oj).
([3]) 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES, (OL L 173, 2014 6 12, p. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).
([4]) 2016 m. birželio 13 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2017/577, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų papildomas apimties viršutinės ribos mechanizmo ir informacijos teikimo skaidrumo ir kitų skaičiavimų tikslams techniniais reguliavimo standartais, (OL L 87, 2017 3 31, p. 174, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/577/oj).
([5]) 2016 m. balandžio 25 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2017/565, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES papildoma nuostatomis dėl investicinių įmonių organizacinių reikalavimų bei veiklos sąlygų ir toje direktyvoje apibrėžtų terminų, (OL L 87, 2017 3 31, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).

(4) Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2024/791 ([6]) iš dalies pakeistas Reglamentas (ES) Nr. 600/2014 – prekybos vietų operatoriams, PSS ir KIJT nustatyta pareiga saugoti įrašus pratęsta iki penkerių metų. Tas pakeitimas turėtų būti atspindėtas ir Deleguotajame reglamente (ES) 2017/577;

(5) ESMA įvertino, ar pagal Reglamento (ES) Nr. 600/2014 26 straipsnį pateikti sandorių duomenys gali būti naudojami apskaičiuojant bendrą prekybos finansine priemone Sąjungoje apimtį ir kokią procentinę dalį sudaro prekyba finansine priemone Sąjungoje, vykdoma pagal referencinės kainos leidimą netaikyti reikalavimų, kaip nurodyta to reglamento 5 straipsnyje. Atsižvelgdama į teigiamus to vertinimo rezultatus ir poreikį sumažinti rinkos dalyviams tenkančią duomenų teikimo naštą, ESMA paskelbė, kad sandorių duomenys, teikiami pagal Reglamento (ES) Nr. 600/2014 26 straipsnį, bus naudojami siekiant tiksliai įvertinti bendrą prekybos kiekviena finansine priemone apimtį ir kokią procentinę dalį sudaro prekyba finansine priemone visoje Sąjungoje, vykdoma pagal referencinės kainos leidimą netaikyti reikalavimų, kaip nurodyta to reglamento 5 straipsnyje. Todėl Deleguotojo reglamento (ES) 2017/577 6 straipsnis dėl prekybos vietų ir KIJT duomenų teikimo reikalavimų taikant apimties viršutinės ribos mechanizmą, taip pat 7 straipsnyje nustatyti kompetentingų institucijų duomenų teikimo ESMA reikalavimai taikant apimties viršutinės ribos mechanizmą, turėtų būti išbraukti. Deleguotojo reglamento (ES) 2017/577 priedas, kuriame nustatyta apimties viršutinės ribos mechanizmo tikslu teikiamų pranešimų forma, taip pat turėtų būti išbrauktas;

(6) Deleguotojo reglamento (ES) 2017/577 7 straipsnyje reikalaujama, kad kompetentingos institucijos pateiktų ESMA duomenis, kuriuos jos gavo iš prekybos vietos, PSS arba KIJT išvestinėms finansinėms priemonėms taikomos prekybos pareigos tikslais. Siekiant atsižvelgti į dabartinę priežiūros praktiką, kai prekybos vietos, PSS ir KIJT teikia duomenis tiesiogiai ESMA, šis reikalavimas turėtų būti pakeistas reikalavimu duomenis teikti tiesiogiai ESMA;

(7) Reglamento (ES) Nr. 600/2014 5 straipsnis dėl apimties viršutinės ribos buvo iš dalies pakeistas Reglamentu (ES) 2024/791, pakeičiant apimties dvigubą viršutinę ribą bendra visos Sąjungos mastu nustatyta 7 % apimties viršutine riba. Reglamentu (ES) 2024/791 iš sandorių, kuriems taikoma apimties viršutinė riba, taip pat išbraukti sandoriai, sudaryti naudojantis leidimu netaikyti pareigos, nurodytu Reglamento (ES) Nr. 600/2014 4 straipsnio 1 dalies b punkto i papunktyje (likvidžių priemonių suderėto sandorio leidimu netaikyti reikalavimų), ir leista prekybos vietoms sustabdyti naudojimąsi to reglamento 4 straipsnio 1 dalies a punkte nurodytu leidimu netaikyti pareigos (referencinės kainos leidimu netaikyti reikalavimų), remiantis kas ketvirtį ESMA skelbiamais prekybos duomenimis. Be to, Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2019/1024 ([7]) nustatyta suderinta viešojo sektoriaus institucijoms taikytina elektroninio formato apibrėžtis. Todėl Deleguotojo reglamento (ES) 2017/577 8 straipsnis dėl ESMA duomenų skelbimo reikalavimų, taikytinų dėl apimties viršutinės ribos, turėtų būti iš dalies pakeistas, kad būtų atsižvelgta į tuos pakeitimus;

