Onderstaande tekst dient louter ter informatie en is juridisch niet bindend. De EU-instellingen zijn niet aansprakelijk voor de inhoud. Alleen de besluiten die zijn gepubliceerd in het Publicatieblad van de Europese Unie (te raadplegen in EUR-Lex) zijn authentiek. Deze officiële versies zijn rechtstreeks toegankelijk via de links in dit document

►**B**

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2017/583 VAN DE COMMISSIE

van 14 juli 2016

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende markten in financiële instrumenten wat betreft technische reguleringsnormen inzake transparantievereisten voor handelsplatforms en beleggingsondernemingen ten aanzien van obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten

(Voor de EER relevante tekst)

(PB L 87 van 31.3.2017, blz. 229)

Gewijzigd bij:

		Publicatieblad		
		nr.	blz.	datum
►**M1**	Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/529 van de Commissie van 18 december 2020	L 106	47	26.3.2021
►**M2**	Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/629 van de Commissie van 12 januari 2022	L 115I	1	13.4.2022
►**M3**	Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/945 van de Commissie van 17 januari 2023	L 131	17	16.5.2023
►**M4**	Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/1246 van de Commissie van 18 juni 2025	L 1246	1	3.11.2025

Gerectificeerd bij:

►**C1** Rectificatie PB L 90102 van 21.11.2023, blz. 1 (2023/945)

▼B

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2017/583 VAN DE COMMISSIE

van 14 juli 2016

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende markten in financiële instrumenten wat betreft technische reguleringsnormen inzake transparantievereisten voor handelsplatforms en beleggingsondernemingen ten aanzien van obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en derivaten

(Voor de EER relevante tekst)

HOOFDSTUK I

DEFINITIES

▼M4

Artikel 1

Definities

(Artikel 9, lid 5, punt f), van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Voor de toepassing van deze verordening gelden de volgende definities:

1) „handelssysteem met centrale limietorderboeken”: een van de volgende handelssystemen:

   a) een op een doorlopend orderboek gebaseerd handelssysteem dat door middel van een orderboek en een handelsalgoritme zonder menselijk ingrijpen continu verkooporders matcht met aankooporders op basis van de beste beschikbare prijs;

   b) een handelssysteem dat elementen van een op een doorlopend orderboek gebaseerd handelssysteem, als bedoeld in punt a), combineert met die van een op een periodieke veiling gebaseerd handelssysteem, zoals gedefinieerd in punt 2);

2) „op een periodieke veiling gebaseerd handelssysteem”: een handelssysteem dat orders matcht op basis van een periodieke veiling en een handelsalgoritme zonder menselijk ingrijpen.

Artikel 1 bis

Toepassingsgebied van de artikelen 3, 6, 8, 9, 10, 11 en 13

1. De artikelen 3, 6, 9, 10, 11 en 13 zijn alleen van toepassing ten aanzien van derivaten. Artikel 8 is alleen van toepassing ten aanzien van derivaten en pakkettransacties.

2. Verwijzingen in de artikelen 8 en 11 van deze verordening naar artikel 11 van Verordening (EU) nr. 600/2014 worden begrepen als verwijzingen naar artikel 11 van Verordening (EU) nr. 600/2014, zoals van toepassing vóór 28 maart 2024.

▼B

HOOFDSTUK II

TRANSPARANTIE VÓÓR DE HANDEL VOOR GEREGLEMENTEERDE MARKTEN, MULTILATERALE HANDELSFACILITEITEN EN GEORGANISEERDEHANDELSFACILITEITEN

Artikel 2

Verplichtingen inzake transparantie vóór de handel

(artikel 8, leden 1 en 2, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren maken het bereik van de bied- en laatprijzen en de diepte van de blijken van belangstelling tegen die prijzen openbaar, in overeenstemming met het type handelssysteem dat ze exploiteren en de informatievereisten als beschreven in bijlage I.

Artikel 3

Orders van aanzienlijke omvang

(artikel 9, lid 1, onder a), van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Een order is groot in omvang in vergelijking met de normale marktomvang wanneer de order, op het moment van binnenkomst van de order of na een wijziging van de order, gelijk is aan de minimumomvang van de order die wordt bepaald overeenkomstig de in artikel 13 beschreven methodologie.

▼M4

Artikel 3 bis

Orders van aanzienlijke omvang voor obligaties, gestructureerde financiële producten en emissierechten

(Artikel 9, lid 1, punt a), van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Een order voor obligaties, gestructureerde financiële producten (SFP's) en emissierechten is groot in omvang in vergelijking met de normale marktomvang wanneer die order, op het moment van binnenkomst van de order of na een wijziging van de order, gelijk is aan of groter dan de volgende drempels:

a) voor alle obligatietypen, met uitzondering van Exchange Traded Commodities („ETC's") en Exchange Traded Notes („ETN's"): de drempels bepaald in tabel 2.3 van bijlage III;

b) voor ETC's en ETN's: de drempels bepaald in tabel 2.5 van bijlage III;

c) voor gestructureerde financiële producten: de drempels bepaald in tabel 3.2 van bijlage III;

d) voor emissierechten: de drempels bepaald in tabel 12.2 van bijlage III.

▼B

Artikel 4

Type en minimumomvang van orders die in een faciliteit voor orderadministratie van het handelsplatform worden bijgehouden

(artikel 9, lid 1, onder a), van Verordening (EU) nr. 600/2014)

1. Het ordertype dat in een faciliteit voor orderadministratie van een handelsplatform wordt bijgehouden in afwachting van de bekendmaking ervan op de markt en waarvoor ontheffing van de verplichtingen inzake transparantie vóór de handel kan worden verleend, is een order die:

a) is bestemd om bekend te worden gemaakt in het orderboek van het handelsplatform en is onderworpen aan objectieve voorwaarden die van tevoren zijn omschreven in het protocol van het systeem;

b) geen interactie heeft met andere handelsintenties voorafgaand aan de bekendmaking in het orderboek van het handelsplatform;

c) na bekendmaking in het orderboek interactie heeft met andere orders in overeenstemming met de regels die ten tijde van de bekendmaking van toepassing zijn op orders van dat type.

2. De minimumomvang van orders die in een faciliteit voor orderadministratie van een handelsplatform worden bijgehouden in afwachting van de bekendmaking ervan en waarvoor ontheffing kan worden verleend van de verplichtingen inzake transparantie vóór de handel is, op het moment van binnenkomst van de order of na een wijziging van de order, een van de volgende:

a) in geval van een reserveorder, een omvang die groter is dan of gelijk is aan 10 000 EUR;

b) voor alle andere orders, een omvang die groter is dan of gelijk is aan de van tevoren door de exploitant van het systeem overeenkomstig zijn regels en protocollen vastgestelde minimumhandelshoeveelheid.

3. Een reserveorder als bedoeld in lid 2, onder a), wordt opgevat als een limietorder die bestaat uit een bekendgemaakte order voor een portie van de hoeveelheid en een niet-bekendgemaakte order voor de resterende hoeveelheid, waarbij de niet-bekendgemaakte hoeveelheid pas na de vrijgave ervan in het orderboek als een nieuw bekendgemaakte order kan worden uitgevoerd.

▼M3

4. Voor de toepassing van lid 2, punt a), wordt de omvang van de in een faciliteit voor orderadministratie bijgehouden orders gemeten aan de hand van de notionele waarde van de verhandelde contracten als bedoeld in bijlage II, tabel 2, veld 10.

▼M4

▼B

Artikel 6

De klassen van financiële instrumenten waarvoor geen liquide markt bestaat

(artikel 9, lid 1, onder c), van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Voor een financieel instrument of een klasse van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan indien dit aldus is gespecificeerd overeenkomstig de in artikel 13 beschreven methodologie.

▼M4

Artikel 6 bis

De klassen obligaties, gestructureerde financiële producten en emissierechten waarvoor er geen liquide markt bestaat

(Artikel 9, lid 1, punt c), van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Om te bepalen of voor een obligatie, gestructureerd financieel product of emissierecht geen liquide markt geacht wordt te bestaan, passen bevoegde autoriteiten de volgende statische bepaling van liquiditeit toe:

a) voor alle obligatietypen, met uitzondering van ETC's en ETN's: de drempels bepaald in tabel 2.2 van bijlage III;

b) voor ETC's en ETN's: de drempels bepaald in tabel 2.4 van bijlage III;

c) voor gestructureerde financiële producten: de drempels bepaald in tabel 3.1 van bijlage III;

d) voor emissierechten: de drempels bepaald in tabel 12.1 van bijlage III.

▼B

HOOFDSTUK III

TRANSPARANTIE NA DE HANDEL VOOR HANDELSPLATFORMS EN BELEGGINGSONDERNEMINGEN DIE BUITEN EEN HANDELSPLATFORM HANDELEN

Artikel 7

Verplichtingen inzake transparantie na de handel

(artikel 10, lid 1, en artikel 21, leden 1 en 5, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

1. Beleggingsondernemingen die buiten de regels van een handelsplatform handelen en marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren, maken, door verwijzing naar elke transactie, de in de tabellen 1 en 2 van bijlage II vermelde gegevens openbaar en maken gebruik van elke toepasselijke in tabel 3 van bijlage II vermelde markering.

▼M4

De veldnamen in tabel 2 van bijlage II worden openbaar gemaakt met gebruikmaking van dezelfde naamgevingsconventies als voor de veldnamen in die tabel.

▼B

2. Wanneer een eerder gepubliceerd transactieverslag wordt geannuleerd, publiceren beleggingsondernemingen die buiten de regels van een handelsplatform handelen en marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren een nieuw transactieverslag dat alle details van het oorspronkelijke transactieverslag en de annuleringsmarkering als vermeld in tabel 3 van bijlage II bevat.

3. Wanneer een eerder gepubliceerd transactieverslag wordt gewijzigd, publiceren beleggingsondernemingen die buiten de regels van een handelsplatform handelen en marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren de volgende informatie:

a) een nieuw transactieverslag dat alle details van het oorspronkelijke transactieverslag en de annuleringsmarkering als vermeld in tabel 3 van bijlage II bevat;

b) een nieuw transactieverslag dat alle details van het oorspronkelijke transactieverslag bevat, inclusief alle noodzakelijke correcties, alsmede de annuleringsmarkering als vermeld in tabel 3 van bijlage II.

▼M4

4. Informatie na de handel wordt zo dicht bij realtime als technisch mogelijk is beschikbaar gesteld, en hoe dan ook binnen vijf minuten na uitvoering van de desbetreffende transactie.

_____

▼B

7. Beleggingsondernemingen nemen alle redelijke maatregelen om ervoor te zorgen dat de transactie als één enkele transactie openbaar wordt gemaakt. Met dit doel worden twee gematchte handelstransacties die gelijktijdig tegen dezelfde prijs met eenzelfde partij als tussenpersoon worden uitgevoerd, als één enkele transactie aangemerkt.

▼M4

8. Informatie inzake een pakkettransactie omvat de pakkettransactiemarkering of de transactiemarkering voor exchange for physicals als vermeld in tabel 3 van bijlage II. Wanneer de pakkettransactie krachtens artikel 8 in aanmerking komt voor uitgestelde openbaarmaking, wordt informatie over alle componenten beschikbaar gesteld nadat de periode van uitstel voor de transactie is verstreken.

▼B

Artikel 8

Uitgestelde openbaarmaking van transacties

(artikel 11, leden 1 en 3, en artikel 21, lid 4, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

1. Wanneer een bevoegde autoriteit toestemming verleent voor uitgestelde openbaarmaking van de details van transacties op grond van artikel 11, lid 1, van Verordening (EU) nr. 600/2014, maken beleggingsondernemingen die buiten de regels van een handelsplatform handelen en marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren elke transactie uiterlijk om 19.00 uur lokale tijd op de tweede werkdag na de datum van de transactie openbaar, mits aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

a) de transactie is groot van omvang in vergelijking met de normale markt als gespecificeerd in artikel 9;

▼B

b) de transactie is in een financieel instrument of een klasse van financiële instrumenten waarvoor geen liquide markt bestaat als gespecificeerd overeenkomstig de in artikel 13 beschreven methodologie;

c) de transactie wordt uitgevoerd tussen een beleggingsonderneming die voor eigen rekening handelt anders dan op een op matched principal-basis als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 38, van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad ([1]) en een andere tegenpartij en een grotere omvang heeft dan de voor het instrument specifieke omvang als omschreven in artikel 10;

d) de transactie is een pakkettransactie die een van de volgende criteria vervult:

i) een of meer van de componenten van de transactie zijn transacties in financiële instrumenten waarvoor geen liquide markt bestaat;

ii) een of meer van de componenten van de transactie zijn transacties in financiële instrumenten die aanzienlijk van omvang zijn in vergelijking met de normale marktomvang overeenkomstig artikel 9;

iii) de transactie wordt uitgevoerd tussen een beleggingsonderneming die voor eigen rekening handelt anders dan op een op matched principal-basis als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 38, van Richtlijn 2014/65/EU en een andere tegenpartij, en een of meer van de componenten van de transactie zijn transacties in financiële instrumenten met een grotere omvang dan de voor het instrument specifieke omvang als omschreven in artikel 10.

2. Wanneer de in lid 1 bedoelde tijdslimiet is verstreken, worden alle details van de transactie openbaar gemaakt, tenzij een verlengde of een onbepaalde uitsteltermijn wordt verleend in overeenstemming met artikel 11.

3. Wanneer een transactie tussen twee beleggingsondernemingen, hetzij voor eigen rekening, hetzij namens cliënten, wordt gesloten buiten de regels van een handelsplatform, is de betrokken bevoegde autoriteit voor de bepaling van het toepasselijke uitstelregime de bevoegde autoriteit van de beleggingsonderneming die verantwoordelijk is voor de openbaarmaking van de transactie via een APA in overeenstemming met de leden 5, 6 en 7 van artikel 7.

▼M4

Artikel 8 bis

Uitgestelde openbaarmaking van transacties voor obligaties, gestructureerde financiële producten of emissierechten

(Artikel 11 van Verordening (EU) nr. 600/2014)

1. Marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren, en beleggingsondernemingen die buiten een handelsplatform transacties uitvoeren, mogen de publicatie van de bijzonderheden van transacties voor obligaties, met uitzondering van ETC's en ETN's, als volgt uitstellen:

([1]) Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 349).

▼M4

a) een uitstel met betrekking tot de prijs en een uitstel met betrekking tot volume van maximaal 15 minuten voor transacties in categorie 1 van tabel 2.6 van bijlage III;

b) een uitstel met betrekking tot de prijs en een uitstel met betrekking tot volume tot uiterlijk het einde van de handelsdag voor transacties in categorie 2 van tabel 2.6 van bijlage III;

c) een uitstel met betrekking tot uiterlijk het einde van de eerste handelsdag na de transactiedatum en een uitstel met betrekking tot volume tot uiterlijk één week na de transactiedatum voor transacties in categorie 3 van tabel 2.6 van bijlage III;

d) een uitstel met betrekking tot uiterlijk het einde van de tweede handelsdag na de transactiedatum en een uitstel met betrekking tot volume tot uiterlijk twee weken na de transactiedatum voor transacties in categorie 4 van tabel 2.6 van bijlage III;

e) een uitstel met betrekking tot de prijs en een uitstel met betrekking tot volume tot uiterlijk vier weken na de transactiedatum voor transacties van categorie 5 in tabel 2.6 van bijlage III.

2. Marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren, en beleggingsondernemingen die buiten een handelsplatform transacties uitvoeren, mogen de publicatie van de bijzonderheden van transacties voor ETC's en ETN's als volgt uitstellen:

a) een uitstel met betrekking tot de prijs tot uiterlijk het einde van de tweede handelsdag na de transactie, ongeacht de omvang van de transactie, en

b) een uitstel met betrekking tot het volume tot uiterlijk twee weken na de transactie, ongeacht de omvang van de transactie.

3. Marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren, en beleggingsondernemingen die buiten een handelsplatform transacties uitvoeren, maken elke transactie ten aanzien van emissierechten uiterlijk 19.00 uur lokale tijd op de tweede werkdag na de transactiedatum openbaar, mits de transactie de omvang na de handel voor emissierechten uit tabel 12.2 van bijlage III overschrijdt.

▼B

Artikel 9

Transacties van aanzienlijke omvang

(artikel 11, lid 1, onder a), van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Een transactie wordt geacht van aanzienlijke omvang te zijn in vergelijking met de normale marktomvang wanneer de omvang ervan gelijk is aan of groter is dan de minimumtransactieomvang, die wordt berekend overeenkomstig de in artikel 13 beschreven methodologie.

▼B

Artikel 10

Voor het financieel instrument specifieke omvang

(artikel 11, lid 1, onder c), van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Een transactie wordt geacht een grotere omvang te hebben dan de voor het financieel instrument specifieke omvang wanneer de omvang ervan gelijk is aan of groter is dan de minimumtransactieomvang, die wordt berekend overeenkomstig de in artikel 13 beschreven methodologie.

Artikel 11

Transparantievereisten in samenhang met naar eigen inzicht van de bevoegde autoriteiten uitgestelde openbaarmaking

(artikel 11, lid 3 van Verordening (EU) nr. 600/2014)

1. Wanneer bevoegde autoriteiten hun bevoegdheden uitoefenen in samenhang met een toestemming voor uitgestelde openbaarmaking overeenkomstig artikel 11, lid 3, van Verordening (EU) nr. 600/2014, is het volgende van toepassing:

a) wanneer artikel 11, lid 3, onder a), van Verordening (EU) nr. 600/2014 van toepassing is, verzoeken bevoegde autoriteiten om openbaarmaking van de volgende informatie tijdens de volledige uitsteltermijn als bedoeld in artikel 8:

   i) alle details van een transactie als vermeld in de tabellen 1 en 2 van bijlage II, met uitzondering van details over het volume, of

   ii) transacties in een dagelijks geaggregeerde vorm voor een minimumaantal van vijf op dezelfde dag uitgevoerde transacties, die de volgende dag vóór 9.00 uur lokale tijd openbaar moet worden gemaakt;

b) wanneer artikel 11, lid 3, onder b), van Verordening (EU) nr. 600/2014 van toepassing is, staan bevoegde autoriteiten het achterwege laten van de openbaarmaking van het volume van een afzonderlijke transactie toe gedurende een verlengde termijn van uitstel van vier weken;

c) met betrekking tot andere dan eigenvermogensinstrumenten die geen overheidsschuld zijn en wanneer artikel 11, lid 3, onder c), van Verordening (EU) nr. 600/2014 van toepassing is, staan bevoegde autoriteiten, gedurende de verlengde termijn van uitstel van vier weken, de openbaarmaking van verscheidene in de loop van één kalenderweek uitgevoerde transacties in geaggregeerde vorm op de volgende dinsdag vóór 9.00 uur toe.

▼M4

_____

▼B

2. Wanneer de in lid 1, onder b), bedoelde verlengde termijn van uitstel is verstreken, zijn de volgende vereisten van toepassing:

a) met betrekking tot alle instrumenten die geen overheidsschuld zijn, openbaarmaking van de volledige details van alle afzonderlijke transacties op de volgende werkdag vóór 9.00 uur lokale tijd.

▼M4

_____

▼B

3. met betrekking tot alle instrumenten die geen overheidsschuld zijn, worden alle details van de transacties vier weken na de openbaarmaking van de geaggregeerde details overeenkomstig lid 1, onder c), vóór 9.00 uur lokale tijd op afzonderlijke basis openbaar gemaakt.

▼M4

4. De geaggregeerde dagelijkse of wekelijkse gegevens als bedoeld in de leden 1 en 2 bevatten de volgende informatie over derivaten betreffende elke dag of week van de betrokken kalenderperiode:

a) de gewogen gemiddelde prijs;

b) het totale handelsvolume als bedoeld in tabel 4 van bijlage II;

c) het totale aantal transacties.

▼B

5. Transacties worden geaggregeerd per ISIN-code. Wanneer de ISIN-code niet beschikbaar is, worden transacties geaggregeerd op het niveau van de klasse van financiële instrumenten waarop de in artikel 13 bedoelde liquiditeitstoets van toepassing is.

▼M4

6. Wanneer de in lid 1, punt c), en de leden 2 en 3 bepaalde weekdag voor de openbaarmakingen geen werkdag is, vinden de openbaarmakingen plaats de volgende werkdag vóór 9.00 uur lokale tijd.

Artikel 11 bis

Transparantievereisten voor overheidsschuldinstrumenten in samenhang met naar eigen inzicht van de bevoegde autoriteiten uitgestelde openbaarmaking

(Artikel 11, lid 3, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

1. De openbaarmaking van de bijzonderheden van diverse transacties in geaggregeerde vorm als bedoeld in artikel 11, lid 3, van Verordening (EU) nr. 600/2014 omvat transacties die zijn uitgevoerd in de loop van één kalenderweek, en vinden plaats op de volgende dinsdag vóór 9.00 uur lokale tijd.

2. De geaggregeerde wekelijkse gegevens als bedoeld in lid 1 bevatten de volgende informatie betreffende elke week van de betrokken kalenderperiode:

a) de gewogen gemiddelde prijs;

b) het totale handelsvolume als bedoeld in tabel 4 van bijlage II;

c) het totale aantal transacties.

3. Transacties worden geaggregeerd per ISIN-code.

4. Wanneer de in lid 1 bepaalde weekdag voor de openbaarmakingen geen werkdag is, vinden de openbaarmakingen plaats de volgende werkdag vóór 9.00 uur lokale tijd.

▼M3

Artikel 12

Toepassing van transparantie na de handel op bepaalde buiten een handelsplatform uitgevoerde transacties

(artikel 21, lid 1, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

De verplichtingen van artikel 21, lid 1, van Verordening (EU) nr. 600/2014 zijn niet van toepassing op de in artikel 2, lid 5, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590 ([1]) genoemde transacties.

▼B

HOOFDSTUK IV

GEMEENSCHAPPELIJKE BEPALINGEN INZAKE TRANSPARANTIE VÓÓR EN NA DE HANDEL

Artikel 13

Methodologie voor het uitvoeren van transparantieberekeningen

(artikel 9, leden 1 en 2, en artikel 11, lid 1, en artikel 22, lid 1, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

1. Voor het bepalen van financiële instrumenten of klassen van financiële instrumenten waarvoor geen liquide markt bestaat voor de doeleinden van artikel 6 en artikel 8, lid 1, onder b), worden de volgende methodologieën toegepast op alle activaklassen:

a) statische bepaling van liquiditeit voor:

i) de activaklasse van gesecuritiseerde derivaten als omschreven in tabel 4.1 van bijlage III;

ii) de volgende subactivaklassen van aandelenderivaten: aandelenindexopties, aandelenindexfutures/-forwards, aandelenopties, aandelenfutures/-forwards, aandelendividendopties, aandelendividendfutures/-forwards, dividendindexopties, dividendindexfutures/-forwards, volatiliteitsindexopties, volatiliteitsindexfutures/-forwards, ETF-opties, ETF-futures/-forwards en andere aandelenderivaten als omschreven in tabel 6.1 van bijlage III;

iii) de activaklasse van valutaderivaten als omschreven in tabel 8.1 van bijlage III;

▼M4

iv) de subactivaklassen van andere rentederivaten, andere grondstoffenderivaten, andere kredietderivaten, andere C10-derivaten, andere Contracts For Difference („CFD's"), en andere emissierechtenderivaten als bedoeld in de tabellen 5.1, 7.1, 9.1, 10.1, 11.1 en 13.1 van bijlage III;

([1]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590 van de Commissie van 28 juli 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen voor de melding van transacties aan de bevoegde autoriteiten (PB L 87 van 31.3.2017, blz. 449).

▼B

b) periodieke beoordeling op basis van kwantitatieve en, indien van toepassing, kwalitatieve liquiditeitscriteria voor:

▼M4

_____

▼B

iii) de activaklasse van rentederivaten met uitzondering van de subactivaklasse van andere rentederivaten als omschreven in tabel 5.1 van bijlage III;

iv) de volgende subactivaklassen van aandelenderivaten: swaps en portefeuilleswaps als omschreven in tabel 6.1 van bijlage III;

v) de activaklasse van grondstoffenderivaten met uitzondering van de subactivaklasse van andere grondstoffenderivaten als omschreven in tabel 7.1 van bijlage III;

vi) de volgende subactivaklassen van kredietderivaten: indexkredietverzuimswaps en single-namekredietverzuimswaps als omschreven in tabel 9.1 van bijlage III;

vii) de activaklasse van C10-derivaten met uitzondering van de subactivaklasse van andere C10-derivaten als omschreven in tabel 10.1 van bijlage III;

viii) de volgende subactivaklassen van contracts for difference (CFD's): valuta-CFD's en grondstoffen-CFD's als omschreven in tabel 11.1 van bijlage III;

▼M4

_____

▼B

x) de activaklasse van emissierechtenderivaten met uitzondering van de subactivaklasse van andere emissierechtenderivaten als omschreven in tabel 13.1 van bijlage III;

c) periodieke beoordeling op basis van kwalitatieve liquiditeitscriteria voor:

i) de volgende subactivaklassen van kredietderivaten: CDS-indexopties en single-name-CDS-opties als omschreven in tabel 9.1 van bijlage III;

ii) de volgende subactivaklassen van contracts for difference (CFD's): aandelen-CFD's, obligatie-CFD's, CFD's op een aandelenfuture/-forward en CFD's op een aandelenoptie als omschreven in tabel 11.1 van bijlage III.

▼M4

_____

▼B

2. ►M4 Om de orders te bepalen die van aanzienlijke omvang zijn in vergelijking met de normale marktomvang als bedoeld in artikel 3, worden de volgende methodologieën toegepast: ◄

a) de drempelwaarde voor:

▼M4

_____

▼B

ii) de activaklasse van gesecuritiseerde derivaten als omschreven in tabel 4.2 van bijlage III;

iii) elke subklasse van aandelenderivaten als omschreven in de tabellen 6.2 en 6.3 van bijlage III;

iv) elke subklasse van valutaderivaten als omschreven in tabel 8.2 van bijlage III;

v) elke subklasse waarvoor geen liquide markt wordt geacht te bestaan voor de activaklassen van rentederivaten, grondstoffenderivaten, kredietderivaten, C10-derivaten en contracts for difference (CFD's) als omschreven in de tabellen 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 en 11.3 van bijlage III;

▼M4

vi) elke subactivaklasse waarvoor geen liquide markt wordt geacht te bestaan voor de activaklassen van emissierechtenderivaten als bedoeld in tabel 13.3 van bijlage III.

_____

▼B

b) ►M4 al naargelang welke groter is, de transactieomvang waaronder het percentage van de handel ligt dat hoort bij het transactiepercentiel of de ondergrens voor: ◄

▼M4

_____

▼B

ii) elke subklasse waarvoor een liquide markt bestaat voor de activaklassen van rentederivaten, grondstoffenderivaten, kredietderivaten, C10-derivaten en CFD's als omschreven in de tabellen 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 en 11.2 van bijlage III;

▼M4

iii) elke subactivaklasse met een liquide markt voor de activaklassen van emissierechtenderivaten als bedoeld in tabel 13.2 van bijlage III;

_____

▼B

3. Om de voor het financieel instrument specifieke omvang als bedoeld in artikel 8, lid 1, onder c), en de orders die van aanzienlijke omvang zijn in vergelijking met de normale marktomvang als bedoeld in artikel 8, lid 1, onder a), te bepalen, worden de volgende methodologieën toegepast:

a) de drempelwaarde voor:

▼M4

_____

▼B

ii) de activaklasse van gesecuritiseerde derivaten als omschreven in tabel 4.2 van bijlage III;

iii) elke subklasse van aandelenderivaten als omschreven in de tabellen 6.2 en 6.3 van bijlage III;

iv) elke subklasse van valutaderivaten als omschreven in tabel 8.2 van bijlage III;

v) elke subklasse waarvoor geen liquide markt wordt geacht te bestaan voor de activaklassen van rentederivaten, grondstoffenderivaten, kredietderivaten, C10-derivaten en contracts for difference (CFD's) als omschreven in de tabellen 5.3, 7.3, 9.3, 10.3 en 11.3 van bijlage III;

▼M4

vi) elke subactivaklasse waarvoor geen liquide markt wordt geacht te bestaan voor de activaklasse van emissierechtenderivaten als bedoeld in de tabel 13.3 van bijlage III;

_____

_____

▼B

c) al naargelang welke groter is, de transactieomvang waaronder het percentage van de handel ligt dat hoort bij het transactiepercentiel, de transactieomvang waaronder het percentage van het volume ligt dat hoort bij het volumepercentiel of de ondergrens voor elke subklasse waarvoor een liquide markt wordt geacht te bestaan voor de activaklassen van rentederivaten, grondstoffenderivaten, kredietderivaten, C10-derivaten en CFD's als omschreven in de tabellen 5.2, 7.2, 9.2, 10.2 en 11.2 van bijlage III;

▼M4

d) al naargelang welke groter is, de transactieomvang waaronder het percentage van de handel ligt dat hoort bij het transactiepercentiel en de ondergrens voor elke subactivaklasse waarvoor een liquide markt wordt geacht te bestaan voor emissierechtenderivaten als bedoeld in tabel 13.2 van bijlage III.

▼B

4. Voor de toepassing van lid 3, onder c), wanneer de transactieomvang die hoort bij het volumepercentiel voor het bepalen van de transactie die van aanzienlijke omvang is in vergelijking met de normale marktomvang hoger is dan het transactiepercentiel 97,5, wordt het transactievolume niet in aanmerking genomen en wordt de voor het financieel instrument specifieke omvang als bedoeld in artikel 8, lid 1, onder c), en de omvang van transacties die van aanzienlijke omvang zijn in vergelijking met de normale marktomvang als bedoeld in artikel 8, lid 1, onder a), bepaald als de transactieomvang waaronder het percentage van de handel ligt dat hoort bij het transactiepercentiel of de ondergrens, al naargelang welke groter is.

▼B

5. In overeenstemming met Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/590 en (EU) 2017/577 verzamelen bevoegde autoriteiten op dagelijkse basis de gegevens van handelsplatforms, APA's en CTP's die nodig zijn voor het uitvoeren van de berekeningen om het volgende te bepalen:

a) de financiële instrumenten en klassen van financiële instrumenten waarvoor geen liquide markt bestaat als bedoeld in lid 1;

▼M4

b) de aanzienlijke omvang in vergelijking met de normale marktomvang en de voor het instrument specifieke omvang als bedoeld in lid 3.

▼M3

De in de eerste alinea bedoelde gegevens worden verzameld overeenkomstig bijlage V.

▼B

6. Bevoegde autoriteiten die de berekeningen voor een klasse van financiële instrumenten uitvoeren, sluiten samenwerkingsovereenkomsten met elkaar om de aggregatie van de gegevens in de Unie die nodig zijn voor de berekeningen te waarborgen.

▼M4

7. Voor de toepassing van lid 1, punt b), lid 2, punt b), en lid 3, punten b), c) en d), nemen bevoegde autoriteiten tussen 1 januari en 31 december van het voorgaande jaar in de Unie uitgevoerde transacties in aanmerking.

8. De transactieomvang voor de toepassing van lid 2, punt b), en lid 3, punten c) en d), wordt bepaald op basis van de volumemaatstaf als gespecificeerd in tabel 4 van bijlage III. Wanneer de voor de toepassing van de leden 2 en 3 gespecificeerde transactieomvang wordt uitgedrukt in monetaire waarde en het financieel instrument niet in euro luidt, wordt de transactieomvang geconverteerd in de valuta waarin dat financieel instrument luidt, door de referentiewisselkoers voor de euro van de Europese Centrale Bank per 31 december van het voorgaande jaar toe te passen.

▼B

9. Marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren, kunnen de overeenkomstig de leden 2 en 3 bepaalde transactiegrootten converteren in het overeenkomstige aantal kavels zoals van tevoren door dat handelsplatform omschreven voor de respectieve subklasse of subactivaklasse. Marktexploitanten en beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren, kunnen deze transactiegrootten handhaven tot de toepassing van de resultaten van de volgende in overeenstemming met lid 17 uitgevoerde berekeningen.

▼M4

_____

11. Ten behoeve van de in de leden 2 en 3 bedoelde bepalingen zijn lid 2, punt b), en lid 3, punten c) en d), niet van toepassing wanneer het aantal transacties dat voor de berekening in aanmerking wordt genomen, lager dan 1 000 is. In dat geval zijn in plaats daarvan de in lid 2, punt a), en lid 3, punt a), gespecificeerde drempelwaarden van toepassing.

▼B

12. ►M4 Behoudens wanneer zij betrekking hebben op emissierechtenderivaten, worden de berekeningen als bedoeld in lid 2, punt b), en lid 3, punt c), afgerond op de volgende: ◄

a) 100 000 wanneer de drempelwaarde lager is dan 1 miljoen;

b) 500 000 wanneer de drempelwaarde gelijk is aan of hoger is dan 1 miljoen, maar lager is dan 10 miljoen;

c) 5 miljoen wanneer de drempelwaarde gelijk is aan of hoger is dan 10 miljoen, maar lager is dan 100 miljoen;

d) 25 miljoen wanneer de drempelwaarde gelijk is aan of hoger is dan 100 miljoen.

13. Voor de toepassing van lid 1 worden de voor elke activaklasse in bijlage III gespecificeerde kwantitatieve liquiditeitscriteria bepaald overeenkomstig deel 1 van bijlage III.

▼M4

14. Voor aandelenderivaten die zijn toegelaten tot de handel of voor het eerst worden verhandeld op een handelsplatform en niet behoren tot een subklasse waarvoor de voor het financieel instrument specifieke omvang als bedoeld in artikel 8, lid 1, punt c), en de omvang van orders en transacties die van aanzienlijke omvang zijn in vergelijking met de normale marktomvang als bedoeld in artikel 3 en artikel 8, lid 1, punt a), openbaar zijn gemaakt en die behoren tot een van de in lid 1, punt a), ii), gespecificeerde subactivaklassen, zijn de voor het financieel instrument specifieke omvang en de omvang van orders en transacties die van aanzienlijke omvang zijn in vergelijking met de normale marktomvang, die welke van toepassing zijn op de bandbreedte van de kleinste gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) van de subactivaklasse waartoe het aandelenderivaat behoort.

15. Voor financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel of voor het eerst worden verhandeld op een handelsplatform en niet behoren tot een subklasse waarvoor de voor het financieel instrument specifieke omvang als bedoeld in artikel 8, lid 1, punt c), en de omvang van orders en transacties die van aanzienlijke omvang zijn in vergelijking met de normale marktomvang als bedoeld in artikel 3 en artikel 8, lid 1, punt a), openbaar zijn gemaakt, wordt geacht geen liquide markt te bestaan tot de toepassing van de berekeningen die worden uitgevoerd in overeenstemming met lid 17. De toepasselijke voor het financieel instrument specifieke omvang als bedoeld in artikel 8, lid 1, punt c), en de omvang van orders en transacties die van aanzienlijke omvang zijn in vergelijking met de normale marktomvang als bedoeld in artikel 3 en artikel 8, lid 1, punt a), zijn die van de subklassen waarvan is bepaald dat zij geen liquide markt hebben en die tot dezelfde subactivaklasse behoren.

▼B

16. Na het einde van een handelsdag, maar voor het einde van die dag dienen handelsplatforms bij bevoegde autoriteiten de in bijlage IV opgenomen details voor het uitvoeren van de in lid 5 bedoelde berekeningen in wanneer het financieel instrument is toegelaten tot de handel of voor het eerst wordt verhandeld op een handelsplatform of wanneer de eerder verstrekte details zijn veranderd.

▼M3

17. De bevoegde autoriteiten zorgen voor de openbaarmaking van de resultaten van de in lid 5 bedoelde berekeningen voor elk financieel instrument en elke klasse van financiële instrumenten vóór 30 april van het jaar volgend op de datum van toepassing van Verordening (EU) nr. 600/2014 en vóór 30 april van elk daaropvolgend jaar. De resultaten van de berekeningen zijn van toepassing vanaf de eerste maandag van juni van elk jaar volgende op de openbaarmaking tot en met de dag vóór de eerste maandag van juni van het daaropvolgende jaar.

▼M4

_____

▼B

Artikel 14

Transacties waarop de ontheffing van artikel 1, lid 6, van Verordening (EU) nr. 600/2014 van toepassing is

(artikel 1, lid 6, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Een transactie wordt geacht te zijn aangegaan door een lid van het Europees Stelsel van centrale banken (ESCB) bij uitvoeren van monetair, valuta- en financiëlestabiliteitsbeleid wanneer die transactie voldoet aan een van de volgende vereisten:

a) de transacties wordt uitgevoerd voor de doeleinden van monetair beleid, met inbegrip van een transactie die wordt uitgevoerd in overeenstemming met de artikelen 18 en 20 van de aan het Verdrag betreffende de Europese Unie gehechte statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank of een transactie die wordt uitgevoerd krachtens gelijkwaardige nationale bepalingen voor leden van het ESCB in lidstaten die niet de euro voeren;

b) de transactie is een valutatransactie, met inbegrip van een transactie die wordt uitgevoerd om officiële buitenlandsevalutareserves van de lidstaten aan te houden of te beheren of de door een lid van het ESCB aan banken in andere lidstaten verleende reservebeheerdienst waarvoor de ontheffing is verleend in overeenstemming met artikel 19 van Verordening (EU) nr. 600/2014;

c) de transactie wordt uitgevoerd voor de doeleinden van financiëlestabiliteitsbeleid.

Artikel 15

Transacties waarop de ontheffing van artikel 1, lid 6, van Verordening (EU) nr. 600/2014 van toepassing is

(artikel 1, lid 7, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

Artikel 1, lid 6, van Verordening (EU) nr. 600/2014 is niet van toepassing op de volgende typen transacties die worden uitgevoerd door een lid van het ESCB voor het verrichten van een beleggingsactiviteit die geen verband houdt met het uitvoeren van een van de in artikel 14 bedoelde taken door dat lid:

a) transacties die worden uitgevoerd voor het beheer van zijn eigen middelen;

▼B

b) transacties die worden uitgevoerd voor eigen administratieve doeleinden of ten behoeve van het personeel van het lid van het ESCB, met inbegrip van transacties die worden uitgevoerd in de hoedanigheid van beheerder van een pensioenregeling voor het personeel;

c) transacties die worden uitgevoerd voor zijn beleggingsportefeuille krachtens verplichtingen uit hoofde van nationaal recht.

▼M4

Artikel 16

Tijdelijke opschorting van verplichtingen inzake transparantie

(Artikel 9, lid 4, van Verordening (EU) nr. 600/2014)

1. Voor financiële instrumenten waarvoor een liquide markt bestaat, zoals bepaald op basis van de methodologie beschreven in artikel 6 bis voor obligaties, gestructureerde financiële producten en emissierechten en in artikel 13 voor derivaten, kunnen bevoegde autoriteiten de verplichtingen als bedoeld in de artikelen 8, 8 bis en 10 van Verordening (EU) nr. 600/2014 tijdelijk opschorten wanneer voor een klasse van obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten of derivaten het totale volume als bedoeld in tabel 4 van bijlage II, berekend voor de voorgaande dertig kalenderdagen, minder dan 40 % van het voor de twaalf volledige kalendermaanden voorafgaand aan die dertig kalenderdagen berekende gemiddelde maandelijkse volume vertegenwoordigt.

2. Voor financiële instrumenten waarvoor geen liquide markt bestaat, zoals bepaald op basis van de methodologie beschreven in artikel 6 bis voor obligaties, gestructureerde financiële producten en emissierechten en in artikel 13 voor derivaten, kunnen bevoegde autoriteiten de verplichtingen als bedoeld in de artikelen 8, 8 bis en 10 van Verordening (EU) nr. 600/2014 tijdelijk opschorten wanneer voor een klasse van obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten of derivaten het totale volume als bedoeld in tabel 4 van bijlage II, berekend voor de voorgaande dertig kalenderdagen, minder dan 20 % vertegenwoordigt van het voor de twaalf volledige kalendermaanden die voorafgaan aan die dertig kalenderdagen berekende gemiddelde maandelijkse volume.

3. Bevoegde autoriteiten nemen de op alle handelsplatforms in de Unie uitgevoerde transacties voor de betrokken klasse van obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten of derivaten in aanmerking bij het uitvoeren van de in de leden 1 en 2 bedoelde berekeningen. Bevoegde autoriteiten voeren die berekeningen uit op het niveau van de klasse van financiële instrumenten waarop de in artikel 6 bis voor obligaties, gestructureerde financiële producten, emissierechten en in artikel 13 voor derivaten beschreven liquiditeitstoets wordt toegepast.

4. Bevoegde autoriteiten vergewissen zich ervan, voordat zij verplichtingen inzake transparantie opschorten, dat de aanzienlijke afname van de liquiditeit op alle platforms niet het resultaat is van seizoenseffecten van de desbetreffende klasse van financiële instrumenten op de liquiditeit.

▼B

Artikel 19

Inwerkingtreding en datum van toepassing

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

Zij is van toepassing vanaf 3 januari 2018. Artikel 18 is evenwel van toepassing vanaf de datum van inwerkingtreding van deze verordening.

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

▼**M4**

BIJLAGE I

Systeemtypes en de overeenkomstig artikel 2 in verband daarmee openbaar te maken informatie

Systeemtype	Openbaar te maken informatie
Op een continu orderboek gebaseerd handelssysteem	Voor elk financieel instrument: het geaggregeerde aantal orders en het overeenkomstige volume op elk koersniveau voor ten minste de beste vijf bied- en laatkoersen.
Op een periodieke veiling gebaseerd handelssysteem	Voor elk financieel instrument: de koers waartegen het op een veiling gebaseerde handelssysteem het best aan zijn handelsalgoritme voldoet, en het volume dat potentieel tegen die koers uitvoerbaar is door deelnemers aan dat systeem.

▼B

BIJLAGE II

Openbaar te maken details van transacties

Tabel 1

Tabel van symbolen voor tabel 2

SYMBOOL	TYPE GEGEVENS	DEFINITIE
{ALPHANUM-n}	Maximaal n alfanumerieke tekens	Veld voor vrije tekst.
{CURRENCYCODE_3}	3 alfanumerieke tekens	3-letterige valutacode volgens ISO 4217 valutacodes.
{DATE_TIME_FORMAT}	Datum- en tijdformaat volgens ISO 8601	Datum en tijdstip in het volgende formaat: JJJJ-MM-DDTuu:mm:ss.dddddd**Z**, waarbij: — „JJJJ” het jaar is; — „MM” de maand is; — „DD” de dag is; — „T” — betekent dat de letter „T” moet worden gebruikt — „uu” het uur is; — „mm” de minuut is; — „ss.dddddd” de seconde en de fractie van een seconde is; — „Z” het UTC-tijdstip is. Data en tijdstippen moeten worden uitgedrukt in UTC.
{DECIMAL-n/m}	Decimaal getal van maximaal n cijfers in totaal, waarvan maximaal m cijfers fractiecijfers kunnen zijn.	Numeriek veld voor zowel positieve als negatieve waarden: — het decimaalteken is „.” (punt); — negatieve getallen worden voorafgegaan door „–” (minus). Indien nodig worden waarden afgerond, niet afgebroken.
{ISIN}	12 alfanumerieke tekens	ISIN-code volgens ISO 6166
{MIC}	4 alfanumerieke tekens	Marktidentificatiecode volgens ISO 10383

▼M4

Tabel 2

Lijst van details ten behoeve van transparantie na de handel

De openbaar gemaakte veldnamen (kolomkoppen) moeten identiek zijn aan de veldidentificatiecode in tabel 2.

Nr.	Veldidentificatie	Financiële instrumenten	Beschrijving en openbaar te maken details	Type plaats van uitvoering of openbaarmaking	Formaat in te vullen zoals gepreciseerd in tabel 1
1	Transactiedatum en -tijdstip	Voor alle financiële instrumenten	Datum en tijdstip van uitvoering van de transactie. Voor transacties uitgevoerd op een handelsplatform moet het niveau van granulariteit in overeenstemming zijn met de vereisten van artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/1155 van de Commissie ([1]). Voor niet op een handelsplatform uitgevoerde transacties zijn de datum en het tijdstip die waarop de partijen de inhoud van de volgende velden overeenkomen: hoeveelheid, koers, valuta (zoals gespecificeerd in de velden 31, 34 en 44 van tabel 2 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590), instrumentenidentificatiecode, instrumentindeling en code van het onderliggende instrument, indien van toepassing. Voor niet op een handelsplatform uitgevoerde transacties is het gemelde tijdstip granulair op ten minste de dichtstbijzijnde seconde. Wanneer de transactie resulteert uit een namens een cliënt door de uitvoerende beleggingsonderneming aan een derde doorgegeven order waarbij de voorwaarden voor doorgifte als omschreven in artikel 4 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590 niet zijn vervuld, zijn de datum en het tijdstip die van de transactie — in plaats van die van de order.	Gereglementeerde markt (RM) Multilaterale handelsfaciliteit (MTF) Georganiseerde handelsfaciliteit (OTF) Goedgekeurde publicatieregeling (APA)	{DATE_TIME_FORMAT}
2	Identificatiecode instrument	Voor alle financiële instrumenten	Voor het identificeren van het financieel instrument gebruikte code	RM, MTF, OTF, APA	{ISIN}

▼M4

Nr.	Veldidentificatie	Financiële instrumenten	Beschrijving en openbaar te maken details	Type plaats van uitvoering of openbaarmaking	Formaat in te vullen zoals gepreciseerd in tabel 1
3	Prijs	Voor alle financiële instrumenten	Uitgevoerde prijs van de transactie, in voorkomend geval exclusief provisie en opgelopen rente. De uitgevoerde prijs wordt gerapporteerd overeenkomstig de standaardmarktconventie. De in dit veld verstrekte waarde is consistent met de in het veld „Eenheid van de prijs” ingevulde waarde. Wanneer de prijs momenteel niet beschikbaar is maar hangende („PNDG”) of niet van toepassing („NOAP”) is, wordt dit veld niet ingevuld.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/13} wanneer de prijs wordt uitgedrukt in geldwaarde {DECIMAL-11/10} wanneer de prijs wordt uitgedrukt als percentage of rendement {DECIMAL-18/17} wanneer de prijs wordt uitgedrukt in basispunten
4	Ontbrekende prijs	Voor alle financiële instrumenten	Wanneer de prijs momenteel niet beschikbaar is maar hangende, moet de waarde „PNDG” zijn. Wanneer de prijs niet van toepassing is, moet de waarde „NOAP” zijn.	RM, MTF, OTF, APA	„PNDG” wanneer de prijs niet beschikbaar is „NOAP” wanneer de prijs niet van toepassing is
5	Valuta van de prijs	Voor alle financiële instrumenten	Hoofdvaluta waarin de prijs wordt uitgedrukt (van toepassing indien de prijs wordt uitgedrukt in geldwaarde).	RM, MTF, OTF, APA	{CURRENCY CODE_3}
6	Eenheid van de prijs	Voor alle financiële instrumenten	Indicatie of de prijs wordt uitgedrukt als geldwaarde, percentage, basispunten of rendement De eenheid van de prijs wordt gerapporteerd overeenkomstig de standaardmarktconventie. Voor kredietverzuimswaps wordt in dit veld „BAPO” ingevuld. Voor obligaties (andere dan ETN’s en ETC’s) wordt in dit veld het percentage (PERC) van de notional ingevuld. Wanneer een prijs in procenten niet de standaardmarktconventie is, wordt YIEL, BAPO of MONE ingevuld, overeenkomstig de standaardmarktconventie. De in dit veld verstrekte waarde is consistent met de in het veld „Prijs” ingevulde waarde. Indien de prijs in geldwaarde wordt gerapporteerd, wordt deze in de hoofdvaluta-eenheid gegeven.	RM, MTF, OTF, APA	„MONE” — Geldwaarde „PERC” — Percentage „YIEL” — Rendement „BAPO” — Basispunten

▼M4

Nr.	Veldidentificatie	Financiële instrumenten	Beschrijving en openbaar te maken details	Type plaats van uitvoering of openbaarmaking	Formaat in te vullen zoals gepreciseerd in tabel 1
			Wanneer de prijs momenteel niet beschikbaar is maar hangende („PNDG”) of niet van toepassing („NOAP”) is, wordt dit veld niet ingevuld.		
7	Hoeveelheid	Voor alle financiële instrumenten, behoudens in de in artikel 11, lid 1, punten a) en b), van deze verordening beschreven gevallen.	Voor financiële instrumenten die in eenheden worden verhandeld: het aantal eenheden van het financiële instrument. Anders leeg.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}
8	Hoeveelheid in de meeteenheid	Voor contracten uitgedrukt in eenheden in grondstoffenderivaten, C10-derivaten, emissierechtenderivaten en emissierechten, behoudens in de in artikel 11, lid 1, punten a) en b), van deze verordening beschreven gevallen.	De equivalente hoeveelheid van een verhandelde grondstof of een verhandeld emissierecht, uitgedrukt in de meeteenheid.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}
9	Notatie van de hoeveelheid in de meeteenheid	Voor contracten uitgedrukt in eenheden in grondstoffenderivaten, C10-derivaten, emissierechtenderivaten en emissierechten, behoudens in de in artikel 11, lid 1, punten a) en b), van deze verordening beschreven gevallen.	Indicatie van de notatie waarin de hoeveelheid in de meeteenheid wordt uitgedrukt.	RM, MTF, OTF, APA	„TOCD” — ton kooldioxide-equivalent, voor alle contracten met betrekking tot emissierechten „TONE” — ton „MWHO” — megawattuur „MBTU” — één miljoen Britse thermische eenheden „THMS” — Therms „DAYS” — dagen of {ALPHANUM-4} andere

▼M4

Nr.	Veldidentificatie	Financiële instrumenten	Beschrijving en openbaar te maken details	Type plaats van uitvoering of openbaarmaking	Formaat in te vullen zoals gepreciseerd in tabel 1
10	Bedrag notional	Voor alle financiële instrumenten, behoudens in de in artikel 11, lid 1, punten a) en b), van deze verordening beschreven gevallen.	In dit veld wordt ingevuld: (i) voor obligaties (met uitzondering van ETC's en ETN's): de nominale waarde, zijnde het bedrag dat bij aflossing aan de belegger wordt terugbetaald; (ii) voor ETC's en ETN's en gesecuritiseerde derivaten: het aantal tussen kopers en verkopers uitgewisselde instrumenten vermenigvuldigd met de prijs van het voor die specifieke transactie uitgewisselde instrument. Op gelijke wijze, het veld „prijs" vermenigvuldigd met het veld „hoeveelheid"; (iii) voor gestructureerde financiële producten (SFP's): de nominale waarde per eenheid vermenigvuldigd met het aantal instrumenten op het tijdstip van de transactie; (iv) voor kredietverzuimswaps: het bedrag van de notional waarvoor de protectie wordt verkregen of vervreemd; (v) voor opties, swaptions, swaps die niet onder iv) vallen, futures en termijncontracten: het bedrag van de notional van het contract; (vi) voor emissierechten: het bedrag dat voortvloeit uit de hoeveelheid tegen de relevante prijs die in het contract is vastgesteld ten tijde van de transactie. Op gelijke wijze, het veld „prijs" vermenigvuldigd met het veld „hoeveelheid in de meeteenheid"; (vii) voor spread bets: de ingezette geldwaarde per punt beweging in het onderliggende financiële instrument ten tijde van de transactie;	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/5}

▼M4

Nr.	Veldidentificatie	Financiële instrumenten	Beschrijving en openbaar te maken details	Type plaats van uitvoering of openbaarmaking	Formaat in te vullen zoals gepreciseerd in tabel 1
			(viii) voor Contracts For Difference: het aantal tussen kopers en verkopers uitgewisselde instrumenten vermenigvuldigd met de prijs van het voor die specifieke transactie uitgewisselde instrument. Op gelijke wijze, het veld „prijs" vermenigvuldigd met het veld „hoeveelheid";		
11	Valuta notional	Voor alle financiële instrumenten, behoudens in de in artikel 11, lid 1, punten a) en b), van deze verordening beschreven gevallen.	Hoofdvaluta waarin het bedrag van de notional is uitgedrukt. In het geval van een valutaderivatencontract, een multi-currency swap of een swaption waarbij de onderliggende swap een multi-currency swap, een valuta-CFD of een spread betting-contract is, is dit de valuta van de valuta van de notional van deel 1.	RM, MTF, OTF, APA	{CURRENCY CODE_3}
12	[verwijderd]				
13	Plaats van uitvoering	Voor alle financiële instrumenten	Identificatie van de plaats waar de transactie is uitgevoerd. Gebruik de ISO 10383 segment-MIC voor op een EU-handelsplatform uitgevoerde transacties. Wanneer de segment-MIC niet bestaat, gebruik dan de operating-MIC. Gebruik „SINT" voor financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel of worden verhandeld op een handelsplatform, indien de transactie in dat financiële instrument wordt uitgevoerd via een beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling. Gebruik de MIC-code „XOFF" voor financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel of worden verhandeld op een handelsplatform, wanneer de transactie in dat financiële instrument niet wordt uitgevoerd op een EU-handelsplatform en evenmin via een beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling. Indien de transactie wordt uitgevoerd op een georganiseerd handelsplatform buiten de EU, wordt naast „XOFF" ook het veld „handelsplatform van uitvoering in een derde land" ingevuld.	RM, MTF, OTF, APA	{MIC} — EU-handelsplatformen, of „SINT" — beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling „XOFF" — anders

▼M4

Nr.	Veldidentificatie	Financiële instrumenten	Beschrijving en openbaar te maken details	Type plaats van uitvoering of openbaarmaking	Formaat in te vullen zoals gepreciseerd in tabel 1
14	Handelsplatform van uitvoering in een derde land	Voor alle financiële instrumenten	Identificatie van het handelsplatform in een derde land waar de transactie is uitgevoerd. Gebruik de ISO 10383 segment-MIC. Wanneer de segment-MIC niet bestaat, gebruik dan de operating-MIC. Indien de transactie niet op een handelsplatform van een derde land wordt uitgevoerd, wordt dit veld niet ingevuld.	APA	{MIC}
15	Datum en tijdstip van openbaarmaking	Voor alle financiële instrumenten	Datum en tijdstip van de openbaarmaking van de transactie door een handelsplatform of APA. Voor transacties uitgevoerd op een handelsplatform moet het niveau van granulariteit in overeenstemming zijn met de vereisten van artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/1155. Voor niet op een handelsplatform uitgevoerde transacties is het gemelde tijdstip granulair op ten minste de dichtstbijzijnde seconde.	RM, MTF, OTF, APA	{DATE_TIME_FORMAT}
16	Platform van openbaarmaking	Voor alle financiële instrumenten	Code gebruikt voor de identificatie van het handelsplatform en de APA die de transactie openbaar maakt.	RM, MTF, OTF, APA	{MIC}
17	Transactie-identificatiecode	Voor alle financiële instrumenten	Alfanumerieke code die wordt toegekend door handelsplatformen (krachtens artikel 12 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/580 van de Commissie [2]) en APA's en die wordt gebruikt voor daaropvolgende verwijzingen naar de specifieke transactie.	RM, MTF, OTF, APA	{ALPHA NUMERICAL-52}
18	Te clearen transactie	Voor derivaten	Code om vast te stellen of de transactie zal worden gecleard.	RM, MTF, OTF, APA	„TRUE" — te clearen transactie „FALSE" — niet te clearen transactie

▼M4

Nr.	Veldidentificatie	Financiële instrumenten	Beschrijving en openbaar te maken details	Type plaats van uitvoering of openbaarmaking	Formaat in te vullen zoals gepreciseerd in tabel 1
19	Markering	Voor alle financiële instrumenten	Een of meer velden worden ingevuld met de toepasselijke markeringen, zoals beschreven in tabel 3 van bijlage II. Indien geen van de gespecificeerde omstandigheden van toepassing is, wordt de transactie openbaar gemaakt zonder markering. Wanneer een combinatie van markeringen mogelijk is en in één veld worden gerapporteerd, worden de markeringen gerapporteerd, gescheiden door komma's.	RM, MTF, OTF, APA	Zoals gepreciseerd in tabel 3 van bijlage II
20	Handelssysteem	Voor alle financiële instrumenten	Type handelssysteem waarop de transactie wordt uitgevoerd. Wanneer „SINT" of „XOFF is ingevuld in het veld „Plaats van uitvoering", wordt dit veld niet ingevuld.	RM, MTF, OTF	„CLOB" — op een centraal limietorderboek gebaseerd handelssysteem. „QDTS" — prijsgedreven handelssystemen, d.w.z. een systeem waarin transacties worden gesloten op basis van vaste koersen die continu beschikbaar worden gesteld voor de deelnemers, hetgeen vereist dat marktmakers de koersen op een zodanig niveau handhaven dat er een evenwicht bestaat tussen de behoeften van leden en deelnemers om op commerciële schaal te handelen en het risico waaraan de marktmaker zich blootstelt. „PATS" — op een periodieke veiling gebaseerd handelssystemen. „RFQT" — prijsaanvraaggedreven handelssysteem, d.w.z. een handelssysteem waarbij een koers of koersen worden verstrekt in reactie op een prijsaanvraag van een of meer andere leden of deelnemers. De koers kan uitsluitend worden uitgevoerd door het aanvragende lid of de aanvragende marktdeelnemer. Het aanvragende lid of de aanvragende marktdeelnemer kan een transactie sluiten door de op zijn aanvraag verstrekte koers of koersen te aanvaarden.

▼M4

Nr.	Veldidentificatie	Financiële instrumenten	Beschrijving en openbaar te maken details	Type plaats van uitvoering of openbaarmaking	Formaat in te vullen zoals gepreciseerd in tabel 1
					„VOIC” — voicetradingsysteem, d.w.z. een handelssysteem waarin transacties tussen leden tot stand komen door middel van mondelinge onderhandelingen. „HYBR” — hybride handelssysteem, d.w.z. een systeem dat tot twee of meer van de bovengenoemde handelssystemen behoort. „OTHR” — overige handelssystemen, d.w.z. alle overige types handelssystemen die hierboven niet aan bod zijn gekomen.
21	Aantal transacties	Voor overheidsschuldinstrumenten	In dit veld wordt het aantal uitgevoerde transacties ingevuld wanneer uitgestelde openbaarmaking van details van verscheidene transacties in geaggregeerde vorm is voorgeschreven op grond van artikel 11, lid 3, punt b), van Verordening (EU) nr. 600/2014.	RM, MTF, OTF, APA	{DECIMAL-18/17}.”

([1]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/1155 van de Commissie van 12 juni 2025 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de input- en outputgegevens van consolidated tapes, de synchronisatie van beursklokken en de herverdeling van de inkomsten door de verstrekker van consolidated tape voor aandelen en ETF’s, en tot intrekking van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/574 van de Commissie (PB L, 2025/1155, 3.11.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/1155/oj).

([2]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/580 van de Commissie van 24 juni 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van technische reguleringsnormen voor het bijhouden van relevante gegevens met betrekking tot orders in financiële instrumenten (PB L 87 van 31.3.2017, blz. 193, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/580/oj).

▼M4

Tabel 3

Lijst van markeringen ten behoeve van transparantie na de handel

MARKERINGEN VOOR UITSTEL NA DE HANDEL VOOR DERIVATEN

Markering	Naam	Type uitvoering of publicatieplatform	Beschrijving
„LRGS”	LIS-transactie met uitstel van transparantie na de handel	RM, MTF, OTF, APA	Transacties worden uitgevoerd met uitstel na de handel voor transacties van aanzienlijke omvang.
„ILQD”	Markering transacties in niet-liquide instrumenten	RM, MTF, OTF, APA	Transacties die worden uitgevoerd met uitstel voor instrumenten waarvoor geen liquide markt bestaat.
„SIZE”	SSTI-transactie met uitstel van transparantie na de handel	RM, MTF, OTF, APA	Transacties die worden uitgevoerd met uitstel van transparantie na de handel op basis van de voor het financieel instrument specifieke omvang (SSTI)

MARKERINGEN VOOR UITSTEL VOOR OBLIGATIES NA DE HANDEL (MET UITZONDERING VAN ETC’s EN ETN’s)

Markering	Naam	Type uitvoering of publicatieplatform	Beschrijving
MLF1	Medium liquide-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transacties in obligaties die uitstel genieten voor transacties van middelgrote omvang in een financieel instrument waarvoor er een liquide markt bestaat overeenkomstig artikel 8 bis, lid 1, punt a), van deze verordening.
MIF2	Medium illiquide-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transacties in obligaties die uitstel genieten voor transacties van middelgrote omvang in een financieel instrument waarvoor er geen liquide markt bestaat overeenkomstig artikel 8 bis, lid 1, punt b), van deze verordening.
LLF3	Grote liquide-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transacties in obligaties die uitstel genieten voor transacties van grote omvang in een financieel instrument waarvoor er een liquide markt bestaat overeenkomstig artikel 8 bis, lid 1, punt c), van deze verordening.
LIF4	Grote illiquide-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transacties in obligaties die uitstel genieten voor transacties van grote omvang in een financieel instrument waarvoor er geen liquide markt bestaat overeenkomstig artikel 8 bis, lid 1, punt d), van deze verordening.

▼M4

MARKERINGEN VOOR UITSTEL VOOR OBLIGATIES NA DE HANDEL (MET UITZONDERING VAN ETC's EN ETN's)

Markering	Naam	Type uitvoering of publicatieplatform	Beschrijving
VLF5	Zeer grote liquide-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transacties in obligaties die uitstel genieten voor transacties van zeer grote omvang in een financieel instrument waarvoor er een liquide markt bestaat overeenkomstig artikel 8 bis, lid 1, punt e), van deze verordening.
VIF5	Zeer grote illiquide-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transacties in obligaties die uitstel genieten voor transacties van zeer grote omvang in een financieel instrument waarvoor er geen liquide markt bestaat overeenkomstig artikel 8 bis, lid 1, punt e), van deze verordening.

MARKERINGEN VOOR UITSTEL NA DE HANDEL VOOR ETC's, ETN's, SFP's EN EMISSIERECHTEN

Markering	Naam	Type uitvoering of publicatieplatform	Beschrijving
DEFF	Uitstel voor ETC's, ETN's, SFP's en emissierechten	RM, MTF, OTF, APA	Transacties in ETC's, ETN's, SFP's en emissierechten, die een uitstel genieten krachtens artikel 8 bis, leden 2 en 3, van deze verordening.

MARKERINGEN VOOR AANVULLEND UITSTEL VOOR DERIVATEN

Artikel 11, lid 1, punt a), i)	„LMTF"	Beperkte details-markering	RM, MTF, OTF, APA	Eerste melding met openbaarmaking van beperkte details overeenkomstig artikel 11, lid 1, punt a), i).
	„FULF"	Alle details-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transactie waarvoor voordien beperkte details zijn openbaar gemaakt overeenkomstig artikel 11, lid 1, punt a), i).
Artikel 11, lid 1, punt a), ii)	„DATF"	Dagelijks geaggregeerde transactie-markering	RM, MTF, OTF, APA	Openbaarmaking van dagelijks geaggregeerde transacties overeenkomstig artikel 11, lid 1, punt a), ii).
	„FULA"	Alle details-markering	RM, MTF, OTF, APA	Afzonderlijke transacties waarvoor voordien dagelijks geaggregeerde details zijn openbaargemaakt overeenkomstig artikel 11, lid 1, punt a), ii).

▼M4

MARKERINGEN VOOR AANVULLEND UITSTEL VOOR DERIVATEN				
Artikel 11, lid 1, punt b)	„VOLO”	Volumeweglating-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transactie waarvoor beperkte details wordt openbaar gemaakt overeenkomstig artikel 11, lid 1, punt b).
	„FULV”	Alle details-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transactie waarvoor voordien beperkte details zijn openbaar gemaakt overeenkomstig artikel 11, lid 1, punt b).
Artikel 11, lid 1, punt c)	„FWAF”	Aggregatie over vier weken-markering	RM, MTF, OTF, APA	Openbaarmaking van geaggregeerde transacties overeenkomstig artikel 11, lid 1, punt c).
	„FULJ”	Alle details-markering	RM, MTF, OTF, APA	Afzonderlijke transacties die eerder hebben geprofiteerd van geaggregeerde openbaarmaking overeenkomstig artikel 11, lid 1, punt c).

MARKERINGEN VOOR AANVULLEND UITSTEL VOOR OVERHEIDSOBLIGATIES				
Artikel 11, lid 3, punt a)	„OMIS”	Volumeweglating-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transactie waarvoor beperkte details zijn openbaar gemaakt overeenkomstig artikel 11, lid 3, punt a), van Verordening (EU) nr. 600/2014.
	„FULO”	Alle details-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transactie waarvoor voordien beperkte details zijn openbaar gemaakt overeenkomstig artikel 11, lid 3, punt a), van Verordening (EU) nr. 600/2014.
Artikel 11, lid 3, punt b)	„AGFW”	Aggregatie over vier weken-markering	RM, MTF, OTF, APA	Openbaarmaking van geaggregeerde transacties overeenkomstig artikel 11, lid 3, punt c), van Verordening (EU) nr. 600/2014.
	„FULG”	Alle details-markering	RM, MTF, OTF, APA	Afzonderlijke transacties die voordien hebben geprofiteerd van geaggregeerde openbaarmaking overeenkomstig artikel 11, lid 3, punt c), van Verordening (EU) nr. 600/2014.

OVERIGE MARKERINGEN

Markering	Naam	Type uitvoering of publicatieplatform	Beschrijving
„BENC”	Benchmarktransactie-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transacties die worden uitgevoerd op basis van een referentieprijs die op meerdere tijdstippen wordt berekend ten opzichte van een bepaalde benchmark, zoals de volume- of tijdgewogen gemiddelde prijs.
„NPFT”	Niet-koersvormende transactie-markering	RM, MTF, OTF, APA	Niet-koersvormende transacties als bedoeld in artikel 2, lid 5, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590.

▼M4

OVERIGE MARKERINGEN

Markering	Naam	Type uitvoering of publicatieplatform	Beschrijving
„TPAC”	Pakkettransactie-markering	RM, MTF, OTF, APA	Pakkettransacties die geen exchange for physicals zijn zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 50), b), van Verordening (EU) nr. 600/2014.
„XFPH”	Exchange for physicals-transactie-markering	RM, MTF, OTF, APA	Exchange for physicals zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 48), van Verordening (EU) nr. 600/2014.
„CANC”	Annuleringsmarkering	RM, MTF, OTF, APA	Wanneer een eerder openbaar gemaakte transactie wordt geannuleerd.
„AMND”	Wijzigingsmarkering	RM, MTF, OTF, APA	Wanneer een eerder openbaar gemaakte transactie wordt gewijzigd.
„PORT”	Portefeuilletransactie-markering	RM, MTF, OTF, APA	Transactie in vijf of meer verschillende financiële instrumenten, waarbij deze transacties plaatsvinden op hetzelfde tijdstip door dezelfde cliënt en tegen één partijprijs, en die geen „pakkettransactie” is zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 50), van Verordening (EU) nr. 600/2014.
„MTCH”	Matched principal trading-markering	OTF	Matched principaltransacties in de zin van artikel 4, lid 1, punt 38 van Richtlijn 2014/65/EG
„NEGO”	Onderhandelde transactie-markering	RM, MTF, OTF	Transacties die onderhands worden gesloten, maar die worden gemeld krachtens de regels van een handelsplatform.

▼M3

Tabel 4

Volumemaatstaf

Type instrument	Volume
Alle obligaties met uitzondering van ETC's en ETN's en gestructureerde financiële producten	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Obligatietypen ETC en ETN	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Gesecuritiseerde derivaten	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Rentederivaten	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Valutaderivaten	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Aandelenderivaten	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Grondstoffenderivaten	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Kredietderivaten	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Contract for differences	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
C10-derivaten	„Notionele waarde” van het verhandelde contract volgens veld 10 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Emissierechtenderivaten	„Hoeveelheid in de meeteenheid” volgens veld 8 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.
Emissierechten	„Hoeveelheid in de meeteenheid” volgens veld 8 van tabel 2 van bijlage II bij deze verordening.

▼B

BIJLAGE III

Liquiditeitsbeoordeling, LIS- en SSTI-drempels voor andere financiële instrumenten dan eigenvermogensinstrumenten

▼M4

1. **Instructies voor het gebruik van deze bijlage**

1. Met het uitstaande bedrag van de obligatie-uitgifte in tabel 2.2 wordt de totale waarde bedoeld van obligaties die zijn uitgegeven en die momenteel door beleggers worden aangehouden.

2. Wanneer er sprake is van een „activaklasse”, worden daarmee de volgende klassen financiële instrumenten bedoeld: obligaties, gestructureerde financiële producten, gesecuritiseerde derivaten, rentederivaten, aandelenderivaten, grondstoffenderivaten, valutaderivaten, kredietderivaten, C10-derivaten, CFD's, emissierechten en emissierechtenderivaten.

