

II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2022/466

av den 17 december 2021

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 genom att specificera kriterier för undantag från principen om att godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer ska övervakas av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ⁽¹⁾, särskilt artikel 2.3, och

av följande skäl:

- (1) Med tanke på den gränsöverskridande dimensionen i hanteringen av marknadsdata, datakvalitet och behovet av att uppnå stordriftsfördelar, samt för att undvika de negativa effekterna av potentiella skillnader på både datakvalitet och det uppdrag som utförs av leverantörer av datarapporterings tjänster, överfördes genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2175 ⁽²⁾ auktorisations- och tillsynsbefogenheterna avseende verksamhet som bedrivs av leverantörer av datarapporterings tjänster i unionen till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma).
- (2) På samma gång undantogs godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer från Esmas tillsyn och står i stället under nationell tillsyn om deras verksamhet är av begränsad relevans för den inre marknaden.
- (3) Ett godkänt publiceringsarrangemang eller en godkänd rapporteringsmekanismers verksamheter bör först och främst anses ha begränsad relevans för den inre marknaden på grundval av andelen kunder som är etablerade i andra medlemsstater än den medlemsstat som är det godkända publiceringsarrangemangets eller den godkända rapporteringsmekanismens hemmedlemsstat. Om de tjänster som erbjuds av godkända publiceringsarrangemang eller rapporteringsmekanismer till stor del är gränsöverskridande bör undantag inte tillämpas. För det andra bör relevansen för den inre marknaden baseras på den andel av det totala antalet rapporterade eller offentliggjorda transaktioner som rapporteras eller offentliggörs av enskilda godkända publiceringsarrangemang eller rapporteringsmekanismer. Om denna andel överstiger en minimitröskel bör verksamheterna inte anses vara av begränsad relevans för den inre marknaden. Beräkningen avseende godkända publiceringsarrangemang bör baseras på transparensdata som rapporterats in till referensdatasystemet för finansiella instrument och *Financial Instruments Transparency System*, medan beräkningen avseende godkända rapporteringsmekanismer bör baseras på de tillhöriga myndigheter inlämnade transaktionsrapporterna.

⁽¹⁾ EUT L 173, 12.6.2014, s. 84.

⁽²⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2175 av den 18 december 2019 om ändring av förordning (EU) nr 1093/2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), förordning (EU) nr 1094/2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), förordning (EU) nr 1095/2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), förordning (EU) nr 600/2014 om marknader för finansiella instrument, förordning (EU) 2016/1011 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och förordning (EU) 2015/847 om uppgifter som ska åtfölja överföring av medel (EUT L 334, 27.12.2019, s. 1).

- (4) Om ett eller flera godkända publiceringsarrangemang och en eller flera godkända rapporteringsmekanismer drivs av en och samma operatör är undantag från Esmas tillsyn endast möjliga om alla godkända publiceringsarrangemang eller godkända rapporteringsmekanismer är berättigade till undantag.
- (5) För att säkerställa att den nya tillsynsram för leverantörer av datarapporterings tjänster som införs genom artikel 4 i förordning (EU) 2019/2175 fungerar smidigt bör denna förordning träda i kraft och börja tillämpas snarast möjligt.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Bedömning av godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer

1. Godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer ska auktoriseras och stå under tillsyn av en sådan behörig myndighet i en medlemsstat som definieras i artikel 4.1.26 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU ^(¹) om dessa godkända publiceringsarrangemangs och rapporteringsmekanismer verksamhet i genomsnitt inte överskrider något av de tröskelvärden som anges i artikel 2 i denna förordning och de därför är av begränsad relevans för den inre marknaden. Om fler än ett godkänt publiceringsarrangemang eller fler än en godkänd rapporteringsmekanism drivs av en och samma operatör ska ett undantag endast tillämpas om ingen av de godkända publiceringsarrangemangen eller rapporteringsmekanismerna bedriver verksamhet som överskrider tröskelvärdena i artikel 2.
2. Vid auktorisation ska bedömningen av kriterierna i artikel 2 baseras på uppskattningar av den framtida verksamhet som sökanden kommer att bedriva.
3. Esmas ska från och med det år som följer på det första hela kalenderåret efter auktorisationen årligen ompröva den relevans för den inre marknaden hos ett godkänt publiceringsarrangemang eller en godkänd rapporteringsmekanismer verksamhet som avses i punkt 1. Bedömningen av kriterierna i artikel 2 ska baseras på uppgifter för hela det kalenderår som föregår omprövningen.
4. Om den omprövning som avses i punkt 3 visar att tröskelvärdena för undantag från eller tillämpning av Esmas tillsyn inte längre uppnås under två på varandra följande år ska ändringen till tillämpning av eller undantag från Esmas tillsyn börja gälla den 1 juni påföljande år.

Artikel 2

Kriterier för fastställande av undantag från Esmas tillsyn

1. Ett godkänt publiceringsarrangemang eller en godkänd rapporteringsmekanism ska undantas från Esmas tillsyn om
 - a) det godkända publiceringsarrangemanget eller den godkända rapporteringsmekanismen tillhandahåller tjänster till eller på uppdrag av värdepappersföretag som omfattas av kraven på offentliggörande efter handel i artiklarna 20 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014 eller rapporteringskravet i artikel 26 i den förordningen, i högst tre olika medlemsstater, samtidigt som minst 50 % av dessa värdepappersföretag är auktoriserade i samma medlemsstat som det godkända publiceringsarrangemanget eller den godkända rapporteringsmekanismen, och
 - b) antalet transaktioner och deras volym som offentliggörs genom det godkända publiceringsarrangemanget i enlighet med artikel 20.1 i förordning (EU) nr 600/2014 i fråga om aktieinstrument uppgår till mindre än 0,5 % av det totala antalet transaktioner eller den volym som offentliggjorts av alla godkända publiceringsarrangemang i enlighet med artikel 20.1 i den förordningen, och antalet transaktioner och deras volym som offentliggjorts av genom det godkända publiceringsarrangemanget i enlighet med artikel 21.1 i den förordningen avseende icke aktierelaterade instrument inte uppgår till mer än 0,5 % av det totala antalet transaktioner eller den volym som rapporterats genom alla godkända publiceringsarrangemang i enlighet med artikel 21.1 i den förordningen, och
 - c) antalet transaktioner som rapporteras av den godkända rapporteringsmekanismen i enlighet med artiklarna 26.1 och 26.7 i förordning (EU) nr 600/2014 inte uppgår till mer än 0,5 % av det totala antalet transaktioner som rapporterats av alla godkända rapporteringsmekanismer i enlighet med artiklarna 26.1 och 26.7 i den förordningen.

⁽¹⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).

2. Godkända publiceringsarrangemang eller rapporteringsmekanismer ska på begäran förse den behöriga myndigheten med uppgifter som möjliggör en bedömning av det kriterium som fastställs i punkt 1 a.

Artikel 3

Övergångsbestämmelse

Vid tillämpning av artikel 1 ska Esma göra en inledande bedömning av de undantagskriterier som förtecknas i artikel 2. En sådan inledande bedömning ska baseras på uppgifter för de första sex månaderna av 2021.

Artikel 4

Ikraftträdande och tillämpningsdatum

Denna förordning träder i kraft och är tillämplig den tredje dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 17 december 2021.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande
