



A9-0040/2023

2.3.2023

*****I**

PRANEŠIMAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento, kuriuo dėl nuostatų, susijusių su rinkos duomenų skaidrumo didinimu, kliūčių konsoliduotai informacinei juostai atsirasti šalinimu, prekybos pareigų optimizavimu ir draudimu gauti užmokestį už klientų pavedimų persiuntimą, iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 600/2014 (COM(2021)0727 – C9-0440/2021 – 2021/0385(COD))

Ekonomikos ir pinigų politikos komitetas

Pranešėja: Danuta Maria Hübner

Procedūrų sutartiniai ženklai

- * Konsultavimosi procedūra
- *** Pritarimo procedūra
- ***I Įprasta teisėkūros procedūra (pirmasis svarstymas)
- ***II Įprasta teisėkūros procedūra (antrasis svarstymas)
- ***III Įprasta teisėkūros procedūra (trečiasis svarstymas)

(Procedūra pasirenkama atsižvelgiant į teisės akto projekte pasiūlytą teisinį pagrindą.)

Teisės akto projekto pakeitimai

Parlamento pakeitimai, išdėstomi dviejuose stulpeliuose

Išbrauktos teksto dalys žymimos *pusjuodžiu kursyvu* kairiajame stulpelyje. Pakeitimai žymimi *pusjuodžiu kursyvu* abiejuose stulpeliuose. Naujas tekstas žymimas *pusjuodžiu kursyvu* dešiniajame stulpelyje.

Kiekvieno pakeitimo antraštės pirmoje ir antroje eilutėse nurodoma atitinkama svarstomo teisės akto projekto dalis. Jei pakeitimas susijęs su esamu teisės aktu, kurį siekiama pakeisti teisės akto projektu, antraštėje pridedamos trečia ir ketvirta eilutės, kuriose atitinkamai nurodomas esamas teisės aktas ir keičiama šio teisės akto dalis.

Parlamento pakeitimai, pateikiami konsoliduoto teksto forma

Naujos teksto dalys žymimos *pusjuodžiu kursyvu*. Išbrauktos teksto dalys nurodomos simboliu „**■**“ arba perbraukiamos. Pakeistos teksto dalys nurodomos naują tekstą pažymint *pusjuodžiu kursyvu*, o ankstesnį nereikalingą tekstą išbraukiant arba perbraukiant. Nežymimi tik grynai techninio pobūdžio pakeitimai, kuriuos daro tarnybos, siekdamas parengti galutinį tekstą.

TURINYS

	Psl.
EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS	5
ATSAKINGO KOMITETO PROCEDŪRA	55
GALUTINIS VARDINIS BALSAVIMAS ATSAKINGAME KOMITETE	56

EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento, kuriuo dėl nuostatų, susijusių su rinkos duomenų skaidrumo didinimu, kliūčių konsoliduotai informacinei juostai atsirasti šalinimu, prekybos pareigų optimizavimu ir draudimu gauti užmokestį už klientų pavedimų persiuntimą, iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 600/2014 (COM(2021)0727 – C9-0440/2021 – 2021/0385(COD))

(Įprasta teisėkūros procedūra: pirmasis svarstymas)

- atsižvelgdamas į Komisijos pasiūlymą Europos Parlamentui ir Tarybai (COM(2021)0727),
 - atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 2 dalį ir 114 straipsnį, pagal kuriuos Komisija pateikė pasiūlymą Parlamentui (C9-0440/2021),
 - atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 3 dalį,
 - atsižvelgdamas į Europos Centrinio Banko 2022 m. birželio 1 d. nuomonę¹,
 - atsižvelgdamas į 2022 m. kovo 23 d. Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę²,
 - atsižvelgdamas į Darbo tvarkos taisyklių 59 straipsnį,
 - atsižvelgdamas į Ekonomikos ir pinigų politikos komiteto pranešimą (A9-0040/2023),
1. priima per pirmąjį svarstymą toliau pateiktą poziciją;
 2. ragina Komisiją dar kartą perduoti klausimą svarstyti Parlamentui, jei ji savo pasiūlymą pakeičia nauju tekstu, jį keičia iš esmės arba ketina jį keisti iš esmės;
 3. paveda Pirmininkei perduoti Parlamento poziciją Tarybai, Komisijai ir nacionaliniams parlamentams.

Pakeitimas 1

EUROPOS PARLAMENTO PAKEITIMAI*

¹ OL C 286, 2022 7 27, p. 17.

² OL C 290, 2022 7 29, p. 68.

* Pakeitimai: naujas ar pakeistas tekstas žymimas *pusjuodžiu kursyvu*, o išbrauktas tekstas nurodomas simboliu **■**.

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS

kuriuo dėl nuostatų, susijusių su rinkos duomenų skaidrumo didinimu, kliūčių konsoliduotai informacinei juostai atsirasti šalinimu, prekybos pareigų optimizavimu ir draudimu gauti užmokestį už klientų pavedimų persiuntimą, iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 600/2014

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SAJUNGOS TARYBA,

atsižvelgdami į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 114 straipsnį, atsižvelgdami į Europos Komisijos pasiūlymą, teisėkūros procedūra priimamo akto projektą perdavus nacionaliniams parlamentams, atsižvelgdami į Europos Centrinio Banko nuomonę³, atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę⁴, laikydamiesi įprastos teisėkūros procedūros, kadangi:

- (1) 2020 m. KRS veiksmų plane⁵ Komisija paskelbė ketinanti pateikti pasiūlymą dėl teisėkūros procedūra priimamo akto, kuriuo būtų sukurta centralizuota duomenų bazė, kuri padėtų susidaryti išsamų nuosavo kapitalo ir į nuosavą kapitalą panašių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama įvairiose prekybos vietose visoje Sąjungoje, kainų ir apimties vaizdą (konsoliduota informacinė juosta). 2020 m. gruodžio 2 d. išvadose dėl Komisijos KRS veiksmų plano⁶ Taryba paragino Komisiją didinti investavimo veiklą Sąjungoje didinant duomenų prieinamumą ir skaidrumą ir toliau vertinant, kaip pašalinti kliūtis konsoliduotai informacinei juostai Sąjungoje sukurti;
- (2) 2021 m. sausio 19 d. veiksmų plane⁷ „Europos ekonomikos ir finansų sistemos atvirumo, tvirtumo ir atsparumo didinimas“ Komisija patvirtino ketinanti Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2014/65/ES⁸ ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 600/2014⁹ peržiūros metu patobulinti, supaprastinti ir geriau suderinti kapitalo rinkų skaidrumą. Stengdamasi stiprinti tarptautinį euro vaidmenį, Komisija taip pat paskelbė, kad, siekiant padidinti antrinės prekybos eurais išreikštomis skolos priemonėmis likvidumą, tokia reforma apims konsoliduotos informacinės

³ OL C [...], [...], p. [...].

⁴ OL C [...], [...], p. [...].

⁵ COM/2020/590 final.

⁶ Tarybos išvados dėl Komisijos veiksmų plano dėl kapitalo rinkų sąjungos, dok. 12898/1/20 REV 1, EF 286 ECOFIN 1023: [https://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-12898-2020-REV-1/lt/pdf](https://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-12898-2020-REV-1/lt/pdf;);

⁷ COM/2021/32 final.

⁸ 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES (OL L 173, 2014 6 12, p. 349).

⁹ 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 173, 2014 6 12, p. 84).

juostos, visų pirma susijusios su įmonių obligacijų emisijomis, parengimą ir įgyvendinimą;

- (3) Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 600/2014¹⁰ sukurta tiek nuosavo kapitalo, tiek ne nuosavo kapitalo priemonių konsoliduotos informacinės juostos teikėjų (KIJT) reguliavimo sistema. Tie KIJT šiuo metu yra atsakingi už finansinių priemonių rinkos duomenų rinkimą iš prekybos vietų ir patvirtintų skelbimo subjektų (PSS) ir tų duomenų konsolidavimą į nepertraukiamą elektroninį tiesioginį duomenų srautą, kuriuo pateikiami kiekvienos finansinės priemonės rinkos duomenys. KIJT įvedimas buvo grindžiamas tuo, kad prekybos vietų ir PSS rinkos duomenys būtų viešai skelbiami konsoliduotai, įtraukiant visas Sąjungos prekybos rinkas, naudojant identiškus duomenų žymenis, formatus ir naudotojų sąsajas;
- (4) tačiau iki šiol joks prižiūrimas subjektas nesikreipė leidimo veikti kaip KIJT. ESMA identifikavo tris pagrindines kliūtis, dėl kurių prižiūrimi subjektai nesikreipė dėl registracijos kaip KIJT¹¹. Pirma, neaišku, kaip KIJT turi gauti rinkos duomenis iš įvairių vykdymo vietų arba iš atitinkamų duomenų teikimo paslaugų teikėjų. Antra, nepakankama tų vykdymo vietų teikiamų duomenų suderinimo kokybė, kad būtų galima duomenis ekonomiškai efektyviai konsoliduoti. Trečia, trūksta komercinių paskatų prašyti išduoti KIJT leidimą. Todėl reikia pašalinti šias kliūtis. Joms pašalinti pirmiausia reikia, kad visos prekybos vietos ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai teiktų KIJT rinkos duomenis (teikimo taisyklė). Antra, reikia pagerinti duomenų kokybę suderinant teiktinus duomenis, kuriuos prekybos vietos ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai turėtų teikti KIJT. ***Trečia, reikalaujama, kad rinkos duomenų teikėjai teiktų informaciją KIJT kuo artimesniam tikrajam laikui laiku, kiek tai techniškai įmanoma informacijos iki ir po sandorio dėl akcijų ir biržinių fondų atveju, ir kuo artimesniu tikrajam laikui laiku, kiek tai techniškai įmanoma informacijos po sandorio dėl obligacijų ir išvestinių finansinių priemonių atveju;***
- (5) Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2014/65/ES¹² 1 straipsnio 7 dalyje reikalaujama, kad sistemų, kuriose gali sąveikauti daugiašaliai trečiųjų šalių interesai pirkti ir parduoti finansines priemones (daugiašalių sistemų), operatoriai veiktų laikydamiesi reikalavimų, susijusių su reguliuojamomis rinkomis, daugiašalėmis prekybos sistemomis (DPS) arba organizuotos prekybos sistemomis (OPS). To reikalavimo pateikimas Direktyvoje 2014/65/ES leido tą reikalavimą aiškinti įvairiai, todėl daugiašalėms sistemoms, turinčioms reguliuojamos rinkos, DPS ar OPS licenciją, ir daugiašalėms sistemoms, kurios tokios licencijos neturi, sudarytos nevienodos sąlygos. Siekiant užtikrinti vienodą to reikalavimo taikymą, jis turėtų būti įtrauktas į Reglamentą (ES) Nr. 600/2014;
- (6) Reglamente (ES) Nr. 600/2014 4 straipsniu kompetentingoms institucijoms leidžiama skaidrumo reikalavimų iki sandorio sudarymo netaikyti prekybos vietą valdantiems rinkos operatoriams ir investicinėms įmonėms, kurie nustato savo kainas remdamiesi pirminės rinkos kainos vidurine reikšme arba likvidumo požimiū labiausiai susijusia

¹⁰ 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 173, 2014 6 12, p. 84).

¹¹ ESMA ataskaita „MiFID II/MiFIR Review Report No. 1 on the development in prices for pre- and post-trade data and on the consolidated tape for equity instruments“.

¹² 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES (OL L 173, 2014 6 12, p. 349).

rinka. ■ Siekiant padidinti skaidrumą iki sandorio sudarymo ir taip sustiprinti kainos susiformavimo procesą, tokia išimtis turėtų būti taikoma **tik** pavedimams, kurių dydis yra didesnis už **ESMA nustatytą dydį** arba jam lygus. **Nustatydama tą ribą ESMA turėtų atsižvelgti į tos priemonės poveikį rinkos kokybei, bendram likvidumui Sąjungos prekybos vietose, galutinių investuotojų rezultatams ir Sąjungos kapitalo rinkų ir įmonių vidaus ir tarptautiniam patrauklumui ir konkurencingumui.** Jei akcijų ir biržinių fondų (ETF) konsoliduotoje informacinėje juostoje bus pateikiamos pirkimo ir pardavimo kainos, pagal kurias galima apskaičiuoti vidurinę reikšmę, referencinės kainos netaikymas taip pat turėtų būti taikomas sistemoms, kurios vidurinę reikšmę generuoja iš konsoliduotos informacinės juostos;

- (7) anoniminė prekyba vykdoma neužtikrinant skaidrumo iki sandorio sudarymo, pasinaudojant teise netaikyti referencinės kainos pareigų, nustatyta Reglamento (ES) Nr. 600/2014 4 straipsnio 1 dalies a punkte, ir to reglamento 4 straipsnio a punkto i papunktyje nustatyta suderėta teise netaikyti prekybos pareigos. Abiejų teisių taikymas ribojamas apimties dvigubos viršutinės ribos. Dviguba viršutinė riba yra mechanizmas, kuriuo anoniminės prekybos lygis apribojamas iki tam tikros visos prekybos nuosavybės priemone dalies. Anoniminės prekybos nuosavybės priemone atskiroje prekybos vietoje apimtis negali viršyti 4 % visos prekybos ta priemone Sąjungoje. Viršijus šią ribą, anoniminė prekyba ta priemone toje prekybos vietoje yra sustabdoma. Be to, anoniminės prekybos nuosavybės priemone Sąjungoje apimtis negali viršyti 8 % visos prekybos ta priemone Sąjungoje. Viršijus šią ribą, visa anoniminė prekyba ta priemone yra sustabdoma. Nustačius ribas konkrečiai vietai, lieka galimybių toliau naudotis tomis teisėmis netaikyti pareigų kitose platformose, kuriose prekyba ta nuosavybės priemone dar nėra sustabdyta, kol nebus pažeista visos Sąjungos mastu taikoma riba. Dėl to sudėtinga stebėti anoniminės prekybos lygį ir užtikrinti sustabdymą. Siekiant supaprastinti apimties dvigubą viršutinę ribą ir kartu išlaikyti jos veiksmingumą, **šiuo reglamentu nustatoma nauja bendra apimties viršutinė riba, grindžiama tik visos ES riba.** Ta riba turėtų būti sumažinta iki 7 %, kad būtų kompensuotas galimas prekybos naudojantis tomis pareigų netaikymo teisėmis padidėjimas panaikinus konkrečiai prekybos vietai nustatytą ribą. **Naudodamasi visais turimais ir aktualiais rinkos duomenimis, ESMA turėtų reguliariai vertinti bendros apimties viršutinės ribos kalibravimą, jos taikymo sritį, jos poveikį Sąjungos įmonių konkurencingumui ir poveikio rinkai svarbą bei kainos susiformavimo proceso veiksmingumą Sąjungoje. ESMA taip pat galėtų išnagrinėti būdus, kaip nuodugniai patobulinti šiuo metu taikomus apribojimus, kad būtų apribota anoniminė prekyba, įskaitant tolesnes intervencijas į bet kokią prekybos sistemą, o ne tik į jos pogrupį, siekiant užtikrinti, kad šie apribojimai būtų veiksmingi siekiant apsaugoti kainos susiformavimo procesą ir nedarant nepagrįsto poveikio Sąjungos įmonių konkurencingumui pasaulyje ir Sąjungos rinkų patrauklumui. Atsižvelgdama į finansinio stabilumo aspektus, geriausią tarptautinę praktiką ir pokyčius, ESMA savo pasiūlymus turėtų pateikti ataskaitoje Komisijai ne vėliau kaip... [treji metai po šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos] ir po to kas dvejus metus;**
- (8) Reglamento (ES) Nr. 600/2014 10 straipsnyje nustatyti reikalavimai prekybos vietoms skelbti informaciją, susijusią su ne nuosavo kapitalo priemonių sandoriais, įskaitant kainą ir apimtį. To reglamento 11 straipsnyje nurodyta, kokiais atvejais nacionalinės kompetentingos institucijos leidžia atidėti tų duomenų skelbimą. Atidėti tų duomenų skelbimą leidžiama, kai sandoris viršija didelės apimties dydžio ribą ir yra susijęs su priemone, kurios rinka nėra likvidi, arba kai tas sandoris viršija priemonei būdingą dydį,

jei sandoryje dalyvauja likvidumą užtikrinantys subjektai. Nacionalinės kompetentingos institucijos gali savo nuožiūra nustatyti, kuriam laikui ir kurių sandorių duomenų skelbimą galima atidėti. Ši diskrecija lėmė skirtingą valstybių narių praktiką ir neveiksmingą skaidrumo po sandorio sudarymo duomenų skelbimą. Siekiant užtikrinti skaidrumą visų rūšių investuotojų atžvilgiu, būtina Europos Sąjungos lygmeniu suderinti atidėjimo režimą, panaikinti diskreciją nacionaliniu lygmeniu ir palengvinti rinkos duomenų konsolidavimą. Todėl tikslinga sugriežtinti po sandorio sudarymo keliamus skaidrumo reikalavimus, panaikinant *nacionalinių* kompetentingų institucijų diskreciją *ir nustatant, kokių kategorijų sandorių duomenų skelbimą leidžiama atidėti, atsižvelgiant į sandorių dydį ir atitinkamų finansinių priemonių likvidumą*;

- (9) siekiant užtikrinti tinkamą skaidrumo lygį, ne nuosavo kapitalo sandorio kaina *ir apimtis* turėtų būti skelbiamos beveik tikruoju laiku, kiek tai įmanoma, ir *kaina turėtų būti* atidedama ne ilgiau kaip iki prekybos dienos pabaigos. Tačiau siekiant, kad ne nuosavo kapitalo priemonių likvidumą užtikrinantiems subjektams nekiltų pernelyg didelė rizika, turėtų būti įmanoma *ilgesnį* laikotarpį, kuris neturėtų *viršyti keturių* savaičių, nerodyti *labai didelių* sandorių *kainos ir apimties*. Dėl techninių ekspertinių žinių, reikalingų kalibravimui nustatyti, taip pat dėl poreikio lanksčiai keisti kalibravimą, tikslus įvairių intervalų, atitinkančių skirtingus atidėjimo laikotarpius, kalibravimas turėtų būti paliktas ESMA. Tie atidėjimo laikotarpiai turėtų būti grindžiami *tik* ne nuosavo kapitalo priemonės likvidumu, *kaip pakaitinį rodiklį naudojant emisijos dydį, ir sandorio dydžiu (prekybos sandorio dydžiu)*. *Siekiant supaprastinti obligacijoms ir išvestinėms finansinėms priemonėms taikomą skaidrumo iki sandorio sudarymo tvarką, reikėtų panaikinti priemonei būdingo dydžio ribą ir sumažinti didelės apimties dydžio ribą, kad liktų tik viena tinkamo lygio riba. ESMA turėtų reguliariai peržiūrėti įvairioms grupėms taikomų atidėjimų kalibravimą, siekiant juos laipsniškai mažinti, jei tai leidžia kokybiniai ir kiekybiniai įrodymai*;
- (10) Reglamento (ES) Nr. 600/2014 13 straipsnyje reikalaujama, kad prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės pagrįstomis komercinėmis sąlygomis suteiktų visuomenei galimybę susipažinti su informacija apie finansinių priemonių sandorius iki ir po sandorio sudarymo ir užtikrintų nediskriminacinę prieigą prie tos informacijos. Tačiau šio straipsnio tikslai nebuvo pasiekti. Prekybos vietų, PSS ir sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų pagrįstomis komercinėmis sąlygomis pateikta informacija neleidžia naudotojams suprasti rinkos duomenų politikos ir kaip nustatoma rinkos duomenų kaina. ESMA paskelbė gaires, kuriose paaiškino, kaip turėtų būti taikoma pagrįstų komercinių sąlygų sąvoka. Šios gairės turėtų būti pakeistos teisinėmis pareigomis. Dėl aukšto išsamumo lygio, kurio reikia pagrįstoms komercinėms sąlygoms apibrėžti, ir dėl būtino lankstumo norint iš dalies pakeisti taikytinas taisykles sparčiai kintančioje duomenų aplinkoje, ESMA turėtų būti suteikti įgaliojimai parengti techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose būtų nurodyta, *kas yra pagrįstos komercinės sąlygos ir kaip jos* turėtų būti taikomos, taip dar labiau sustiprinant suderintą ir nuoseklų Reglamento (ES) Nr. 600/2014 13 straipsnio taikymą;
- (11) siekiant sustiprinti kainodaros procesą ir išlaikyti vienodas sąlygas prekybos vietoms ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams, Reglamento (ES) Nr. 600/2014 14 straipsnyje reikalaujama, kad sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai viešai skelbtų visas nuosavybės priemonių kotiruotes, kurias

siūlo tas sistemingai sandorius savo viduje sudarantis tarpininkas, kai neviršijama standartinio rinkos dydžio. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai gali nustatyti dydį, kuriam kotiruotė taikoma, jei tik jis nėra mažesnis kaip 10 % standartinio rinkos dydžio. Tačiau ši galimybė lėmė labai žemą sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų užtikrinamą skaidrumo iki sandorio sudarymo lygį ir trukdė sudaryti vienodas sąlygas. Todėl būtina reikalauti, kad sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai skelbtų tvirtąsias kotiruotes, ***susijusias su mažiausiu dydžiu, kurį turi nustatyti ESMA. Nustatydama mažiausią dydį ESMA turėtų atsižvelgti į šiuos tikslus: siekį didinti nuosavo kapitalo priemonių skaidrumą iki sandorio sudarymo galutinių investuotojų naudai, siekį išlaikyti vienodas sąlygas prekybos vietoms ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams, siekį suteikti galutiniams investuotojams tinkamą prekybos galimybių pasirinkimą ir siekį užtikrinti, kad prekybos aplinka Sąjungoje išliktų patraukli ir konkurencinga tiek vidaus, tiek tarptautiniu mastu;***