3. Wanneer er sprake is van een „subactivaklasse”, wordt daarmee een activaklasse bedoeld die op een meer granulair niveau is gesegmenteerd op basis van het contracttype en/of het type onderliggende activa.

4. Wanneer er sprake is van een „subklasse”, wordt daarmee een subactivaklasse bedoeld die op een meer granulair niveau is gesegmenteerd op basis van verdere kwalitatieve segmenteringscriteria uit de tabellen 2.2 tot en met 13.3 van deze bijlage.

5. „Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)”: de totale notional voor een specifiek financieel instrument als bepaald volgens de volumemaatstaf van tabel 4 van bijlage II en uitgevoerd in de periode als bedoeld in artikel 13, lid 7, gedeeld door het aantal handelsdagen in die periode of, indien van toepassing, dat deel van het jaar waarin het financieel instrument was toegelaten tot of werd verhandeld op een handelsplatform en de verhandeling niet was opgeschort.

6. „Gemiddeld aantal dagelijkse transacties”: het totale aantal transacties dat voor een specifiek financieel instrument is uitgevoerd in de periode als bedoeld in artikel 13, lid 7, gedeeld door het aantal handelsdagen in die periode of, indien van toepassing, dat deel van het jaar waarin het financieel instrument was toegelaten tot of werd verhandeld op een handelsplatform en de verhandeling niet was opgeschort.

7. „Future”: een contract om op een gespecificeerde datum in de toekomst tegen een bij het sluiten van het contract door de koper en de verkoper overeengekomen prijs een grondstof of financieel instrument te kopen of te verkopen. Elk futurecontract heeft standaardvoorwaarden die de minimumkwantiteit en -kwaliteit die kan worden gekocht of verkocht, het kleinste bedrag waarmee de prijs mag veranderen, leveringsprocedures, vervaldatum en andere kenmerken van het contract dicteren.

8. „Optie”: een contract dat de eigenaar het recht geeft, maar niet de verplichting oplegt, om een specifiek instrument of een specifieke grondstof te kopen (call) of te verkopen (put) tegen een vooraf bepaalde prijs of uitoefenprijs op of tot een bepaalde datum in de toekomst of uitoefendatum.

9. „Swap”: een contract waarin twee partijen overeenkomen om op een bepaalde datum in de toekomst kasstromen in één financieel instrument te ruilen voor die in een ander financieel instrument.

10. „Portefeuilleswap”: een contract op grond waarvan eindgebruikers meerdere swaps kunnen verhandelen.

▼**M4**

11. „Forward” of „forwardovereenkomst: een onderhandse overeenkomst tussen twee partijen om op een bij het sluiten van het contract door de koper en de verkoper overeengekomen, gespecificeerde datum in de toekomst een grondstof of een financieel instrument te kopen of te verkopen.

12. „Swaption” of „optie op een swap”: een contract dat de eigenaar het recht geeft, maar niet de verplichting oplegt om op of tot een bepaalde datum in de toekomst of uitoefeningsdatum een swap aan te gaan.

13. „Future op een swap”: een futurecontract dat de eigenaar het recht geeft, maar niet de verplichting oplegt, om op of tot een bepaalde datum in de toekomst een swap aan te gaan.

14. „Forward op een swap”: een forwardcontract dat de eigenaar de verplichting oplegt om op of tot een bepaalde datum in de toekomst een swap aan te gaan.”.

▼M4

2. **Obligaties**

Tabel 2.2

Obligaties (alle obligatietypes m.u.v. ETC's en ETN's) — klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Voor elke afzonderlijke obligatie wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 bis indien deze wordt gekenmerkt door een specifieke combinatie van obligatiekenmerken zoals gespecificeerd in elke rij van de onderstaande tabellen.

Staats- en andere overheidsobligaties						
ID groep	**MiFIR ID**	**Obligatietype**	**Emittent of uitgevend land**	**Resterende looptijd**	**Coupontype**	**Uitstaande bedrag emissie**
	RTS2#3	RTS2#9	Het land van de emittent gerapporteerd op grond van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/585 van de Commissie ([1]) („RTS23") in het veld „Identificatiecode uitgevende instelling of exploitant handelsplatform".	De resterende tijd tot aan de vervaldatum gerapporteerd in RTS23-veld „Vervaldatum".	De derde letter van de CFI-code gerapporteerd in RTS23-veld „Indeling instrument".	RTS23-veld „Totaal uitgegeven nominaal bedrag" omgerekend in euro.
G1	BOND	EUSB „EUSB": een obligatie die noch een converteerbare, noch een gedekte obligatie is en wordt uitgegeven door een overheidsemittent: a) de Unie; b) een lidstaat, met inbegrip van een overheidsdepartement, een agentschap of een special purpose vehicle van een lidstaat; c) in het geval van een lidstaat die een federale staat is: een lid van de federatie; d) een special purpose vehicle voor verscheidene lidstaten; e) een door twee of meer lidstaten opgerichte internationale financiële instelling die tot doel heeft middelen bijeen te brengen en financiële bijstand te verlenen ten behoeve van haar leden die ernstige financiële problemen ondervinden of dreigen te ondervinden; f) de Europese Investeringsbank; g) een soevereine entiteit van een derde land.	Het uitgevende land is een lidstaat, de Verenigde Staten van Amerika of het Verenigd Koninkrijk. OF De emittent is de Unie	Tot en met 10 jaar.	F (vaste coupon)	Minder dan 5 000 000 000 EUR
G2	BOND	EUSB of OEPB „OEPB": een obligatie die noch een converteerbare, noch een gedekte obligatie is en wordt uitgegeven door een overheidsentiteit die geen overheidsemittent is.	Instrumenten niet in G1			Minder dan 1 000 000 000 EUR

([1]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/585 van de Commissie van 14 juli 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor de gegevensnormen en -formats voor referentiegegevens voor financiële instrumenten, en voor de technische maatregelen die nodig zijn met het oog op de voorzieningen die de Europese Autoriteit voor effecten en markten en de bevoegde autoriteiten moeten treffen (PB L 87 van 31.3.2017, blz. 368, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/585/oj).

▼M4

Bedrijfs-, converteerbare en andere obligaties					
ID groep	**MiFIR ID**	**Obligatietype**	**Valuta**	**Kredietrating**	**Uitstaande bedrag emissie**
	RTS2#3	RTS2#9	De valuta van het instrument gerapporteerd in RTS23-veld „Valuta 1 notional”		RTS23-veld „Totaal uitgegeven nominaal bedrag” omgerekend in euro.
G3	BOND	CRPB, CVTB of OTHR „CRPB”: een obligatie die noch een converteerbare, noch een gedekte obligatie is en die is uitgegeven door een in overeenstemming met Verordening (EG) nr. 2157/2001 van de Raad ([1])[(1)] opgerichte Societas Europaea of een type vennootschap als vermeld in bijlage I of bijlage II bij Richtlijn 2013/34/EG van het Europees Parlement en de Raad ([2]) of een equivalent daarvan in derde landen. „CVTB”: een instrument dat bestaat uit een obligatie of een gesecuritiseerd schuldinstrument met een ingebed derivaat, zoals een optie om het onderliggende aandeel te kopen.	EUR, GBP, USD	Investeringswaardig	Minder dan 500 000 000 EUR
G4	BOND	CRPB, CVTB of OTHR	Instrumenten niet in G3		Minder dan 500 000 000 EUR

([1]) Verordening (EG) nr. 2157/2001 van de Raad van 8 oktober 2001 betreffende het statuut van de Europese vennootschap (SE) (PB L 294 van 10.11.2001, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2001/2157/oj).
([2]) Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, tot wijziging van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad (PB L 182 van 29.6.2013, blz. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

Gedekte obligaties			
ID groep	**MiFIR ID**	**Obligatietype**	**Uitstaande bedrag emissie**
	RTS2#3	RTS2#9	RTS23-veld „Totaal uitgegeven nominaal bedrag” omgerekend in euro.
G5	BOND	CVDB „CVDB”: een in artikel 52, lid 4, van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad ([1]) bedoelde obligatie	Minder dan 500 000 000 EUR

([1]) Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

▼M4

Tabel 2.3

Obligaties (alle obligatietypes m.u.v. ETC's en ETN's) — LIS-drempels vóór de handel

Activaklassen — Obligaties (alle obligatietypes m.u.v. ETC's en ETN's)	
Obligatietype	**LIS vóór de handel**
Staatsobligatie en andere overheidsobligatie	5 000 000 EUR
Bedrijfs-, converteerbare en andere obligatie	1 000 000 EUR
Gedekte obligatie	5 000 000 EUR

Tabel 2.4

Obligaties (obligatietypes ETC en ETN) — klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse — Obligaties (obligatietypen ETC en ETN)	
Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten geacht wordt geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 bis, is de volgende methode van toepassing:	
Exchange-traded commodities (ETC's) — RTS2#3 = ETCS: een schuldinstrument dat is uitgegeven tegen een rechtstreekse belegging door de emittent in grondstoffen- of grondstoffenderivatencontracten. De koers van een ETC is direct of indirect gekoppeld aan de prestaties van het onderliggende. Een ETC volgt passief de prestaties van de grondstof of grondstoffenindices waarop hij betrekking heeft.	Voor ETC's wordt geacht geen liquide markt te bestaan.
Exchange Traded Notes (ETN's) — RTS2#3 = ETNS: een schuldinstrument dat is uitgegeven tegen een rechtstreekse belegging door de emittent in het onderliggende of onderliggende derivatencontracten. De koers van een ETN is direct of indirect gekoppeld aan de prestaties van het onderliggende. Een ETN volgt passief de prestaties van het onderliggende waarop hij betrekking heeft.	Voor ETN's wordt geacht geen liquide markt te bestaan.

Tabel 2.5

Obligaties (obligatietypes ETC en ETN) — LIS-drempel vóór de handel

Activaklasse — Obligaties (obligatietypes ETC en ETN)	
Obligatietype	**LIS vóór de handel**
ETC's	1 000 000 EUR
ETN's	1 000 000 EUR

▼M4

Tabel 2.6

Obligaties (alle obligatietypes m.u.v. ETC's en ETN's)

Activaklassen — Obligaties (alle obligatietypes m.u.v. ETC's en ETN's)			
Obligatietype	**Categorie**	**Liquiditeit**	**Omvang (groter dan of gelijk aan)**
Staatsobligaties in G1 volgens tabel 2.2	1	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	15 000 000 EUR
	2	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	5 000 000 EUR
	3	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	50 000 000 EUR
	4	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	15 000 000 EUR
	5	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	100 000 000 EUR
	5	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	50 000 000 EUR
Staatsobligatie en andere overheidsobligatie in G2 volgens tabel 2.2	1	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	10 000 000 EUR
	2	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	1 000 000 EUR
	3	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	20 000 000 EUR
	4	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	2 000 000 EUR
	5	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	50 000 000 EUR
	5	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	5 000 000 EUR
Bedrijfs-, converteerbare en andere obligatie in G3 volgens tabel 2.2	1	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	1 500 000 EUR
	2	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	500 000 EUR
	3	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	7 500 000 EUR
	4	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	2 000 000 EUR
	5	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	15 000 000 EUR
	5	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	5 000 000 EUR

▼M4

Activaklassen — Obligaties (alle obligatietypes m.u.v. ETC's en ETN's)			
Obligatietype	**Categorie**	**Liquiditeit**	**Omvang (groter dan of gelijk aan)**
Bedrijfs-, converteerbare en andere obligatie in G4 volgens tabel 2.2	1	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	1 000 000 EUR
	2	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	500 000 EUR
	3	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	5 000 000 EUR
	4	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	2 000 000 EUR
	5	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	10 000 000 EUR
	5	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	5 000 000 EUR
Gedekte obligaties in G5 volgens tabel 2.2	1	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	5 000 000 EUR
	2	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	1 000 000 EUR
	3	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	20 000 000 EUR
	4	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	5 000 000 EUR
	5	Waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan	50 000 000 EUR
	5	Waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan	10 000 000 EUR

3. **Gestructureerde financiële producten (SFP's)**

Tabel 3.1

SFP's — klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse — Gestructureerde financiële producten (SFP's)
De beoordeling van de activaklasse SFP's voor het bepalen van de financiële instrumenten waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan overeenkomstig artikel 6 bis — RTS2#3 = SFPS
Voor SFP's wordt geacht geen liquide markt te bestaan.

Tabel 3.2

SFP's — LIS-drempel vóór de handel

Activaklasse — Gestructureerde financiële producten (SFP's)
LIS vóór de handel
250 000 EUR

▼B

4. **Gesecuritiseerde derivaten**

▼M3

Tabel 4.1

Gesecuritiseerde derivaten — klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse – Gesecuritiseerde derivaten
een overdraagbaar effect als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 44, c), van Richtlijn 2014/65/EU anders dan een gestructureerd financieel product, dat ten minste het volgende moet omvatten:
a.1) plain vanilla gedekte warrants: door een financiële instelling uitgegeven effecten die de houder het recht geven, maar niet de verplichting opleggen, om
a) op of tot de vervaldatum een specifieke hoeveelheid van het onderliggende actief te kopen tegen een vooraf bepaalde uitoefenprijs of, indien afwikkeling in contanten is vastgesteld, de betaling van het positieve verschil tussen de actuele marktprijs en de uitoefenprijs; of
b) op of tot de vervaldatum een specifieke hoeveelheid van het onderliggende actief te verkopen tegen een vooraf bepaalde uitoefenprijs of, indien afwikkeling in contanten is vastgesteld, de betaling van het positieve verschil tussen de uitoefenprijs en de actuele marktprijs door de koper;
a.2) warrants: effecten die zijn uitgegeven door dezelfde emittent van het onderliggende actief en die de houder het recht geven, maar niet de verplichting opleggen, om
a) op of tot de vervaldatum een specifieke hoeveelheid van het onderliggende actief te kopen tegen een vooraf bepaalde uitoefenprijs of, indien afwikkeling in contanten is vastgesteld, de betaling van het positieve verschil tussen de actuele marktprijs en de uitoefenprijs; of
b) op of tot de vervaldatum een specifieke hoeveelheid van het onderliggende actief te verkopen tegen een vooraf bepaalde uitoefenprijs of, indien afwikkeling in contanten is vastgesteld, de betaling van het positieve verschil tussen de uitoefenprijs en de actuele marktprijs door de koper;
b) hefboomcertificaten: certificaten die de prestaties van het onderliggende actief volgen met hefboomeffect;
c) exotische gedekte warrants: gedekte warrants waarvan de belangrijkste component een combinatie van opties is;
d) onderhandelbare rechten waarvan de onderliggende waarde een niet-eigenvermogensinstrument is;
e) investeringscertificaten: certificaten die de prestaties van het onderliggende actief volgen zonder hefboomeffect.
RTS2#3 = SDRV
Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast
voor alle gesecuritiseerde derivaten wordt geacht een liquide markt te bestaan

▼M4

Tabel 4.2

Gesecuritiseerde derivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel

Activaklasse — Gesecuritiseerde derivaten		
SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel		
LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

▼B

5. **Rentederivaten**

▼M3

Tabel 5.1

Rentederivaten — klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse – Rentederivaten				
elk contract als bedoeld in bijlage I, deel C, punt 4), van Richtlijn 2014/65/EU waarvan het uiteindelijk onderliggende een obligatie, een lening, een mandje, een portefeuille of een index, met inbegrip van een rente-, obligatie-, lening- of enig ander product is dat de prestaties van een rente, obligatie of lening vertegenwoordigt.				
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast**		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Obligatiefutures/-forwards **/ Future op een obligatiefuture**	een obligatiefuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS2#17) — emittent van het onderliggende **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#18) — looptijd van de onderliggende te leveren obligatie, gedefinieerd als volgt: **Kortlopend**: de onderliggende te leveren obligatie met een looptijd van tussen 1 en 4 jaar wordt geacht kortlopend te zijn	5 000 000 EUR	10	wanneer voor een subklasse wordt geacht een liquide markt te bestaan met betrekking tot een specifiek looptijdsegment, en voor de door het volgende looptijdsegment bepaalde subklasse

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
/ Forward op een obligatiefuture-Future op een obligatie **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = BOND** **of** **Forward op een obligatie** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FORW** **RTS2#16 = BOND** **of** **Future op een obligatiefuture** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR**	**Middellanglopend**: de onderliggende te leveren obligatie met een looptijd van tussen 4 en 8 jaar wordt geacht middellanglopend te zijn **Langlopend**: de onderliggende te leveren obligatie met een looptijd van tussen 8 en 15 jaar wordt geacht langlopend te zijn **Ultralanglopend**: de onderliggende te leveren obligatie met een looptijd van meer dan 15 jaar wordt geacht ultralanglopend te zijn **Segmenteringscriterium 3** — looptijdsegment van de future, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 2: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 3: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 4: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 5: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar			wordt geacht geen liquide markt te bestaan, wordt voor het eerste back month-contract twee weken voor het eind van de front month geacht een liquide markt te bestaan

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
RTS2#5 = FUTR **RTS2#16 = BNFD** **of** **Forward op een obligatiefuture** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FORW** **RTS2#16 = BNFD**				
Obligatieoptie **/ Optie op een obligatieoptie** **/ Optie op een obligatiefuture** **Obligatieoptie** **Optie op een obligatieoptie** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR**	een obligatieoptiesubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS2#22) — uiteindelijke onderliggende obligatie **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 2: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 3: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 4: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 5: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	5 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
RTS2#5 = OPTN **RTS2#16 = BOND** **of** **Optie op een obligatieoptie** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = BOND** **of** **Optie op een obligatiefuture** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = BNFD**				

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Rentefutures en FRA/ Future op een rentefuture / Forward rate agreement op een rentefuture **Future op een rentevoet** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = INTR** **of** **Forward rate agreement** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FRAS** **RTS2#16 = INTR** **of** **Future op een rentefuture**	een rentefuturesubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS2#24) — onderliggende rente **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#25) — termijn van de onderliggende rente **Segmenteringscriterium 3** (RTS2#8) — looptijdsegment van de future, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 2: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 3: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 4: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 5: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	500 000 000 EUR	10	wanneer voor een subklasse wordt geacht een liquide markt te bestaan met betrekking tot een specifiek looptijdsegment, en voor de door het volgende looptijdsegment bepaalde subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan, wordt voor het eerste back month-contract twee weken voor het eind van de front month geacht een liquide markt te bestaan

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
RTS2#3 = DERV **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FUTR** **RTS2#16 = IFUT** **of** **Forward rate agreement op een rentefuture** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = FRAS** **RTS2#16 = IFUT**				
Renteopties **/Optie op een rentefuture/FRA** **/Optie op een renteoptie**	een renteoptiesubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1 (RTS2#24)** —onderliggende rente **Segmenteringscriterium 2 (RTS2#25)** — termijn van de onderliggende rente **Segmenteringscriterium 3 (RTS2#8)** — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 3 maanden	500 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
/Optie op een optie op een rentefuture/FRA **Optie op een rentefuture/FRA// Optie op een renteoptie** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = IFUT** **of** **Renteoptie //Optie op een optie op een rentefuture/FRA** **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = OPTN** **RTS2#16 = INTR**	Looptijdsegment 2: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 3: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 4: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 5: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar			

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Swaptions **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** **RTS2#5 = SWPT**	een swaptionsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1 (RTS2#16)** — onderliggend swaptype, gedefinieerd als volgt: fixed-to-fixed single currency swap, futures/forwards op fixed-to-fixed single currency swap [**RTS2#16 = XXSC**] fixed-to-float single currency swap, futures/forwards op fixed-to-float single currency swap [**RTS2#16 = XFSC**] float-to-float single currency swap, futures/forwards op float-to-float single currency swap [**RTS2#16 = FFSC**] inflation single currency swap, futures/forwards op inflation single currency swap [**RTS2#16 = IFSC**] OIS single currency swap, futures/for- wards op OIS single currency swap [**RTS2#16 = OSSC**] fixed-to-fixed multi-currency swap, futures/forwards op fixed-to-fixed multi-currency swap **[RTS2#16 = XXMC]**	500 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
	fixed-to-float multi-currency swap, futures/forwards op fixed-to-float multi-currency swap [**RTS2#16 = XFMC**]			
	float-to-float multi-currency swap, futures/forwards op float-to-float multi-currency swap [**RTS2#16 = FFMC**]			
	inflation multi-currency swap, futures/forwards op inflation multi-currency swap [**RTS2#16 = IFMC**]			
	OIS multi-currency swap, futures/forwards op OIS multi-currency swap [**RTS2#16 = OSMC**]			
	Segmenteringscriterium 2 (RTS2#20) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de optie is uitgedrukt			
	Segmenteringscriterium 3 (RTS2#22 of RTS2#23) — inflatie-index indien het onderliggende swaptype ofwel een inflation single currency swap, ofwel een inflation multi-currency swap is			
	Segmenteringscriterium 4 (RTS2#21) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt:			
	Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand			
	Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden			

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
	Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar **Segmenteringscriterium 5** (RTS2#8) — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 6 maanden **Looptijdsegment 2**: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 3**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 4**: 2 jaar < looptijd ≤ 5 jaar **Looptijdsegment 5**: 5 jaar < looptijd ≤ 10 jaar **Looptijdsegment 6**: langer dan 10 jaar			

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Fixed-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in verschillende valuta's luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan de ene zijde worden bepaald door een vaste rente, terwijl die aan de andere zijde worden bepaald door een zwevende rente **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = XFMC	een fixed-to-float multi-currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13 en RTS23#42) — notioneel valutapaar, gedefinieerd als de combinatie van de twee valuta's waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Float-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards/opties op Float-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in verschillende valuta's luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan beide zijden worden bepaald door een zwevende rente RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = FFMC	een float-to-float multi-currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13 en RTS23#42) — notioneel valutapaar, gedefinieerd als de combinatie van de twee valuta's waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 year < maturity ≤ 2 years Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Fixed-to-Fixed „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards/opties op Fixed-to-Fixed „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in verschillende valuta's luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan beide zijden worden bepaald door een zwevende rente RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = XXMC	een fixed-to-fixed multi-currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13 en RTS23#42) — notioneel valutapaar, gedefinieerd als de combinatie van de twee valuta's waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Overnight Index Swap (OIS) „multi-currency swaps" of „cross-currency swaps" en futures/forwards/opties op Overnight Index Swap (OIS) „multi-currency swaps" of „cross-currency swaps" een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in verschillende valuta's luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan ten minste één zijde worden bepaald door een Overnight Index Swap (OIS)-rente RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = OSMC	een Overnight Index Swap (OIS) multi-currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13 en RTS23#42) — notioneel valutapaar, gedefinieerd als de combinatie van de twee valuta's waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Inflation „multi-currency swaps" of „cross-currency swaps" en futures/forwards/opties op Inflation „multi-currency swaps" of „cross-currency swaps" een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in verschillende valuta's luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan ten minste één zijde worden bepaald door een inflatierente **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = IFMC	een inflation multi-currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13 en RTS23#42) — notioneel valutapaar, gedefinieerd als de combinatie van de twee valuta's waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Fixed-to-Float „single currency swaps” en futures/forwards/opties op Fixed-to-Float „single currency swaps” een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in dezelfde valuta luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan de ene zijde worden bepaald door een vaste rente, terwijl die aan de andere zijde worden bepaald door een zwevende rente **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = XFSC	een fixed-to-float single currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13) — notionele valuta waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Float-to-Float „single currency swaps” en futures/forwards/opties op Float-to-Float „single currency swaps” een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in dezelfde valuta luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan beide zijden worden bepaald door een zwevende rente RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = FFSC	een fixed-to-float single currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13) — notionele valuta waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Fixed-to-Fixed „single currency swaps” en futures/forwards/opties op Fixed-to-Fixed „single currency swaps” een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in dezelfde valuta luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan beide zijden worden bepaald door een vaste rente RTS2#3 = DERV RTS2#4 = INTR RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = XXSC	een fixed-to-fixed single currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13) — notionele valuta waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Overnight Index Swap (OIS) „single currency swaps” en futures/forwards/opties op Overnight Index Swap (OIS) „single currency swaps” een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in dezelfde valuta luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan ten minste één zijde worden bepaald door een Overnight Index Swap (OIS)-rente **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = OSSC	een Overnight Index Swap (OIS) single currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13) — notionele valuta waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium**
Inflation „single currency swaps” en futures/forwards/opties op Inflation „single currency swaps” een swap of een future/forward/optie op een swap waarbij twee partijen in dezelfde valuta luidende kasstromen uitwisselen en de kasstromen aan ten minste één zijde worden bepaald door een inflatierente **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = SWAP of FONS of FWOS of OPTS RTS2#16 = IFSC	een inflation single currency-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#13) — notionele valuta waarin de twee zijden van de swap zijn uitgedrukt **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	50 000 000 EUR	10	