(8) todėl Deleguotasis reglamentas (ES) 2017/577 turėtų būti atitinkamai iš dalies pakeistas;

(9) šis reglamentas grindžiamas ESMA Komisijai pateiktais techninių reguliavimo standartų projektais;

(10) ESMA surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projektų, kuriais grindžiamas šis reglamentas, išanalizavo galimas su jais susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė, kad pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010 ([8]) 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų rekomendaciją,

([6]) 2024 m. vasario 28 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/791, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 600/2014, kiek tai susiję su duomenų skaidrumo didinimu, kliūčių konsoliduotoms informacinėms juostoms atsirasti šalinimu, prekybos pareigų optimizavimu ir draudimu gauti užmokestį už pavedimų srautus, (OL L, 2024/791, 2024 3 8, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/791/oj).

([7]) 2019 m. birželio 20 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2019/1024 dėl atvirųjų duomenų ir viešojo sektoriaus informacijos pakartotinio naudojimo (OL L 172, 2019 6 26, p. 56, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2019/1024/oj).

([8]) 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB, (OL L 331, 2010 12 15, p. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Deleguotojo reglamento (ES) 2017/577 daliniai pakeitimai

Deleguotasis reglamentas (ES) 2017/577 iš dalies keičiamas taip:

1) 1 straipsnio 1 dalis iš dalies keičiama taip:

a) e punktas išbraukiamas;

b) f ir g punktai pakeičiami taip:

„f) standartinį rinkos dydį, taikytiną sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams, prekiaujantiems nuosavo kapitalo finansinėmis priemonėmis ir į jas panašiomis priemonėmis;

g) nuosavo kapitalo finansinių priemonių ir į jas panašių priemonių atveju – bendrą prekybos kiekviena finansine priemone Sąjungoje per praėjusius 12 mėnesių apimtį ir kokią procentinę dalį sudaro prekyba kiekviena finansine priemone naudojantis Reglamento (ES) Nr. 600/2014 4 straipsnio 1 dalies a punkte nurodyta teise netaikyti pareigos per praėjusius 12 mėnesių;“;

2) 2 straipsnis pakeičiamas taip:

„*2 straipsnis*

Prašymų pateikti duomenis ir pateiktinos informacijos turinys

1. Kad būtų galima atlikti skaičiavimus tam tikromis iš anksto nustatytomis dienomis arba iš anksto nustatytu periodiškumu, prekybos vietos, PSS ir KIJT ESMA ir savo kompetentingoms institucijoms pateikia visus skaičiavimams atlikti būtinus duomenis, nurodytus šiuose reglamentuose:

a) Deleguotajame reglamente (ES) 2017/587;

b) Deleguotajame reglamente (ES) 2017/583;

c) Deleguotajame reglamente (ES) 2017/567.

2. ESMA ir kompetentingų institucijų prašymuose pateikti *ad hoc* informaciją Reglamento (ES) Nr. 600/2014 22 straipsnio 1 dalies tikslais nurodomas duomenis teikiančio subjekto pavadinimas ir visa prašymui reikalinga informacija.

3. Gavusios prašymą, prekybos vietos, PSS ir KIJT pateikia ESMA ir savo kompetentingoms institucijoms visus ne nuosavo kapitalo finansinių priemonių duomenis, į kuriuos ESMA turi atsižvelgti pagal Deleguotąjį reglamentą (ES) 2016/2020, įskaitant tokius duomenis:

a) vidutinį sandorių dažnį;

b) vidutinį sandorių dydį ir pasiskirstymą;

c) rinkos dalyvių skaičių ir tipą;

d) vidutinį kainų skirtumo dydį.“;

3) 3 straipsnio 3 dalis išbraukiama;