- (12) siekiant sudaryti vienodas sąlygas, be pareigos skelbti tvirtąsias kotiruotes, sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams taip pat ***neturėtų*** būti leidžiamas derinimas pagal vidurinę reikšmę, ***jei neviršijamas dydis, kurį turi nustatyti ESMA ir kuris turi būti suderintas su dydžiu, kurio nesiekiant sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams taikomi skaidrumo iki sandorio sudarymo reikalavimai***. Be to, turėtų būti paaiškinta, kad sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams turėtų būti leidžiamas derinimas pagal vidurinę reikšmę, ***viršijančių šį dydį***, nesilaikant kainos pokyčio dydžio tvarkos. ***Taip Sąjunga atitiktų vyraujančią tarptautinę rinkos praktiką;***
- (13) rinkos dalyviams reikia pagrindinių rinkos duomenų, kad jie galėtų priimti informacija pagrįstus investavimo sprendimus. Pagal dabartinį Reglamento (ES) Nr. 600/2014 27h straipsnį, norėdami tam tikrų finansinių priemonių pagrindinių rinkos duomenų gauti tiesiogiai iš prekybos vietų ir PSS, konsoliduotos informacinės juostos teikėjai turi su visais tais duomenų teikėjais sudaryti atskiras licencines sutartis. Šis procesas yra apsunkinantis, brangus ir reikalauja daug laiko. Tai viena iš kliūčių visas rinkas apimančios konsoliduotos informacinės juostos teikėjams atsirasti. Šią kliūtį reikėtų pašalinti, kad konsoliduotos informacinės juostos teikėjai galėtų gauti rinkos duomenis ir išspręsti licencijavimo problemas. Turėtų būti reikalaujama, kad prekybos vietos ir PSS arba investicinės įmonės ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai be PSS įsikišimo (rinkos duomenų teikėjai) teiktų savo rinkos duomenis konsoliduotos informacinės juostos teikėjams ir tam naudotų suderintus šablonus, atitinkančius aukštos kokybės duomenų standartus. Suderintus rinkos duomenis iš atskirų duomenų šaltinių pagal privalomo duomenų teikimo taisyklę turėtų galėti rinkti tik ESMA atrinkti ir leidimą gavę KIJT. Kad rinkos duomenys būtų naudingi investuotojams, turėtų būti reikalaujama, kad rinkos duomenų teikėjai KIJT rinkos duomenis teiktų beveik tikruoju laiku, kiek tai techniškai įmanoma;
- (14) Reglamento (ES) Nr. 600/2014 II ir III antraštinėse dalyse reikalaujama, kad prekybos vietos, PSS, investicinės įmonės ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai (rinkos duomenų teikėjai) skelbtų finansinių priemonių duomenis iki sandorio sudarymo, įskaitant pirkimo ir pardavimo kainas, ir sandorių duomenis po sandorio sudarymo, įskaitant sudaryto konkrečios priemonės sandorio kainą ir apimtį. Rinkos dalyviai neprivalo naudoti KIJT teikiamų konsoliduotų pagrindinių rinkos duomenų. Todėl reikalavimas skelbti tuos duomenis iki sandorio sudarymo ir po

sandorio sudarymo turėtų būti ir toliau taikomas, kad rinkos dalyviai turėtų prieigą prie rinkos duomenų. Tačiau, siekiant išvengti nereikalingos naštos rinkos duomenų teikėjams, tikslinga reikalavimą, kad rinkos duomenų teikėjai skelbtų duomenis, kiek įmanoma labiau suderinti su reikalavimu teikti duomenis KIJT;

- (15) dėl nevienodos rinkos duomenų kokybės rinkos dalyviams sunku palyginti tuos duomenis, todėl duomenų konsolidacija netenka didelės dalies pridėtinės vertės. Norint užtikrinti tinkamą Reglamento (ES) Nr. 600/2014 II ir III antraštinėse dalyse nustatytos skaidrumo tvarkos veikimą ir konsoliduotos informacinės juostos teikėjų vykdomą duomenų konsolidavimą, itin svarbu, kad rinkos duomenys būtų aukštos kokybės. Todėl tikslinga reikalauti, kad tie rinkos duomenys atitiktų aukštus tiek turinio, tiek formato kokybės standartus. Duomenų turinį ir formatą turėtų būti įmanoma pakeisti per trumpą laiką, kad būtų galima atsižvelgti į kintančią rinkos praktiką ir įžvalgas. Todėl **ESMA techninių reguliavimo standartų projektuose** turėtų nustatyti duomenų kokybės reikalavimus ir turėtų būti atsižvelgiama į **vyraujančius sektoriaus standartus ir praktiką, tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos arba tarptautiniu lygmeniu, taip pat į Komisijos įsteigtos** specialios konsultacinės grupės, **kuriai pavesta pateikti pranešimus, susijusius tik su konsoliduotos informacinės juostos rezultatais**, rekomendacijas. **ESMA turėtų aktyviai dalyvauti tos konsultacinės grupės darbe**;
- (16) siekiant geriau stebėti įvykius, apie kuriuos reikia pranešti, Direktyva 2014/65/ES suderintas prekybos vietų ir jų narių verslo laikrodžių sinchronizavimas. Siekiant užtikrinti, kad konsoliduojant rinkos duomenis būtų galima prasmingai palyginti skirtingų subjektų pateiktas laiko žymas, tikslinga verslo laikrodžių sinchronizavimo suderinimo reikalavimus pradėti taikyti sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams, PSS ir konsoliduotos informacinės juostos teikėjams. Atsižvelgiant į techninių žinių lygį, kurio reikia norint nustatyti verslo laikrodžių sinchronizavimo taikymo reikalavimus, ESMA turėtų būti suteikti įgaliojimai parengti techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose būtų patikslinta, koku tikslumu laikrodžiai turėtų būti sinchronizuojami;
- (17) Reglamento (ES) Nr. 600/2014 23 straipsnyje reikalaujama, kad didžioji dalis prekybos akcijomis vyktų prekybos vietose arba per sistemingai sandorius savo viduje sudarančius tarpininkus (prekybos akcijomis pareiga). Šis reikalavimas netaikomas prekybai akcijomis, kuri yra nesisteminga, *ad hoc* pobūdžio arba nereguliari ir nedažna. Nėra aišku, kada ši išimtis taikoma. Todėl ESMA tai paaiškino atskirdama akcijas pagal tai, ar jos turi tarptautinį vertybinių popierių identifikavimo numerį (ISIN). Pagal šį atskyrimą prekybos akcijomis pareiga taikoma tik akcijoms su EEE ISIN. Toks metodas suteikia aiškumo rinkos dalyviams, prekiaujantiems akcijomis. Todėl dabartinę ESMA praktiką tikslinga įtraukti į Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, kartu panaikinant išimtį prekybai akcijomis, kuri yra nesisteminga, *ad hoc* pobūdžio arba nereguliari ir nedažna ;
- (18) siekiant užtikrinti pakankamą priežiūros institucijų ir informaciją teikiančių subjektų pasirengimą, svarbu nustatyti datą, iki kurios turi būti pranešta apie sandorius. Taip pat labai svarbu suderinti skirtingų informacijos teikimo sistemų pakeitimų laiką. Nustačius šią datą deleguotajame akte bus užtikrintas reikiamas lankstumas ir ESMA įgaliojimai bus suderinti su Reglamente (ES) 2019/834 nustatytais įgaliojimais. Siekdama padidinti bendrą rinkos informacijos nuoseklumą, rengdama atitinkamus techninių reguliavimo

standartų projektus ESMA taip pat turėtų atsižvelgti į tarptautinius pokyčius ir Sąjungos arba pasaulio lygmeniu suderintus standartus;

- (19) informacijos teikimas finansų rinkose, visų pirma pranešimas apie sandorius, jau yra labai automatizuotas ir duomenys yra labiau standartizuoti. Kai kurie sistemų neatitikimai jau pašalinti Europos rinkos infrastruktūros reglamente (ERIR) REFIT ir Vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių reglamente. ESMA suteikti įgaliojimai turėtų būti suderinti, kad būtų priimti techniniai standartai ir užtikrintas didesnis ERIR, Vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių reglamento ir FPRR pranešimo apie sandorius sistemų nuoseklumas. Tai pagerins sandorių duomenų kokybę ir padės sektoriui išvengti nereikalingų papildomų išlaidų. ***Be to, teikiant pranešimus apie sandorius turėtų būti sudarytos sąlygos nacionalinėms kompetentingoms institucijoms plačiai keistis sandorių duomenimis, kad būtų tinkamai atsižvelgta į kintančius jų vykdomos priežiūros poreikius stebėti naujausius rinkos pokyčius ir galimą susijusių riziką. Taip turėtų būti tenkinamas, pvz., bet kurios nacionalinės kompetentingos institucijos poreikis gauti išsamią informaciją apie jos jurisdikcijoje gyvenančių, buveinę turinčių ar įsisteigusių klientų investicijas, įskaitant atvejus, kai tokios investicijos vykdomos per kitoje valstybėje narėje veiklos leidimą turinčias investicines įmones arba finansines priemones, kurių atžvilgiu ji nėra likvidumo požiūriu svarbiausios rinkos kompetentinga institucija;***
- (19a) ***rinkos dalyviai ir ESMA parodė, kad dėl esamos pranešimų teikimo tvarkos gali kilti neaiškumų dėl to, kas turėtų teikti pranešimus apie sandorius, ir gali atsirasti dvigubo pranešimų teikimo atvejų. Problema ypač opi tuomet, kai investicinės įmonės, prekiaujančios tarpusavyje, nežino, ar jų sandorio šalis yra sistemingai sandorius dėl prekiaujamos finansinės priemonės savo viduje sudarantys tarpininkai, ir todėl turėtų pranešti apie sandorius patvirtintam skelbimo subjektui. Be to, dėl pareigos teikti informaciją susiejimo su sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko statusu Sąjungoje buvo išpūstas sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų skaičius, taip iškreipiant rinkos dalyvių padėties vaizdą. Sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko statuso ir skaidrumo po sandorio sudarymo bei informacijos teikimo reikalavimų susiejimas turėtų būti panaikintas ir vietoj to rinkos dalyviams turėtų būti suteikiama galimybė registruotis kaip paskirtajam informaciją teikiančiam subjektui. Be to, ESMA turėtų sukurti visų paskirtųjų informaciją teikiančių subjektų registrą, kuriame būtų nurodyta jų tapatybė, taip pat priemonės arba priemonių klasės, kurių atžvilgiu jie yra paskirti informaciją teikiančiais subjektais. Taip būtų pašalintas netikrumas dėl to, kas turėtų pranešti apie sandorį, ir sumažinta reguliavimo našta investicinėms įmonėms, ypač mažesnėms. Tokio požiūrio privalumas taip pat būtų tas, kad tik tos įmonės, kurios atitinka reikalavimus arba yra pasirinkusios sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko statusą, veiktų kaip likvidumą užtikrinantys subjektai – tai suteiktų daugiau aiškumo dėl bendros akcijų rinkos struktūros;***
- (20) konsoliduotos informacinės juostos teikėjų konkurencija užtikrina, kad konsoliduota informacinė juosta naudotojams būtų teikiama pačiu veiksmingiausiu būdu ir

geriausiomis sąlygomis. Tačiau iki šiol nė vienas subjektas nėra pateikęs prašymo veikti kaip konsoliduotos informacinės juostos teikėjas. Todėl manoma, kad tikslinga ESMA suteikti įgaliojimus periodiškai organizuoti konkurencinę atrankos procedūrą, kad būtų atrinktas vienas subjektas, galintis teikti kiekvienos konkrečios turto klasės konsoliduotą informacinę juostą. **ESMA turėtų teikti pirmenybę obligacijų, po to – akcijų ir biržinių fondų, o galiausiai – išvestinių finansinių priemonių, konsoliduotos informacinės juostos teikėjo atrankai ir veiklos leidimui. Kiekvieno KIJT atrankos procesai turėtų būti vykdomi reguliariais intervalais, o kiekvienas atrankos procesas turėtų būti pradedamas ne vėliau kaip po šešių mėnesių nuo ankstesnio atrankos proceso pradžios. Atsižvelgiant į akcijų ir biržinių fondų panašumus, ESMA turėtų vykdyti lygiagrečių šioms dviem finansinėms priemonėms skirtą atrankos procesą, priimdama pasiūlymus dėl vienos bendros konsoliduotos informacinės juostos, kurią sudarytų ir akcijos, ir biržiniai fondai, arba dėl dviejų atskirų informacinių juostų. Tiek akcijų, tiek biržinių fondų atveju rinkos duomenys, kuriuos duomenų teikėjai turi siųsti atitinkamam KIJT, turėtų apimti rinkos duomenis iki ir po sandorio sudarymo, susijusius su pirmaisiais penkiais pavidimų knygų lygmenimis;**

- (21) remiantis duomenimis, pateiktais su pasiūlymu dėl šio reglamento pateikiamame poveikio vertinime, numatomos pajamos iš konsoliduotos informacinės juostos priklausys nuo konkrečių juostos ypatybių. Numatomos KIJT pajamos turėtų gerokai viršyti jos parengimo sąnaudas ir tai padės sukurti tvirtą pajamų pasidalijimo sistemą, kurioje KIJT ir rinkos duomenų teikėjai turėtų bendrų komercinių interesų. Šis principas neturėtų trukdyti KIJT gauti maržą, būtiną gyvybingam verslo modeliui išlaikyti, ir naudoti pagrindinius rinkos duomenis, kad pasiūlytų tolesnę analizę ar kitas paslaugas, kuriomis siekiama padidinti bendras pajamas. **Rinkos duomenų teikėjas turėtų gauti bent tokį atlygį, kuris būtų pagrįstas išlaidomis, patirtomis rengiant duomenis ir teikiant juos KIJT. Neprofesionalieji investuotojai turėtų turėti galimybę naudotis konsoliduota informacine juosta nemokamai arba už nominalų metinį mokesčių, o informacinės juostos teikėjas turėtų užtikrinti, kad neprofesionaliesiems investuotojams teikiama informacija būtų lengvai prieinama ir pateikiama vartotojui patogiu ir suprantamu formatu;**
- (22) tarp prekybos vietos, kurioje akcija pirmą kartą įtraukta į prekybą, ir kitų prekybos vietų, kurios veikia kaip antrinės prekybos rinkos, yra objektyvus skirtumas. Prekybos vieta, kurioje akcija pirmą kartą įtraukta į prekybą, leidžia bendrovėms patekti į viešąsias rinkas ir atlieka labai svarbų vaidmenį akcijos gyvavime ir užtikrinant akcijos likvidumą. Tai ypač pasakytina apie mažesnėse reguliuojamose rinkose kotiruojamas akcijas, kuriomis paprastai prekiaujama tik prekybos vietoje, kurioje jos pirmą kartą įtrauktos į prekybą. **Mažesnėse reguliuojamose rinkose ir MVĮ augimo rinkose, kurios taip pat yra prekybos vieta, kurioje akcijos pirmą kartą įtrauktos į prekybą, prekybos akcijomis koncentracijos lygis reiškia, kad jų santykinis indėlis į prekybos Sąjungoje fragmentaciją yra mažesnis, palyginti su didesnėmis reguliuojamomis rinkomis. Vidutinė dienos prekybos akcijomis apimtis mažesnėse reguliuojamose rinkose yra palyginti nedidelė ir dažnai ji sudaro mažiau nei 1 % visos Sąjungos vidutinės dienos prekybos apimties. Mažesnės reguliuojamos rinkos ir MVĮ augimo rinkos vidutiniškai yra mažiau diversifikuotos ir labiau priklausomos nuo pajamų iš duomenų, ir dėl privalomo duomenų teikimo akcijų konsoliduotajai informacinei juostai jos gali netekti svarbiausio pajamų šaltinio. Todėl, atsižvelgiant į mažesnę mažesnių rinkų fragmentacijos lygį, jų santykinę dalį bendroje prekybos akcijomis aplinkoje ir pagrįstą susirūpinimą dėl jų verslo gyvybingumo, turėtų būti laikoma, kad tikslinga**

*joms taikyti privalomo duomenų teikimo konsoliduotajai informacinei juostai išimti, kad jos galėtų išlaikyti akcijas, kurios jose įtrauktos į prekybą, ir išsaugoti turtingą ir gyvybingą ekosistemą, atitinkančią kapitalo rinkų sąjungos tikslus. **Procedūrų požiūriu pirmasis išimties taikymo kriterijus turėtų būti rinkos dalis; jei rinkos dalis bet kuriuo metu ateityje viršytų šiame reglamente nustatytą ribą, kaip alternatyvus išimties taikymo kriterijus turėtų būti taikomas fragmentacijos kriterijus. Nepaisant privalomo duomenų teikimo išimties, mažesnės reguliuojamos rinkos, pageidaujamos būti įtrauktos į konsoliduotosios informacinės juostos pateikiamą konsoliduotą rinkos vaizdą, turėtų turėti galimybę pasirinkti privalomo duomenų teikimo sistemą, pranešdamos ESMA apie savo ketinimą. Nepaisant to, rengiant konsoliduotą informacinę juostą turėtų būti siekiama visapusiško Sąjungos prekybos vietų vaizdo, kad būtų gauta visa integruotos kapitalo rinkų sąjungos nauda;***