▼M3

Activaklasse — Rentederivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Overige rentederivaten een rentederivaat dat niet tot een van bovengenoemde subactivaklassen behoort **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = INTR** RTS2#5 = OTHR	Voor alle overige rentederivaten wordt geacht geen liquide markt te bestaan

▼M4

Tabel 5.2

Rentederivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Rentederivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor elke subklasse waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	In aanmerking te nemen transacties voor de berekening van de drempels	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Obligatiefutures/-forwards	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Obligatieopties	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Rentefutures en FRA	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Rentederivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor elke subklasse waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	In aanmerking te nemen transacties voor de berekening van de drempels	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Renteopties	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	10 000 000 EUR	80	60	20 000 000 EUR	90	70	25 000 000 EUR
Swaptions	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Fixed-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Rentederivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor elke subklasse waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	In aanmerking te nemen transacties voor de berekening van de drempels	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Float-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Float-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Fixed-to-Fixed „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Fixed „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Rentederivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor elke subklasse waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	In aanmerking te nemen transacties voor de berekening van de drempels	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Overnight Index Swap (OIS) „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Overnight Index Swap (OIS) „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Inflation „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Inflation „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Fixed-to-Float „single currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Float „single currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Rentederivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor elke subklasse waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	In aanmerking te nemen transacties voor de berekening van de drempels	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Float-to-Float „single currency swaps” en futures/forwards op Float-to-Float „single currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Fixed-to-Fixed „single currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Fixed „single currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Overnight Index Swap (OIS) „single currency swaps” en futures/forwards op Overnight Index Swap (OIS) „single currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Rentederivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor elke subklasse waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	In aanmerking te nemen transacties voor de berekening van de drempels	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Inflation „single currency swaps” en futures/forwards op Inflation „single currency swaps”	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	9 000 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Tabel 5.3

Rentederivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Rentederivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor elke subklasse waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Obligatiefutures/-forwards	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Obligatieopties	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Rentefutures en FRA	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Rentederivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor elke subklasse waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Renteopties	10 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Swaptions	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Fixed-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Float-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Float-to-Float „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Fixed-to-Fixed „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Fixed „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Overnight Index Swap (OIS) „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Overnight Index Swap (OIS) „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Inflation „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps” en futures/forwards op Inflation „multi-currency swaps” of „cross-currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Fixed-to-Float „single currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Float „single currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Rentederivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor elke subklasse waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Float-to-Float „single currency swaps” en futures/forwards op Float-to-Float „single currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Fixed-to-Fixed „single currency swaps” en futures/forwards op Fixed-to-Fixed „single currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Overnight Index Swap (OIS) „single currency swaps” en futures/forwards op Overnight Index Swap (OIS) „single currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Inflation „single currency swaps” en futures/forwards op Inflation „single currency swaps”	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR
Overige rentederivaten	5 000 000 EUR	9 000 000 EUR	10 000 000 EUR

▼B

6. **Aandelenderivaten**

▼M3

Tabel 6.1

Aandelenderivaten — klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse — Aandelenderivaten
elk contract als bedoeld in bijlage I, deel C, punt 4), van Richtlijn 2014/65/EU met betrekking tot:
a) een of meer aandelen, representatieve certificaten, ETF's, certificaten, andere soortgelijke financiële instrumenten, kasstromen of andere producten die zijn gekoppeld aan de prestaties van een of meer aandelen, representatieve certificaten, ETF's, certificaten of andere soortgelijke financiële instrumenten;
b) een index van aandelen, representatieve certificaten, ETF's, certificaten, andere soortgelijke financiële instrumenten, kasstromen of andere producten die zijn gekoppeld aan de prestaties van een of meer aandelen, representatieve certificaten, ETF's, certificaten of andere soortgelijke financiële instrumenten

▼M3

Activaklasse — Aandelenderivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Aandelenindexopties een optie waarvan het onderliggende actief een uit aandelen samengestelde index is RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = STIX RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle indexopties wordt geacht een liquide markt te bestaan
Aandelenindexfutures/-forwards een future/forward waarvan het onderliggende actief een uit aandelen samengestelde index is RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR of FORW RTS2#27 = STIX RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle indexfutures/-forwards wordt geacht een liquide markt te bestaan
Aandelenopties een optie waarvan het onderliggende actief een aandeel of een uit een bedrijfsmaatregel resulterend mandje van aandelen is RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = SHRS RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle aandelenopties wordt geacht een liquide markt te bestaan

▼M3

Activaklasse — Aandelenderivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Aandelenfutures/-forwards een future/forward waarvan het onderliggende actief een aandeel of een uit een bedrijfsmaatregel resulterend mandje van aandelen is RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR of FORW RTS2#27 = SHRS RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle aandelenfutures/-forwards wordt geacht een liquide markt te bestaan
Aandelendividendopties een optie op het dividend van een specifiek aandeel RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = DVSE RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle aandelendividendopties wordt geacht een liquide markt te bestaan
Aandelendividendfutures/-forwards een future/forward op het dividend van een specifiek aandeel RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR of FORW RTS2#27 = DVSE RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle aandelenfutures/-forwards wordt geacht een liquide markt te bestaan

▼M3

Activaklasse — Aandelenderivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Dividendindexopties een optie op een index die is samengesteld uit dividenden van meer dan één aandeel RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = DIVI RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle dividendindexopties wordt geacht een liquide markt te bestaan
Dividendindexfutures/-forwards een future/forward op een index die is samengesteld uit dividenden van meer dan één aandeel RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR of FORW RTS2#27 = DIVI RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle dividendindexfutures/-forwards wordt geacht een liquide markt te bestaan
Volatiliteitsindexopties een optie waarvan het onderliggende een volatiliteitsindex is, gedefinieerd als een index die is gekoppeld aan de volatiliteit van een specifieke onderliggende index van eigenvermogensinstrumenten RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = VOLI RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle volatiliteitsindexopties wordt geacht een liquide markt te bestaan

▼M3

Activaklasse — Aandelenderivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Volatiliteitsindexfutures/-forwards een future/forward waarvan het onderliggende een volatiliteitsindex is, gedefinieerd als een index die is gekoppeld aan de volatiliteit van een specifieke onderliggende index van eigenvermogensinstrumenten RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR of FORW RTS2#27 = VOLI RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle volatiliteitsindexfutures/-forwards wordt geacht een liquide markt te bestaan
ETF-opties een optie waarvan het onderliggende actief een ETF is RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OPTN RTS2#27 = ETFS RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle ETF-opties wordt geacht een liquide markt te bestaan
ETF-futures/-forwards een future/forward waarvan het onderliggende actief een ETF is RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = FUTR of FORW RTS2#27 = ETFS RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28	voor alle ETF-futures/-forwards wordt geacht een liquide markt te bestaan

▼M3

<table>
<tr><th colspan="4">Activaklasse — Aandelenderivaten</th></tr>
<tr><th rowspan="2">Subactivaklasse</th><th rowspan="2" colspan="3">Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven</th><th colspan="2">Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria</th></tr>
<tr><th>Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]</th><th>Gemiddeld aantal dagelijkse transacties [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]</th></tr>
<tr><td>Swaps
RTS2#3 = DERV
RTS2#4 = EQUI
'RTS2#5 = SWAP</td><td colspan="3">een swapsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria:
Segmenteringscriterium 1 (RTS2#27) — onderliggend type: single name, index, mandje
Segmenteringscriterium 2 (RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28) — onderliggend(e) single name, index, mandje
Segmenteringscriterium 3 (RTS2#28) — parameter: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility
Segmenteringscriterium 4 (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt:
<table>
<tr><th>Price return basic performance parameter</th><th>Parameter return variance/volatility</th><th>Parameter return dividend</th></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 maand</td><td>Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 3 maanden</td><td>Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 2: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden</td><td>Looptijdsegment 2: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden</td><td>Looptijdsegment 2: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 3: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden</td><td>Looptijdsegment 3: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar</td><td>Looptijdsegment 3: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 4: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar</td><td>Looptijdsegment 4: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar</td><td>…</td></tr>
</table></td><td>50 000 000 EUR</td><td></td></tr>
</table>

▼M3

Activaklasse — Aandelenderivaten					
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**			**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
				Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
	Looptijdsegment 5: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar	**Looptijdsegment 5**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar	**Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar		
	Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar	…			
	…	**Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar			
	Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar				
Portefeuilleswaps RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI 'RTS2#5 = PSWP	een portefeuilleswap-subklasse wordt gedefinieerd door een specifieke combinatie van: **Segmenteringscriterium 1** (RTS2#27) — onderliggend type: single name, index, mandje **Segmenteringscriterium 2** (RTS23#26 of, indien nihil, RTS23#28) — onderliggend(e) single name, index, mandje **Segmenteringscriterium 3** (RTS2#28) — parameter: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility **Segmenteringscriterium 4** (RTS2#8) — looptijdsegment van de portefeuilleswap, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 maand **Looptijdsegment 2**: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden **Looptijdsegment 4**: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 5**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 6**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar			50 000 000 EUR	15

▼M3

Activaklasse — Aandelenderivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Overige aandelenderivaten een aandelenderivaat dat niet tot een van bovengenoemde subactivaklassen behoort RTS2#3 = DERV RTS2#4 = EQUI RTS2#5 = OTHR	Voor alle overige aandelenderivaten wordt geacht geen liquide markt te bestaan

▼M4

Tabel 6.2

Aandelenderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Aandelenderivaten						
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
			Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
				Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Aandelenindexopties	Een aandelenindexoptie-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggende aandelenindex	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 100 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 miljoen EUR ≤ ADNA < 200 miljoen EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 miljoen EUR ≤ ADNA < 600 miljoen EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 miljoen EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten						
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
			Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
				Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Aandelenindex-futures/-forwards	Een aandelenindexfuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggende aandelenindex	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 100 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 miljoen EUR ≤ ADNA < 1 miljard EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 miljard EUR ≤ ADNA < 3 miljard EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 miljard EUR ≤ ADNA < 5 miljard EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 miljard EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Aandelenopties	Een aandelenoptiesubklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggend aandeel	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 5 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 miljoen EUR ≤ ADNA < 10 miljoen EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 miljoen EUR ≤ ADNA < 20 miljoen EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 miljoen EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten						
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
			Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
				Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Aandelenfutures/-forwards	Een aandelenfuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggend aandeel	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 5 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 miljoen EUR ≤ ADNA < 10 miljoen EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 miljoen EUR ≤ ADNA < 20 miljoen EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 miljoen EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Aandelendividendopties	Een aandelendividendoptie-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggend aandeel dat recht geeft op dividend	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 5 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 miljoen EUR ≤ ADNA < 10 miljoen EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 miljoen EUR ≤ ADNA < 20 miljoen EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 miljoen EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten						
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
			Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
				Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Aandelendividendfutures/-forwards	Een aandelendividendfuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggend aandeel dat recht geeft op dividend	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 5 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	400 000 EUR	450 000 EUR
			5 miljoen EUR ≤ ADNA < 10 miljoen EUR	30 000 EUR	500 000 EUR	550 000 EUR
			10 miljoen EUR ≤ ADNA < 20 miljoen EUR	100 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			ADNA ≥ 20 miljoen EUR	150 000 EUR	2 000 000 EUR	2 500 000 EUR
Dividendindexopties	Een dividendindexoptie-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggende dividendindex	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 100 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 miljoen EUR ≤ ADNA < 200 miljoen EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 miljoen EUR ≤ ADNA < 600 miljoen EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 miljoen EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten						
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
			Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
				Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Dividendindex-futures/-forwards	Een dividendindexfuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggende dividendindex	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 100 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 miljoen EUR ≤ ADNA < 1 miljard miljoen EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 miljard EUR ≤ ADNA < 3 miljard EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 miljard EUR ≤ ADNA < 5 miljard EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 miljard EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
Volatiliteitsindex-opties	Een volatiliteitsindexoptie-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggende volatiliteitsindex	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 100 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 miljoen EUR ≤ ADNA < 200 miljoen EUR	3 000 000 EUR	25 000 000 EUR	30 000 000 EUR
			200 miljoen EUR ≤ ADNA < 600 miljoen EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			ADNA ≥ 600 miljoen EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten						
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
			Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
				Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Volatiliteitsindexfutures/-forwards	Een volatiliteitsindexfuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggende volatiliteitsindex	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 100 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 miljoen EUR ≤ ADNA < 1 miljard miljoen EUR	550 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
			1 miljard EUR ≤ ADNA < 3 miljard EUR	5 500 000 EUR	50 000 000 EUR	55 000 000 EUR
			3 miljard EUR ≤ ADNA < 5 miljard EUR	20 000 000 EUR	150 000 000 EUR	160 000 000 EUR
			ADNA ≥ 5 miljard EUR	30 000 000 EUR	250 000 000 EUR	260 000 000 EUR
ETF-opties	Een ETF-optiesubklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggend ETF	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 5 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 miljoen EUR ≤ ADNA < 10 miljoen EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 miljoen EUR ≤ ADNA < 20 miljoen EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 miljoen EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten						
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
			Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
				Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
ETF-futures/-forwards	Een ETF-future/-forward-subklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggend ETF	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	< 5 miljoen EUR ADNA	25 000 EUR	1 000 000 EUR	1 250 000 EUR
			5 miljoen EUR ≤ ADNA < 10 miljoen EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			10 miljoen EUR ≤ ADNA < 20 miljoen EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 20 miljoen EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR
Swaps	Een swapsubklasse wordt gedefinieerd aan de hand van de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggend type: single name, index, mandje **Segmenteringscriterium 2** — onderliggend(e) single name, index, mandje **Segmenteringscriterium 3** — parameter: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility **Segmenteringscriterium 4** — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt:	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	50 miljoen EUR ≤ ADNA < 100 miljoen EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
			100 miljoen EUR ≤ ADNA < 200 miljoen EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
			ADNA ≥ 200 miljoen EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten								
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**			**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
					Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
						Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
	Price return basic performance parameter	Parameter return variance/volatility	Parameter return dividend					
	Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ één maand	Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ drie maanden	Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ één jaar					
	Looptijdsegment 2: één maand < looptijd ≤ drie maanden	Looptijdsegment 2: drie maanden < looptijd ≤ zes maanden	Looptijdsegment 2: één jaar < looptijd ≤ 2 jaar					
	Looptijdsegment 3: drie maanden < looptijd ≤ zes maanden	Looptijdsegment 3: zes maanden < looptijd ≤ één jaar	Looptijdsegment 3: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar					
	Looptijdsegment 4: zes maanden < looptijd ≤ één jaar	Looptijdsegment 4: één jaar < looptijd ≤ 2 jaar	…					

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten								
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**			**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
					Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
						Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
	Looptijdsegment 5: één jaar < looptijd ≤ 2 jaar	Looptijdsegment 5: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar	Looptijdsegment *m*: (*n*-1) jaar < looptijd ≤ *n* jaar					
	Looptijdsegment 6: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar	…						
	…	Looptijdsegment *m*: (*n*-1) jaar < looptijd ≤ *n* jaar						
	Looptijdsegment *m*: (*n*-1) jaar < looptijd ≤ *n* jaar							
Portfolioswaps	Een portfolioswap-subklasse wordt gedefinieerd door een specifieke combinatie van: **Segmenteringscriterium 1** — onderliggend type: single name, index, mandje **Segmenteringscriterium 2** — onderliggend(e) single name, index, mandje **Segmenteringscriterium 3** — parameter: price return basic performance parameter, parameter return dividend, parameter return variance, parameter return volatility **Segmenteringscriterium 4** — looptijdsegment van de portfolioswap, gedefinieerd als volgt:			De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in de tot die subklasse behorende financiële instrumenten.	50 miljoen EUR ≤ ADNA < 100 miljoen EUR	300 000 EUR	1 250 000 EUR	1 500 000 EUR
					100 miljoen EUR ≤ ADNA < 200 miljoen EUR	550 000 EUR	2 500 000 EUR	3 000 000 EUR
					ADNA ≥ 200 miljoen EUR	1 500 000 EUR	5 000 000 EUR	5 500 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Aandelenderivaten						
Subactivaklasse	**Voor het bepalen van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen zoals hieronder gedefinieerd**	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**SSTI- en LIS-drempelwaarden vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan op basis van de bandbreedte van de gemiddelde dagelijkse notional (ADNA) waartoe de subklasse behoort**			
			Gemiddelde dagelijkse notional (ADNA)	**LIS vóór de handel**	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
				Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
	Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ één maand **Looptijdsegment 2:** één maand < looptijd ≤ drie maanden **Looptijdsegment 3:** drie maanden < looptijd ≤ zes maanden **Looptijdsegment 4:** zes maanden < looptijd ≤ één jaar **Looptijdsegment 5:** één jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 6:** 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m:** (*n*-1) jaar < looptijd ≤ *n* jaar					

Tabel 6.3

Aandelenderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Aandelenderivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor elke subklasse waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Swaps	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Portefeuilleswaps	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR
Andere aandelenderivaten	25 000 EUR	100 000 EUR	150 000 EUR

▼B

7. **Grondstoffenderivaten**

▼M3

Tabel 7.1

Grondstoffenderivaten – klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

<table>
<tr><td colspan="4">Activaklasse — Grondstoffenderivaten</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Subactivaklasse</td><td rowspan="2">Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven</td><td colspan="2">Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels</td></tr>
<tr><td>Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]</td><td>Gemiddeld aantal dagelijkse transacties [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]</td></tr>
<tr><td>Metaalfutures/-forwards
RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „METL” en [RTS2#5 = „FUTR” of „FORW”]</td><td>een metaalfuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria:
Segmenteringscriterium 1 (RTS23#36) — metaaltype: edelmetaal, niet-edelmetaal
Segmenteringscriterium 2 (RTS23#37) — onderliggend metaal
Segmenteringscriterium 3 (RTS2#15) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de future/forward is uitgedrukt
Segmenteringscriterium 4 (RTS2#8) — looptijdsegment van de future/forward, gedefinieerd als volgt:
<table>
<tr><th>Edelmetalen</th><th>Niet-edelmetalen</th></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 1:
0 < looptijd ≤ 3 maanden</td><td>Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 2:
3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar</td><td>Looptijdsegment 2: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 3:
1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar</td><td>Looptijdsegment 3: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar</td></tr>
</table></td><td>10 000 000 EUR</td><td>10</td></tr>
</table>

▼M3

<table>
<tr><th colspan="4">Activaklasse — Grondstoffenderivaten</th></tr>
<tr><th rowspan="2">Subactivaklasse</th><th colspan="2" rowspan="2">Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven</th><th colspan="2">Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels</th></tr>
<tr><th>Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]</th><th>Gemiddeld aantal dagelijkse transacties [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]</th></tr>
<tr><td></td><td>Looptijdsegment 4: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar</td><td>…</td><td rowspan="3"></td><td rowspan="3"></td></tr>
<tr><td>…</td><td>Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar</td><td></td></tr>
<tr><td rowspan="6">Metaalopties
RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „METL” en RTS2#5 = „OPTN”</td><td colspan="2">een metaaloptiesubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria:
Segmenteringscriterium 1 (RTS23#36) — metaaltype: edelmetaal, niet-edelmetaal
Segmenteringscriterium 2 (RTS23#37) — onderliggend metaal
Segmenteringscriterium 3 (RTS2#15) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de optie is uitgedrukt
Segmenteringscriterium 4 (RTS2#8) — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt:</td><td rowspan="6">10 000 000 EUR</td><td rowspan="6">10</td></tr>
<tr><td>Edelmetalen</td><td>Niet-edelmetalen</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 3 maanden</td><td>Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 1 jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 2: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar</td><td>Looptijdsegment 2: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar</td></tr>
<tr><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td colspan="2"></td></tr>
</table>

▼M3

Activaklasse — Grondstoffenderivaten				
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**		**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels**	
			Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
	Looptijdsegment 3: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar	**Looptijdsegment 3**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar		
	Looptijdsegment 4: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar	…		
	…	**Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar		
	Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar			
Metaalswaps RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „METL” en RTS2#5 = „SWAP”	een metaalswapsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1 (RTS23#36)** — metaaltype: edelmetaal, niet-edelmetaal **Segmenteringscriterium 2 (RTS23#37)** — onderliggend metaal **Segmenteringscriterium 3 (RTS2#15)** — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de swap is uitgedrukt **Segmenteringscriterium 4 (RTS23#34)** — afwikkelingstype, gedefinieerd als contanten, fysiek of anders **Segmenteringscriterium 5 (RTS2#8)** — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt:		10 000 000 EUR	10
	Edelmetalen	**Niet-edelmetalen**		
	Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 3 maanden	**Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 jaar		

▼M3

Activaklasse — Grondstoffenderivaten				
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**		**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels**	
			Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
	Looptijdsegment 2: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar	**Looptijdsegment 2**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar		
	Looptijdsegment 3: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar	**Looptijdsegment 3**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar		
	Looptijdsegment 4: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar	…		
	…	**Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar		
	Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar			
Energiefutures/-forwards RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „NRGY” en [RTS2#5 = „FUTR” of „FORW”]	een energiefuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#36) — energietype: olie, destillaten, kolen, lichte eindfracties, aardgas, elektriciteit, Inter Energy **Segmenteringscriterium 2** (RTS23#37) — onderliggende energie **Segmenteringscriterium 3** (RTS2#15) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de future/forward is uitgedrukt **Segmenteringscriterium 4** — [geschrapt]		10 000 000 EUR	10