4) 4 ir 5 straipsniai pakeičiami taip:

„*4 straipsnis*

Prašymų pateikti duomenis forma

1. Prekybos vietos, PSS ir KIJT 2 straipsnio 1 dalyje nurodytus duomenis pateikia įprastu XML formatu.

2. Prekybos vietos, PSS ir KIJT 2 straipsnio 2 ir 3 dalyse nurodytus duomenis pateikia prašyme nurodytu formatu.

5 straipsnis

Privaloma tvarka saugotinų duomenų rūšis ir laikotarpis, kurį prekybos vietos, PSS ir KIJT turi saugoti duomenis

1. Prekybos vietos, PSS ir KIJT visus 2 straipsnio 1 dalyje nurodytiems skaičiavimams atlikti reikalingus duomenis saugo penkerius metus, nepriklausomai nuo to, ar ši informacija yra paskelbta viešai, ar ne.

2. Prekybos vietos, PSS ir KIJT visus duomenis, kurių ESMA arba kompetentingos institucijos gali prašyti pagal 2 straipsnio 2 ir 3 dalis, saugo penkerius metus, nepriklausomai nuo to, ar ši informacija yra paskelbta viešai, ar ne.“;

5) 6 straipsnis išbraukiamas;

6) 7 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) pavadinimas pakeičiamas taip:

„*7 straipsnis*

Prekybos vietoms, PSS ir KIJT taikomi duomenų apie išvestinėms finansinėms priemonėms taikomą prekybos pareigą teikimo ESMA reikalavimai“;

b) 1 dalis išbraukiama;

c) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Prekybos vietos, PSS ir KIJT nepagrįstai nedelsdami ir ne vėliau kaip per tris darbo dienas nuo atitinkamų duomenų gavimo pateikia ESMA duomenis, pagal kuriuos nustatoma, ar išvestinės finansinės priemonės yra pakankamai likvidžios, kaip nurodyta 1 straipsnio 1 dalies h punkte.“;

7) 8 straipsnis pakeičiamas taip:

„*8 straipsnis*

ESMA duomenų skelbimo reikalavimai, taikytini dėl apimties viršutinės ribos

1. ESMA pagal Reglamento (ES) Nr. 600/2014 5 straipsnio 4 dalį skelbia ankstesnių 12 mėnesių prekybos kiekviena finansine priemone bendros apimties apskaičiavimą ir ankstesnių 12 mėnesių prekybos pagal referencinės kainos leidimą netaikyti reikalavimų visoje Sąjungoje procentinės dalies apskaičiavimą ne vėliau kaip septintos darbo dienos po kiekvienų kalendorinių metų kovo, birželio, rugsėjo ir gruodžio mėn. pabaigos 22.00 val. Vidurio Europos laiku.

2. 1 dalyje nurodyta informacija skelbiama nemokamai, elektroniniu formatu ir žmogaus skaitomu formatu, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2023/2859 (*) 2 straipsnio 4 punkte ir patikslinta Deleguotojo reglamento (ES) 2017/567 13 straipsnio 5 dalyje.

3. Kai Sąjungoje finansine priemone prekiaujama daugiau nei viena valiuta, ESMA konvertuoja visas apimtis į eurus pagal vidutinius valiutos kursus, apskaičiuotus pagal dienos orientacinius euro keitimo kursus, kuriuos savo interneto svetainėje per 12 ankstesnių mėnesių paskelbė Europos Centrinis Bankas. ESMA naudoja tą konvertuotą apimtį apskaičiuodama ir skelbdama bendrą prekybos apimtį ir kokią procentinę dalį sudaro prekyba pagal referencinės kainos leidimą netaikyti reikalavimų visoje Sąjungoje, kaip nurodyta 1 dalyje.

(*) 2023 m. gruodžio 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2023/2859, kuriuo sukuriamas Europos bendras prieigos punktas, užtikrinantis centralizuotą prieigą prie viešai skelbiamos informacijos, kuri yra aktuali finansinių paslaugų, kapitalo rinkų ir tvarumo srityse, (OL L, 2023/2859, 2023 12 20, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj).“;

8) priedas išbraukiamas.

2 straipsnis

Įsigaliojimas

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2026 m. vasario 20 d.

Komisijos vardu
Pirmininkė
Ursula VON DER LEYEN