- (23) *pageidaujamas konsoliduotos informacinės juostos rezultatas – galutiniams investuotojams pateikti iš tiesų konsoliduotą prekybos galimybių Sąjungoje, įskaitant mažas reguliuojamas rinkas ir mažesnes prekybos išlaidas dėl didesnės tarpvalstybinės konkurencijos, apžvalgą, taip padidinant bendrą Sąjungos kapitalo rinkų vidaus ir tarptautinį patrauklumą ir skatinant jų augimą pagal kapitalo rinkų sąjungos tikslus. Neatsižvelgiant į tai, kad pagal šį reglamentą mažesnėms reguliuojamoms rinkoms taikoma privalomo rinkos duomenų teikimo konsoliduotajai informacinei juostai išimtis, turėtų būti sukurta speciali pajamų pasidalijimo sistema, skirta **akcijų ir biržinių fondų** konsoliduotai informacinei juostai, siekiant paskatinti jas prisijungti prie privalomo duomenų teikimo sistemos, kuri vis dėlto turėtų likti visiškai savanoriška. Visų pirma, už prekybos mažiau likvidžiomis akcijomis duomenis turėtų būti gaunamas didesnis atlygis, nei būtų galima tikėtis pagal jų nominaliąją prekybos vertę. Ar akcija yra mažiau likvidi, turėtų būti nustatoma remiantis tuo, kokia dalis skaidraus likvidumo iki sandorio sudarymo pateikta reguliuojamoje rinkoje, kurioje leidžiama prekiauti mažiau likvidžia akcija, palyginti su vidutine dienos prekybos ta akcija apyvarta;*
- (24) *turint omenyje konsoliduotos informacinės juostos naujumą ES finansų rinkose, ESMA turėtų būti patikėta pateikti Europos Komisijai pajamų pasidalijimo sistemos, kuri **skirta skatinti mažesnes** reguliuojamas rinkas **pasirinkti privalomą rinkos duomenų teikimą** ir yra susijusi su akcijų **ir biržinių fondų** konsoliduota informacine juosta, vertinimą. Ši ataskaita turėtų būti parengta remiantis bent **18 mėnesių** KIJT veiklos, o vėliau – Komisijai paprašius, kai manoma, kad tai būtina ar tikslinga. Atliekant vertinimą visų pirma reikėtų atkreipti dėmesį į tai, ar KIJT pajamų pasidalijimas yra sąžiningas mažų reguliuojamų rinkų atžvilgiu ir veiksmingas **skatinant šias rinkas teikti duomenis konsoliduotai informacinei juostai ir** saugiai užtikrinant šių rinkų vaidmenį vietos finansų ekosistemoje. **Atliekant vertinimą taip pat reikėtų nustatyti, ar įtraukus šias mažesnes reguliuojamas rinkas į konsoliduotą informacinę juostą padidėjo prekybos akcijomis tose reguliuojamose rinkose apimtis, buvo padarytas teigiamas poveikis profesionaliųjų ir neprofesionaliųjų investuotojų dalyvavimui rinkoje ir pagerėjo prekybos sąlygos galutiniams investuotojams.** Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai patikslinti pajamų paskirstymo mechanizmą priimant deleguotąjį aktą, kai tai būtina ar tikslinga;*
- (25) *būtina užtikrinti, kad konsoliduotos informacinės juostos teikėjai tvariai pašalintų informacijos asimetriją kapitalo rinkose ir kad konsoliduotos informacinės juostos teikėjai teiktų patikimus konsoliduotus duomenis. Todėl konsoliduotos informacinės*

juostos teikėjai turėtų būti įpareigoti laikytis organizacinių reikalavimų ir paslaugų kokybės standartų, kurie, gavus ESMA leidimą, privalo būti visada tenkinami. Kokybės standartai turėtų apimti aspektus, susijusius su konsoliduotų pagrindinių rinkos duomenų rinkimu, tiksliau tokių duomenų laiko žymėjimu įvairiais teikimo grandinės etapais, rinkos duomenų abonementinių mokesčių rinkimu ir administravimu ir pajamų paskirstymu rinkos duomenų teikėjams;

- (26) siekiant išsaugoti nuolatinį rinkos dalyvių pasitikėjimą konsoliduotos informacinės juostos teikėjo veikimu, tokie subjektai turėtų periodiškai viešai skelbti ataskaitas apie savo pareigų pagal šį reglamentą vykdymą, visų pirma veiklos rezultatų statistiką ir incidentų ataskaitas, susijusias su duomenų kokybe ir sistemomis. Kadangi ataskaitų turinys yra labai techninio pobūdžio, ESMA turėtų būti įgaliota nustatyti jų turinį, formatą ir laiką;
- (27) reikalavimas, kad praėjus 15 minučių prekybos informacija būtų pateikiama nemokamai, šiuo metu taikomas visoms prekybos vietoms, PSS ir KIJT. Šiuo reikalavimu KIJT trukdoma komercializuoti pagrindinių rinkos duomenų konsolidavimą ir labai ribojamas galimas KIJT komercinis perspektyvumas, nes gali būti, kad kai kurie potencialūs klientai būtų linkę palaukti nemokamų konsoliduotų duomenų, užuot užsisakę konsoliduotą informacinę juostą. Tai visų pirma pasakytina apie obligacijas ir išvestines finansines priemones, kuriomis paprastai nėra dažnai prekiaujama ir kurių duomenys dažnai išlaiko didžiąją savo vertės dalį ir praėjus 15 minučių. Nors reikalavimas praėjus 15 minučių pateikti duomenis nemokamai turėtų būti toliau taikomas prekybos vietoms ir PSS, reikėtų atsisakyti jį taikyti KIJT, kad būtų apsaugotas galimas jų verslo modelis;
- (28) Reglamento (ES) Nr. 600/2014 28 straipsnyje reikalaujama, kad ne biržos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurioms taikoma tarpuskaitos prievolė, būtų prekiaujama prekybos vietose. Siekiant sumažinti subjektų, kuriems taikoma tarpuskaitos prievolė, aprėptį, Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2019/834¹³ iš dalies pakeistas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 648/2012¹⁴. Atsižvelgiant į glaudžią sąsają tarp tarpuskaitos prievolės pagal Reglamentą (ES) Nr. 648/2012 ir prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos pagal Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, taip pat siekiant užtikrinti didesnę teisinę nuoseklumą ir supaprastinti teisinę sistemą, būtina ir tikslinga iš naujo suderinti prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigą su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis taikoma tarpuskaitos prievole. Be šio suderinimo tam tikroms mažesnėms finansų sandorio šalims ir ne finansų sandorio šalims tarpuskaitos prievolė nebebūtų taikoma, bet joms ir toliau būtų taikoma prekybos pareiga;
- (29) Reglamento (ES) Nr. 648/2012 6a straipsnyje numatytas laikino tarpuskaitos prievolės taikymo sustabdymo mechanizmas, taikytinas tada, kai nebetenkinami kriterijai, pagal kuriuos konkrečioms ne biržos išvestinių finansinių priemonių klasėms taikoma

¹³ 2019 m. gegužės 20 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2019/834, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 nuostatos, susijusios su tarpuskaitos prievole, tarpuskaitos prievolės taikymo sustabdymu, duomenų teikimo reikalavimais, ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutarčių, kurių tarpuskaitos pagrindinė sandorio šalis neatlieka, rizikos mažinimo būdais, sandorių duomenų saugyklų registracija ir priežiūra bei reikalavimais sandorių duomenų saugykloms (OL L 141, 2019 5 28, p. 42).

¹⁴ 2012 m. liepos 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 648/2012 dėl ne biržos išvestinių finansinių priemonių, pagrindinių sandorio šalių ir sandorių duomenų saugyklų (OL L 201, 2012 7 27, p. 1).

tarpuskaitos prievolė, arba kai toks sustabdymas laikomas būtinu siekiant išvengti didelės grėsmės finansiniam stabilumui Sąjungoje. Tačiau toks sustabdymas gali trukdyti sandorio šalims laikytis joms taikomos prekybos pareigos, nustatytos Reglamente (ES) Nr. 600/2014, nes tarpuskaitos prievolė yra būtina prekybos pareigos taikymo sąlyga. Todėl būtina nustatyti, kad tais atvejais, kai dėl tarpuskaitos prievolės taikymo sustabdymo iš esmės pasikeistų prekybos pareigos taikymo kriterijai, turėtų būti įmanoma tuo pačiu metu sustabdyti prekybos pareigos taikymą tai pačiai ne biržos išvestinių finansinių priemonių klasei ar klasėms, kurioms taikomas tarpuskaitos prievolės taikymo sustabdymas;

- (30) *ad hoc* sustabdymo mechanizmas yra būtinas siekiant užtikrinti, kad Komisija galėtų greitai reaguoti į reikšmingus rinkos sąlygų pokyčius, kurie gali turėti esminį poveikį prekybai išvestinėmis finansinėmis priemonėmis ir jų sandorio šalimis. Esant tokioms rinkos sąlygoms ir valstybės narės kompetentingai institucijai paprašius, Komisija turėtų turėti galimybę sustabdyti prekybos pareigos taikymą, nepriklausomai nuo tarpuskaitos prievolės taikymo sustabdymo. Toks prekybos pareigos taikymo sustabdymas turėtų būti įmanomas, kai ES investicinės įmonės, kurios sandorio šalis yra ne EEE, veikia ES prekybos pareigos taikymo išvestinėms finansinėms priemonėms srityje daro nederamą poveikį ir kai ta investicinė įmonė veikia kaip išvestinių finansinių priemonių, kurioms taikoma prekybos pareiga, kategorijos rinkos formuotoja. Dubliuojamos prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos klausimas ypač aktualus prekiaujant su sandorio šalimis, kurių buveinė priklauso trečiosios valstybės jurisdikcijai, kuri taiko savo prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigą. Šis sustabdymas taip pat padėtų ES sandorio šalims išlikti konkurencingoms pasaulio rinkose. Priimdama sprendimą dėl prekybos pareigos taikymo sustabdymo, Komisija turėtų atsižvelgti į tokio sustabdymo poveikį Reglamente (ES) Nr. 648/2012 nustatytai tarpuskaitos prievolei;
- (31) atviros prieigos nuostatos, susijusios su biržinėmis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, mažina investavimo į naujus produktus patrauklumą, nes konkurentai prieigą gali gauti be pradinių investicijų. Taigi, taikant Reglamento (ES) Nr. 600/2014 35 ir 36 straipsniuose nustatytą atviros prieigos tvarką, susijusią su biržinėmis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, gali būti ribojamas šių produktų konkurencingumas, nes panaikinamos paskatos reguliuojamoms rinkoms kurti naujas biržines išvestines finansines priemones. Todėl reikėtų nustatyti, kad ta tvarka neturėtų būti taikoma atitinkamai PSS arba prekybos vietai, kiek tai susiję su biržinėmis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, taip skatinant inovacijas ir biržinių išvestinių finansinių priemonių kūrimą Sąjungoje;
- (32) finansų tarpininkai turėtų stengtis pasiekti geriausią įmanomą kainą ir didžiausią įmanomą sandorių, kuriuos jie vykdo savo klientų vardu, įvykdymo tikimybę. Tuo tikslu finansų tarpininkai turėtų prekybos vietą arba sandorio šalį savo klientų sandoriams vykdyti rinkti tik pagal tai, kas užtikrintų optimalų įvykdymą jų klientams. Su tuo optimalaus įvykdymo principu turėtų būti nesuderinama tai, kad finansų tarpininkas, **veikdamas savo klientų vardu, iš trečiosios šalies gautų mokesť, komisinį atlygį ar bet kokią nepiniginę naudą** už klientų pavedimų **persiuntimą vykdyti tai trečiajai šaliai**. Todėl investicinėms įmonėms turėtų būti draudžiama gauti tokį užmokesť **arba kitokią nepiniginę naudą**. **Šis draudimas būtinas atsižvelgiant į skirtingą nacionalinių kompetentingų institucijų praktiką visoje Sąjungoje, kai jos taiko optimalaus įvykdymo reikalavimus ir prižiūri, kaip jų laikomasi, kaip nustatyta Direktyvos**

2014/65/ES 27 straipsnyje. Dėl šios priežasties tolesnė nacionalinė veiksmų laisvė neturėtų būti laikoma priimtina, kalbant apie taisykles, taikytinas klientų pavedimų persiuntimui vykdyti;

- (32a) 2022 m. energetikos krizė parodė, kad Direktyvoje 2014/65/ES nustatytą prekybos biržos prekių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis reguliavimo sistemą būtų galima toliau tobulinti. Visų pirma, priežastys peržiūrėti biržos prekių išvestinių finansinių priemonių sistemą galėtų būti didesnių ir dažnesnių reikalavimų išlaikyti įkaito vertę poveikis ir rinkos dalyvių reguliavimo statusas, itin didelio kainų nepastovumo ir kainų poveikis bei trečiųjų valstybių prekybos bendrovių įtaka. Visų pirma derėtų papildomai išnagrinėti minimalių biržos prekių išvestinių finansinių priemonių laikymo laikotarpių nustatymo poveikį ir pasekmes. Todėl ESMA turėtų atlikti analizę, ar toks minimalus laikymo laikotarpis galėtų veiksmingai mažinti išvestinių finansinių priemonių rinkų nepastovumą nedarant neigiamo poveikio tų rinkų veikimui;
- (33) Komisija turėtų priimti ESMA parengtus techninių reguliavimo standartų projektus, susijusius su tiksliais ne nuosavo kapitalo priemonių sandoriams taikomo atidėjimo tvarkos ypatybėmis, informacijos teikimu pagrįstomis komercinėmis sąlygomis, prekybos vietų, sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų, PSS ir KIJT verslo laikrodžių sinchronizavimo taikymu ir su KIJT pareigos viešai teikti ataskaitas ypatybėmis. Komisija tuos techninių reguliavimo standartų projektus turėtų patvirtinti priimdama deleguotuosius aktus pagal SESV 290 straipsnį ir Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsnius;
- (34) kadangi šio reglamento tikslų, t. y. sudaryti palankesnes sąlygas konsoliduotos informacinės juostos teikėjui atsirasti visų turto klasių rinkose ir iš dalies pakeisti tam tikrus galiojančių teisės aktų aspektus, siekiant padidinti finansinių priemonių rinkų skaidrumą ir toliau skatinti vienodų sąlygų reguliuojamoms rinkoms ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams sudarymą, **taip pat didinti Sąjungos kapitalo rinkų tarptautinį konkurencingumą**, valstybės narės negali deramai pasiekti, bet dėl siūlomo veiksmo masto ir poveikio tų tikslų būtų geriau siekti Sąjungos lygiu, laikantis Europos Sąjungos sutarties 5 straipsnyje nustatyto subsidiarumo principo reikėtų patvirtinti priemonę. Pagal tame straipsnyje nustatytą proporcingumo principą šiuo reglamentu neviršijama to, kas būtina nurodytiems tikslams pasiekti. Šiame reglamente taip pat paisoma pagrindinių teisių ir principų, pripažintų Chartijoje, visų pirma laisvės užsiimti verslu ir teisės į vartotojų apsaugą,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Reglamento (ES) Nr. 600/2014 daliniai pakeitimai

- (1) 1 straipsnis iš dalies keičiamas taip:
- a) 1 dalis papildoma i punktu:
- „h) daugiašalės prekybos apimtimi.“;
- b) 3 dalis pakeičiama taip:
- „3. Šio reglamento V antraštinė dalis taip pat taikoma visoms finansų sandorio šalims, nurodytoms Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4a straipsnio 1

dalis antroje pastraipoje, ir visoms ne finansų sandorio šalims, kurioms taikoma to reglamento 10 straipsnio 1 dalies antra pastraipa.“;

c) įterpiama 7a dalis:

„7a. Visos daugiašalės sistemos DPS arba OPS atveju veiklą vykdo pagal Direktyvos 2014/65/ES II antraštinės dalies nuostatas, arba reguliuojamų rinkų atveju – pagal tos direktyvos III antraštinės dalies nuostatas.

Visos investicinės įmonės, kurios organizuotai, dažnai, sistemingai ir didele apimtimi savo sąskaita užsiima prekyba vykdydamos klientų pavedimus ne reguliuojamoje rinkoje, DPS arba OPS, veiklą vykdo pagal šio reglamento III antraštinę dalį.

Nedarant poveikio 23 ir 28 straipsniams, visos investicinės įmonės, sudarančios finansinių priemonių sandorius, kurie nesudaromi daugiašalėse sistemose arba sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų, laikosi šio reglamento 20, 21, 22, 22a, 22b ir 22c straipsnių.“;

(2) 2 straipsnio 1 dalis iš dalies keičiama taip:

a) 11 punktą pakeičiamas taip:

„11) daugiašalė sistema – sistema ar priemonė, kurioje kaip sistemoje sąveikauja daugiašaliai trečiųjų šalių finansinių priemonių pirkimo ir pardavimo interesai;“;

aa) *įterpiamas 16a punktas:*

„16a) paskirtasis informaciją teikiantis subjektas – investicinė įmonė, atsakinga už sandorių informacijos viešinimą per PSS pagal 20 straipsnio 1 dalį ir 21 straipsnio 1 dalį;“;

ab) 17 punktą iš dalies keičiamas taip:

a) *a punktas papildomas šiuo papunkčiu:*

„iia) įmonių obligacijų emisijos dydį;“;

b) *b punktas pakeičiamas taip:*

„b) 4, 5 ir 14 straipsnių taikymo tikslais – finansinės priemonės rinka, kuri vertinama remiantis šiais kriterijais:

i) rinkos kapitalizacija;

ii) tų finansinių priemonių sandorių skaičiaus per parą vidurkiu, visų pirma faktų, kad finansine priemone prekiaujama kasdien;

iii) vidutine tų finansinių priemonių paros apyvarta;“;

b) įterpiamas 34a punktas:

„34a) rinkos duomenų teikėjas – prekybos vieta, **PSS arba, siekiant skaidrumo iki sandorio dėl akcijų sudarymo**, investicinė įmonė, **vykdanti** sistemingai **sandorius savo viduje sudarančio tarpininko veiklą**;“;

c) 35 punktas pakeičiamas taip:

„35) konsoliduotos informacinės juostos teikėjas (KIJT) – subjektas, kuriam pagal šio reglamento IVa antraštinės dalies 1 skyrių išduotas leidimas teikti rinkos duomenų rinkimo iš rinkos duomenų teikėjų, tų duomenų konsolidavimo į nepertraukiamą elektroninį tiesioginį duomenų srautą, kuriuo pateikiami **reglamentuojami duomenys ir pagrindiniai rinkos duomenys**, ir jų teikimo rinkos duomenų naudotojams paslauga;“;

ca) **36a punktas pakeičiamas taip:**

„36a) duomenų teikimo paslaugų teikėjas – 34, 35 ir 36 punktuose ir 27b straipsnio 2 dalyje nurodytas asmuo;“;

d) įterpiami 36b, 36c ir 36d punktai:

„36b) pagrindiniai rinkos duomenys –

a) visi šie nuosavybės vertybinių popierių duomenys:

i) **skaidrios nepertraukiamos prekybos protokolų atveju – penkios geriausios** pirkimo ir pardavimo kainos ir atitinkamos **tomis kainomis parduodamos ir perkamos** apimtys;

ia) **aukcionų sistemų atveju – kaina, kuri geriausiai tiktų prekybos algoritmui, ir apimtis, kurią užtikrinant už tą kainą tos sistemos dalyviai potencialiai galėtų įvykdyti sandorį;**

ii) **visų su kainos susiformavimu susijusių sandorių visais prekybos mechanizmais atveju** – sandorio kaina ir įvykdytų pavedimų apimtis, **sandorio laikas, prekybos protokolas, taikytinos pareigų netaikymo teisės ir atidėjimai;**

iii) einamosios paros aukcionų informacija;

iv) paros pabaigos aukciono informacija;

v) rinkos identifikavimo kodas, pagal kurį identifikuojama vykdymo vieta;

vi) standartizuotas priemonės identifikatorius, taikomas visose vykdymo vietose;

vii) laiko žymos informacija, apimanti visus šiuos elementus:

– **prekybos vietos užregistruotą sandorio įvykdymo laiką arba geriausios pirkimo ar pardavimo kainos, arba apimties pakeitimą, orientacinės kainos ar apimties pakeitimą ir priemonės prekybos statuso pakeitimą;**

– **prekybos vietos užregistruotą pirmoje įtraukoje išvardytų elementų paskelbimo laiką;**