▼M3

<table>
<tr><td colspan="5">Activaklasse — Grondstoffenderivaten</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Subactivaklasse</td><td colspan="3" rowspan="2">Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven</td><td colspan="2">Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels</td></tr>
<tr><td>Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]</td><td>Gemiddeld aantal dagelijkse transacties [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]</td></tr>
<tr><td rowspan="8"></td><td colspan="3">Segmenteringscriterium 5 (RTS2#14) — locatie van levering/afwikkeling in contanten van toepassing op alle energietypen
Segmenteringscriterium 6 (RTS2#8) — looptijdsegment van de future/forward, gedefinieerd als volgt:</td><td rowspan="8"></td><td rowspan="8"></td></tr>
<tr><td>Olie/Destillaten/Lichte eindfracties</td><td>Kolen</td><td>Aardgas/Elektriciteit/Inter Energy</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 1:
0 < looptijd ≤ 4 maanden</td><td>Looptijdsegment 1:
0 < looptijd ≤ 6 maanden</td><td>Looptijdsegment 1:
0 < looptijd ≤ 1 maand</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 2:
4 maanden < looptijd ≤ 8 maanden</td><td>Looptijdsegment 2:
6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar</td><td>Looptijdsegment 2:
1 maand < looptijd ≤ 1 jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 3:
8 maanden < looptijd ≤ 1 jaar</td><td>Looptijdsegment 3:
1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar</td><td>Looptijdsegment 3:
1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 4:
1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar</td><td>…</td><td>…</td></tr>
<tr><td>…</td><td>Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar</td><td>Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar</td><td></td><td></td></tr>
</table>

▼M3

<table>
<tr><th colspan="4">Activaklasse — Grondstoffenderivaten</th></tr>
<tr><th rowspan="2">Subactivaklasse</th><th rowspan="2">Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven</th><th colspan="2">Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels</th></tr>
<tr><th>Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]</th><th>Gemiddeld aantal dagelijkse transacties [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]</th></tr>
<tr><td>Energieopties
RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „NRGY” en RTS2#5 = „OPTN”</td><td>een energieoptiesubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria:
Segmenteringscriterium 1 (RTS23#36) — energietype: olie, destillaten, kolen, lichte eindfracties, aardgas, elektriciteit, Inter Energy
Segmenteringscriterium 2 (RTS23#37) — onderliggende energie
Segmenteringscriterium 3 (RTS2#15) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de optie is uitgedrukt
Segmenteringscriterium 4 — [geschrapt]
Segmenteringscriterium 5 (RTS2#14) — locatie van levering/afwikkeling in contanten van toepassing op alle energietypen
Segmenteringscriterium 6 (RTS2#8) — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt:
<table>
<tr><th>Olie/Destillaten/Lichte eindfracties</th><th>Kolen</th><th>Aardgas/Elektriciteit/Inter Energy</th></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 1:
0 < looptijd ≤ 4 maanden</td><td>Looptijdsegment 1:
0 < looptijd ≤ 6 maanden</td><td>Looptijdsegment 1:
0 < looptijd ≤ 1 maand</td></tr>
<tr><td>Looptijdsegment 2:
4 maanden < looptijd ≤ 8 maanden</td><td>Looptijdsegment 2:
6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar</td><td>Looptijdsegment 2:
1 maand < looptijd ≤ 1 jaar</td></tr>
</table></td><td>10 000 000 EUR</td><td>10</td></tr>
</table>

▼M3

Activaklasse — Grondstoffenderivaten					
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**			**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels**	
				Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
	Looptijdsegment 3: 8 maanden < looptijd ≤ 1 jaar	**Looptijdsegment 3**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar	**Looptijdsegment 3**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar		
	Looptijdsegment 4: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar	…	…		
	…	**Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	**Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar		
	Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar				
Energieswaps RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „NRGY” en RTS2#5 = „SWAP”	een energieswapsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#36) — energietype: olie, destillaten, kolen, lichte eindfracties, aardgas, elektriciteit, Inter Energy **Segmenteringscriterium 2** (RTS23#37) — onderliggende energie **Segmenteringscriterium 3** (RTS2#15) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de optie is uitgedrukt **Segmenteringscriterium 4** (RTS23#34) — afwikkelingstype, gedefinieerd als contanten, fysiek of anders **Segmenteringscriterium 5** — [geschrapt] **Segmenteringscriterium 6** (RTS2#14) — locatie van levering/afwikkeling in contanten van toepassing op alle energietypen **Segmenteringscriterium 7** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt:			10 000 000 EUR	10

▼M3

Activaklasse — Grondstoffenderivaten					
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**			**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels**	
				Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
	Olie/Destillaten/Lichte eindfracties	**Kolen**	**Aardgas/Elektriciteit/Inter Energy**		
	Looptijdsegment 1: 0 < looptijd ≤ 4 maanden	**Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 6 maanden	**Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 maand		
	Looptijdsegment 2: 4 maanden < looptijd ≤ 8 maanden	**Looptijdsegment 2**: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar	**Looptijdsegment 2**: 1 maand < looptijd ≤ 1 jaar		
	Looptijdsegment 3: 8 maanden < looptijd ≤ 1 jaar	**Looptijdsegment 3**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar	**Looptijdsegment 3**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar		
	Looptijdsegment 4: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar	…	…		
	…	**Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	**Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar		
	Looptijdsegment m: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar				
Landbouwgrondstoffenfutures/-forwards RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „AGRI” en [RTS2#5 = „FUTR” of „FORW”]	een landbouwgrondstoffenfuture/-forward-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#36 en RTS23#37) — onderliggende landbouwgrondstof (subproduct en verder subproduct) **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#15) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de future/forward is uitgedrukt			10 000 000 EUR	10

▼M3

Activaklasse — Grondstoffenderivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
	Segmenteringscriterium 3 (RTS2#8) — looptijdsegment van de future/forward, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 2**: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden **Looptijdsegment 3**: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar		
Landbouwgrondstoffenopties RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „AGRI” en RTS2#5 = „OPTN”	een landbouwgrondstoffenoptie-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#36 en RTS23#37) — onderliggende landbouwgrondstof (subproduct en verder subproduct) **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#15) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de optie is uitgedrukt **Segmenteringscriterium 3** (RTS2#8) — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 2**: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden **Looptijdsegment 3**: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	10 000 000 EUR	10

▼M3

Activaklasse — Grondstoffenderivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Landbouwgrondstoffenswaps RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „AGRI” en RTS2#5 = „SWAP”	een landbouwgrondstoffenswap-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** (RTS23#36 en RTS23#37) — onderliggende landbouwgrondstof (subproduct en verder subproduct) **Segmenteringscriterium 2** (RTS2#15) — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van de optie is uitgedrukt **Segmenteringscriterium 3** (RTS23#34) — afwikkelingstype, gedefinieerd als contanten, fysiek of anders **Segmenteringscriterium 4** (RTS2#8) — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 2**: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden **Looptijdsegment 3**: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	10 000 000 EUR	10
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**		
Overige grondstoffenderivaten een grondstoffenderivaat dat niet tot een van bovengenoemde subactivaklassen behoort	Voor alle overige grondstoffenderivaten wordt geacht geen liquide markt te bestaan		

▼M4

Tabel 7.2

Grondstoffenderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Grondstoffenderivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Metaalfutures/-forwards	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Metaalopties	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Metaalswaps	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Grondstoffenderivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Energiefutures/-forwards	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Energieopties	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Energieswaps	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Grondstoffenderivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Landbouwgrondstoffenfutures/-forwards	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Landbouwgrondstoffenopties	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR
Landbouwgrondstoffenswaps	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	500 000 EUR	80	60	750 000 EUR	90	70	1 000 000 EUR

▼M4

Tabel 7.3

Grondstoffenderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Grondstoffenderivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Metaalfutures/-forwards	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Metaalopties	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Metaalswaps	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Energiefutures/-forwards	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Energieopties	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Energieswaps	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Landbouwgrondstoffenfutures/-forwards	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Landbouwgrondstoffenopties	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Landbouwgrondstoffenswaps	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR
Overige grondstoffenderivaten	500 000 EUR	750 000 EUR	1 000 000 EUR

▼B

8. **Valutaderivaten**

▼M3

Tabel 8.1

Valutaderivaten – klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse — Valutaderivaten			
een financieel instrument dat verband houdt met valuta's als omschreven in deel C, punt 4), van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Niet-leverbare forward (NDF) een forward die, zoals vastgelegd in de voorwaarden ervan, in contanten wordt afgewikkeld tussen de tegenpartijen, waarbij het afwikkelingsbedrag wordt bepaald door het verschil in de wisselkoers van twee valuta's tussen de transactiedatum en de waarderingsdatum. Op de afwikkelingsdatum zal de ene partij de andere partij het nettoverschil tussen i) de wisselkoers op de transactiedatum en ii) de wisselkoers op de waarderingsdatum verschuldigd zijn, op basis van de notionele waarde, welk nettobedrag wordt betaald in de in het contract vastgelegde afwikkelingsvaluta. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FORW RTS2#26 = NDLV	Een niet-leverbare valutaforwardsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS23#13 en RTS23#47 — onderliggend valutapaar, gedefinieerd als combinatie van de twee onderliggende valuta's van het derivatencontract **Segmenteringscriterium 2** RTS2#8 — looptijdsegment van de forward, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 week **Looptijdsegment 2**: 1 week < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 5**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	Voor niet-leverbare forwards (NDF's) wordt geacht geen liquide markt te bestaan	

▼M3

Activaklasse — Valutaderivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Leverbare forward (DF) een forward die uitsluitend de uitwisseling van twee verschillende valuta's op een specifieke, in het contract vastgelegde toekomstige afwikkelingsdatum omvat, tegen een vaste koers zoals overeengekomen bij het sluiten van het uitwisselingscontract. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = FORW RTS2#26 = DLVB	Een leverbare valutaforwardsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS23#13 en RTS23#47 — onderliggend valutapaar, gedefinieerd als combinatie van de twee onderliggende valuta's van het derivatencontract **Segmenteringscriterium 2** RTS2#8 — looptijdsegment van de forward, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 week **Looptijdsegment 2**: 1 week < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 5**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	Voor leverbare forwards (DF's) wordt geacht geen liquide markt te bestaan	

▼M3

Activaklasse — Valutaderivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Niet-leverbare valutaopties (NDO) een optie die, zoals vastgelegd in de voorwaarden ervan, in contanten wordt afgewikkeld tussen de tegenpartijen, waarbij het afwikkelingsbedrag wordt bepaald door het verschil in de wisselkoers van twee valuta's tussen de transactiedatum en de waarderingsdatum. Op de afwikkelingsdatum zal de ene partij de andere partij het nettoverschil tussen i) de wisselkoers op de transactiedatum en ii) de wisselkoers op de waarderingsdatum verschuldigd zijn, op basis van de notionele waarde, welk nettobedrag wordt betaald in de in het contract vastgelegde afwikkelingsvaluta. RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = OPTN RTS2#26 = NDLV	Een niet-leverbare-valutaoptiesubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS23#13 en RTS23#47 — onderliggend valutapaar, gedefinieerd als combinatie van de twee onderliggende valuta's van het derivatencontract **Segmenteringscriterium 2** RTS2#8 — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 week **Looptijdsegment 2**: 1 week < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 5**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	Voor niet-leverbare valutaopties (NDO's) wordt geacht geen liquide markt te bestaan	

▼M3

Activaklasse — Valutaderivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Leverbare valutaopties (DO) een optie die uitsluitend de uitwisseling van twee verschillende valuta's op een specifieke, in het contract vastgelegde toekomstige afwikkelingsdatum omvat, tegen een vaste koers zoals overeengekomen bij het sluiten van het uitwisselingscontract **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = OPTN RTS2#26 = DLVB	Een leverbare-valutaoptiesubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS23#13 en RTS23#47 — onderliggend valutapaar, gedefinieerd als combinatie van de twee onderliggende valuta's van het derivatencontract **Segmenteringscriterium 2** RTS2#8 — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 week **Looptijdsegment 2**: 1 week < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 5**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	Voor leverbare valutaopties (DO's) wordt geacht geen liquide markt te bestaan	

▼M3

Activaklasse — Valutaderivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Niet-leverbare valutaswaps (NDS) een swap die, zoals vastgelegd in de voorwaarden ervan, in contanten wordt afgewikkeld tussen de tegenpartijen, waarbij het afwikkelingsbedrag wordt bepaald door het verschil in de wisselkoers van twee valuta's tussen de transactiedatum en de waarderingsdatum. Op de afwikkelingsdatum zal de ene partij de andere partij het nettoverschil tussen i) de wisselkoers op de transactiedatum en ii) de wisselkoers op de waarderingsdatum verschuldigd zijn, op basis van de notionele waarde, welk nettobedrag wordt betaald in de in het contract vastgelegde afwikkelingsvaluta. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = SWAP RTS2#26 = NDLV	Een niet-leverbare-valutaswapsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS23#13 en RTS23#47 — onderliggend valutapaar, gedefinieerd als combinatie van de twee onderliggende valuta's van het derivatencontract **Segmenteringscriterium 2** RTS2#8 — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 week **Looptijdsegment 2**: 1 week < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 5**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	Voor niet-leverbare valutaswaps (NDS's) wordt geacht geen liquide markt te bestaan	

▼M3

Activaklasse — Valutaderivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Leverbare valutaswaps (DS) een swap die uitsluitend de uitwisseling van twee verschillende valuta's op een specifieke, in het contract vastgelegde toekomstige afwikkelingsdatum omvat, tegen een vaste koers zoals overeengekomen bij het sluiten van het uitwisselingscontract. **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = SWAP RTS2#26 = DLVB	een leverbare-valutaswapsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS23#13 en RTS23#47 — onderliggend valutapaar, gedefinieerd als combinatie van de twee onderliggende valuta's van het derivatencontract **Segmenteringscriterium 2** RTS2#8 — looptijdsegment van de swap, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 week **Looptijdsegment 2**: 1 week < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 5**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	voor leverbare valutaswaps (DS's) wordt geacht geen liquide markt te bestaan	

▼M3

Activaklasse — Valutaderivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Valutafutures **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CURR** RTS2#5 = FUTR	Een valutafuturesubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS23#13 en RTS23#47 — onderliggend valutapaar, gedefinieerd als combinatie van de twee onderliggende valuta's van het derivatencontract **Segmenteringscriterium 2** RTS2#8 — looptijdsegment van de future, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 week **Looptijdsegment 2**: 1 week < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 4**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 5**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	Voor valutafutures wordt geacht geen liquide markt te bestaan	

Activaklasse — Valutaderivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Overige valutaderivaten een valutaderivaat dat niet tot een van bovengenoemde subactivaklassen behoort RTS2#3 = DERV RTS2#4 = CURR RTS2#5 = OTHR	Voor alle overige valutaderivaten wordt geacht geen liquide markt te bestaan

▼M4

Tabel 8.2

Valutaderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Valutaderivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Non-deliverable forward (NDF)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Deliverable forward (DF)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Non-Deliverable valutaopties (NDO)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Deliverable valutaopties (DO)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Non-Deliverable valutaswaps (NDS)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Deliverable valutaswaps (DS)	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Valutafutures	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR
Overige valutaderivaten	5 000 000 EUR	20 000 000 EUR	25 000 000 EUR

▼B

9. **Kredietderivaten**

▼M3

Tabel 9.1

Kredietderivaten — klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse — Kredietderivaten				
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast**		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**On-the-run-status van de index** [Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium]
Indexkredietverzuimswap (CDS) een swap waarvan de uitwisseling van kasstromen is gekoppeld aan de kredietwaardigheid van verscheidene emittenten van financiële instrumenten die een index vormen, en aan het plaatsvinden van kredietgebeurtenissen **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	een indexkredietverzuimswap-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS2#34 — onderliggende index **Segmenteringscriterium 2** RTS2#42 — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van het derivaat is uitgedrukt **Segmenteringscriterium 3** RTS2#8 — looptijdsegment van de CDS, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 2**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 3**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	200 000 000 EUR	10	Voor de onderliggende index wordt geacht een liquide markt te bestaan: (1) gedurende de hele periode van zijn „on-the-run status” (2) gedurende de eerste 30 werkdagen van zijn „1x off-the-run status” Onder een „on-the-run”-index wordt verstaan: de voortschrijdende, meest recente versie (serie) van de index, gecreëerd op de datum waarop de samenstelling van de index van kracht is en eindigend een dag vóór de datum waarop de samenstelling van de volgende versie (serie) van de index van kracht wordt. Onder „1x off-the-run-status” wordt verstaan: de versie (serie) van de index die onmiddellijk voorafgaat aan de actuele „on-the-run”-versie (serie) op een zeker punt in de tijd. Een versie (serie) houdt op „on-the-run” te zijn en krijgt de „1x off-the-run-status” wanneer de meest recente versie (serie) van de index wordt gecreëerd.

▼M3

Activaklasse — Kredietderivaten				
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast**		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**On-the-run-status van de index** [Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium]
Single-namekredietverzuimswap (CDS) een swap waarvan de uitwisseling van kasstromen is gekoppeld aan de kredietwaardigheid van één emittent van financiële instrumenten en aan het plaatsvinden van kredietgebeurtenissen **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	een single-namekredietverzuimswap-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS2#41 — onderliggende referentie-entiteit **Segmenteringscriterium 2** RTS2#39 — onderliggend referentie-entiteitstype, gedefinieerd als volgt: Onder „emittent van het type overheids- of publieke entiteit” wordt verstaan: een uitgevende entiteit die een van de volgende is: (a) de Unie; (b) een lidstaat, met inbegrip van een regeringsdepartement, een agentschap of een special purpose vehicle van de lidstaat; (c) een niet onder a) en b) vallende overheidsentiteit; (d) in het geval van een lidstaat die een federale staat is, een lid van de federatie; (e) een special purpose vehicle voor verscheidene lidstaten; (f) een door twee of meer lidstaten opgerichte internationale financiële instelling die tot doel heeft middelen bijeen te brengen en financiële bijstand te verlenen ten behoeve van haar leden als deze ernstige financiële problemen ondervinden of dreigen te ondervinden;	10 000 000 EUR	10	

▼M3

Activaklasse — Kredietderivaten				
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast**		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**On-the-run-status van de index** [Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium]
	(g) de Europese Investeringsbank; (h) een publieke entiteit die geen emittent van een overheidsobligatie als gespecificeerd onder a) tot en met c) is. Onder „emittent van het type onderneming” wordt verstaan: een uitgevende entiteit die geen emittent van het type overheids- of publieke entiteit is. **Segmenteringscriterium 3** RTS2#42 — notionele valuta, gedefinieerd als de valuta waarin de notionele waarde van het derivaat is uitgedrukt **Segmenteringscriterium 4** RTS2#8 — looptijdsegment van de CDS, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 2**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 3**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, onder b), wanneer de subklasse niet voldoet aan het volgende kwalitatieve liquiditeitscriterium**		
CDS-indexopties een optie waarvan het onderliggende een CDS-index is	een CDS-indexoptie-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria:	Voor een CDS-indexoptie waarvan de onderliggende CDS-index een subklasse is waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan en waarvan het looptijdsegment 0-6 maanden is, wordt geacht een liquide markt te bestaan		

▼M3

Activaklasse — Kredietderivaten				
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast**		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**On-the-run-status van de index** [Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium]
RTS2#3 = DERV **RTS2#4 = CRDT**	**Segmenteringscriterium 1** RTS23#26 — CDS-indexsubklasse als gespecificeerd voor de subactivaklasse van indexkredietverzuimswaps (CDS's) **Segmenteringscriterium 2** RTS2#8 — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 6 maanden **Looptijdsegment 2**: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 3**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 4**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	Voor een CDS-indexoptie waarvan de onderliggende CDS-index een subklasse is waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan en waarvan het looptijdsegment niet 0-6 maanden is, wordt niet geacht een liquide markt te bestaan Voor een CDS-indexoptie waarvan de onderliggende CDS-index een subklasse is waarvoor wordt geacht geen liquide markt te bestaan, wordt niet geacht een liquide markt te bestaan voor elk gegeven looptijdsegment		
Single name-CDS-opties een optie waarvan het onderliggende een single name-CDS is **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT**	Een single name-CDS-subklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1** RTS23#26 — single name-CDS-subklasse als gespecificeerd voor de subactivaklasse van single name-CDS's	Voor een single name-CDS-optie waarvan de onderliggende CDS een subklasse is waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan en waarvan het looptijdsegment 0-6 maanden is, wordt geacht een liquide markt te bestaan Voor een single name-CDS-optie waarvan de onderliggende CDS een subklassse is waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan en waarvan het looptijdsegment niet 0-6 maanden is, wordt niet geacht een liquide markt te bestaan		

▼M3

Activaklasse — Kredietderivaten				
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria. Op subklassen waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan, wordt, indien van toepassing, het aanvullende kwalitatieve liquiditeitscriterium toegepast**		
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]	**On-the-run-status van de index** [Aanvullend kwalitatief liquiditeitscriterium]
	Segmenteringscriterium 2 RTS2#8 — looptijdsegment van de optie, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 6 maanden **Looptijdsegment 2**: 6 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 3**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar **Looptijdsegment 4**: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar	Voor een single name-CDS-optie waarvan de onderliggende CDS een subklassse is waarvoor wordt geacht geen liquide markt te bestaan, wordt niet geacht een liquide markt te bestaan voor elk gegeven looptijdsegment		

Activaklasse — Kredietderivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Overige kredietderivaten een kredietderivaat dat niet tot een van bovengenoemde subactivaklassen behoort **RTS2#3 = DERV** **RTS2#4 = CRDT** RTS2#5 = OTHR	Voor alle overige kredietderivaten wordt geacht geen liquide markt te bestaan

▼M4

Tabel 9.2

Kredietderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Kredietderivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Indexkredietverzuimswap (CDS)	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
Single-namekredietverzuimswap (CDS)	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR
CDS-indexopties	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Kredietderivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Single name-CDS-opties	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de sub-activaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financi-ële instrumenten.	70	5 000 000 EUR	80	60	7 500 000 EUR	90	70	10 000 000 EUR

Tabel 9.3

Kredietderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Kredietderivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Indexkredietverzuimswap (CDS)	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Single-namekredietverzuimswap (CDS)	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
CDS-indexopties	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Single name-CDS-opties	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR
Overige kredietderivaten	5 000 000 EUR	7 500 000 EUR	10 000 000 EUR