- *bet kokį priemonės ar segmento prekybos statuso pakeitimą*;
 - laiką, kada rinkos duomenis gavo konsoliduotos informacinės juostos teikėjas;
 - laiką, kada *konsoliduotos informacinės juostos teikėjas išplatino konsoliduotus rinkos duomenis* abonentams;
- viii) prekybos protokolai ir informacija apie pareigų netaikymo teisę ar atidėjimus;
- b) visi šie *ne nuosavybės vertybinių popierių* duomenys:
- i) sandorio kaina ir už nurodytą kainą įvykdytų pavedimų kiekis / dydis;
 - ii) rinkos identifikavimo kodas, pagal kurį identifikuojama vykdymo vieta;
 - iii) standartizuotas priemonės identifikatorius, taikomas visose vykdymo vietose;
 - iv) laiko žymos informacija, apimanti visus šiuos elementus:
 - sandorio įvykdymo laiką;
 - paskelbimo apie sandorį laiką;
 - laiką, kada rinkos duomenys gauti iš rinkos duomenų teikėjų;
 - laiką, kada rinkos duomenys gauti konsolidatoriaus agregavimo / konsolidavimo mechanizme;
 - laiką, kada konsoliduoti rinkos duomenys išplatinti abonentams;
 - v) prekybos protokolai ir informacija apie pareigų netaikymo teisę ar atidėjimus;

36c) reglamentuojami duomenys – duomenys, susiję su sistemų, kuriose derinami finansinių priemonių pavedimai, būkle, įskaitant informaciją apie sistemos išjungiklius, prekybos sustabdymą ir tų finansinių priemonių prekybos sesijos pradžios ir pabaigos kainas;

36d) rinkos operatorių grupė – įmonė arba grupė, kuriai priklauso arba kuri kontroliuoja du ar daugiau rinkos operatorių Sąjungoje;“;

(3) 4 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

■

b) 2 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip:

„1 dalies a punkte nurodyta referencinė kaina nustatoma pagal vieną iš šių elementų:

- a) tuo metu siūlomų pirkimo ir pardavimo kainų vidurinę reikšmę:
 - i) prekybos vietoje, kurioje tomis finansinėmis priemonėmis pirmą kartą leista prekiauti;
 - ii) likvidumo požiūriu labiausiai susijusioje rinkoje;

- iii) konsoliduotoje akcijų *ir* biržinių fondų informacinėje juostoje;
- b) kai a punkte nurodytos kainos nėra, atitinkamos prekybos sesijos atidarymo ar uždarymo kainą.“;

ba) 6 dalis iš dalies keičiama taip:

i) a punktas pakeičiamas taip:

„a) vadovaujantis 3 straipsnio 1 dalimi viešai skelbtini kiekvienos atitinkamos finansinės priemonės klasės siūlomų pirkimo ir pardavimo kainų arba paskirtų rinkos formuotojų kotiruočių svyravimai ir komercinio susidomėjimo tomis kainomis mastas, atsižvelgiant į būtiną kalibravimą pagal įvairias prekybos sistemų rūšis, kaip nurodyta 3 straipsnio 2 dalyje, ir išsamius duomenis iki sandorio sudarymo, įskaitant įvairių rūšių pavedimų ar kotiruočių identifikatorius;“;

ii) pridedamas šis punktas:

„ea) mažiausias pavedimo dydis, kurį galima suderinti taikant 1 dalies a punkte nurodytą prekybos metodiką, kuris nustatomas atsižvelgiant į geriausią tarptautinę praktiką, Sąjungos įmonių konkurencingumą, poveikio rinkai reikšmingumą ir kainos susiformavimo veiksmingumą.“;

(4) 5 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) pavadinimas pakeičiamas taip:

*„5 straipsnis
Apimties viršutinė riba“;*

b) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Prekybos vietos sustabdo 4 straipsnio 1 dalies a punkte ir 4 straipsnio 1 dalies b punkto i papunktyje nurodytos teisės netaikyti pareigų naudojimą, kai prekybos finansine priemone Sąjungoje, vykdomos naudojantis ta teise, apimties procentinė dalis viršija 7 % bendros prekybos ta finansine priemone Sąjungoje apimties. Prekybos vietos savo sprendimą sustabdyti naudojimąsi ta teise netaikyti pareigų grindžia EVPRI duomenimis, paskelbtais pagal 4 dalį, ir tokių sprendimą priima per dvi darbo dienas po tų duomenų paskelbimo dienos šešių mėnesių laikotarpiui.“;

c) 2 ir 3 dalys išbraukiamos;

d) 4 dalis pakeičiama taip:

„4. EVPRI per *septynias* darbo dienas nuo kiekvieno kalendorinio mėnesio pabaigos paskelbia visus šiuos duomenis:

a) bendrą Sąjungos prekybos kiekviena finansine priemone apimtį per ankstesnius 12 mėnesių;

- b) prekybos finansine priemone, vykdomos *visoje Sąjungoje ir kiekvienoje prekybos vietoje per pastaruosius 12 mėnesių* naudojantis 4 straipsnio 1 dalies a punkte ir 4 straipsnio 1 dalies b punkto i papunktyje nurodyta teise netaikyti pareigų, procentinę dalį;
- c) metodiką, naudojamą b punkte *nurodytoms procentinėms dalims apskaičiuoti.*“;
- e) **5 ir 6 dalys** išbraukiamos;
- f) 7 dalis pakeičiama taip:

„7. Siekiant užtikrinti patikimą pagrindą stebėti prekybai, vykdomai naudojantis 4 straipsnio 1 dalies a punkte ir 4 straipsnio 1 dalies b punkto i papunktyje nurodyta teise netaikyti pareigų, ir nustatyti, ar buvo viršytos 1 dalyje nurodytos ribos, prekybos vietų operatoriai turi sistemas ir procedūras, leidžiančias nustatyti visus sandorius, kurie buvo įvykdyti jų prekybos vietoje naudojantis ta teise netaikyti pareigų.“;

fa) įterpiama ši dalis:

„9a. Ne vėliau kaip ... [treji metai po šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos] ir po to kas dvejus metus EVPRI pateikia Komisijai ataskaitą, kurioje įvertinama 1 dalyje nurodyta viršutinė riba ir jos nustatymo metodas, atsižvelgiant į finansinį stabilumą, geriausią tarptautinę praktiką, Sąjungos įmonių konkurencingumą, poveikio rinkai reikšmingumą ir kainos susiformavimo veiksmingumą.

Komisijai pagal 50 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, kuriais iš dalies keičiamas šis reglamentas atsižvelgiant į reguliarias apimties viršutinės ribos, nurodytos 1 dalyje, peržiūras. Šios dalies tikslais Komisija atsižvelgia į pirmoje pastraipoje nurodytą EVPRI ataskaitą, tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos arba tarptautiniu lygmeniu.“;

(4a) 8 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 ir 2 dalys pakeičiamos taip:

„1. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės viešai skelbia tuo metu siūlomas pirkimo ir pardavimo kainas ir komercinio susidomėjimo tomis jų sistemose skelbiamomis obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų, apyvartinių taršos leidimų ir išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietoje, ir sudėtinių sandorių pavedimų kainomis mastą. Šie rinkos operatoriai ir investicinės įmonės įprastomis prekybos valandomis nuolat viešai skelbia tą informaciją. Ta viešo skelbimo pareiga netaikoma tiems ne finansų sandorio šalių sandoriams dėl išvestinių finansinių priemonių, pagal kurių požymius galima objektyviai įvertinti, kad jais sumažinama ne finansų sandorio

šalies ar tos grupės komercinės veiklos arba išdo finansavimo veiklos rizika. 2. 1 dalyje nurodyti skaidrumo reikalavimai turi būti kalibruojami tik pagal centrinės limituotų pavedimų knygos ir periodinių aukcionų sistemas.“;

b) 4 dalis išbraukiama;

(5) 9 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalies b punktas *ir e punkto iii papunktis išbraukiami;*

ab) 3 dalis pakeičiama taip:

„3. Kompetentingos institucijos nuolat stebi pagal 1 dalį suteiktos teisės netaikyti pareigų naudojimą ir poveikį ir informuoja EVPRI apie savo išvadas.

Kompetentingos institucijos gali savo iniciatyva arba kitų kompetentingų institucijų arba EVPRI prašymu atšaukti pagal 1 dalį suteiktą leidimą netaikyti pareigų, jeigu jos pastebi, kad pareigų netaikymu naudojamosi taip, jog nukrypstama nuo pradinio tikslo, arba jeigu jos mano, kad pareigų netaikymu naudojamosi siekiant išvengti šiame straipsnyje nustatytų reikalavimų taikymo.

Kompetentingos institucijos nedelsdamos praneša EVPRI ir kitoms kompetentingoms institucijoms apie tokį atšaukimą prieš jam įsigaliojant ir pateikia išsamų savo sprendimo pagrindimą.“;

b) 5 dalies d punktas išbraukiamas;

■

(6a) 11 straipsnis pakeičiamas taip:

„Leidimas atidėti duomenų skelbimą

1. Kompetentingos institucijos gali prekybos vietą valdantiems rinkos operatoriams ir investicinėms įmonėms leisti atidėti sandorių duomenų skelbimą laikotarpiui, kuris apskaičiuojamas atsižvelgiant į sandorio dydį ar rūšį. Labai didelių sandorių apimties skelbimas gali būti atidėtas ne ilgesniam kaip keturių savaitių laikotarpiui.

Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės aiškiai informuoja rinkos dalyvius ir visuomenę apie siūlomas sandorio duomenų skelbimo atidėjimo priemones. EVPRI stebi, kaip taikomos tos atidėto sandorio duomenų skelbimo priemonės ir Komisijai teikia metinę jų praktinio taikymo ataskaitą.

Sandorio duomenų skelbimo atidėjimo priemonės organizuojamos naudojant šias penkias sandorių, susijusių su obligacijomis, struktūrizuotais finansiniais produktais, apyvartiniais taršos leidimais ar išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kuriomis prekiaujama prekybos vietoje, kategorijas:

a) 1 kategorija: vidutinio dydžio sandoriai finansine priemone, kurios rinka yra likvidi;

b) 2 kategorija: vidutinio dydžio sandoriai finansine priemone, kurios rinka nėra likvidi;

c) 3 kategorija: didelio dydžio sandoriai finansine priemone, kurios rinka yra likvidi;

d) 4 kategorija: didelio dydžio sandoriai finansine priemone, kurios rinka nėra likvidi;

e) 5 kategorija: labai didelio dydžio sandoriai, neatsižvelgiant į finansinės priemonės likvidumą.

2. Kompetentinga institucija, atsakinga už vienos ar daugiau prekybos vietų, kuriose prekiaujama tam tikros klasės obligacijomis, struktūrizuotais finansiniais produktais, apyvartiniais taršos leidimais ar išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, priežiūrą, gali laikinai sustabdyti 10 straipsnyje nurodytų pareigų taikymą, kai tos finansinės priemonės klasės likvidumas sumažėja tiek, kad nesiekia ribos, nustatytos pagal 9 straipsnio 5 dalies a punkte nurodytą metodiką. Ši riba nustatoma remiantis objektyviais kriterijais, kurie būdingi atitinkamos finansinės priemonės rinkai. Toks laikinas sustabdymas paskelbiamas atitinkamos kompetentingos institucijos interneto svetainėje.

Laikinas sustabdymas galioja pradinį ne ilgesnį kaip trijų mėnesių laikotarpį nuo jo paskelbimo atitinkamos kompetentingos institucijos interneto svetainėje datos. Tokio laikino sustabdymo laikotarpis gali būti pratęstas laikotarpiams, kurių kiekvienas neviršija trijų mėnesių, jei sustabdymo priežastys ir toliau tebėra. Kai praėjus tam trijų mėnesių laikotarpiui laikino sustabdymo terminas nepratęsiamas, jis savaimė nustoja galioti.

Prieš sustabdydama 10 straipsnyje nurodytų pareigų taikymą ar pratęsdama jų laikiną sustabdymą, atitinkama kompetentinga institucija praneša EVPRI apie savo ketinimą ir pateikia paaiškinimą. EVPRI kompetentingai institucijai kuo greičiau pateikia nuomonę dėl to, ar, jos manymu, sustabdymas ar laikino sustabdymo pratęsimas yra pagrįstas pagal pirmą ir antrą pastraipus.

2a. Kalbant apie valstybės skolos priemones, valstybės skolos priemonės kompetentingos institucijos, kalbant apie tos valstybės skolos priemonės sandorius, gali leisti:

a) neskelbti atskirų sandorių apimties ilgesniu skelbimo atidėjimo laikotarpiu, kuris neviršija šešių mėnesių, arba

b) atidėti duomenų apie kelis sandorius skelbimą apibendrinta forma šešioms mėnesiams.

EVPRI savo interneto svetainėje skelbia atidėto paskelbimo, susijusio su valstybės skolos priemonėmis, sąrašą. EVPRI stebi, kaip taikomos tos atidėto duomenų skelbimo priemonės ir Komisijai teikia metinę jų praktinio taikymo ataskaitą.

Pasibaigus atidėjimo laikotarpiui, paskelbiami likę sandorio duomenys ir visi kiekvieno sandorio duomenys.

4. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose, užtikrinant, kad būtų galima paskelbti šiame straipsnyje ir 27g straipsnyje nurodytą informaciją, nurodoma:

a) kiekvienos atitinkamos finansinės priemonės klasės sandorių duomenys, kuriuos investicinės įmonės, įskaitant sistemingai sandorius savo viduje sudarančius tarpininkus, ir prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės viešai skelbia pagal 10 straipsnio 1 dalį, įskaitant pagal 10 straipsnio 1 dalį ir 21 straipsnio 1 dalį skelbiamų įvairių rūšių sandorių identifikacinius kodus, pagal kuriuos atskiriami sandoriai, kuriuos lėmė daugiausia su finansinių priemonių verte susiję veiksniai, ir sandoriai, kuriuos lėmė kiti veiksniai;

b) laikotarpis, laikomas tinkamu atsižvelgiant į pareigą paskelbti kiek įmanoma artimesniu tikrajam laikui, įskaitant atvejus, kai prekyba vykdoma ne įprastomis darbo valandomis;

c) nustatant šio straipsnio 1 dalies trečioje pastraipoje nurodytas kategorijas – kas yra vidutinio, didelio ir labai didelio dydžio sandoris nurodyta likvidžia ar nelikvidžia finansine priemone, kaip nurodyta šio straipsnio 1 dalies trečioje pastraipoje ir 21 straipsnio 1 dalyje;

d) kainų ir apimties duomenų skelbimo atidėjimai, taikomi kiekvienai iš penkių 1 dalies trečios pastraipos a–e punktuose nurodytų kategorijų, neviršijant šių ilgiausių laikotarpių:

i) 1 kategorijos sandoriams: kainos skelbimo atidėjimas ir apimties skelbimo atidėjimas ne ilgiau kaip 15 minučių;

ii) 2 kategorijos sandoriams: kainos skelbimo atidėjimas ir apimties skelbimo atidėjimas ne ilgiau kaip iki prekybos dienos pabaigos;

iii) 3 kategorijos sandoriams: kainos skelbimo atidėjimas ne ilgiau kaip iki prekybos dienos pabaigos ir apimties skelbimo atidėjimas ne ilgiau kaip vienai savaitei nuo sandorio sudarymo dienos;

iv) 4 kategorijos sandoriams: kainos skelbimo atidėjimas ne ilgiau kaip iki prekybos dienos pabaigos ir apimties skelbimo atidėjimas ne ilgiau kaip dviem savaitėms nuo sandorio sudarymo dienos;

v) 5 kategorijos sandoriams: kainos skelbimo atidėjimas ir apimties skelbimo atidėjimas ne ilgiau kaip keturioms savaitėms nuo sandorio sudarymo dienos.

EVPRI reguliariai perskaičiuoja kiekvienai iš 1 dalies trečios pastraipos a–e punktuose nurodytų kategorijų taikomą atidėjimo laikotarpį, siekdama jį laipsniškai trumpinti, kai tikslinga. Praėjus šešioms mėnesiams po to, kai pradedamas taikyti sutrumpintas atidėjimo laikotarpis, EVPRI atlieka kiekybinį ir kokybinį tyrimą, kad įvertintų laikotarpio sutrumpinimo poveikį. Jei įmanoma, EVPRI šiuo tikslu naudoja konsoliduotoje informacinėje juostoje skelbiamus skaidrumo po sandorio sudarymo duomenis. Jei atsiranda neigiamas poveikis finansinėms priemonėms, EVPRI vėl pailgina atidėjimo laikotarpį iki ankstesnio lygio.

4b. EVPRI pateikia Komisijai 4 dalyje nurodytus techninių reguliavimo standartų projektus ne vėliau kaip ... [šeši mėnesiai po šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai papildyti šį reglamentą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“;

(7) **13** straipsnis *pakeičiamas taip:*

„1. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės, PSS, KIJT ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai suteikia galimybę visuomenei pagrįstomis komercinėmis sąlygomis susipažinti su informacija, skelbiama vadovaujantis 3, 4, 6–11 ir 14, 20, 21, 27g bei 27h straipsniais, ir užtikrina nediskriminacines galimybes susipažinti su šia informacija. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės, PSS ir sistemingai sandorius

savo viduje sudarantys tarpininkai suteikia galimybę tokia informacija nemokamai naudotis praėjus 15 minučių po paskelbimo.

2. Duomenų teikimas pagrįstomis komercinėmis sąlygomis reiškia, kad rinkos duomenų kaina grindžiama tokių duomenų rengimo ir platinimo išlaidomis ir gali apimti pagrįstą maržą.

2a. Prekybos vietą valdantys rinkos operatoriai ir investicinės įmonės, PSS, KIJT ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai kompetentingoms institucijoms ir EVPRI paprašius pateikia informaciją apie faktines rinkos duomenų rengimo ir platinimo išlaidas, įskaitant maržas.

3. EVPRI parengia techninius reguliavimo standartų projektus, kuriuose:

a) nustato, kas yra pagrįstos komercinės sąlygos, taip pat pagrįstomis komercinėmis sąlygomis pateikiamos informacijos, kurių prekybos vietos, PSS, KIJT ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai turi viešai skelbti, turinį, formatą ir terminiją;

b) nustato informacijos, kuri turi būti teikiama kompetentingoms institucijoms ir EVPRI pagal 2a dalį, dažnumą, kontaktinius duomenis ir formatą;

c) nustato rinkos duomenų, gautų vykdant prekybos veiklą, rengimo ir platinimo išlaidų kriterijus ir nurodo, kas yra pagrįsta marža, kurių rinkos operatoriai ir investicinės įmonės, valdančios prekybos vietą, PSS, KIJT ir sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai turi laikytis, kad būtų laikomasi 13 straipsnio 2 dalies.

EVPRI nuolat stebi rinkos duomenų išlaidų pokyčius ir taisyklių laikymosi lygį ir reguliariai atnaujina savo techninių reguliavimo standartų projektus, atsižvelgdama į vertinimo rezultatus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [LB: įrašyti datą – XX mėnesių po įsigaliojimo dienos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus laikantis Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnių.“;

(8) 14 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 2 ir 3 dalys pakeičiamos taip:

„2. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams šis straipsnis ir 15, 16 ir 17 straipsniai taikomi, kai sudaromi sandoriai neviršija **EVPRI pagal 4 straipsnio 6 dalies ea punktą nustatytos ribos**. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams šis straipsnis ir 15, 16 bei 17 straipsniai netaikomi, kai jų sudaromi sandoriai viršija **tą ribą**.

3. Sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų minimalų kotiruotės dydį **nustato EVPRI pagal 7 dalį**. Kiekvienos konkrečios akcijos, depozitoriumo pakvitavimo, biržinio fondo, sertifikato ar kitos į šias finansines priemones panašios finansinės priemonės, kuria prekiaujama prekybos vietoje, kotiruotę sudaro tvirta pirkimo ir pardavimo kaina arba dydžio ar dydžių, neviršijančių **EVPRI pagal 7 dalį nustatytos ribos**, tvirta pirkimo ir pardavimo kaina. Kaina arba kainos turi atspindėti vyraujančias tos akcijos, depozitoriumo pakvitavimo, biržinio fondo, sertifikato ar kitos į šias finansines priemones panašios finansinės priemonės rinkos sąlygas.“;

b) įterpiama 6a dalis:

„6a. EVPRI, atsižvelgdama į veiksmingą akcijų, depozitoriumo pakvitavimų, biržinių fondų, sertifikatų ir kitų panašių finansinių priemonių vertės nustatymą, taip pat į palankių sandorių sudarymą investicinių įmonių klientams, įvertina, ar ši riba yra tinkama atsižvelgiant į:

a) 1 dalyje nurodytos tvirtosios kotiruotės skelbimo tvarką;

b) dydį, kurio neviršijus šis straipsnis ir 15, 16 ir 17 straipsniai taikomi sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams, kaip nurodyta 2 dalyje;

c) mažiausius kotiruojamus dydžius, kaip nurodyta 3 dalyje;

d) tai, ar kainos atspindi vyraujančias rinkos sąlygas, kaip nurodyta 3 dalyje, ir

e) standartinį rinkos dydį, kaip nurodyta 4 dalyje.

Remdamasi pirmoje pastraipoje nurodytu vertinimu, EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų, kuriais prireikus keičiamos a–e punktuose nurodytos ribos, projektus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip 2024 m. gruodžio 31 d.

Komisijai suteikiami įgaliojimai papildyti šį reglamentą priimant antroje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“;

ba) 7 dalies pirmą pastraipą pakeičiama taip:

„Siekdama užtikrinti veiksmingą akcijų, depozitoriumo pakvitavimų, biržinių fondų, sertifikatų ir kitų panašių finansinių priemonių vertės nustatymą, taip pat didžiausią galimybę investiciniams įmonėms sudaryti savo klientams palankiausias sandorius, EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose išsamiau nustatoma 1 dalyje nurodytos tvirtosios

kotiruotės skelbimo tvarka, tai, kaip nustatomi mažiausi kotiruojami dydžiai, kaip nurodyta 3 dalyje, ir tai, kaip nustatomas 4 dalyje nurodytas standartinis rinkos dydis.“;

(8a) 15 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalis papildoma šiomis pastraipomis:

„Kompetentingų institucijų prašymu sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai kompetentingai institucijai pateikia išsamų sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko veikimo aprašą, įskaitant visus ryšius su reguliuojama rinka, DPS, OPS arba sistemingai sandorius savo viduje sudarančiu tarpininku, kurie priklauso tai pačiai investicinei įmonei, arba jų dalyvavimą tose rinkose.

EVPRI paprašius, kompetentingos institucijos jai pateikia tą informaciją.

Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai nustato ir įgyvendina skaidrias ir nediskriminacines taisykles ir objektyvius veiksmingo pavedimų vykdymo kriterijus. Jie turi patikimo savo techninių operacijų valdymo priemones, įskaitant veiksmingas atsargines priemones, kad būtų pašalinta sistemų trikdžių rizika.“;

b) 5 dalis pakeičiama taip:

„5. EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriuose nurodomas 1 dalyje nurodyto aprašo ir pranešimo turinys ir formatas.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip ... [šeši mėnesiai po šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį.“;

(8b) 16 straipsnio a ir b punktai pakeičiami taip:

„a) įmonės, atitinkančios sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko apibrėžtį, atitiktą 15 straipsnio 1 dalyje nustatytas pavedimų vykdymo sąlygas;

b) įmonės, atitinkančios sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko apibrėžtį, laikytąsi 15 straipsnio 2 dalyje nustatytų sąlygų dėl sandorių sudarymo už geresnę kainą.“;

(9) 17a straipsnis pakeičiamas taip:

„17a straipsnis
Kainos pokyčio dydžiai

1. Sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų kotiruotės, toms kotiruotėms nustatomos geresnės kainos ir vykdymo kainos turi atitikti pagal Direktyvos 2014/65/ES 49 straipsnį nustatytus kainos pokyčio dydžius.
2. Dėl kainos pokyčio dydžių, nustatytų pagal Direktyvos 2014/65/ES 49 straipsnį, taikymo sistemingai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams nedraudžiama pavedimus derinti **■** pagal tuo metu siūlomų pirkimo ir pardavimo kainų vidurinę reikšmę, kai *dydžiai* viršija *EVPRI pagal 4 straipsnio 6 dalies ea punktą nustatytą ribą.*“;

(9a) 18 straipsnis pakeičiamas taip:

„Sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų pareiga viešai skelbti su obligacijomis, struktūrizuotais finansiniais produktais, apyvartiniais taršos leidimais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusias tvirtąsias kotiruotes

1. Investicinės įmonės skelbia su obligacijomis, struktūrizuotais finansiniais produktais, apyvartiniais taršos leidimais, kuriais prekiaujama prekybos vietoje, ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurioms taikoma Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnyje nustatyta tarpuskaitos prievolė, dėl kurių jos sistemingai sudaro sandorius savo viduje ir kurių rinka yra likvidi, susijusias tvirtąsias kotiruotes, jei įvykdomos šios sąlygos:

a) nustatyti kotiruotę juos paragina sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko klientas;

b) jie sutinka nustatyti kotiruotę.

2. Sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai gali atnaujinti savo kotiruotes bet kuriuo metu.

3. Valstybės narės reikalauja, kad įmonės, atitinkančios sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų apibrėžtį, praneštų apie tai savo kompetentingai institucijai, nurodydamos finansines priemones, kurių atžvilgiu jos atitinka sistemingai sandorius savo viduje sudarančio tarpininko apibrėžtį. Toks pranešimas perduodamas EVPRI per vieną darbo dieną.

EVPRI sukuria visų sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų Sąjungoje registrą, apimančį duomenis apie sistemingai sandorius savo viduje sudarančius tarpininkus atskiros finansinės priemonės lygmeniu. EVPRI tą sąrašą atnaujina nedelsdama ir per vieną darbo dieną nuo tos dienos, kai kompetentinga institucija jai perduoda pranešimą pagal pirmą pastraipą.

4. *Sistemiškai sandorius savo viduje sudarantiems tarpininkams šis straipsnis netaikomas, kai jų sudaromi sandoriai yra dideli, palyginti su įprastu rinkos dydžiu, ir kaip nustatyta pagal 9 straipsnio 5 dalies c punktą.*

Sudėtinio sandorio pavedimo atveju, nedarant poveikio 2 daliai, šiame straipsnyje nurodytos pareigos taikomos tik visam sudėtinio sandorio pavedimui, o ne atskirai kuriai nors sudėtinio sandorio pavedimo sudedamajai daliai.

5. *Pagal 1 dalį paskelbtos kotiruotės viešai skelbiamos taip, kad pagrįstomis komercinėmis sąlygomis būtų lengvai prieinamos kitiems rinkos dalyviams.*

6. *Kotiruotės kaina arba kainos nustatomos taip, kad sistemai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai vykdytų Direktyvos 2014/65/ES 27 straipsnyje jiems nustatytas pareigas, kai taikoma, ir turi atitikti esamas rinkos sąlygas, susijusias su kainomis, kuriomis prekybos vietoje sudaromi tokių pačių arba panašių finansinių priemonių sandoriai.*

Vis dėlto, pagrįstais atvejais jie gali pavedimus atlikti ir geresne kaina, su sąlyga, kad kaina neperžengia svyravimo ribų, artimų rinkos sąlygoms.“;

(9b) *19 straipsnio 2 dalis išbraukiama;*

(9c) *20 straipsnis iš dalies keičiamas taip:*

a) *įterpiama ši dalis:*

„2a. Kiekvienas sandoris viešai skelbiamas vieną kartą per vieną PSS.“;

b) *3 dalies c punktas išbraukiamas;*

(9d) *21 straipsnis iš dalies keičiamas taip:*

a) *1 dalis pakeičiama taip:*

„1. Investicinės įmonės, kurios savo sąskaita arba klientų naudai sudaro obligacijų, struktūrizuotų finansinių produktų ir apyvartinių taršos leidimų, kuriais prekiaujama prekybos vietoje, arba išvestinių finansinių priemonių, kurioms taikoma Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnyje nustatyta tarpuskaitos pareiga, sandorius, viešai skelbia tų sandorių apimtį ir kainą bei jų sudarymo laiką. Ta informacija viešai skelbiama per PSS.“;

b) *4 dalis pakeičiama taip:*

„4. Kompetentingos institucijos gali leisti investicinėms įmonėms atidėti kainos arba apimties paskelbimą tokiomis pačiomis sąlygomis, kaip nustatyta 11 straipsnyje.“;

c) 5 dalies įžanginė dalis pakeičiama taip:

„5. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais užtikrinama, kad būtų galima paskelbti pagal šio reglamento 27h straipsnį reikalaujamą informaciją, kurioje nurodoma:“;

d) 5 dalies c punktas išbraukiamas;

(9e) įterpiamas šis straipsnis:

„21a straipsnis

Paskirtasis informaciją teikiantis subjektas

1. Jei tik viena sandorio šalis yra paskirtasis informaciją teikiantis subjektas pagal šio straipsnio 3 dalį, ji yra atsakinga už sandorių atskleidimą per PSS pagal 20 straipsnio 1 dalį arba 21 straipsnio 1 dalį.

2. Jeigu nė viena iš sandorio šalių nėra paskirtieji informaciją teikiantys subjektai arba abi sandorio šalys yra tokie subjektai pagal 3 dalį, tik atitinkamą finansinę priemonę parduodantis subjektas viešai skelbia sandorį per PSS.

3. EVPRI paprašius, investicinės įmonės gauna paskirtojo informaciją teikiančio subjekto statusą konkrečioms finansinėms priemonėms arba finansinių priemonių klasėms. Visi sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai automatiškai laikomi paskirtaisiais informaciją teikiančiais subjektais finansinėms priemonėms arba finansinių priemonių klasėms, kurių atžvilgiu jie yra sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai.

4. EVPRI sukuria visų paskirtųjų informaciją teikiančių subjektų registrą, kuriame nurodomi paskirtųjų informaciją teikiančių subjektų, įskaitant sistemingai sandorius savo viduje sudarančius tarpininkus, tapatybės duomenys, taip pat finansinės priemonės arba priemonių klasės, kurių atžvilgiu jie yra paskirtieji informaciją teikiantys subjektai.“;

(9f) 22 straipsnio 1 dalies įžanginė dalis pakeičiama taip:

„Siekdamos atlikti skaičiavimus, kad būtų nustatyti skaidrumo iki sandorio ir po sandorio sudarymo reikalavimai, taip pat 3–11 straipsniuose, 14–21 straipsniuose ir 32 straipsnyje nurodyta prekybos pareigos tvarka, taikytina finansinėms priemonėms, ir nustatyti, ar investicinė įmonė yra sistemingai sandorius savo viduje sudarantis tarpininkas, bei parengti metines ataskaitas Komisijai pagal 4 straipsnio 4 dalį, 9 straipsnio 2 dalį, 7 straipsnio 1 dalį ir 11 straipsnio 1 dalį, EVPRI ir kompetentingos institucijos gali paprašyti informacijos iš:“;

(10) įterpiami 22a, 22b ir 22c straipsniai:

Rinkos duomenų teikimas KIJT

1. Rinkos duomenų teikėjai KIJT teikia visus rinkos duomenis, susijusius su akcijomis, biržiniais fondais ir obligacijomis, kuriais prekiaujama prekybos vietoje, ir ne biržos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurios apibrėžtos Reglamento (ES) Nr. 648/2012 2 straipsnio 7 punkte ir kurioms taikoma tarpuskaitos prievolė, nurodyta to reglamento 4 straipsnyje, ir nustatytus **techniniuose reguliavimo standartuose, nurodytuose** 22b straipsnio 2 dalyje, kurių reikia, kad KIJT galėtų veikti. Tie rinkos duomenys teikiami suderintu formatu, naudojant aukštos kokybės perdavimo protokolą ir beveik tikroju laiku, kiek tai techniškai įmanoma.
 - 1a. ***Nereikalaujama, kad reguliuojamos rinkos ir MVĮ augimo rinkos, kurių vidutinė dienos prekybos akcijomis apimtis sudaro mažiau nei 1% vidutinės dienos prekybos Sąjungoje apimties ir kurios nepriklauso rinkos operatorių grupei, kuri valdo reguliuojamas rinkas, kurios kartu sudaro daugiau kaip 2% vidutinės dienos prekybos Sąjungoje apimties, pateiktų savo rinkos duomenis KIJT.***
 - 1b. ***Nereikalaujama, kad reguliuojamos rinkos ir MVĮ augimo rinkos, kurių vidutinė dienos prekybos akcijomis apimtis viršija 1% vidutinės prekybos Sąjungoje apimties ir kurios nepriklauso rinkos operatorių grupei, kuri valdo reguliuojamas rinkas, kurios kartu sudaro daugiau kaip 2% vidutinės dienos prekybos Sąjungoje apimties, pateiktų savo rinkos duomenis KIJT, jei:***
 - i) ***reguliuojamai rinkai arba MVĮ augimo rinkai tenka daugiau kaip 80% vidutinės dienos prekybos akcijomis, kurios pirmą kartą įtrauktos į prekybą toje reguliuojamoje rinkoje arba MVĮ augimo rinkoje, apimties arba***
 - ii) ***vidutinė akcijų, kurios pirmą kartą įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, DPS ir sistemingai sandorius savo viduje sudarančių tarpininkų, dienos prekybos apimtis bendrai sudaro 20% arba mažiau vidutinės tų akcijų dienos prekybos apimties.***

EVPRI savo interneto svetainėje skelbia reguliuojamų rinkų, kurioms netaikomas reikalavimas teikti savo rinkos duomenis iki sandorio sudarymo KIJT, sąrašą ir reguliariai jį atnaujina.
 - 1c. ***Nepaisant 1a ir 1b dalių, mažesnės reguliuojamos rinkos ir MVĮ augimo rinkos gali nuspręsti teikti savo rinkos duomenis KIJT pagal 1 dalį, apie tai pranešdamos EVPRI ir KIJT. Reguliuojamos rinkos, kurios nusprendžia laikytis reikalavimo teikti rinkos duomenis pagal 1 dalį, pradeda teikti rinkos duomenis KIJT per 30 darbo dienų nuo pranešimo EVPRI dienos.***
2. Kiekvienas KIJT iš ryšių tipų ***ir protokolų***, kuriuos rinkos duomenų teikėjai siūlo kitiems naudotojams, gali laisvai pasirinkti, kokio tipo ryšį ***ir protokolą*** jis nori naudoti tiems duomenims teikti. Rinkos duomenų teikėjai negauna jokio kito atlygio už junglumo suteikimą, išskyrus pajamų pasidalijimą akcijų atveju, kaip nurodyta KIJT skyrimo per atrankos procesą sąlygose, nustatytose 27da straipsnyje.
3. Rinkos duomenis, susijusius su 1 dalyje nurodytų priemonių sandoriais, kuriuos investicinės įmonės sudaro ne prekybos vietoje, rinkos duomenų teikėjai teikia KIJT ***per PSS. Rinkos duomenis, susijusius su investicinių įmonių ne prekybos vietoje***

pateiktais geriausiais akcijų ir biržinių fondų pirkimo ir pardavimo pasiūlymais, rinkos duomenų teikėjai teikia KIJT tiesiogiai arba per PSS.

4. Rinkos duomenų teikėjai už pateiktus rinkos duomenis negauna jokio atlygio, išskyrus pajamų pasidalijimą, kaip nurodyta *27h straipsnio 1 dalies c punkte.*
5. *Kiekvienas KIJT rinkos duomenims, kurie turi būti pateikti KIJT, taiko 7, 11, 20 ir 21 straipsniuose nustatytus atidėjimus ir juos platina pagal 6, 10, 20 ir 21 straipsnius.*
- 5a. *Kompetentingos institucijos stebi rinkos duomenų teikėjų KIJT teikiamų duomenų kokybę. Jei nusprendžiama, kad duomenų kokybė nepakankama, kompetentingos institucijos imasi būtinų priemonių, įskaitant sankcijas, numatytas Direktyvos 2014/65/ES 70 straipsnyje ir šio reglamento VIa antraštinės dalies 2 skyriuje.*

22b straipsnis

Rinkos duomenų kokybė

1. Komisija ne vėliau kaip [*trys mėnesiai po šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos*] sudaro suinteresuotųjų subjektų ekspertų grupę, kuri teiktų rekomendacijas dėl *pagrindinių* rinkos duomenų, *susijusių su konsoliduotų informacinių juostų rezultatais*, kokybės ir turinio ir 22a straipsnio 1 dalyje nurodyto perdavimo protokolo kokybės. *EVPRI glaudžiai bendradarbiauja su* suinteresuotųjų subjektų ekspertų grupe, kuri kartą per metus teikia rekomendacijas *tam skirtoje ataskaitoje. Ta ataskaita skelbiama* viešai.

Suinteresuotųjų subjektų ekspertų grupę sudaro nariai, turintys pakankamai plačios kompetencijos, įgūdžių, žinių ir patirties, kad galėtų teikti tinkamas rekomendacijas.

Suinteresuotųjų subjektų ekspertų grupės nariai atrenkami po atviros ir skaidrios atrankos procedūros. Atrinkdama suinteresuotųjų subjektų ekspertų grupės narius, Komisija užtikrina, kad grupės sudėtis atspindėtų rinkos dalyvių įvairovę visoje Sąjungoje.

Suinteresuotųjų subjektų ekspertų grupė iš savo narių išrenka pirmininką. Pirmininkas skiriamas dvejimms metams. Europos Parlamentas gali pakviesti suinteresuotųjų subjektų ekspertų grupės pirmininką padaryti pareiškimą Parlamente ir atsakyti į Parlamento narių klausimus, jei to prašoma.

2. *EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais prireikus nustatoma pagrindinių rinkos duomenų kokybė ir esmė, perdavimo protokolo kokybė, priemonės klaidingiems prekybos duomenims ištaisyti ir duomenų kokybės užtikrinimo standartai.*

Tuose *techninių reguliavimo standartų projektuose* konkrečiai nurodomi visi šie dalykai:

- a) *pagrindinių rinkos duomenų laukelių ir reglamentuojamų duomenų laukelių turinys ir formatas, laikantis vyraujančių sektoriaus standartų ir praktikos;*
- b) *visi duomenų laukeliai, kurių duomenys turi būti pateikti KIJT ir kurių duomenis KIJT turi pateikti papildomai prie pagrindinių rinkos duomenų, kaip*

nurodyta 2 straipsnio 1 dalies 36b punkte, ir reglamentavimo *duomenų*, kaip nurodyta 2 straipsnio 1 dalies 36c punkte;

ba) kas yra duomenų perdavimas „kuo artimesniu tikrajam laikui laiku, kiek tai techniškai įmanoma“.

Pirmos pastraipos tikslais *EVPRI* atsižvelgia į [] pagal *1 dalį* sudarytos *suinteresuotųjų subjektų* ekspertų grupės rekomendacijas, tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos arba tarptautiniu lygmeniu. *EVPRI* užtikrina, kad *rengiant techninius reguliavimo standartų projektus* būtų atsižvelgiama į 3, 6, 8, 10, 14, 18, 20, 21 ir 27g straipsniuose nustatytus informacijos teikimo reikalavimus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [12 mėnesių po šio reglamento įsigaliojimo dienos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai papildyti šį reglamentą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.

22c straipsnis

Verslo laikrodžių sinchronizavimas

1. Prekybos vietos ir jų nariai ar dalyviai, sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai, PSS ir KIJT sinchronizuoja savo verslo laikrodžius bet kokio pranešimo įvykio datai ir laikui užfiksuoti.
2. Laikydamosi tarptautinių standartų *EVPRI* parengia techninių reguliavimo standartų, skirtų tiksliai apibrėžti tikslumo, kuriuo laikrodžiai turi būti sinchronizuoti, lygiui, projektus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [LB: įrašyti datą – 6 mėnesiai nuo įsigaliojimo dienos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“;

(11) 23 straipsnio 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Investicinė įmonė užtikrina, kad jos prekyba akcijomis su EEE tarptautiniu vertybinių popierių identifikavimo numeriu (ISIN), ***kurios įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje***, būtų vykdoma reguliuojamoje rinkoje, DPS arba trečiosios valstybės prekybos vietoje, kuri pagal Direktyvos 2014/65/ES 25 straipsnio 4 dalies a punktą įvertinta kaip lygiavertė, ar ją vykdytų sistemingai sandorius savo viduje sudarantis tarpininkas, nebent:

- a) tomis akcijomis prekiaujama trečiosios valstybės prekybos vietoje ***ne EEE*** valiuta arba
- b) ši prekyba vykdoma tarp reikalavimus atitinkančių sandorio šalių, tarp profesionalių sandorio šalių arba tarp reikalavimus atitinkančių ir profesionalių sandorio šalių ir neturi reikšmės kainos susiformavimo procesui.“;

(11a) 25 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Prekybos vietos operatorius ne mažiau kaip penkerius metus saugo ir prireikus kompetentingai institucijai pateikia atitinkamus duomenis, susijusius su visais finansinių priemonių pavidimais, apie kuriuos skelbiama jų sistemose, elektroniniu ir kompiuterio skaitomu formatu, naudodamas bendrą šabloną pagal ISO 20022 metodiką, kad kompetentinga institucija galėtų jais naudotis. Registruojami atitinkami duomenys apie pavidimo ypatumus, įskaitant duomenis, kuriais pavidimas susiejamas su įvykdytu (-ais) sandoriu (-iais), kylančiu (-iais) iš to pavidimo, kurie pateikiami pagal 26 straipsnio 1 ir 3 dalis. EVPRI padeda kompetentingoms institucijoms gauti šioje dalyje nurodytą informaciją ir koordinuoja su tuo susijusią veiklą.“;

b) 3 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip:

„EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais nustato konkrečius atitinkamus pavidimo duomenis, kuriuos reikia saugoti pagal šio straipsnio 2 dalį, išskyrus nurodytuosius 26 straipsnyje, ir jų formatus.“;

(11b) 26 straipsnio 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Investicinės įmonės, kurios sudaro finansinių priemonių sandorius, kuo skubiau ir ne vėliau kaip kitos darbo dienos pabaigoje kompetentingai institucijai pateikia išsamius ir tikslius tokių sandorių duomenis.

Vadovaudamosi Direktyvos 2014/65/ES 85 straipsniu kompetentingos institucijos nustato būtinas priemones, siekdamos užtikrinti, kad atitinkamų rinkų kompetentinga institucija taip pat gautų tą informaciją.

Kompetentingos institucijos nedelsdamos EVPRI suteikia visą pagal šį straipsnį pateiktą informaciją.

1a. Ne vėliau kaip ... [12 mėnesių po šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos] Komisija, glaudžiai bendradarbiaudama su EVPRI, įvertina galimybę išplėsti šio straipsnio reikalavimų taikymo sritį ir į ją įtraukti AIFV, kaip apibrėžta Direktyvos 2011/61/ES 4 straipsnio 1 dalies b punkte, ir valdymo įmones, kaip apibrėžta Direktyvos 2009/65/EB 2 straipsnio 1 dalies b punkte, kurios teikia investicines paslaugas ir vykdo investicinę veiklą, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 2 punkte, ir kurios vykdo finansinių priemonių sandorius. Visų pirma Komisija pateikia sąnaudų ir naudos analizę ir tokio išplėtimo apimties vertinimą.

Remiantis tuo vertinimu ir atsižvelgiant į kapitalo rinkų sąjungos tikslus, Komisijai pagal 50 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, kuriais iš

dalies keičiamas šis reglamentas išplečiant šio straipsnio reikalavimų taikymo sritį, kaip nustatyta pirmoje pastraipoje.“;

(11c) 26 straipsnio 2 dalies pirmą pastraipą pakeičiama taip:

„1 dalyje nustatyta pareiga taikoma:

a) finansinėms priemonėms, kurios įtrauktos į prekybą arba kuriomis prekiaujama prekybos vietoje arba dėl kurių pateiktas prašymas įtraukti jas į prekybą;

b) finansinėms priemonėms, kai pagrindinė priemonė yra finansinė priemonė, kuria prekiaujama prekybos vietoje;

c) finansinėms priemonėms, kai pagrindinė priemonė yra iš finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietoje, sudarytas indeksas arba krepšelis, ir

ca) išvestinėms finansinėms priemonėms, kurioms taikoma Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnyje nustatyta tarpuskaitos prievolė, vykdoma ne prekybos vietoje.“;

(11d) 26 straipsnio 3 dalis pakeičiama taip:

„3. Pateikiami duomenys visų pirma yra nupirktų ar parduotų finansinių priemonių pavadinimai ir skaičiai, kiekis, sandorio vykdymo data ir laikas, sandorio kainos, nuoroda sandorio šalims, kurių vardu investicinė įmonė įvykdė tą sandorį, identifikuoti, ir nuoroda asmenims ir kompiuteriniams algoritmams investicinėje įmonėje, kurie priima ir vykdo sprendimus investuoti ir įvykdo sandorį, identifikuoti, nuoroda subjektui, kuriam taikoma pareiga teikti informaciją, identifikuoti, nuoroda pareigų netaikymo nuostatai, kurių taikant vyko prekyba, nustatyti, taip pat susijusių investicinių įmonių identifikavimo priemonės. Pateikiami duomenys apie prekybos vietoje sudarytą sandorį apima sandorio identifikavimo kodą, kurį prekybos vieta sukuria ir išplatina tiek perkantiems, tiek parduodantiems prekybos vietos nariams. Sandorių, kurie vykdomi ne prekybos vietoje, teikiant duomenis pateikiama nuoroda sandorių rūšims nustatyti, laikantis priemonių, kurios turi būti priimtose pagal 20 straipsnio 3 dalies a punktą ir 21 straipsnio 5 dalies a punktą. Biržos prekių išvestinių finansinių priemonių atveju teikiant duomenis nurodoma, ar sudarant sandorį, remiantis objektyviu vertinimu, mažinama rizika pagal Direktyvos 2014/65/ES 57 straipsnį.“;

(11e) 26 straipsnio 5 dalis pakeičiama taip:

„5. Prekybos vietos operatorius pagal 1 ir 3 dalis pateikia duomenis apie jo platformoje prekiaujamų finansinių priemonių sandorius, kuriuos jo sistemose vykdo bet kuris narys, dalyvis ar naudotojas, kuriems šis reglamentas netaikomas.“;

(11f) 26 straipsnio 6 dalies pirmą pastraipą pakeičiama taip:

„Pateikdamos nuorodą klientams identifikuoti, kaip reikalaujama pagal 3 ir 4 dalis, investicinės įmonės naudoja ISO 17442 juridinio asmens identifikavimo kodą, priskirtą siekiant nustatyti sandorio šalį, kurios turi teisę į kodą. Kodas naudojamas reikalavimus atitinkančioms sandorio šalims identifikuoti, neatsižvelgiant į jų teisinį statusą ir finansavimo būdą. Šalims, kurios turi teisę į šį kodą, naudojamas nacionalinis identifikatorius, priskirtas siekiant nustatyti šalį, kurios turi teisę į juridinio asmens identifikavimo kodą.“;

(12) 26 straipsnio 9 dalis iš dalies keičiama taip:

I

a) pirmą pastraipą iš dalies keičiama taip:

i) c punktas pakeičiamas taip:

„c) nuorodos į nupirktas ar parduotas finansines priemones, kiekis, sandorio vykdymo data ir laikas, sandorio kainos, su kliento tapatybe susijusi informacija ir duomenys, nuoroda klientams, kurių vardu investicinė įmonė įvykdė tą sandorį, identifikuoti, nuoroda asmenims ir kompiuteriniams algoritmams investicinėje įmonėje, kurie priima ir vykdo sprendimus investuoti ir įvykdo sandorį, identifikuoti, nuoroda galiojančiai pareigų netaikymo nuostatai, kurią taikant vyko prekyba, nustatyti, susijusių investicinių įmonių identifikavimo priemonės, sandorio įvykdymo būdas bei duomenys, kurie būtini sandorių pranešimams pagal 3 dalį tvarkyti ir analizuoti;“;

ii) d punktas išbraukiamas;

iii) e punktas pakeičiamas taip:

„e) atitinkamos indeksų, apie kuriuos turi būti pranešama pagal 2 dalį, kategorijos;“;

iv) įterpiami šie papunkčiai:

„ia) konkrečių sandorių susiejimo sąlygos ir apibendrintų pavedimų, dėl kurių įvykdomas sandoris, identifikavimo priemonės ir

ib) data, iki kurios turi būti pranešta apie sandorius.“;

b) antra pastraipa pakeičiama taip:

„EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip ... [3 metai po šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos].“;

(13) 26 straipsnis papildomas 11 dalimi:

*„11. Ne vėliau kaip [LB: įrašyti datą – 2 metai nuo paskelbimo datos] EVPRI pateikia Komisijai ataskaitą **dėl labiau integruoto** pagal šio reglamento 26 straipsnį teikiamų sandorių **duomenų rinkimo plėtros** ir **dėl** teikiamų duomenų apie sandorius srautų racionalizavimo siekiant:*

- a) sumažinti besidubliuojančius arba nenuoseklius sandorių duomenų teikimo reikalavimus, visų pirma šiame reglamente, Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/834*¹, Reglamente (ES) 2015/2365 **ir kituose finansų sektoriaus teisės aktuose** nustatytus besidubliuojančius ar nenuoseklius reikalavimus;*
- b) pagerinti duomenų standartizavimą ir veiksmingą dalijimąsi duomenimis, kuriuos bet kuri atitinkama Sąjungos ar nacionalinė kompetentinga institucija teikia pagal kurią nors Sąjungos ataskaitų teikimo sistemą, ir tų duomenų naudojimą.*

Rengdama ataskaitą EVPRI, kai to reikia, glaudžiai bendradarbiauja su kitomis Europos finansų priežiūros institucijų sistemos įstaigomis ir Europos Centrinio Banku.

^{*1} 2019 m. gegužės 20 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2019/834, kuriuo iš dalies keičiamos Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 nuostatos, susijusios su tarpuskaitos prievole, tarpuskaitos prievolės taikymo sustabdymu, duomenų teikimo reikalavimais, ne biržos išvestinių finansinių priemonių sutarčių, kurių tarpuskaitos pagrindinė sandorio šalis neatlieka, rizikos mažinimo būdais, sandorių duomenų saugyklų registracija ir priežiūra bei reikalavimais sandorių duomenų saugykloms (OL L 141, 2019 5 28, p. 42).“;

(14) 27 *straipsnis* iš dalies *keičiamas* taip:

-a) 1 dalies pirma ir antra pastraipos pakeičiamos taip:

„Kalbant apie finansines priemones, kurios įtrauktos į prekybą arba kuriomis prekiaujama prekybos vietoje arba kurios sudarytos prekybos vietoje, arba kai emitentas yra patvirtinęs prekybą išleista priemone, arba kai pateiktas prašymas įtraukti į prekybą, prekybos vietos pateikia EVPRI identifikavimo

bazinius duomenis, siekdamas pranešti apie sandorius pagal 26 straipsnį ir skaidrumo reikalavimus pagal 3, 6, 8, 8a, 10, 11, 11a, 14, 20 ir 21 straipsnius.

Išvestinių finansinių priemonių atveju nustatant, kas yra baziniai duomenys, remiamasi ir toliau plėtojama remiantis pasauliniu mastu sutartu tarptautiniu standartu, naudojamu siekiant nustatyti, kas yra baziniai duomenys, kurie yra išvestinių finansinių priemonių identifikavimo būdai.“;

a) *3 dalis iš dalies keičiama taip:*

i) dalis papildoma c punktu:

„c) data, iki kurios turi būti pateikti baziniai duomenys“;

ii) po pirmosios pastraipos įterpiama ši pastraipa:

„Rengdama šiuos techninių reguliavimo standartų projektus EVPRI atsižvelgia į tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos ar pasauliniu mastu, ir į tai, kaip tie techninių reguliavimo standartų projektai atitinka Reglamente (ES) 2019/834 ir Reglamente (ES) 2015/2365 nustatytus duomenų teikimo reikalavimus.“;

(14a) 27d straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) *pavadinimas pakeičiamas taip:*

„ 27d straipsnis

Veiklos leidimų išdavimo ir atsisakymo juos išduoti tvarka, taikoma PPTS ir PSS“;

b) *1–3 dalys pakeičiamos taip:*

„1. Paraišką teikiantis PSS arba PPTS savo paraiškoje pateikia visą informaciją, kurios EVPRI arba, kai tinkama, kompetentingai institucijai reikia norint patvirtinti, kad pradinio veiklos leidimo išdavimo metu PSS arba PPTS turi visas reikalingas priemones, kad galėtų vykdyti šioje antraštinėje dalyje nustatytas pareigas, įskaitant operacijų programą, kurioje, be kita ko, būtų nurodytos numatomų teikti paslaugų rūšys ir organizacinė struktūra.

2. EVPRI arba, kai tinkama, nacionalinė kompetentinga institucija, gavusi paraišką dėl veiklos leidimo, per 20 darbo dienų įvertina, ar paraiška išsami.

Jeigu paraiška neišsami, EVPRI arba, kai tinkama, nacionalinė kompetentinga institucija nustato, iki kada PSS ar PPTS turi pateikti papildomą informaciją.

Įvertinusi, ar paraiška išsami, EVPRI arba, kai tinkama, nacionalinė kompetentinga institucija apie tai atitinkamai praneša PSS arba PPTS.

3. Per šešis mėnesius nuo išsamios paraiškos gavimo dienos EVPRI arba, kai tinkama, nacionalinė kompetentinga institucija įvertina, kaip PSS arba PPTS

atitinka šios antraštinės dalies nuostatas. Ji priima išsamiai motyvuotą sprendimą išduoti veiklos leidimą arba atsisakyti jį išduoti ir per penkias darbo dienas apie tai informuoja paraišką pateikusį PSS arba PPTS.“;

(15) įterpiamas 27da straipsnis:

„27da straipsnis

Vieno kiekvieno turto klasės KIJT atrankos procesas

1. NE vėliau kaip [LB: *įrašyti datą – 3 mėnesiai nuo įsigaliojimo dienos*] EVPRI surengia atrankos procedūrą, kad penkeriems metams paskirtų KIJT. EVPRI surengia atskirą atrankos procedūrą kiekvienai iš šių turto klasių **šia eile:**

a) obligacijos;

b) akcijos ir biržiniai fondai;

c) išvestinės finansinės priemonės.

Kiekviena atrankos procedūra pradama ne vėliau kaip per šešis mėnesius nuo ankstesnės atrankos procedūros pradžios.

2. Dėl kiekvienos 1 dalyje nurodytos turto klasės EVPRI **atrenka pareiškėją, kuris vėliau gaus veiklos leidimą**, remdamasi šiais kriterijais:

a) techniniu pareiškėjų gebėjimu teikti atsparią konsoliduotą informacinę juostą visoje Sąjungoje;

b) pareiškėjų pajėgumu laikytis 27h straipsnyje nustatytų organizacinių reikalavimų;

ba) galimybe gauti, konsoliduoti ir platinti akcijų ir biržinių fondų rinkos duomenis iki sandorio sudarymo ir po sandorio sudarymo imant iki pirmųjų penkių pavedimų knygos lygmenų, taip pat obligacijų ir išvestinių finansinių priemonių duomenis po sandorio sudarymo;

c) pareiškėjo valdymo struktūros **tinkamumu;**

d) spartos, kuria pareiškėjai gali skleisti pagrindinius rinkos duomenis, **pakankamumu;**

e) **pareiškėjo metodų ir priemonių, skirtų duomenų kokybei užtikrinti, tinkamumu;**

f) **bendru pagrįstu išlaidų**, kurių pareiškėjui reikia konsoliduotai informacinei juostai sukurti, **lygiu** ir nuolatinio konsoliduotos informacinės juostos valdymo išlaidomis;

g) mokesčių, kuriuos pareiškėjas ketina imti iš įvairių tipų pagrindinių rinkos duomenų naudotojų, dydžiu, **jų proporcingumu KIJT eksploatavimo išlaidoms, taip pat jo mokesčių ir licencijavimo modeliais bei faktiniu pareiškėjo gebėjimu padengti išlaidas ir užtikrinti pagrįstą maržą, laikantis 13 straipsnio reikalavimų;**

h) galimybe pareiškėjams naudotis šiuolaikinėmis sąsajos technologijomis teikiant pagrindinius rinkos duomenis ir užtikrinant junglumą;

- i) taikomų įrašų saugojimo priemonių 27ha straipsnio 3 dalies tikslais tinkamumu;
 - j) gebėjimu užtikrinti regularumą, atsparumą ir veiklos tęstinumą, taip pat procesu, kurį pareiškėjai ketina įdiegti kibernetinei rizikai mažinti ir šalinti;
 - k) procesu, kurį pareiškėjai įdiegs energijos kiekiui, suvartojamam saugant duomenis, mažinti.
3. *Atrenkant akcijų ir biržinių fondų KIJT, be šio straipsnio 2 dalyje nurodytų kriterijų, EVPRI atsižvelgia į pajamų perskirstymo schemą, kurią pareiškėjas ketina taikyti kiekvieno rinkos duomenų teikėjo atžvilgiu, ir ypač į formulę, taikomą mažesnėms reguliuojamoms rinkoms ir MVĮ augimo rinkoms, kurios pagal 22a straipsnio 1c dalį nusprendžia teikti savo rinkos duomenis KIJT.*
4. *Per šešis mėnesius nuo 1 dalyje nurodytos atrankos procedūros pradžios EVPRI priima visapusiškai pagrįstą sprendimą, kuriuo atranka subjektus, laikomus tinkamais valdyti konsoliduotas informacines juostas, ir paragina juos pateikti paraišką dėl veiklos leidimo.“;*

(15a) įterpiamas šis straipsnis:

„27db straipsnis

KIJT veiklos leidimų išdavimo procesas

1. *27da straipsnyje nurodytoje paraiškoje pateikiama visa informacija, reikalinga tam, kad EVPRI galėtų patvirtinti, jog pirminio veiklos leidimo išdavimo metu pareiškėjas yra įdiegęs visas būtinas priemones, kad atitiktų 27da straipsnio 2 dalyje nustatytus kriterijus ir 27h straipsnyje nustatytus organizacinius reikalavimus.*

Per 20 darbo dienų nuo paraiškos dėl veiklos leidimo gavimo dienos EVPRI įvertina, ar ji yra išsami.

Jeigu paraiška neišsami, ESMA nustato terminą, iki kurio pareiškėjas turi pateikti papildomos informacijos.

Įvertinusi, ar paraiška yra išsami, EVPRI apie tai informuoja KIJT. Per tris mėnesius nuo išsamios paraiškos gavimo dienos EVPRI įvertina pareiškėjo atitiktį šios antraštinės dalies reikalavimus. Ji priima visapusiškai pagrįstą sprendimą išduoti veiklos leidimą arba atsisakyti jį išduoti ir per penkias darbo dienas nuo tokio pagrįsto sprendimo priėmimo dienos apie tai informuoja pareiškėją. Tokiame pagrįstame sprendime nurodomos sąlygos, kuriomis KIJT turi vykdyti veiklą, visų pirma 27da straipsnio 2 dalies g punkte nurodytų mokesčių dydis, kokį yra nurodęs pareiškėjas, o akcijų atveju – pasidalijimo lygis, kaip nurodyta 27h straipsnio 1 dalies c punkte.