▼B

10. **C10-derivaten**

▼M3

Tabel 10.1

C10-derivaten - klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse — C10-derivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria.**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Vrachtderivaten een financieel instrument dat verband houdt met vrachttarieven als omschreven in deel C, punt 10), van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU RTS2#3 = „DERV” en RTS2#4 = „COMM” en RTS23#35 = „FRGT”	een vrachtderivaatsubklasse wordt gedefinieerd door de volgende segmenteringscriteria: **Segmenteringscriterium 1 (RTS2#5)** — contracttype: futures of opties **Segmenteringscriterium 2 (RTS23#36)** — vrachttype **Segmenteringscriterium 3 (RTS2#37)** — vrachtsubtype **Segmenteringscriterium 4 (RTS2#12)** — specificatie van de aan het vrachtsubtype gerelateerde omvang **Segmenteringscriterium 5 (RTS2#13)** — specifieke route of gemiddelde tijdbevrachting **Segmenteringscriterium 6 (RTS2#8)** — looptijdsegment van het derivaat, gedefinieerd als volgt: **Looptijdsegment 1**: 0 < looptijd ≤ 1 maand **Looptijdsegment 2**: 1 maand < looptijd ≤ 3 maanden **Looptijdsegment 3**: 3 maanden < looptijd ≤ 6 maanden **Looptijdsegment 4**: 6 maanden < looptijd ≤ 9 maanden **Looptijdsegment 5**: 9 maanden < looptijd ≤ 1 jaar **Looptijdsegment 6**: 1 jaar < looptijd ≤ 2 jaar	10 000 000 EUR	10

▼M3

Activaklasse — C10-derivaten			
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria.**	
		Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
	Looptijdsegment 7: 2 jaar < looptijd ≤ 3 jaar … **Looptijdsegment m**: (n-1) jaar < looptijd ≤ n jaar		

Activaklasse — C10-derivaten	
Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast**
Overige C10-derivaten een financieel instrument als gedefinieerd in deel C, punt 10), van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU dat geen „vrachtderivaat” is, elk van de volgende rentederivaten-subactivaklassen: „Inflation multi-currency swap of cross-currency swap”, een „future/forward op inflation multi-currency swaps of cross-currency swaps”, een „inflation single currency swap”, een „future/forward op inflation single currency swap” en een van de volgende subactivaklassen van aandelenderivaten: een „volatiliteitsindexoptie”, een „volatiliteitsindexfuture/-forward”, een swap met parameter return variance, een swap met parameter return volatility, een portefeuilleswap met parameter return variance, een portefeuilleswap met parameter return volatility	Voor alle overige C10-derivaten wordt geacht geen liquide markt te bestaan

▼M4

Tabel 10.2

C10-derivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — C10-derivaten									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Vrachtderivaten	De berekening van drempels moet worden uitgevoerd voor elke subklasse van de subactivaklasse, waarbij alle transacties in aanmerking moeten worden genomen die worden uitgevoerd in tot de subklasse behorende financiële instrumenten.	70	50 000 EUR	80	60	75 000 EUR	90	70	100 000 EUR

Tabel 10.3

C10-derivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — C10-derivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Vrachtderivaten	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR
Overige C10-derivaten	50 000 EUR	75 000 EUR	100 000 EUR

▼B

11. **Financiële „contracts for differences” (CFD's).**

▼M3

Tabel 11.1

CFD's - klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Subactivaklasse	**Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven**	Kwalitatief liquiditeitscriterium	**Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA)** [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Valuta-CFD's RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = CURR	een valuta-CFD-subklasse wordt gedefinieerd door het onderliggende valutapaar als combinatie van de twee onderliggende valuta's van het CFD/spread betting-contract RTS2#30 en RTS2#31		50 000 000 EUR	100
Grondstoffen-CFD's RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = COMM	een grondstoffen-CFD-subklasse wordt gedefinieerd door de onderliggende grondstof van het CFD/spread betting-contract RTS23#35 en RTS23#36 en RTS23#37		50 000 000 EUR	100
Aandelen-CFD's RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = EQUI	een aandelen-CFD-subklasse wordt gedefinieerd door het onderliggende aandeel van het CFD/spread betting-contract RTS23#26	voor een aandelen-CFD-subklasse wordt geacht een liquide markt te bestaan wanneer het onderliggende een aandeleneffect is waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 2, lid 1, punt 17), b), van Verordening (EU) nr. 600/2014		
Obligatie-CFD's RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = BOND	een obligatie-CFD-subklasse wordt gedefinieerd door de onderliggende obligatie of obligatiefuture van het CFD/spread betting-contract RTS23#26	voor een obligatie-CFD-subklasse wordt geacht een liquide markt te bestaan wanneer het onderliggende een obligatie of obligatiefuture is waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)		

▼M3

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt elke subactivaklasse verder gesegmenteerd in subklassen als hieronder omschreven	Kwalitatief liquiditeitscriterium	Gemiddelde dagelijkse notionele waarde (ADNA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	Gemiddeld aantal dagelijkse transacties [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
CFD's op een aandelenfuture/-forward RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = FTEQ	een subklasse van CFD's op een aandelenfuture/-forward wordt gedefinieerd door het onderliggende aandeel van het CFD/spread betting-contract RTS23#26	voor een subklasse van CFD's op een aandelenfuture/-forward wordt geacht een liquide markt te bestaan wanneer het onderliggende een aandelenfuture/-forward is waarvoor geacht wordt een liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)		
CFD's op een aandelenoptie RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OPEQ	een CFD op een aandelenoptie-subklasse wordt gedefinieerd door de onderliggende optie op een aandeel van het CFD/spread betting-contract RTS23#26	voor een CFD op een aandelenoptie-subklasse wordt geacht een liquide markt te bestaan wanneer het onderliggende een aandelenoptie is waarvoor wordt geacht een liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)		

Activaklasse – Financiële contracten ter verrekening van verschillen („contracts for differences”, CFD's)

Subactivaklasse	Om te bepalen voor welke klassen van financiële instrumenten wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wordt de volgende methodologie toegepast
Overige CFD's	
een CFD/spread betting dat/die niet tot een van bovengenoemde subactivaklassen behoort RTS2#3 = DERV RTS2#5 = CFDS RTS2#29 = OTHR	voor alle overige CFD/spread betting-derivaten wordt geacht geen liquide markt te bestaan

▼M4

Tabel 11.2

CFD's — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Financiële Contracts for differences (CFD's)									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
Valuta-CFD's	In valuta-CFD's uitgevoerde transacties waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Grondstoffen-CFD's	In grondstoffen-CFD's uitgevoerde transacties waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Aandelen-CFD's	In aandelen-CFD's uitgevoerde transacties waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
Obligatie-CFD's	In aandelen-CFD's uitgevoerde transacties waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Financiële Contracts for differences (CFD's)									
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor de subklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**								
	Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties	**LIS vóór de handel**		**SSTI na de handel**			**LIS na de handel**		
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Volume — percentiel**	**Ondergrens**
CFD's op een aandelenfuture/-forward	In CFD's op een future op een aandeel uitgevoerde transacties waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR
CFD's op een aandelenoptie	In CFD's op een optie op een aandeel uitgevoerde transacties waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1), punt b)	70	60 000 EUR	80	60	90 000 EUR	90	70	100 000 EUR

Tabel 11.3

CFD's — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Financiële Contracts for differences (CFD's)			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Valuta-CFD's	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Grondstoffen-CFD's	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

▼M4

Activaklasse — Financiële Contracts for differences (CFD's)			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor de subklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Aandelen-CFD's	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Obligatie-CFD's	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
CFD's op een aandelenfuture/-forward	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
CFD's op een aandelenoptie	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR
Overige CFD's/spread betting	60 000 EUR	90 000 EUR	100 000 EUR

12. **Emissierechten**

Tabel 12.1

Emissierechten — Klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

Activaklasse — Emissierechten	
Om te bepalen voor welke subactivaklassen geen liquide markt geacht wordt te bestaan overeenkomstig artikel 6 bis, is de volgende methode van toepassing:	
Subactivaklasse	**Bepaling van de liquiditeit**
Emissierechten van de Europese Unie (EUA): alle eenheden die erkend zijn voor naleving van de vereisten van Richtlijn 2003/87/EG van het Europees Parlement en de Raad ([1]) (emissiehandelssysteem) en die het recht vertegenwoordigen om het equivalent van één ton koolstofdioxide-equivalent (ton CO_2eq) uit te stoten. RTS2#3 = EMAL en RTS23#37 = EUAE	Voor emissierechten van de Europese Unie (EUA) wordt geacht een liquide markt te bestaan.
Overige emissierechten RTS2#3 = EMAL en RTS23#37 <> EUAE	Voor alle overige emissierechten wordt geen liquide markt geacht te bestaan.

([1]) Richtlijn 2003/87/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 oktober 2003 tot vaststelling van een regeling voor de handel in broeikasgasemissierechten binnen de Gemeenschap en tot wijziging van Richtlijn 96/61/EG van de Raad (PB L 275 van 25.10.2003, blz. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj).

▼M4

Tabel 12.2

Emissierechten — LIS-drempelwaarde vóór de handel en omvangsdrempel na de handel

Activaklasse — Emissierechten		
Subactivaklasse	**LIS vóór de handel**	**Omvangsdrempel na de handel**
Emissierechten van de Europese Unie (EUA)	5 000 ton koolstofdioxide-equivalent	25 000 ton koolstofdioxide-equivalent
Overige emissierechten	Iedere omvang	Iedere omvang

▼B

13. **Emissierechtenderivaten**

▼M3

Tabel 13.1

Emissierechtenderivaten — klassen waarvoor geen liquide markt bestaat

	Activaklasse — Emissierechtenderivaten	
Subactivaklasse	**Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria**	
	Gemiddelde dagelijkse bedrag (ADA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type emissierechten van de Europese Unie (EUA) is een financieel instrument dat verband houdt met emissierechten van het type emissierechten van de Europese Unie (EUA) als omschreven in deel C, punt 4), van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU RTS2#3 = DERV en RTS2#4 = EMAL en RTS2#43 = EUAE	150 000 ton koolstofdioxide-equivalent	5

▼M3

Subactivaklasse	Activaklasse — Emissierechtenderivaten	
	Voor elke subklasse wordt geacht geen liquide markt te bestaan overeenkomstig artikel 6 en artikel 8, lid 1, punt b), wanneer de subklasse niet voldoet aan een van de of alle volgende drempels van de kwantitatieve liquiditeitscriteria	
	Gemiddelde dagelijkse bedrag (ADA) [kwantitatief liquiditeitscriterium 1]	**Gemiddeld aantal dagelijkse transacties** [kwantitatief liquiditeitscriterium 2]
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type luchtvaartemissierechten van de Europese Unie (EUAA) is een financieel instrument dat verband houdt met emissierechten van het type luchtvaartemissierechten van de Europese Unie (EUAA) als omschreven in deel C, punt 4), van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU RTS2#3 = DERV en RTS2#4 = EMAL en RTS2#43 = EUAA	150 000 ton koolstofdioxide-equivalent	5
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type gecertificeerde emissiereducties (CER) is een financieel instrument dat verband houdt met emissierechten van het type gecertificeerde emissiereducties (CER) als omschreven in deel C, punt 4), van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU RTS2#3 = DERV en RTS2#4 = EMAL en RTS2#43 = CERE	150 000 ton koolstofdioxide-equivalent	5
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type Emission Reduction Units (ERU) is een financieel instrument dat verband houdt met emissierechten van het type emissiereductie-eenheden (ERU) als omschreven in deel C, punt 4), van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU RTS2#3 = DERV en RTS2#4 = EMAL en RTS2#43 = ERUE	150 000 ton koolstofdioxide-equivalent	5
Overige emissierechtenderivaten een emissierechtenderivaat waarvan het onderliggende een emissierecht is dat erkend is voor naleving van de vereisten van Richtlijn 2003/87/EG (regeling voor de handel in emissierechten) en dat niet valt onder emissierechten van de Europese Unie (EUA), luchtvaartemissierechten van de Europese Unie (EUAA), gecertificeerde emissiereducties (CER) en emissiereductie-eenheden (ERU) RTS2#3 = DERV en RTS2#4 = EMAL en RTS2#43 = OTHR	voor alle overige emissierechtenderivaten wordt geacht geen liquide markt te bestaan	

▼M4

Tabel 13.2

Emissierechtenderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subactivaklassen waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Emissierechtenderivaten							
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor elke subactivaklasse waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**					
		LIS vóór de handel		**SSTI na de handel**		**LIS na de handel**	
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Ondergrens**
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type emissierechten van de Europese Unie (EUA) is	Transacties uitgevoerd in alle emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type emissierechten van de Europese Unie (EUA) is.	70	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent	80	90 000 ton koolstofdioxide-equivalent	90	100 000 ton koolstofdioxide-equivalent
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type luchtvaartemissierechten van de Europese Unie (EUAA) is	Transacties uitgevoerd in alle emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type luchtvaartemissierechten van de Europese Unie (EUAA) is.	70	25 000 ton koolstofdioxide-equivalent	80	40 000 ton koolstofdioxide-equivalent	90	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type gecertificeerde emissiereducties (CER) is	Transacties uitgevoerd in alle emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type gecertificeerde emissiereducties (CER) is.	70	25 000 ton koolstofdioxide-equivalent	80	40 000 ton koolstofdioxide-equivalent	90	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent

▼M4

Activaklasse — Emissierechtenderivaten							
Subactivaklasse	**Voor de berekening van de drempels in aanmerking te nemen transacties**	**Voor de berekening van de SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel toe te passen percentielen en ondergrenzen voor elke subactivaklasse waarvoor een liquide markt geacht wordt te bestaan**					
		LIS vóór de handel		**SSTI na de handel**		**LIS na de handel**	
		Transactie — percentiel	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Ondergrens**	**Transactie — percentiel**	**Ondergrens**
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type emissiereductie-eenheden (ERU) is	Transacties in alle emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type emissiereductie-eenheden (ERU) is.	70	25 000 ton koolstofdioxide-equivalent	80	40 000 ton koolstofdioxide-equivalent	90	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent

Tabel 13.3

Emissierechtenderivaten — SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor subactivaklassen waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan

Activaklasse — Emissierechtenderivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor elke subactivaklasse waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type emissierechten van de Europese Unie (EUA) is	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent	90 000 ton koolstofdioxide-equivalent	100 000 ton koolstofdioxide-equivalent
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type luchtvaartemissierechten van de Europese Unie (EUAA) is	25 000 ton koolstofdioxide-equivalent	40 000 ton koolstofdioxide-equivalent	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent

▼M4

Activaklasse — Emissierechtenderivaten			
Subactivaklasse	**SSTI- en LIS-drempels vóór en na de handel voor elke subactivaklasse waarvoor geen liquide markt geacht wordt te bestaan**		
	LIS vóór de handel	**SSTI na de handel**	**LIS na de handel**
	Drempelwaarde	**Drempelwaarde**	**Drempelwaarde**
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type gecertificeerde emissiereducties (CER) is	25 000 ton koolstofdioxide-equivalent	40 000 ton koolstofdioxide-equivalent	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent
Emissierechtenderivaten waarvan het onderliggende van het type emissiereductie-eenheden (ERU) is	25 000 ton koolstofdioxide-equivalent	40 000 ton koolstofdioxide-equivalent	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent
Overige emissierechtenderivaten	25 000 ton koolstofdioxide-equivalent	40 000 ton koolstofdioxide-equivalent	50 000 ton koolstofdioxide-equivalent

▼B

BIJLAGE IV

Voor transparantieberekeningen te verstrekken referentiegegevens

▼M3
▼C1

Tabel 1

Tabel van symbolen voor tabel 2

SYMBOOL	TYPE GEGEVENS	DEFINITIE
{ALPHANUM-n}	Maximaal n alfanumerieke tekens	Veld voor vrije tekst
{DECIMAL-n/m}	Decimaal getal van maximaal n cijfers in totaal, waarvan maximaal m cijfers fractiecijfers kunnen zijn.	Numeriek veld voor zowel positieve als negatieve waarden: 1. het decimaalteken is „.” (punt); 2. het getal kan worden voorafgegaan door „–” (minus) om negatieve getallen aan te duiden. Indien nodig worden waarden afgerond, niet afgebroken.
{COUNTRYCODE_2}	2 alfanumerieke tekens	2-letterige landcode overeenkomstig de ISO 3166-1-alfa-2-landcode
{CURRENCYCODE_3}	3 alfanumerieke tekens	3-letterige valutacode volgens ISO 4217 valutacodes
{DATEFORMAT}	Datumformaat volgens ISO 8601	Data worden weergegeven in het volgende formaat: JJJJ-MM-DD
{ISIN}	12 alfanumerieke tekens	ISIN-code volgens ISO 6166
{LEI}	20 alfanumerieke tekens	Identificatiecode juridische entiteit volgens ISO 17442
{MIC}	4 alfanumerieke tekens	Marktidentificatiecode volgens ISO 10383
{EIC}	16 alfanumerieke tekens	Een EIC-code met betrekking tot een leveringspunt binnen of buiten de Europese Unie
{INDEX}	4 letters	„EONA” — EONIA „EONS” — EONIA SWAP „EURI” — EURIBOR „EUUS” — EURODOLLAR „EUCH” — EuroSwiss „GCFR” — GCF REPO „ISDA” — ISDAFIX „LIBI” — LIBID „LIBO” — LIBOR „MAAA” — Muni AAA „PFAN” — Pandbrieven „TIBO” — TIBOR „STBO” — STIBOR „BBSW” — BBSW „JIBA” — JIBAR „BUBO” — BUBOR „CDOR” — CDOR

▼C1

SYMBOOL	TYPE GEGEVENS	DEFINITIE
		„CIBO” — CIBOR „MOSP” — MOSPRIM „NIBO” — NIBOR „PRBO” — PRIBOR „TLBO” — TELBOR „WIBO” — WIBOR „TREA” — Treasury „SWAP” — SWAP „FUSW” — Future SWAP

▼M3

Tabel 2

Voor transparantieberekeningen te verstrekken details van de referentiegegevens

#	VELD	TE RAPPORTEREN GEGEVENS	RAPPORTAGEFORMAAT
1	Instrumentidentificatiecode	Voor het identificeren van het financieel instrument gebruikte code	{ISIN}
2	Volledige naam instrument	Volledige naam van het financieel instrument	{ALPHANUM-350}
3	MiFIR-identificatiecode	**Identificatie van andere financiële instrumenten dan eigenvermogensinstrumenten** **Gesecuritiseerde derivaten** als omschreven in tabel 4.1 in deel 4 van bijlage III **Gestructureerde financiële producten (GFP's)** als omschreven in artikel 2, lid 1, punt 28), van Verordening (EU) nr. 600/2014 **Obligaties (voor alle obligaties met uitzondering van ETC's en ETN's)** als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 44, b), van Richtlijn 2014/65/EU **ETC's** als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 44, b), van Richtlijn 2014/65/EU en nader gespecificeerd in tabel 2.4 van deel 2 van bijlage III **ETN's** als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 44, b), van Richtlijn 2014/65/EU en nader gespecificeerd in tabel 2.4 van deel 2 van bijlage III **Emissierechten** als omschreven in tabel 12.1 in deel 12 van bijlage III **Derivaten** als omschreven in deel C, punten 4 tot met 10, van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU	**Andere financiële instrumenten dan eigenvermogensinstrumenten:** „SDRV” — Gesecuritiseerde derivaten „SFPS” — Gestructureerde financiële producten (GFP's) „BOND” — Obligaties „ETCS” — ETC's „ETNS” — ETN's „EMAL” — Emissierechten „DERV” — Derivaat

▼M3

#	VELD	TE RAPPORTEREN GEGEVENS	RAPPORTAGEFORMAAT
4	Activaklasse van het onderliggende	Invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode betrekking heeft op een gesecuritiseerd derivaat of een derivaat.	„INTR” — Rente „EQUI” — Aandeel „COMM” — Grondstof „CRDT” — Krediet „CURR” — Valuta „EMAL” — Emissierechten „OCTN” — Overige C10
5	Type contract	Invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode betrekking heeft op een derivaat.	„OPTN” — Opties „FUTR” — futures (inclusief — toekomstgerichte vrachtovereenkomsten (FFA’s)) „FRAS” — Forwardrenteovereenkomst (Forward Rate Agreement) „FORW” — Forwards „SWAP” — Swaps „PSWP” — Portefeuilleswaps „SWPT” — Swaptions „OPTS” — Optie op een swap „FONS” — Futures op een swap „FWOS” — Forwards op een swap „SPDB” — Spread betting „CFDS” — CFD „OTHR” — Overig
6	Rapportagedag	Dag waarvoor de referentiegegevens worden verstrekt	{DATEFORMAT}
7	Handelsplatform	Segment-MIC voor het handelsplatform, voor zover beschikbaar, anders exploitant-MIC	{MIC}
8	Looptijd	Vastgestelde looptijd van het financiële instrument. Veld van toepassing op de activaklassen van obligaties, rentederivaten, aandelenderivaten, grondstoffenderivaten, valutaderivaten, kredietderivaten, C10-derivaten en emissierechtenderivaten.	{DATEFORMAT}

Velden voor obligaties (met uitzondering van ETC's en ETN's)

De velden in dit deel moeten alleen worden ingevuld voor obligaties als omschreven in tabel 2.1 van deel 2 van bijlage III

9	Obligatietype	Obligatietype als gespecificeerd in tabel 2.2 van deel 2 van bijlage III. Alleen invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode betrekking heeft op een obligatie.	„EUSB” — Overheidsobligatie „OEPB” — Andere publieke obligatie „CVTB” — Converteerbare obligatie „CVDB” — Gedekte obligatie „CRPB” — Bedrijfsobligatie „OTHR” — Overig

▼M3

10	Uitgiftedatum	Datum waarop een obligatie wordt uitgegeven en rente begint op te bouwen.	{DATEFORMAT}

Velden voor emissierechten

De velden in dit deel moeten alleen worden ingevuld voor emissierechten als omschreven in tabel 12.1 van deel 12 van bijlage III

11	Emissierechtensubtype	Emissierechten	„CERE” — CER „ERUE” — ERU „EUAE” — EUA „EUAA” — EUAA „OTHR” — Overig

Velden voor derivaten

Grondstoffenderivaten en C10-derivaten

De velden in dit deel moeten alleen worden ingevuld voor grondstoffenderivaten als omschreven in tabel 7.1 van deel 7 van bijlage III en voor C10-derivaten als omschreven in tabel 10.1 van deel 10 van bijlage III.