2. *Gavusiam EVPRI leidimą ir įgaliojimus KIJT suteikiamas trijų mėnesių pereinamasis laikotarpis, kad būtų užtikrinta veiklos ir techninė struktūra pagal atitinkamus techninius reguliavimo standartus prieš pradėdant veikti konsoliduotai informacinei juostai. Šiuo pereinamuoju laikotarpiu KIJT leidžia duomenų teikėjams prisijungti ir išbandyti prisijungimą prie KIJT duomenų teikimo tikslu.*
3. *Atrinkti KIJT visada laikosi 27h straipsnyje nustatytų organizacinių reikalavimų ir šio straipsnio 1 dalies ketvirtoje pastraipoje nurodytame EVPRI sprendime, kuriuo išduodamas veiklos leidimas KIJT, nustatytų sąlygų. KIJT, kuris nebegali laikytis tų reikalavimų ir sąlygų, įskaitant reikalavimus ir sąlygas, susijusius su sistemos trikdžiais ir įsilaužimais, nepagrįstai nedelsdamas apie tai praneša EVPRI.*
4. *27e straipsnyje nurodytas veiklos leidimo panaikinimas įsigalioja tik tada, kai pagal 27da ir 27db straipsnius atrenkamas naujas KIJT ir jam išduodamas veiklos leidimas.*
5. *EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nustato:*
 - a) *pagal 1 dalį jai pateiktiną informaciją, įskaitant operacijų programą;*
 - b) *informaciją, įtraukiamą į pranešimus pagal 27f straipsnio 2 dalį.**Komisijai suteikiami įgaliojimai papildyti šį reglamentą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.*
6. *EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriuose nustatomos standartinės formos, šablonai ir procedūros, taikomi rengiant pranešimus ar teikiant informaciją pagal šio straipsnio 1 dalį ir 27f straipsnio 2 dalį.*
Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį.“;

(15b) 27e straipsnis papildomas šia pastraipa:

„2a. Duomenų teikimo paslaugų teikėjas, kurio registracija buvo panaikinta, užtikrina tvarkingą teikėjo pakeitimą, įskaitant duomenų perdavimą kitiems duomenų teikimo paslaugų teikėjams, tinkamą pranešimą savo klientams ir informacijos srautų nukreipimą kitiems duomenų teikimo paslaugų teikėjams prieš registracijos panaikinimą.“;

(15c) 27f straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalies trečia pastraipa pakeičiama taip:

„Kai rinkos operatorius siekia gauti veiklos leidimą valdyti PSS ar PPTS pagal 27c straipsnį, jei jis atitinka EVPRI priežiūros leidžiančios nukrypti nuostatos kriterijus ir PSS ar PPTS valdymo organo nariai yra tie patys kaip ir reguliuojamos rinkos valdymo organo nariai, tie asmenys laikomi atitinkančiais pirmoje pastraipoje nustatytus reikalavimus.“;

b) 4 dalis pakeičiama taip:

„4. EVPRI arba, kai tinkama, kompetentinga institucija neišduoda veiklos leidimo arba jį panaikina, jeigu neįsitikina, kad asmuo ar asmenys, faktiškai vadovaujantys duomenų teikimo paslaugų teikėjo veiklai, turi pakankamai gerą reputaciją, arba jeigu yra objektyvių ir pagrįstų priežasčių manyti, kad dėl siūlomų paslaugų teikėjo valdymo pakeitimų kyla grėsmė patikimam ir apdairiam jo valdymui, galimybėms skirti pakankamai dėmesio klientų interesams ir rinkos vientisumui.“;

c) įterpiamos šios dalys:

„4a. „PSS taiko objektyvius, nediskriminacinius ir viešai skelbiamus prieigos prie jo paslaugų reikalavimus įmonėms, kurioms taikomos 20 straipsnio 1 dalyje ir 21 straipsnio 1 dalyje numatytos skaidrumo pareigos.

PSS viešai atskleidžia kainas ir mokesčius, susijusius su pagal šį reglamentą teikiamomis duomenų teikimo paslaugomis. Jis atskirai atskleidžia kiekvienos paslaugos kainas ir mokesčius, įskaitant nuolaidas ir permokos grąžinimą bei sąlygas, kuriomis jos taikomos. Duomenis teikiantiems subjektams jis suteikia atskirą prieigą prie konkrečių paslaugų.

4b. Su savo veikla susijusius įrašus PSS saugo ne trumpiau kaip penkerius metus. Informacija apie pirmuosius dvejus metus saugoma lengvai prieinamoje vietoje, ir PSS, gavęs prašymą, tokius įrašus nedelsdamas pateikia EVPRI.“;

(16) 27h straipsnis pakeičiamas taip:

„27h straipsnis

KIJT taikomi organizaciniai reikalavimai

1. Laikydami 27da straipsnyje nurodytą veiklos leidimo sąlygą KIJT:

- a) renka visus teikiamus rinkos duomenis, susijusius su turto klase, dėl kurios jie yra gavę veiklos leidimą;
- b) renka mėnesinius abonentinius mokesčius iš naudotojų, **bet suteikia nemokamą prieigą neprofesionaliesiems investuotojams, mokslininkams ir pilietinės visuomenės organizacijoms, kurie duomenis naudoja mokslinių tyrimų tikslais, taip pat valdžios institucijoms, kad jos galėtų vykdyti reguliavimo ir priežiūros užduotis, priklausančias jų kompetencijai;**
- c) su akcijomis **ir biržiniais fondais** susijusių rinkos duomenų atveju perskirsto dalį savo pajamų, kad padengtų išlaidas, susijusias su privalomu duomenų teikimu, ir, **kai taikytina**, užtikrintų **pagrįstą** pajamų, gaunamų iš konsoliduotos informacinės juostos, pasidalijimą pagal 27da straipsnio **3 dalį** su reguliuojamomis rinkomis, ypač mažesnėmis reguliuojamomis rinkomis ir **MVĮ augimo rinkomis;**

d) konsoliduotus pagrindinius rinkos duomenis, kuriems pateikti KIJT yra atrinktas pagal 27da straipsnį, pagal 22b straipsnyje nustatytus duomenų kokybės reikalavimus nediskriminacinėmis sąlygomis naudotojams pateikia nepertraukiamu elektroninių duomenų srautu beveik tikruoju laiku, kiek tai techniškai įmanoma;

f) užtikrina, kad konsoliduoti pagrindiniai rinkos duomenys būtų lengvai prieinami, pateikti elektroniniu formatu ir jais galėtų pasinaudoti vis naudotojai, įskaitant mažmeninius investuotojus;

fa) užtikrina, kad pagrindiniai rinkos duomenys būtų naudojami tik tokių duomenų rinkimui, konsolidavimui ir platinimui; bet kokioms papildomoms pridėtinės vertės paslaugoms turėtų būti taikomos papildomos licencijavimo sąlygos, kurias nustato kiekvienas rinkos duomenų teikėjas;

fb) turi sistemas, kuriomis galima veiksmingai patikrinti prekybos pranešimų išsamumą, nustatyti praleistus duomenis bei akivaizdžias klaidas ir kuriose reikalaujama visus pranešimus, kuriuose yra klaidų, pateikti iš naujo.

I dalies c punkto tikslais, nustatant kiekvienam rinkos duomenų teikėjui perskirstomų pajamų dydį atsižvelgiama į to rinkos duomenų teikėjo KIJT teikiamų duomenų indėlį į kainos formavimosi procesą pagal 22a straipsnį.

Mažesnės reguliuojamos rinkos ir MVĮ augimo rinkos, nepriklausomos ir nepriklausančios jokiai didesnei biržos grupei, gauna didesnę atlygį, kad būtų skatinamos teikti savo duomenis KIJT.

Pajamos, gautos iš konsoliduotų duomenų srautų iki prekybos ir po prekybos, perskirstomos tik konkrečiau duomenų srauto teikėjams.

1a. *EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose išsamiau nurodomos pajamų perskirstymo schemas, kuria siekiama atlyginti rinkos duomenų teikėjams, ypatybės, pavyzdžiui, didžiausia suma vienam konsoliduotos informacinės juostos naudotojui, kuris prisideda prie KIJT nustatytos pajamų perskirstymo schemas, ir pajamų paskirstymo tvarka. Visų pirma, nurodydama, kaip paskirstomos pajamos, EVPRI atsižvelgia į šiuos aspektus tokia pirmumo tvarka:*

i) fiksuotas atlygis kiekvienam duomenų teikėjui, atspindintis fiksuotąsias išlaidas, susijusias su jų duomenų teikimu;

ii) pajamų padalijimas mažesnėms biržoms, kurios teikia duomenis konsoliduotai informacinei juostai;

iii) pajamų padalijimas pagal paskirstymo raktą, grindžiamą indėliu į kainos susiformavimą, kurį įdeda kiekvieno duomenų teikėjo duomenys, atsižvelgiant į sandorių ir kotiruočių vertę ir skaičių, pagrindinio prekybos mechanizmo skaidrumą ir tai, koku mastu KIJT platina duomenų teikėjo duomenis iki sandorio sudarymo ir po sandorio sudarymo.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip ... [šeši mėnesiai po šio iš dalies keičiančio reglamento įsigaliojimo dienos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai papildyti šį reglamentą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.

2. KIJT *kas ketvirtį* priima ir savo interneto svetainėje skelbia paslaugų lygio standartus, apimančius visus šiuos dalykus:
 - a) rinkos duomenų teikėjų, iš kurių gaunami rinkos duomenys, sąrašą;
 - aa) kiekvieno duomenų teikėjo pateiktų duomenų kokybės vertinimą;*
 - ab) duomenų kokybės incidentų skaičių ir priemones, kurių imtasi jiems pašalinti;*
 - b) konsoliduotų rinkos duomenų pateikimo naudotojams būdus ir greitį;
 - c) priemones, kurių imtasi siekiant užtikrinti veiklos tęstinumą teikiant konsoliduotus rinkos duomenis.
3. KIJT turi patikimus apsaugos mechanizmus, kuriais siekiama užtikrinti rinkos duomenų perdavimo tarp rinkos duomenų teikėjų ir KIJT bei tarp KIJT ir naudotojų priemonių saugumą ir kuo labiau sumažinti duomenų iškraipymo ir neteisėtos prieigos riziką. KIJT turi pakankamai išteklių ir atsarginių kopijų saugojimo įrangą, kad bet kuriuo metu galėtų teikti ir užtikrinti savo paslaugas.
- 3a. *KIJT paskelbia visų finansinių priemonių, kurioms taikomi kiekvieno KIJT įgaliojimai pagal šį reglamentą, EEE tarptautinio vertybinių popierių identifikavimo numerio (ISIN) sąrašą.*

Kiekvienas KIJT suteikia nemokamą prieigą prie šio sąrašo ir užtikrina, kad jis būtų reguliariai peržiūrimas ir atnaujinamas, kad būtų galima išsamiai apžvelgti visas finansines priemones, kurias apima konsoliduota informacinė juosta.
4. Praėjus **18 mėnesių** nuo tada, kai akcijų KIJT pradėjo veikti visu pajėgumu, EVPRI pateikia Komisijai *įrodymais* pagrįstą nuomonę dėl KIJT generuojamų pajamų pasidalijimo su *rinkos duomenų teikėjais* lygio pagal 1 dalies antrą pastraipą veiksmingumo ir sąžiningumo. Prireikus arba kai tinkama, Komisija gali paprašyti EVPRI pateikti papildomas nuomones. Komisijai pagal 50 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotąjį aktą, kuriuo prireikus būtų peržiūrėta su pajamų perskirstymu susijusi paskirstymo schema.“;

(17) įterpiamas 27ha straipsnis:

„27ha straipsnis

Konsoliduotos informacinės juostos teikėjų pareigos teikti informaciją

1. Kiekvieno ketvirčio pabaigoje KIJT savo nemokamoje interneto svetainėje skelbia veiklos rezultatų statistiką ir incidentų ataskaitas, susijusias su duomenų kokybe ir sistemomis.
2. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nustato teiktinos informacijos turinį, laiką, formatą ir terminiją.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [LB: *įrašyti datą – devyni mėnesiai nuo įsigaliojimo*].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“;

3. Su savo veikla susijusius įrašus KIJT saugo ne trumpiau kaip penkerius metus. Informacija apie pirmuosius dvejus metus saugoma lengvai prieinamoje vietoje, o KIJT, gavęs prašymą, tokius įrašus nedelsdamas pateikia EVPRI.“;

(17a) 27i straipsnis papildomas šiomis dalimis:

„4a. PPTS taiko objektyvius, nediskriminacinius ir viešai skelbiamus prieigos prie jo paslaugų reikalavimus įmonėms, kurioms taikoma 26 straipsnyje nustatyta pareiga teikti duomenis.

PPTS viešai atskleidžia kainas ir mokesčius, susijusius su pagal šį reglamentą teikiamomis duomenų teikimo paslaugomis. Jis atskirai atskleidžia kiekvienos teikiamos paslaugos kainas ir mokesčius, įskaitant nuolaidas ir permokos grąžinimą bei sąlygas, kuriomis jos taikomos. Duomenis teikiantiems subjektams jis suteikia atskirą prieigą prie konkrečių paslaugų. PPTS taikomos kainos ir mokesčiai turi būti susiję su išlaidomis.

4b. Su savo veikla susijusius įrašus PPTS saugo ne trumpiau kaip penkerius metus. Informacija apie pirmuosius dvejus metus saugoma lengvai prieinamoje vietoje, o PPTS, gavęs prašymą, tokius įrašus nedelsdamas pateikia EVPRI.“;

- (18) 28 straipsnio 1 dalies 1 pastraipos įžanginė formuluotė pakeičiama taip:

a) 1 dalies įžanginė dalis pakeičiama taip:

„Ne biržos išvestinių finansinių priemonių, priklausančių išvestinių finansinių priemonių klasei, kuriai priskirta prekybos pareiga šio reglamento 32 straipsnyje nustatyta tvarka ir kuri įtraukta į šio reglamento 34 straipsnyje nurodytą registrą, sandoriai tarp sandorio šalių, kaip nurodyta Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnio 1 dalies a punkte, sudaromi tik:“;

b) įterpiama 2a dalis:

„2a. Prekybos pareiga netaikoma išvestinių finansinių priemonių sandoriams, kuriems išimties tvarka arba kitaip netaikoma tarpuskaitos prievolė pagal Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnį.“;

- (19) 32 straipsnis papildomas 7, 7a, 8 ir 9 dalimis:

„7. Jei, EVPRI nuomone, tarpuskaitos prievolės taikymo sustabdymas, nurodytas Reglamento (ES) Nr. 648/2012 6a straipsnyje, yra esminis kriterijų, taikomų prekybos pareigos įsigaliojimui, pasikeitimas, nurodytas šio straipsnio 5 dalyje, EVPRI taip pat gali Komisijos paprašyti sustabdyti šio reglamento 28 straipsnio 1 ir 2 dalyse nurodytos prekybos pareigos taikymą tų pačių klasių ne biržos išvestinėms

finansinėms priemonėms, dėl kurių teikiamas prašymas sustabdyti tarpuskaitos prievolės taikymą.

7a. Jei EVPRI mano, kad tam tikri įvykiai ar pokyčiai, galintys neigiamai paveikti tam tikrų ar visų išvestinių finansinių priemonių, kurioms priskirta prekybos pareiga, likvidumą Sąjungoje, EVPRI gali prašyti Komisijos laikinai sustabdyti 28 straipsnio 1 ir 2 dalyse nustatytos prekybos pareigos taikymą toms finansinėms priemonėms.

Pirmoje pastraipoje nurodytas laikinas sustabdymas galioja pradinį trijų mėnesių neviršijantį laikotarpį nuo 9 dalyje nurodyto įgyvendinimo akto paskelbimo dienos. Tokio laikino sustabdymo laikotarpis gali būti pratęstas laikotarpiams, kurių kiekvienas neviršija trijų mėnesių, jei sustabdymo priežastys ir toliau tebėra.

8. 7 ir 7a dalyse nurodytas prašymas viešai neskelbiamas.

9. Gavusi 7 ir 7a dalyse nurodytą prašymą, Komisija, nepagrįstai nedelsdama ir remdamasi EVPRI pateiktomis priežastimis ir įrodymais, atlieka vieną iš šių veiksmų:

- a) įgyvendinimo aktu sustabdo prekybos pareigos taikymą tų klasių ne biržos išvestinėms finansinėms priemonėms, dėl kurių teikiamas prašymas sustabdyti tarpuskaitos prievolės taikymą;
- b) atmeta prašymą dėl sustabdymo.

Taikydama b punktą, Komisija informuoja EVPRI apie priežastis, dėl kurių ji atmetė prašymą dėl sustabdymo. Komisija nedelsdama apie prašymo atmetimą informuoja Europos Parlamentą ir Tarybą ir persiunčia jiems EVPRI nurodytas priežastis. Europos Parlamentui ir Tarybai pateikta informacija apie prašymo atmetimą ir tokio atmetimo priežastys viešai neskelbiamos.“;

(20) įterpiamas 32a straipsnis:

„32a straipsnis

Atskiras prekybos pareigos taikymo sustabdymas

1. Valstybės narės kompetentingos institucijos prašymu Komisija, laikydamasi 51 straipsnyje nurodytos procedūros ir pasikonsultavusi su EVPRI, gali **priimti įgyvendinimo aktą, kad būtų sustabdytas** prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos **taikymas** tam tikroms investicinėms įmonėms. Kompetentinga institucija nurodo, kodėl ji laiko, kad sustabdymo sąlygos yra įvykdytos. Visų pirma kompetentinga institucija įrodo, kad jos jurisdikcijai priklausanti investicinė įmonė:
 - a) reguliariai gauna prašymus dėl išvestinių finansinių priemonių, kurioms taikoma prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareiga, kotiruotės;
 - b) iš EEE nepriklausančios sandorio šalies, kuri neturi galiojančios narystės ES prekybos vietoje, kurioje siūloma prekiauti išvestine finansine priemone, kuriai taikoma prekybos pareiga; taip pat
 - c) reguliariai veikia kaip išvestinių finansinių priemonių, kurioms taikoma prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareiga, rinkos formuotoja.

1a. *Valstybės narės kompetentingos institucijos prašymu Komisija, laikydama 51 straipsnyje nurodytos procedūros ir pasikonsultavusi su EVPRI, gali priimti įgyvendinimo aktą, kad būtų sustabdytas prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareigos taikymas tam tikroms finansų sandorio šalims. Kompetentinga institucija nurodo, kodėl ji laiko, kad sustabdymo sąlygos yra įvykdytos. Visų pirma kompetentinga institucija įrodo, kad jos jurisdikcijai priklausanti finansų sandorio šalis:*

a) reguliariai prekiauja išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurioms taikoma prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis pareiga, konkrečiame rinkos segmente;

b) reguliariai prekiauja išvestinėmis finansinėmis priemonėmis su EEE nepriklausančiu rinkos formuotoju, kuris neturi galiojančios narystės ES prekybos vietoje, kurioje siūloma prekiauti išvestine finansine priemone, kuriai taikoma prekybos pareiga;

c) atlieka tų išvestinių finansinių priemonių tarpuskaitą PSŠ, kuriai suteiktas leidimas pagal Reglamentą (ES) Nr. 648/2012.

Pirmoje pastraipoje nurodyti įgyvendinimo aktai priimami laikantis 51 straipsnyje nurodytos nagrinėjimo procedūros.

2. Vertindama, ar reikia sustabdyti prekybos pareigos taikymą pagal 1 ir 1a dalis, Komisija *apsvarsto, ar sustabdyti tik tam tikroms rinkoms, ir* atsižvelgia į tai, ar toks prekybos pareigos taikymo sustabdymas turėtų iškreipiamąjį poveikį tarpuskaitos prievolei, nustatytai Reglamento (ES) Nr. 648/2012 4 straipsnio 1 dalyje.

Komisija taip pat susisiekiama su kitų valstybių narių kompetentingomis institucijomis, kad įvertintų, ar investicinių įmonių, esančių kitose valstybėse narėse nei tos, kurios pateikia prašymą pagal 1 dalį, padėtis yra panaši į prašančiosios valstybės narės padėtį. Valstybės narės, kurios nepateikė prašymo pagal 1 ir 1a dalį, gali, priėmus 1 dalyje nurodytą įgyvendinimo aktą, prašyti, kad į įgyvendinimo aktą būtų įtrauktos investicinės įmonės, kurių padėtis yra panaši į prašančiosios valstybės narės padėtį. Tokį prašymą pateikusios valstybės narės kompetentinga institucija nurodo ir įrodo, kodėl, jos nuomone, taip pat įvykdytos pareigos taikymo sustabdymo sąlygos.

2a. *1 ir 1a dalyse nurodyti įgyvendinimo aktai priimami laikantis 51 straipsnyje nurodytos nagrinėjimo procedūros.*

3. Kartu su 1 ir 1a dalyse nurodytu įgyvendinimo aktu pateikiami sustabdymo prašančios kompetentingos institucijos pateikti įrodymai.

4. Apie 1 ir 1a dalyse nurodytą įgyvendinimo aktą pranešama EVPRI ir jis paskelbiamas šio reglamento 34 straipsnyje nurodytame EVPRI registre.

5. Komisija reguliariai peržiūri, ar *išvestinių finansinių priemonių* prekybos pareigos taikymo sustabdymo priežastys tebegalioja.“;

(21) 35 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalies pirmos pastraipos įžanginės frazės formuluotė pakeičiama taip:

„1. Nedarant poveikio Reglamento (ES) Nr. 648/2012 7 straipsnio taikymui, PSS sutinka vadovaudamasi nediskriminavimo ir skaidrumo principais, įskaitant ir užstato reikalavimų, ir su prieiga susijusių mokesčių atžvilgiu, ir nepaisydama to, kurioje prekybos vietoje sandoris sudarytas, atlikti finansinių priemonių tarpuskaitą.

Pirmos pastraipos reikalavimas netaikomas biržinėms išvestinėms finansinėms priemonėms.

PSS visų pirma užtikrina, kad prekybos vietai būtų suteikta teisė į tai, kad sutartims, kuriomis prekiaujama toje prekybos vietoje, būtų taikomos nediskriminacinės sąlygos, susijusios su:“;

b) 3 dalis pakeičiama taip:

„3. PSS prekybos vietai pateikia raštišką atsakymą per tris mėnesius nuo prieigos suteikimo dienos, su sąlyga, kad atitinkama kompetentinga institucija suteikė prieigą pagal 4 dalį, arba per tris mėnesius nuo atsisakymo suteikti prieigą. PSS gali atsisakyti suteikti prieigą tik 6 dalies a punkte nurodytomis sąlygomis. Kai PSS atsisako suteikti prieigą, savo atsakyme ji pateikia išsamias tokio sprendimo priežastis ir raštu praneša apie sprendimą savo kompetentingai institucijai. Kai prekybos vieta yra įsisteigusi kitoje valstybėje narėje nei PSS, PSS taip pat pateikia tokį pranešimą ir pagrindimą tos prekybos vietos kompetentingai institucijai. PSS suteikia prieigą per tris mėnesius nuo teigiamo atsakymo į prašymą pateikimo dienos.“;

ba) 4 dalis pakeičiama taip:

„4. PSS arba prekybos vietos kompetentinga institucija prekybos vietai suteikia prieigą prie PSS tik tuo atveju, kai tokia prieiga nekelia grėsmės sklandžiam ir tvarkingam rinkų veikimui, visų pirma dėl likvidumo fragmentacijos, arba neturi neigiamo poveikio sisteminei rizikai.

Jeigu kompetentinga institucija atsisako suteikti prieigą, per du mėnesius nuo 2 dalyje nurodyto prašymo gavimo dienos ji paskelbia atitinkamą sprendimą ir pateikia išsamias tokio sprendimo priežastis kitai kompetentingai institucijai, PSS ir prekybos vietai, įskaitant įrodymus, kuriais tas sprendimas pagrįstas.“;

(22) 36 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip:

„Nedarant poveikio Reglamento (ES) Nr. 648/2012 8 straipsnio taikymui, prekybos vieta, gavusi prašymą, vadovaudamasi nediskriminavimo ir skaidrumo principais, įskaitant ir su prieiga susijusių mokesčių atžvilgiu, bet kuriai PSS,

kuriai išduotas veiklos leidimas arba kuri pripažįstama pagal tą reglamentą ir kuri nori atlikti toje prekybos vietoje sudarytų sandorių finansinėmis priemonėmis tarpuskaitą, teikia sandorių duomenų srautus. Tas reikalavimas netaikomas:

- a) išvestinių finansinių priemonių sutartims, kurioms jau taikomos Reglamento (ES) Nr. 648/2012 8 straipsnyje numatytos prieigos pareigos;
 - b) biržinėms išvestinėms finansinėms priemonėms.“;
- b) 3 dalis pakeičiama taip:

„3. Prekybos vieta per tris mėnesius PSŠ pateikia raštišką atsakymą, kuriame sutinka suteikti prieigą, su sąlyga, kad atitinkama kompetentinga institucija suteikė prieigą pagal 4 dalį, arba atsisako suteikti prieigą. Prekybos vieta gali atsisakyti suteikti prieigą tik 6 dalies a punkte nurodytomis sąlygomis. Kai prekybos vieta atsisako suteikti prieigą, savo raštiškame atsakyme ji pateikia išsamias tokio sprendimo priežastis ir persiunčia tą raštišką atsakymą savo kompetentingai institucijai. Kai PSŠ yra įsisteigusi kitoje valstybėje narėje nei prekybos vieta, prekybos vieta taip pat persiunčia tą raštišką atsakymą PSŠ kompetentingai institucijai. Prekybos vieta suteikia prieigą per tris mėnesius nuo teigiamo atsakymo į prašymą pateikimo dienos.“;

- ba) 4 dalis pakeičiama taip:

„4. Prekybos vietos arba PSŠ kompetentinga institucija suteikia PSŠ prieigą prie prekybos vietos tik tuo atveju, kai tokia prieiga nekelia grėsmės sklandžiam ir tvarkingam rinkų veikimui, visų pirma dėl likvidumo fragmentacijos, ir prekybos vieta yra įdiegusi tinkamus mechanizmus, kad užkirstų kelią tokiai fragmentacijai, arba neturi neigiamo poveikio sisteminei rizikai.

Jeigu kompetentinga institucija atsisako suteikti prieigą, per du mėnesius nuo 2 dalyje nurodyto prašymo gavimo dienos ji paskelbia atitinkamą sprendimą ir pateikia išsamias tokio sprendimo priežastis kitai kompetentingai institucijai, prekybos vietai ir PSŠ, įskaitant įrodymus, kuriais tas sprendimas pagrįstas.“;

- c) 5 dalis išbraukiama;

- (23) 38 straipsnio 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Trečiojoje valstybėje įsisteigusi prekybos vieta gali prašyti suteikti prieigą prie Sąjungoje įsisteigusių PSŠ sistemos, tik jeigu Komisija, vadovaudamasi 28 straipsnio 4 dalimi, priėmė sprendimą dėl tos trečiosios valstybės.

Trečiojoje valstybėje įsisteigusi PSŠ gali prašyti suteikti prieigą prie Sąjungoje įsisteigusių prekybos vietos, jeigu ta PSŠ pripažįstama pagal Reglamento (ES) Nr. 648/2012 25 straipsnį.

Trečiojoje valstybėje įsisteigusioms PSŠ ir prekybos vietoms leidžiama naudotis 35 ir 36 straipsniuose nurodytomis prieigos teisėmis tik finansinių priemonių, kurioms

taikomi tie straipsniai, atžvilgiu ir su sąlyga, kad Komisija pagal šio straipsnio 3 dalį yra priėmusi sprendimą, kuriuo nustatyta, kad laikoma, jog pagal trečiosios valstybės teisinę ir priežiūros sistemą užtikrinama veiksminga lygiavertė sistema, pagal kurią PSS ir prekybos vietoms, kurioms suteiktas leidimas pagal užsienyje taikomą tvarką, gali gauti prieigą prie toje trečiojoje valstybėje įsisteigusių PSS ir prekybos vietų.“;

(24) 38g straipsnio 1 dalies įžanginė formuluotė pakeičiama taip:

„Kai EVPRI nustato, kad 38b straipsnio 1 dalies a punkte nurodytas asmuo nesilaikė kurio nors iš **20, 21, 22, 22a, 22b arba 26** straipsnyje arba IVa antraštinėje dalyje nustatytų reikalavimų, ji imasi vieno ar kelių iš šių veiksmų.“;

(25) 38h straipsnio 1 dalies pirma pastraipa pakeičiama taip:

„Kai EVPRI pagal 38k straipsnio 5 dalį nustato, kad 38b straipsnio 1 dalies a punkte nurodytas asmuo tyčia ar dėl aplaidumo nesilaikė kurio nors iš **22, 22a, 22b arba 26** straipsnyje arba IVa antraštinėje dalyje nustatytų reikalavimų, ji pagal šio straipsnio 2 dalį priima sprendimą skirti baudą.“;

(26) įterpiamas 39a straipsnis:

„*39a straipsnis*

Draudimas gauti užmokestį už klientų pavedimų persiuntimą vykdyti

Klientų vardu veikiančios investicinės įmonės iš *jokios* trečiosios šalies negauna jokio mokesčio, komisinių ar nepiniginės naudos už klientų pavedimų persiuntimą trečiajai šaliai vykdyti.

Pirma pastraipa netaikoma mokesčiams, komisiniams atlygiams ar nepiniginei naudai, susijusiems su profesionaliųjų klientų pavedimų perdavimu vykdymui, kai tai leidžiama pagal reguliuojamos rinkos arba DPS patvirtintą ir viešą tarifų struktūrą.“;

(27) 50 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Nuo 2014 m. liepos 2 d. neribotam laikotarpiui suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, nurodyti šiose nuostatose: 1 straipsnio 9 dalyje, 2 straipsnio 2 ir 3 dalyse, **5 straipsnio 9a dalyje**, 13 straipsnio 2 dalyje, 15 straipsnio 5 dalyje, 17 straipsnio 3 dalyje, 19 straipsnio 2 ir 3 dalyse, **26 straipsnio 1a dalyje**, 27 straipsnio 4 dalyje, **27g** straipsnio 7 dalyje, 27h straipsnio 4 dalyje, 31 straipsnio 4 dalyje, 38k straipsnio 10 dalyje, 38n straipsnio 3 dalyje, 40 straipsnio 8 dalyje, 41 straipsnio 8 dalyje, 42 straipsnio 7 dalyje, 45 straipsnio 10 dalyje ir 52 straipsnio 10 dalyje.“;

b) 3 dalies pirmas sakinys pakeičiamas taip:

„Europos Parlamentas arba Taryba gali bet kada atšaukti deleguotuosius įgaliojimus, nurodytus šiose nuostatose: 1 straipsnio 9 dalyje, 2 straipsnio 2 ir 3 dalyse, **5 straipsnio 9a dalyje**, 13 straipsnio 2 dalyje, 15 straipsnio 5 dalyje, 17 straipsnio 3 dalyje, 19 straipsnio 2 ir 3 dalyse, **26 straipsnio 1a dalyje**, 27 straipsnio 4 dalyje, **27g** straipsnio 7 dalyje, 27h straipsnio 4 dalyje, 31 straipsnio 4 dalyje, 38k straipsnio 10 dalyje, 38n straipsnio 3 dalyje, 40 straipsnio

8 dalyje, 41 straipsnio 8 dalyje, 42 straipsnio 7 dalyje, 45 straipsnio 10 dalyje ir 52 straipsnio 10 dalyje.“;

c) 5 dalies pirmas sakinys pakeičiamas taip:

„Pagal 1 straipsnio 9 dalį, 2 straipsnio 2 ir 3 dalis, **5 straipsnio 9a dalį**, 13 straipsnio 2 dalį, 15 straipsnio 5 dalį, 17 straipsnio 3 dalį, 19 straipsnio 2 ir 3 dalis, **26 straipsnio 1a dalį**, 27 straipsnio 4 dalį, **27g** straipsnio 7 dalį, 27h straipsnio 4 dalį, 31 straipsnio 4 dalį, 38k straipsnio 10 dalį, 38n straipsnio 3 dalį, 40 straipsnio 8 dalį, 41 straipsnio 8 dalį, 42 straipsnio 7 dalį, 45 straipsnio 10 dalį ir 52 straipsnio 10 dalį priimtas deleguotasis aktas įsigalioja tik tuo atveju, jeigu per tris mėnesius nuo pranešimo Europos Parlamentui ir Tarybai apie šį aktą dienos nei Europos Parlamentas, nei Taryba nepareikia prieštaravimų arba jeigu dar nepasibaigus šiam laikotarpiui ir Europos Parlamentas, ir Taryba praneša Komisijai, kad prieštaravimų nereikš.“;

(28) 52 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 11 ir 12 dalys pakeičiamos taip:

„11. Praėjus trejiems metams nuo pirmojo veiklos leidimo konsoliduotos informacinės juostos teikėjui išdavimo, Komisija, pasikonsultavusi su EVPRI, pateikia Europos Parlamentui ir Tarybai ataskaitą dėl:

- a) turto klasių, įtrauktų į konsoliduotą informacinę juostą;
- b) rinkos duomenų konsolidavimo savalaikiškumo ir kokybės;
- c) rinkos duomenų konsolidavimo vaidmens mažinant įgyvendinimo trūkumus;
- d) konsoliduotų rinkos duomenų abonentų skaičiaus pagal atskiras turto klases;
- e) poveikio, kurį rinkos duomenų konsolidavimas turi informacijos asimetrijos tarp įvairių kapitalo rinkų dalyvių pašalinimui;
- f) su rinkos duomenų teikimu susijusios pajamų pasidalijimo sistemos tinkamumo ir veikimo;
- g) konsoliduotų rinkos duomenų poveikio investicijoms į MVI;
- h) galimybės, kad naudojant juostą bus lengviau identifikuoti finansines priemones, turinčias savybių, derančių su Reglamentu [LB: įrašyti nuorodą į Reglamentą dėl Europos žaliųjų obligacijų].

12. Jei EVPRI surengus atrankos **procedūras, nurodytas 27da** straipsnyje, iki [LB: įrašyti datą – ... **■** nuo įsigaliojimo dienos] **konsoliduotų informacinių juostų** neatsiranda, Komisija peržiūri sistemą ir prireikus, pasikonsultavusi su EVPRI, kartu su ta peržiūra **pateikia** pasiūlymą dėl teisėkūros procedūra priimamo akto **■** .“;

b) **13, 14 ir 15 dalys išbraukiamos;**

c) **įterpiama ši dalis:**

„15a. Ne vėliau kaip 2025 m. birželio 30 d. EVPRI įvertina, ar nustačius minimalius pasirinkimo sandorių, ateities sandorių, apsikeitimo sandorių, išankstinių sandorių ir bet kurių kitų išvestinių finansinių priemonių sutarčių ir priemonių, susijusių bent su didmeniniais energetikos produktais, žemės ūkio produktais arba apyvartiniais taršos leidimais, laikymo laikotarpius būtų veiksmingai apribotas kainų nepastovumas šiose rinkose ir užtikrinta išvestinių finansinių priemonių kainų pristatymo mėnesį ir neatidėliotinių sandorių kainų konvergencija pagrindinės biržos prekės rinkoje, nedarant poveikio pagrindinės biržos prekės kainos susidarymui rinkoje.

Remdamasi ta ataskaita ir deramai atsižvelgdama į kapitalo rinkų sąjungos tikslus, Komisija, kai tikslinga, ne vėliau kaip 2025 m. gruodžio 31 d. Europos Parlamentui ir Tarybai pateikia pasiūlymą dėl teisėkūros procedūra priimamo akto.“;

(29) 54 straipsnio 2 dalis išbraukiama.

*2 straipsnis
Įsigaliojimas ir taikymas*

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

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje

*Europos Parlamento vardu
Pirmininkas / Pirmininkė*

*Tarybos vardu
Pirmininkas / Pirmininkė*

ATSAKINGO KOMITETO PROCEDŪRA

Pavadinimas	Reglamento (ES) Nr. 600/2014 dalinis keitimas dėl nuostatų, susijusių su rinkos duomenų skaidrumo didinimu, kliūčių konsoliduotai informacinei juostai atsirasti šalinimu, prekybos pareigų optimizavimu ir draudimu gauti užmokestį už klientų pavedimų persiuntimą	
Nuorodos	COM(2021)0727 – C9-0440/2021 – 2021/0385(COD)	
Pateikimo EP data	25.11.2021	
Atsakingas komitetas Paskelbimo plenariniame posėdyje data	ECON 27.1.2022	
Nuomonę teikiantys komitetai Paskelbimo plenariniame posėdyje data	ITRE 27.1.2022	JURI 27.1.2022
Nuomonė nepareikšta Sprendimo data	ITRE 9.12.2021	JURI 10.2.2022
Pranešėjai Paskyrimo data	Danuta Maria Hübner 2.12.2021	
Svarstymas komitete	10.10.2022	17.11.2022
Priėmimo data	1.3.2023	
Galutinio balsavimo rezultatai	+: –: 0:	45 5 9
Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavę nariai	Rasmus Andresen, Anna-Michelle Asimakopoulou, Manon Aubry, Gunnar Beck, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Gilles Boyer, Markus Ferber, Jonás Fernández, Giuseppe Ferrandino, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Valentino Grant, Claude Gruffat, José Gusmão, Enikő Győri, Eero Heinäluoma, Michiel Hoogeveen, Danuta Maria Hübner, France Jamet, Billy Kelleher, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtzos, Aurore Lalucq, Aušra Maldeikienė, Siegfried Mureşan, Denis Nesci, Luděk Niedermayer, Piernicola Pedicini, Lídia Pereira, Kira Marie Peter-Hansen, Eva Maria Poptcheva, Evelyn Regner, Dorien Rookmaker, Alfred Sant, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli, Ernest Urtasun, Johan Van Overtveldt, Stéphanie Yon-Courtin	
Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavę pavaduojantys nariai	Marc Angel, Nicola Beer, Karima Delli, Herbert Dorfmann, Gianna Gancia, Eider Gardiazabal Rubial, Elisabetta Gualmini, Valérie Hayer, Chris MacManus, Fulvio Martusciello, Jessica Polfjård, Clara Ponsatí Obiols, René Repasi	
Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavę pavaduojantys nariai (209 straipsnio 7 dalis)	Joachim Kuhs, Alessandro Panza, Roberts Zīle	
Pateikimo data	2.3.2023	

GALUTINIS VARDINIS BALSAVIMAS ATSAKINGAME KOMITETE

45	+
ECR	Michiel Hoogeveen, Denis Nesci, Johan Van Overtveldt, Roberts Zile
ID	Gianna Gancia, Valentino Grant, Alessandro Panza
NI	Enikő Győri, Clara Ponsatí Obiols
PPE	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Herbert Dorfmann, Markus Ferber, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Danuta Maria Hübner, Aušra Maldeikienė, Fulvio Martusciello, Siegfried Mureşan, Luděk Niedermayer, Lídia Pereira, Jessica Polfjård, Ralf Seekatz
Renew	Gilles Boyer, Valérie Hayer
S&D	Marc Angel, Jonás Fernández, Eider Gardiazabal Rubial, Elisabetta Gualmini, Eero Heinäluoma, Aurore Lalucq, Evelyn Regner, René Repasi, Alfred Sant, Joachim Schuster, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Karima Delli, Claude Gruffat, Piernicola Pedicini, Kira Marie Peter-Hansen, Ernest Urtasun

5	-
ECR	Dorien Rookmaker
ID	Gunnar Beck, France Jamet, Joachim Kuhs
Renew	Billy Kelleher

9	0
Renew	Nicola Beer, Giuseppe Ferrandino, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtos, Eva Maria Poptcheva, Stéphanie Yon-Courtin
The Left	Manon Aubry, José Gusmão, Chris MacManus

Sutartiniai ženklai:

+ : už

- : prieš

0 : susilaikė