12	Specificatie van de aan het vrachtsubtype gerelateerde omvang	Veld invullen wanneer het in veld 35 in tabel 2 van de bijlage bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/585 gespecificeerde basisproduct gelijk is aan vracht.	Voor droge vracht: „CAPE” — Capesize „PNMX” — Panamax „SPMX” — Supramax „HAND” — Handysize Voor natte vracht: „CLAN” — Clean „DRTY” — Dirty {ALPHANUM-4} anders
13	Specifieke route- of gemiddelde tijdbevrachting	Veld invullen wanneer het in veld 35 in tabel 2 van de bijlage bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/585 gespecificeerde basisproduct gelijk is aan vracht.	Voor natte vracht: „TD7” — TD7 „TD8” — TD8 „TD17” — TD17 „TD19” — TD19 „TD20” — TD20 „BLPG1” — BLPG1 „TD3C” — TD3C „TC2” — TC2 „TC2_37” — TC2_37 „TD3” — TD3 „TC5” — TC5 „TC6” — TC6 „TC7” — TC7 „TC9” — TC9 „TC12” — TC12 „TC14” — TC14 „TC15” — TC15

▼M3

			Voor droge vracht: „4TC” — 4TC „5TC” — 5TC „6TC” — 6TC „10TC” — 10TC „C3” — C3 „C5” — C5 „C7” — C7 „P1A” — P1A „P2A” — P2A „P3A” — P3A „P1E” — P1E „P2E” — P2E „P3E” — P3E {ALPHANUM-6} anders
14	Locatie van de levering/afhandeling in contanten	Veld invullen wanneer het in veld 35 in tabel 2 van de bijlage bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/585 gespecificeerde basisproduct gelijk is aan energie.	{EIC} voor elektriciteit of aardgas „OTHR” — Anders
15	Notionele valuta	Valuta waarin de notionele waarde is uitgedrukt.	{CURRENCYCODE_3}

Rentederivaten

De velden in dit deel moeten alleen worden ingevuld voor rentederivaten als omschreven in tabel 5.1 van deel 5 van bijlage III

16	Type onderliggende waarde	Invullen voor andere contracttypen dan swaps, swaptions, futures op een swap en forwards op een swap met een van de volgende alternatieven ********** Invullen voor de contracttypen swaps, swaptions, futures op een swap en forwards op een swap met betrekking tot de onderliggende swap met een van de volgende alternatieven	„BOND” — Obligatie „BNDF” — Obligatiefutures „INTR” — Rente „IFUT” — Rentefutures/FRA ********** „FFMC” — FLOAT TO FLOAT MULTI-CURRENCY SWAPS „XFMC” — FIXED TO FLOAT MULTI-CURRENCY SWAPS „XXMC” — FIXED TO FIXED MULTI-CURRENCY SWAPS „OSMC” — OIS MULTI-CURRENCY SWAPS „IFMC” — INFLATION MULTI-CURRENCY SWAPS „FFSC” — FLOAT TO FLOAT SINGLE-CURRENCY SWAPS „XFSC” — FIXED TO FLOAT SINGLE-CURRENCY SWAPS

▼**M3**

			„XXSC” — FIXED TO FIXED SINGLE-CURRENCY SWAPS „OSSC” — OIS SINGLE-CURRENCY SWAPS „IFSC” — INFLATION SINGLE-CURRENCY SWAPS
17	Emittent van de onderliggende obligatie	Veld invullen wanneer het onderliggende type een obligatie of een obligatiefuture is met de identificatiecode voor de rechtspersoon (LEI) van de emittent van de rechtstreeks of uiteindelijk onderliggende obligatie.	{LEI}
18	Vervaldatum van de onderliggende obligatie	Veld invullen met de vervaldatum van de onderliggende obligatie	{DATEFORMAT}
19	Datum van uitgifte van de onderliggende obligatie	Veld invullen met de datum van uitgifte van de onderliggende obligatie	{DATEFORMAT}
20	Notionele valuta van de swaption	Alleen invullen voor swaptions	{CURRENCYCODE_3}
21	Looptijd van de onderliggende swap	Alleen invullen voor swaptions, opties op swaps, futures op swaps en forwards op een swap.	{DATEFORMAT}
22	ISIN-code van de inflatie-index / ISIN-code van de onderliggende obligatie	In geval van swaptions op een van de volgende onderliggende swaptypen: inflation single currency swap, futures/forwards op inflation single currency swap, inflation multi-currency swap, futures/forwards op inflation multi-currency swap; wanneer de inflatie-index een ISIN heeft, moet het veld worden ingevuld met de ISIN-code voor die index. ********** In geval van obligatieopties/ opties op een obligatieoptie/ opties op een obligatiefuture moet in het veld de ISIN-code van de uiteindelijke onderliggende obligatie worden ingevuld.	{ISIN} ********** {ISIN}

▼M3

23	Naam inflatie-index	Invullen met de gestandaardiseerde naam van de index in geval van swaptions op een van de volgende onderliggende swaptypen: inflation single currency swap, futures/forwards op inflation single currency swap, inflation multi-currency swap, futures/forwards op inflation multi-currency swap.	{ALPHANUM-25}
24	Referentiepercentage	Naam van het referentiepercentage.	{INDEX} of {ALPHANUM-25} — indien het referentiepercentage niet is opgenomen op de INDEX-lijst
25	Termijn van de onderliggende rente	In dit veld wordt de termijn van de aan het contract ten grondslag liggende rente ingevuld. De termijn wordt uitgedrukt in dagen, weken, maanden of jaren. Te beginnen met de grootste eenheid van de termijn (jaren) en daarna in aflopende volgorde; als de rentetermijn een geheel getal is, moet een dergelijke standaardterm in dit veld worden ingevuld.	{INTEGER-3}+„DAYS” — dagen {INTEGER-3}+„WEEK” — weken {INTEGER-3}+„MNTH” — maanden {INTEGER-3}+„YEAR” — jaren

Valutaderivaten

De velden in dit deel moeten alleen worden ingevuld voor valutaderivaten als omschreven in tabel 8.1 van deel 8 van bijlage III

26	Contractsubtype	In te vullen om onderscheid te maken tussen leverbare en niet-leverbare forwards, opties en swaps als omschreven in tabel 8.1 van deel 8 van bijlage III.	„DLVR” — Leverbaar „NDLV” — Niet leverbaar

Aandelenderivaten

De velden moeten alleen worden ingevuld voor aandelenderivaten als omschreven in tabel 6.1 van deel 6 van bijlage III

27	Type onderliggende waarde	Invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode betrekking heeft op een derivaat, de activaklasse van het onderliggende aandelen is en de subactivaklasse niet swaps of portefeuilleswaps is.	„STIX” — Aandelenindex „SHRS” — Aandeel „DIVI” — Dividendindex „DVSE” — Aandelendividend „BSKT” — Mandje van aandelen resulterend uit een bedrijfsmaatregel „ETFS” — ETF's „VOLI” — Volatiliteitsindex „OTHR” — Overig (met inbegrip van representatieve certificaten (depositary receipts), certificaten en andere aandeelachtige financiële instrumenten)

▼M3

		********** Invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode betrekking heeft op een derivaat, de activaklasse van het onderliggende aandelen is, de subactivaklasse ofwel swaps, ofwel portefeuilleswaps is en het segmenteringscriterium 2 als omschreven in tabel 6.1 van deel 6 van bijlage III een single name is.	********** „SHRS” — Aandeel „DVSE” — Aandelendividend „ETFS” — ETF's „OTHR” — Overig (met inbegrip van representatieve certificaten (depositary receipts), certificaten en andere aandeelachtige financiële instrumenten)
		********** Invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode betrekking heeft op een derivaat, de activaklasse van het onderliggende aandelen is, de subactivaklasse ofwel swaps, ofwel portefeuilleswaps is en het segmenteringscriterium 2 als omschreven in tabel 6.1 van deel 6 van bijlage III een index is.	********** „STIX” — Aandelenindex „DIVI” — Dividendindex „VOLI” — Volatiliteitsindex „OTHR” — Overig
		********** Invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode betrekking heeft op een derivaat, de activaklasse van het onderliggende aandelen is, de subactivaklasse ofwel swaps, ofwel portefeuilleswaps is en het segmenteringscriterium 2 als omschreven in tabel 6.1 van deel 6 van bijlage III een mandje is.	********** „BSKT” — Mandje
28	Parameter	Invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode betrekking heeft op een derivaat, de activaklasse van het onderliggende aandelen is en de subactivaklasse een van de volgende is: swaps, portefeuilleswaps.	„PRBP” — Price return basic performance parameter „PRDV” — Parameter return dividend „PRVA” — Parameter return variance „PRVO” — Parameter return volatility

Contracts for difference (CFD's)

De velden moeten alleen worden ingevuld wanneer het contracttype gelijk is aan contract for difference of spread betting

29	Type onderliggende waarde	Invullen wanneer de MiFIR-identificatiecode een derivaat is en het contracttype gelijk is aan contract for difference of spread betting	„CURR” — Valuta „EQUI” — Aandeel „BOND” — Obligaties „FTEQ” — Futures op een aandeel „OPEQ” — Opties op een aandeel „COMM” — Grondstof „EMAL” — Emissierechten „OTHR” — Overig

▼M3

30	Notionele valuta 1	Valuta 1 van het onderliggende valutapaar. Dit veld is van toepassing wanneer het onderliggende type valuta is	{CURRENCYCODE_3}
31	Notionele valuta 2	Valuta 2 van het onderliggende valutapaar. Dit veld is van toepassing wanneer het onderliggende type valuta is	{CURRENCYCODE_3}

Kredietderivaten

De velden in dit deel moeten alleen worden ingevuld voor kredietderivaten als omschreven in tabel 9.1 van deel 9 van bijlage III

32	ISIN-code van de onderliggende kredietverzuimswap	Invullen voor derivaten op kredietverzuimswaps met de ISIN-code van de onderliggende swap.	{ISIN}
33	Code onderliggende index	Invullen voor derivaten op een CDS-index met de ISIN-code van de index.	{ISIN}
34	Naam onderliggende index	Invullen voor derivaten op een CDS-index met de gestandaardiseerde naam van de index.	{ALPHANUM-25}
35	Serie	Het serienummer van de samenstelling van de index indien van toepassing. Invullen voor een CDS-index of een derivaat op een CDS-index met het serienummer van de CDS-index.	{DECIMAL-18/17}
36	Versie	Een nieuwe versie van een serie wordt uitgegeven wanneer een van de bestanddelen in gebreke blijft en de index opnieuw moet worden gewogen om het nieuwe aantal totale bestanddelen binnen de index in aanmerking te nemen. Invullen voor een CDS-index of een derivaat op een CDS-index met de versie van de CDS-index.	{DECIMAL-18/17}
37	Roll-maanden	Alle maanden wanneer de voortschrijding (roll) wordt verwacht als vastgesteld door de indexaanbieder voor een gegeven jaar. Moet worden herhaald voor elke roll-maand Invullen voor een CDS-index of een derivaat op een CDS-index.	„01”, „02”, „03”, „04”, „05”, „06”, „07”, „08”, „09”, „10”, „11”, „12”
38	Volgende roll-datum	Invullen voor een CDS-index of een derivaat op een CDS-index met de volgende roll-datum van de index als vastgesteld door de indexaanbieder.	{DATEFORMAT}
39	Emittent van het type overheids- of publieke entiteit	Invullen wanneer de referentie-entiteit van een single name-CDS of een derivaat op een single name-CDS een overheidsemittent is als omschreven in tabel 9.1 van deel 9 van bijlage III.	„TRUE” — de referentie-entiteit is een emittent van het type overheids- of publieke entiteit „FALSE” — de referentie-entiteit is geen emittent van het type overheids- of publieke entiteit

▼M3

40	Referentieverplichting	Invullen voor derivaten op een single name-kredietverzuimswap met de ISIN-code van de referentieverplichting.	{ISIN}
41	Referentie-entiteit	Invullen met de referentie-entiteit van een single name-CDS of een derivaat op een single name-CDS.	{COUNTRYCODE_2} of ISO 3166-2 — 2-letterige landencode gevolgd door een streepje „-” en code voor de onderverdeling van een land van maximaal 3 alfanumerieke karakters of {LEI}
42	Notionele valuta	Valuta waarin de notionele waarde is uitgedrukt.	{CURRENCYCODE_3}

Emissierechtenderivaten

De velden in dit deel moeten alleen worden ingevuld voor emissierechtenderivaten als omschreven in tabel 13.1 van deel 13 van bijlage III

43	Subtype emissierechtenderivaten	Invullen wanneer variabele #3 „MiFIR-identificatiecode” „DERV”-derivaat is en variabele #4 „activaklasse van het onderliggende” „EMAL”-emissierechten is.	„CERE” — CER „ERUE” — ERU „EUAE” — EUA „EUAA” — EUAA „OTHR” — Overig

▼M3

BIJLAGE V

Voor transparantieberekeningen te verstrekken kwantitatieve gegevens

Tabel 1

Tabel van symbolen voor tabel 2

Symbool	Type gegevens	Definitie
{ALPHANUM-n}	Maximaal n alfanumerieke tekens	Veld voor vrije tekst.
{ISIN}	12 alfanumerieke tekens	ISIN-code volgens ISO 6166.
{MIC}	4 alfanumerieke tekens	Marktidentificatiecode volgens ISO 10383
{DATEFORMAT}	Datumformaat volgens ISO 8601	Data worden weergegeven in het volgende formaat: JJJJ-MM-DD.
{DECIMAL-n/m}	Decimaal getal van maximaal n cijfers in totaal, waarvan maximaal m cijfers fractiecijfers kunnen zijn.	Numeriek veld voor zowel positieve als negatieve waarden: Het decimaalteken is „.” (punt); negatieve getallen worden voorafgegaan door „–” (minus); waarden worden afgerond, niet afgebroken.
{INTEGER-n}	Geheel getal van maximaal n cijfers	Numeriek veld voor zowel positieve als negatieve gehele waarden.

Tabel 2

Details van de gegevens die moeten worden verstrekt voor het bepalen van een liquide markt, de LIS- en SSTI-drempels voor andere financiële instrumenten dan eigenvermogensinstrumenten

#	Veld	Te rapporteren gegevens	Type uitvoering of publicatieplatform	Formaat en normen voor melding
1	Instrumentidentificatiecode	Voor het identificeren van het financieel instrument gebruikte code	Gereglementeerde markt (RM) Multilaterale handelsfaciliteit (MTF) Georganiseerde handelsfaciliteit (OTF) Goedgekeurde publicatieregeling (APA) Verstrekker van consolidated tape (CTP)	{ISIN}
2	Datum van uitvoering	Datum waarop de transacties worden uitgevoerd.	RM, MTF, OTF APA, CTP	{DATEFORMAT}

▼M3

#	Veld	Te rapporteren gegevens	Type uitvoering of publicatieplatform	Formaat en normen voor melding
3	Plaats van uitvoering	Segment-MIC van het handelsplatform of de beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling uit de EU, voor zover beschikbaar, anders exploitant-MIC. Segment-MIC van de beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling, voor zover beschikbaar, anders exploitant-MIC. De MIC-code XOFF voor otc-transacties. Voor een bepaalde ISIN en uitvoeringsdatum moeten APA's alle otc-handelsactiviteit voor dat instrument in één record vermelden (ISIN, XOFF, uitvoeringsdatum).	RM, MTF, OTF APA, CTP	{MIC} van het handelsplatform of de beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling of „XOFF"
4	Markering van opgeschorte instrumenten	Indicator of de handel in het instrument op de uitvoeringsdatum gedurende de hele dag was opgeschort op het desbetreffende handelsplatform. Indien dit het geval is, wordt in veld 5 een waarde van nul gerapporteerd.	RM, MTF, OTF	„TRUE" – indien de handel in het instrument gedurende de hele handelsdag was opgeschort of „FALSE" – indien de handel in het instrument niet gedurende de hele handelsdag was opgeschort
5	Totaal aantal transacties	Het totale aantal op de uitvoeringsdatum uitgevoerde transacties. Geannuleerde transacties moeten van de gerapporteerde cijfers worden uitgesloten. Transacties waarvoor uitgestelde openbaarmaking geldt, worden meegeteld in de aggregaten die door de indienende entiteiten worden verstrekt op basis van de uitvoeringsdatum. In alle gevallen moet het veld worden ingevuld met een waarde groter dan of gelijk aan nul. Voor instrumenten waarvoor de handel de hele dag is opgeschort, moet het veld een nulwaarde hebben.	RM, MTF, OTF APA, CTP	{INTEGER-18}
6	Totaal volume	Het totale op de uitvoeringsdatum uitgevoerde volume. Het volume wordt gemeten overeenkomstig tabel 4 van bijlage II bij deze verordening. Geldbedragen worden gerapporteerd in euro. Geannuleerde transacties moeten van de gerapporteerde cijfers worden uitgesloten. Transacties waarvoor uitgestelde openbaarmaking geldt, worden meegeteld in de aggregaten die door de indienende entiteiten worden verstrekt op basis van de uitvoeringsdatum.	RM, MTF, OTF APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

▼**M3**

#	Veld	Te rapporteren gegevens	Type uitvoering of publicatieplatform	Formaat en normen voor melding
7	Bereik van het transactieomvangsegment	In dit veld worden de in de tabellen 3 en 4 van deze bijlage verstrekte waarden ingevuld. Het bereik van het transactieomvangsegment zoals gedefinieerd: in tabel 4 van deze bijlage voor emissierechten en derivaten daarvan; In tabel 3 van deze bijlage voor de andere instrumenten. Voor instrumenten waarvoor de handel de hele dag is opgeschort, worden de gegevens met betrekking tot dit veld en de velden 8 en 9 niet gerapporteerd.	RM, MTF, OTF APA, CTP	{ALFANUM - -140}
8	Totaal aantal voor dat segment uitgevoerde transacties	Totaal aantal op de datum van uitvoering uitgevoerde transacties waarvan de omvang binnen het bereik van het segment ligt. Geannuleerde transacties moeten van de gerapporteerde cijfers worden uitgesloten. Transacties waarvoor uitgestelde openbaarmaking geldt, worden meegeteld in de aggregaten die door de indienende entiteiten worden verstrekt op basis van de uitvoeringsdatum.	RM, MTF, OTF APA, CTP	{INTEGER-18}
9	Totaal verhandelde volume voor dat segment	Totaal verhandelde volume van alle op de rapportagedag uitgevoerde transacties waarvan de omvang binnen het bereik van het segment ligt. Het volume wordt gemeten overeenkomstig tabel 4 van bijlage II bij deze verordening. Geldbedragen worden gerapporteerd in euro’s. Geannuleerde transacties moeten van de gerapporteerde cijfers worden uitgesloten. Transacties waarvoor uitgestelde openbaarmaking geldt, worden meegeteld in de aggregaten die door de indienende entiteiten worden verstrekt op basis van de uitvoeringsdatum.	RM, MTF, OTF APA, CTP	{DECIMAL-18/5}

▼M3

Tabel 3

Transactieomvangsegmenten voor obligaties, SFP's, gesecuritiseerde derivaten, rentederivaten, aandelenderivaten, valutaderivaten, kredietderivaten, grondstoffenderivaten, C10-derivaten en CFD's

Omvang	Transactieomvangsegment	Definitie
Transacties met een omvang tussen 0 en 1,000,000 (niet inbegrepen)	]0 – 100,000[	Transacties met een omvang kleiner dan 100,000 EUR
	]100,000 – 100,000[	Transacties met een omvang gelijk aan 100,000 EUR
	]100,000 – 200,000[	Transacties met een omvang groter dan 100,000 EUR en kleiner dan 200,000 EUR
	[200,000 – 300,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 200,000 EUR en kleiner dan 300,000 EUR
	[300,000 – 400,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 300,000 EUR en kleiner dan 400,000 EUR
	[Y– Y+ 100,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan Y EUR en kleiner dan Y + 100,000 EUR (stap 100,000 EUR)
	[900,000 – 1,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 900,000 EUR en kleiner dan 1,000,000 EUR
Transacties met een omvang tussen 1,000,000 EUR (inbegrepen) en 10,000,000 EUR (niet inbegrepen)	[1,000,000 – 1,500,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 1,000,000 EUR en kleiner dan 1,500,000 EUR
	[1,500,000 – 2,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 1,500,000 EUR en kleiner dan 2,000,000 EUR
	[Z– Z+ 500,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan Z EUR en kleiner dan Z + 500,000 EUR (trap van 500,000 EUR)
	[9,500,000 – 10,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 9,500,000 EUR en kleiner dan 10,000,000 EUR
Transacties met een omvang tussen 10,000,000 (inbegrepen) en 100,000,000 (niet inbegrepen)	[10,000,000 – 15,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 10,000,000 EUR en kleiner dan 15,000,000 EUR
	[15,000,000 – 20,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 15,000,000 EUR en kleiner dan 20,000,000 EUR
	[W– W + 5,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan W EUR en kleiner dan W + 5,000,000 EUR (trap van EUR 5,000,000)
	[95,000,000 – 100,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 95,000,000 EUR en kleiner dan 100,000,000 EUR
Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 100,000,000	[100,000,000 – 125,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 100,000,000 EUR en kleiner dan 125,000,000 EUR
	[125,000,000 – 150,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 125,000,000 EUR en kleiner dan 150,000,000 EUR
	[X – X + 25,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan X EUR en kleiner dan X + 25,000,000 EUR (trap van 25,000,000 EUR)
…	…	…

▼M3

Tabel 4

Bereik van de transactieomvangsegmenten voor emissierechten en emissierechtenderivaten

Omvang	Transactieomvangsegment	Definitie
Transacties met een omvang tussen 0 en 1,000,000 (niet inbegrepen)	]0 – 100,000[	Transacties met een omvang van minder dan 100,000 ton kooldioxide-equivalent (tCO_2e)
	[100,000 – 100,000]	Transacties met een omvang gelijk aan 100,000 tCO_2e
	]100,000 – 200,000[	Transacties met een omvang groter dan 100,000 tCO_2e en kleiner dan 200,000 tCO_2e
	[200,000 – 300,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 200,000 tCO_2e en kleiner dan 300,000 tCO_2e
	[300,000 – 400,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 300,000 tCO_2e en kleiner dan 400,000 tCO_2e
	[Y – Y + 100,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan Y tCO_2e en kleiner dan Y + 100,000 tCO_2e (trap van 100,000 tCO_2e)
	[900,000 – 1,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 900,000 tCO_2e en kleiner dan 1,000,000 tCO_2e
Transacties met een omvang tussen 1,000,000 tCO_2e (inbegrepen) en 10,000,000 tCO_2e (niet inbegrepen)	[1,000,000 – 1,500,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 1,000,000 tCO_2e en kleiner dan 1,500,000 tCO_2e
	[1,500,000 – 2,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 1,500,000 tCO_2e en kleiner dan 2,000,000 tCO_2e
	[Z– Z+ 500,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan Z tCO_2e en kleiner dan Z + 500,000 tCO_2e (trap van 500,000 tCO_2e)
	[9,500,000 – 10,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 9,500,000 tCO_2e en kleiner dan 10,000,000 tCO_2e
Transacties met een omvang tussen 10,000,000 tCO_2e (inbegrepen) en 100,000,000 tCO_2e (niet inbegrepen)	[10,000,000 – 15,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 10,000,000 tCO_2e en kleiner dan 15,000,000 tCO_2e
	[15,000,000 – 20,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 15,000,000 tCO_2e en kleiner dan 20,000,000 tCO_2e
	[W – W + 5,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan W tCO_2e en kleiner dan W + 5,000,000 tCO_2e (trap van 5,000,000 tCO_2e)
	[95,000,000 – 100,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 95,000,000 tCO_2e en kleiner dan 100,000,000 tCO_2e
Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 100,000,000 tCO_2e	[100,000,000 – 125,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 100,000,000 tCO_2e en kleiner dan 125,000,000 tCO_2e
	[125,000,000 – 150,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan 125,000,000 tCO_2e en kleiner dan 150,000,000 tCO_2e
	[X – X + 25,000,000[	Transacties met een omvang groter dan of gelijk aan X tCO_2e en kleiner dan X + 25,000,000 tCO_2e (trap van 25,000,000 tCO_2e)
…	…	…